

МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
ФГБОУ ВО «БАШКИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, ФИНАНСОВ И БИЗНЕСА

Утверждено:  
на заседании кафедры  
финансов и налогообложения  
протокол №10 от «19» мая 2017 г.

Зав. кафедрой



Галимова Г.А.

Согласовано:  
Председатель УМК Института



Вишневская Н.Г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

Управление денежными потоками организации

Вариативная часть

Направление подготовки  
38.04.08 Финансы и кредит

Направленность (профиль) подготовки:  
«Финансовый менеджмент»

Квалификация  
магистр

Разработчик (составитель): К.э.н., доцент	 / Нурдавлятова Э.Ф.
--	---



/ Нурдавлятова Э.Ф.

Для приема: 2017 г.

Уфа 2017 г.

Составитель: Нурдавлятова Э.Ф.

Рабочая программа дисциплины утверждена на заседании кафедры финансов и налогообложения протокол № 10 от «19» мая 2017 г.

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу дисциплины (обновление литературы, программного обеспечения, профессиональных баз данных и информационных систем, необходимых для реализации программы), утверждены на заседании кафедры финансов и налогообложения, протокол № 11 от «18» мая 2018 г.

Заведующий кафедрой



Галимова Г.А..

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу дисциплины (обновление литературы, программного обеспечения, профессиональных баз данных и информационных систем, необходимых для реализации программы), утверждены на заседании кафедры финансов и налогообложения, протокол № 4/1 от «18» января 2019 г.

Заведующий кафедрой



Галимова Г.А..

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу дисциплины, утверждены на заседании кафедры \_\_\_\_\_,  
протокол № \_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_ г.

Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ Ф.И.О/

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу дисциплины, утверждены на заседании кафедры \_\_\_\_\_,  
протокол № \_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_ г.

Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ Ф.И.О/

## Список документов и материалов

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы .....	4
2. Цель и место дисциплины в структуре образовательной программы .....	5
3. Содержание рабочей программы (объем дисциплины, типы и виды учебных занятий, учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся).....	5
4. Фонд оценочных средств по дисциплине .....	14
4.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания.....	14
4.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.....	16
5. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины.....	31
5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.....	31
5.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и программного обеспечения, необходимых для освоения дисциплины .....	31
6. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине .....	32

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

В результате освоения образовательной программы обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине:

Результаты обучения		Формируемая компетенция (с указанием кода)	Примечание
Знания	1. Знать: экономическую сущность и классификацию денежных потоков, источники информации о движении денежных средств, особенности формирования отчета о движении денежных средств прямым и косвенным способами, планирования и прогнозирования денежных потоков, составления бюджетов движения денежных средств, основные методы анализа и оценки денежных потоков организации	<b>ПК-1</b> способность владеть методами аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления	
	2. Знать: методический инструментарий, используемый для проведения исследований в области организации и управления денежными потоками организации, систему целевых параметров организации денежных потоков, методы прогнозирования и оптимизации денежных потоков, модели оптимизации остатка денежных средств	<b>ПК-21</b> – способность выявлять и проводить исследование актуальных научных проблем в области финансов и кредита	
Умения	1. Уметь: классифицировать денежные потоки организации, составлять отчет о движении денежных средств прямым и косвенным способами и платежный календарь, применять методологию анализа и оценки денежных потоков организации	<b>ПК-1</b> способность владеть методами аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления	

	2. Уметь: проводить исследования в области организации и управления денежными потоками организации, оценивать их эффективность, прогнозировать и оптимизировать денежные потоки организации	<b>ПК-21</b> – способность выявлять и проводить исследование актуальных научных проблем в области финансов и кредита	
Владения (навыки / опыт деятельности)	1. Владеть: навыками анализа и интерпретации бухгалтерской отчетности о качестве денежных потоков организации, формирования отчета о движении денежных средств предприятий, составления прогнозов денежных поступлений и выплат	<b>ПК-1</b> способность владеть методами аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления	
	2. Владеть: методологией и методикой проведения научных исследований в области управления денежными потоками организации	<b>ПК-21</b> – способность выявлять и проводить исследование актуальных научных проблем в области финансов и кредита	

## 2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Управление денежными потоками организации» является дисциплиной вариативной части. Реализуется по очной форме обучения на 2 курсе в 3 семестре, по заочной форме обучения на 2 курсе во 2 и 3 сессиях

Для освоения дисциплины необходимы компетенции, сформированные в рамках изучения следующих дисциплин: «Финансово-кредитная система», «Методы исследования финансовых процессов», «Экономический анализ», «Бухгалтерский учет и внутренний контроль. Аудит», «Финансовые рынки и финансовые инструменты», «Источники финансирования бизнеса», «Основы научных исследований».

## 3. Содержание рабочей программы (объем дисциплины, типы и виды учебных занятий, учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся)

МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
ФГБОУ ВО «БАШКИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, ФИНАНСОВ И БИЗНЕСА

**СОДЕРЖАНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ**

дисциплины Управление денежными потоками организации  
на 3 семестр  
очная форма обучения

<b>Вид работы</b>	<b>Объем дисциплины</b>
Общая трудоемкость дисциплины (ЗЕТ / часов)	2/72
Учебных часов на контактную работу с преподавателем:	
лекций	4
практических/ семинарских	12
лабораторных	
других (групповая, индивидуальная консультация и иные виды учебной деятельности, предусматривающие работу обучающихся с преподавателем) (ФКР)	0,2
Учебных часов на самостоятельную работу обучающихся (СР)	55,8
Учебных часов на подготовку к экзамену/зачету/дифференцированному зачету (Контроль)	

Форма контроля:  
зачет 3 семестр

№ п/п	Тема и содержание	Форма изучения материалов: лекции, практические занятия, семинарские занятия, лабораторные работы, самостоятельная работа и трудоемкость (в часах)				Основная и дополнительная литература, рекомендуемая студентам (номера из списка)	Задания по самостоятельной работе студентов	Форма текущего контроля успеваемости (коллоквиумы, контрольные работы, компьютерные тесты и т.п.)
		ЛК	ПР/СЕМ	ЛР	СР			
1	2	3	4	5	6	7	8	9
<b>Модуль 1. Теоретические основы управления денежными потоками организации</b>								
1	Денежные потоки в системе финансового менеджмента организации. Понятие «денежный поток» и его экономическая сущность. Классификация денежных потоков организации. Эффективное управление денежными потоками в системе финансового менеджмента организации. Политика управления денежными потоками как составная часть финансовой политики организации.	0,5	2		9,5	1,2,3,4	Подготовка к устному опросу, выполнение индивидуального задания	Устный опрос, проверка выполнения индивидуального задания
2	Движение денежных средств в текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации. Особенности операционной деятельности и механизм управления текущими денежными потоками предприятия.	0,5	2		9,5	1,2,3,4,6,8	Подготовка к устному опросу, выполнение индивидуального задания	Устный опрос, проверка выполнения индивидуального задания

	Особенности инвестиционной деятельности и механизм формирования инвестиционной прибыли и инвестиционного чистого денежного потока. Управление денежными потоками в процессе финансовой деятельности							
3	Методология управления денежными потоками организации Принципы и методы управления денежными потоками организации. Особенности анализа показателей денежных потоков. Методика анализа денежных потоков организации.	1	2		9	1,2,3,4,6,8	Подготовка к тестированию, выполнение практических заданий	Тест, проверка выполнения индивидуального задания
<b>Модуль 2. Оценка и повышение эффективности денежных потоков организации</b>								
4.	Составление отчета о движении денежных средств: прямой и косвенный методы. Отчет о движении денежных средств в составе бухгалтерской отчетности, нормативно-правовая база. Порядок составления отчёта о движении денежных средств прямым методом. Косвенный метод: особенности и преимущества.	0,5	2		9,5	1,2,5	Подготовка к устному опросу, выполнение индивидуального задания	Устный опрос, проверка выполнения индивидуального задания
5	Анализ и оценка эффективности денежных потоков организации. Системы и методы анализа денежных потоков. Методы оценки денежных потоков во времени.	0,5	2		9,5	1,2, 6,7,8,9	Подготовка к устному опросу, выполнение индивидуального задания	Устный опрос, проверка выполнения индивидуального задания

	Методы оценки ликвидности денежных потоков							
6.	<p>Планирование и методы оптимизации денежных потоков организации.</p> <p>Методологические основы прогнозирования денежных потоков организации. Прогнозирование денежных потоков организации</p> <p>Планирование денежных потоков организации. Оперативное планирование денежных потоков организации. Планирование денежных потоков и финансовый контроль в организации. Цели, задачи и особенности оптимизации денежных потоков организации.</p> <p>Оптимизация остатка свободных денежных средств организации.</p> <p>Моделирование денежных потоков организации.</p>	1	2		8,8	1,2, 6,7,8,9	<p>Выполнение реферата,</p> <p>Выполнение индивидуального задания</p>	<p>Защита реферата, проверка выполнения индивидуального задания</p>
	<b>Всего часов:</b>	4	12		55,8			

МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
ФГБОУ ВО «БАШКИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, ФИНАНСОВ И БИЗНЕСА

**СОДЕРЖАНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ**

дисциплины Управление денежными потоками организации  
на 2,3 сессии 2 курса  
заочная форма обучения

<b>Вид работы</b>	<b>Объем дисциплины</b>
Общая трудоемкость дисциплины (ЗЕТ / часов)	2/72
Учебных часов на контактную работу с преподавателем:	
лекций	6
практических/ семинарских	10
лабораторных	
других (групповая, индивидуальная консультация и иные виды учебной деятельности, предусматривающие работу обучающихся с преподавателем) (ФКР)	0,2
Учебных часов на самостоятельную работу обучающихся (СР)	51,8
Учебных часов на подготовку к экзамену/зачету/дифференцированному зачету (Контроль)	4

Форма контроля:  
зачет 3 сессия

№ п/п	Тема и содержание	Форма изучения материалов: лекции, практические занятия, семинарские занятия, лабораторные работы, самостоятельная работа и трудоемкость (в часах)				Основная и дополнительная литература, рекомендуемая студентам (номера из списка)	Задания по самостоятельной работе студентов	Форма текущего контроля успеваемости (коллоквиумы, контрольные работы, компьютерные тесты и т.п.)
		ЛК	ПР/СЕМ	ЛР	СР			
1	2	3	4	5	6	7	8	9
<b>Модуль 1. Теоретические основы управления денежными потоками организации</b>								
1	Денежные потоки в системе финансового менеджмента организации. Понятие «денежный поток» и его экономическая сущность. Классификация денежных потоков организации. Эффективное управление денежными потоками в системе финансового менеджмента организации. Политика управления денежными потоками как составная часть финансовой политики организации.	0,5	2		9,5	1,2,3,4	Подготовка к устному опросу, выполнение индивидуального задания	Устный опрос, проверка выполнения индивидуального задания
2	Движение денежных средств в текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации. Особенности операционной деятельности и механизм управления текущими денежными потоками предприятия. Особенности	0,5	2		9,5	1,2,3,4,6,8	Подготовка к устному опросу, выполнение индивидуального задания	Устный опрос, проверка выполнения индивидуального задания

	инвестиционной деятельности и механизм формирования инвестиционной прибыли и инвестиционного чистого денежного потока. Управление денежными потоками в процессе финансовой деятельности							
3	Методология управления денежными потоками организации Принципы и методы управления денежными потоками организации. Особенности анализа показателей денежных потоков. Методика анализа денежных потоков организации.	1	2		9	1,2,3,4,6,8	Подготовка к тестированию, выполнение практических заданий	Тест, проверка выполнения индивидуального задания
<b>Модуль 2. Оценка и повышение эффективности денежных потоков организации</b>								
4.	Составление отчета о движении денежных средств: прямой и косвенный методы. Отчет о движении денежных средств в составе бухгалтерской отчетности, нормативно-правовая база. Порядок составления отчёта о движении денежных средств прямым методом. Косвенный метод: особенности и преимущества.	1	1		8	1,2,5	Подготовка к устному опросу, выполнение индивидуального задания	Устный опрос, проверка выполнения индивидуального задания
5	Анализ и оценка эффективности денежных потоков организации. Системы и методы анализа денежных потоков. Методы оценки денежных потоков во времени. Методы оценки ликвидности денежных потоков	2	2		8	1,2, 6,7,8,9	Подготовка к устному опросу, выполнение индивидуального задания	Устный опрос, проверка выполнения индивидуального задания

6.	Планирование и методы оптимизации денежных потоков организации. Методологические основы прогнозирования денежных потоков организации. Прогнозирование денежных потоков организации Планирование денежных потоков организации. Оперативное планирование денежных потоков организации. Планирование денежных потоков и финансовый контроль в организации. Цели, задачи и особенности оптимизации денежных потоков организации. Оптимизация остатка свободных денежных средств организации. Моделирование денежных потоков организации.	1	1		7,8	1,2, 6,7,8,9	Выполнение реферата, реферата, Выполнение индивидуального задания	Защита реферата, проверка выполнения индивидуального задания
	<b>Всего часов:</b>	4	12		51,8			

#### 4. Фонд оценочных средств по дисциплине

##### 4.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

**ПК-1** - способность владеть методами аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления

Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	Критерии оценивания результатов обучения	
		Не зачтено	Зачтено
Первый этап (уровень)	Знать: экономическую сущность и классификацию денежных потоков, источники информации о движении денежных средств, особенности формирования отчета о движении денежных средств прямым и косвенным способами, планирования и прогнозирования денежных потоков, составления бюджетов движения денежных средств, основные методы анализа и оценки денежных потоков организации	Отсутствие или фрагментарные представления об экономической сущности и классификации денежных потоков, источниках информации о движении денежных средств, особенностях формирования отчета о движении денежных средств прямым и косвенным способами, планирования и прогнозирования денежных потоков, составления бюджетов движения денежных средств, основных методах анализа и оценки денежных потоков организации	Сформированные представления об экономической сущности и классификации денежных потоков, источниках информации о движении денежных средств, особенностях формирования отчета о движении денежных средств прямым и косвенным способами, планирования и прогнозирования денежных потоков, составления бюджетов движения денежных средств, основных методах анализа и оценки денежных потоков организации
Второй этап (уровень)	Уметь: классифицировать денежные потоки организации, составлять отчет о движении денежных средств прямым и косвенным способами и платежный календарь, применять методологию анализа и	Отсутствие или фрагментарные умения классифицировать денежные потоки организации, составлять отчет о движении денежных средств прямым и косвенным	В целом успешное умение классифицировать денежные потоки организации, составлять отчет о движении денежных средств прямым и косвенным способами и платежный

	оценки денежных потоков организации	способами и платежный календарь, применять методологию анализа и оценки денежных потоков организации	календарь, применять методологию анализа и оценки денежных потоков организации
Третий этап (уровень)	Владеть: навыками анализа и интерпретации бухгалтерской отчетности о качестве денежных потоков организации, формирования отчета о движении денежных средств предприятий, составления прогнозов денежных поступлений и выплат	Отсутствие или фрагментарные владение навыками анализа и интерпретации бухгалтерской отчетности о качестве денежных потоков организации, формирования отчета о движении денежных средств предприятий, составления прогнозов денежных поступлений и выплат	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы применение навыков навыками анализа и интерпретации бухгалтерской отчетности о качестве денежных потоков организации, формирования отчета о движении денежных средств предприятий, составления прогнозов денежных поступлений и выплат

**ПК-21** – способность выявлять и проводить исследование актуальных научных проблем в области финансов и кредита

Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	Критерии оценивания результатов обучения	
		Не зачтено	Зачтено
Первый этап (уровень)	Знать: методический инструментарий, используемый для проведения исследований в области организации и управления денежными потоками организации, систему целевых параметров организации денежных потоков, методы прогнозирования и оптимизации денежных потоков, модели оптимизации остатка денежных средств	Отсутствие или фрагментарные представления о методическом инструментарии, используемой для проведения исследований в области организации и управления денежными потоками организации, системе целевых параметров организации денежных потоков, методах прогнозирования и оптимизации денежных потоков, моделях оптимизации остатка	Сформированные представления о методическом инструментарии, используемой для проведения исследований в области организации и управления денежными потоками организации, системе целевых параметров организации денежных потоков, методах прогнозирования и оптимизации денежных потоков, моделях оптимизации остатка денежных средств

		денежных средств	
Второй этап (уровень)	Уметь: проводить исследования в области организации и управления денежными потоками организации, оценивать их эффективность, прогнозировать и оптимизировать денежные потоки организации	Отсутствие или фрагментарные умения проводить исследования в области организации и управления денежными потоками организации, оценивать их эффективность, прогнозировать и оптимизировать денежные потоки организации	В целом успешное умение проводить исследования в области организации и управления денежными потоками организации, оценивать их эффективность, прогнозировать и оптимизировать денежные потоки организации
Третий этап (уровень)	Владеть: методологией и методикой проведения научных исследований в области управления денежными потоками организации	Отсутствие или фрагментарные владения методологией и методикой проведения научных исследований в области управления денежными потоками организации	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы владения методологией и методикой проведения научных исследований в области управления денежными потоками организации

#### **Показатели сформированности компетенций:**

Программа дисциплины включает 6 тем, объединенных в 2 модуля:

Модуль 1. Теоретические основы управления денежными потоками организации;

Модуль 2. Оценка и повышение эффективности денежных потоков организации.

Изучение каждого раздела (модуля) дисциплины завершается рубежным контролем в виде опроса/тестирования и/или письменной работы. На оценку степени сформированности каждой компетенции при рубежном контроле отводится не менее 25 вопросов теста.

Шкала оценивания: оценки «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

#### **4.2 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Этапы освоения	Результаты обучения	Компетенция	Оценочное средство
1-й этап Знания	1. Знать: экономическую сущность и классификацию денежных потоков, источники информации о движении денежных средств, особенности формирования отчета о движении денежных средств прямым и косвенным способами, планирования и	ПК-1 - способность владеть методами аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих	вопросы к зачету; устный опрос

	прогнозирования денежных потоков, составления бюджетов движения денежных средств, основные методы анализа и оценки денежных потоков организации	организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления	
	2. Знать: методический инструментарий, используемый для проведения исследований в области организации и управления денежными потоками организации, систему целевых параметров организации денежных потоков, методы прогнозирования и оптимизации денежных потоков, модели оптимизации остатка денежных средств	ПК-21 – способность выявлять и проводить исследование актуальных научных проблем в области финансов и кредита	вопросы к зачету; устный опрос
2-й этап Умения	1. Уметь: классифицировать денежные потоки организации, составлять отчет о движении денежных средств прямым и косвенным способами и платежный календарь, применять методологию анализа и оценки денежных потоков организации	ПК-1 - способность владеть методами аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления	тест, практические задания, индивидуальное задание
	2. Уметь: проводить исследования в области организации и управления денежными потоками организации, оценивать их эффективность, прогнозировать и оптимизировать денежные потоки организации	ПК-21 – способность выявлять и проводить исследование актуальных научных проблем в области финансов и кредита	практические задания, реферат, индивидуальное задание

3-й этап  Владения (навыки / опыт деятельност и)	1. Владеть: навыками анализа и интерпретации бухгалтерской отчетности о качестве денежных потоков организации, формирования отчета о движении денежных средств предприятий, составления прогнозов денежных поступлений и выплат	ПК-1 - способность владеть методами аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления	практические задания, реферат, индивидуальное задание
	2. Владеть: методологией и методикой проведения научных исследований в области управления денежными потоками организации	ПК-21 – способность выявлять и проводить исследование актуальных научных проблем в области финансов и кредита	вопросы к зачету; вопросы для устного опроса, практические задания, реферат, тест, индивидуальное задание

### Перечень вопросов для устного опроса:

Модуль 1. Теоретические основы управления денежными потоками организации.

Тема 1. Денежные потоки в системе финансового менеджмента организации.

1. Что представляет собой денежный поток.
2. Основные положения эффективного управления денежными потоками.
3. Виды денежных потоков по масштабам обслуживания хозяйственного процесса.
4. Виды денежных средств по направленности движения денежных средств.
5. Что представляют собой валовый денежный поток, чистый денежный поток?
6. Регулярные и дискретные денежные потоки.

Тема 2. Движение денежных средств в текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации.

7. Какие денежные потоки относятся к денежным потокам от текущей деятельности.
8. Какие денежные потоки относятся к денежным потокам от инвестиционной деятельности;
9. Денежные потоки по инвестиционной деятельности – приобретение и реализация основных средств и нематериальных активов.
10. Какие денежные потоки относятся к денежным потокам от финансовой деятельности;
11. Характеристика избыточных и дефицитных денежных потоков.

Тема 3. Методология управления денежными потоками организации.

12. Объект, субъект, цель управления денежными потоками организации.

13. Элементы системы управления денежными потоками.
14. Финансовые методы и инструменты управления денежными потоками.
15. Понятие системы управления денежными потоками.
16. Управление денежными потоками по текущей деятельности и оптимизация остатков денежных средств.
17. Выравнивание и синхронизация денежных потоков.
18. Платежный календарь как инструмент управления денежными потоками.

Модуль 2. Оценка и повышение эффективности денежных потоков организации

Тема 4. Составление отчета о движении денежных средств: прямой и косвенный методы

19. Определение чистого денежного потока предприятия по текущей деятельности прямым методом.
20. Косвенный метод определения чистого денежного потока предприятия по текущей деятельности.

Тема 5. Анализ и оценка эффективности денежных потоков организации

21. Основные источники информации для анализа денежных потоков.
22. Оценка динамики положительного и отрицательного денежного потока по текущей деятельности.
23. Оценка качества денежных потоков организации по текущей деятельности.
24. Анализ денежных потоков по инвестиционной деятельности организации.
25. Анализ денежных потоков по финансовой деятельности организации.
26. Основные показатели качества денежных потоков организации.
27. Показатели ликвидности денежных потоков организации.
28. Инвестиционные показатели денежных потоков организации.
29. Показатели финансовой политики организации.
30. «Денежные» показатели рентабельности.

Тема 6. Планирование и методы оптимизации денежных потоков организации

31. Методологические основы прогнозирования денежных потоков организации
32. Оперативное планирование денежных потоков организации.
33. Прогнозирование и планирование денежных потоков по текущей деятельности.
34. Прогнозирование и планирование денежных потоков по инвестиционной деятельности.
35. Прогнозирование и планирование денежных потоков по финансовой деятельности.
36. Планирование денежных потоков и финансовый контроль в организации
37. Планирование и прогнозирование свободного денежного потока и его темпа роста.
38. Модели планирования денежных потоков: модель Баумоля, модель Миллера-Орра.
39. Цели, задачи и особенности оптимизации денежных потоков организации
40. Оптимизации денежных потоков.
41. Оптимизация остатка свободных денежных средств организации.

#### Критерии оценивания:

№ п/п	Критерии оценивания	Оценка/зачет
1	Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показана совокупность осознанных знаний по дисциплине, доказательно раскрыты основные положения вопросов; в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий. Знание по предмету демонстрируется на фоне понимания его в системе данной науки и	отлично

	междисциплинарных связей. Ответ изложен литературным языком с использованием современной научной терминологии. Могут быть допущены недочеты в определении понятий, исправленные студентом самостоятельно в процессе ответа.	
2	Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделить существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи. Ответ четко структурирован, логичен, изложен литературным языком с использованием современной научной терминологии. Могут быть допущены 2-3 неточности или незначительные ошибки, исправленные студентом с помощью преподавателя.	хорошо
3	Дан недостаточно полный и недостаточно развернутый ответ. Логика и последовательность изложения имеют нарушения. Допущены ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов. Студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. В ответе отсутствуют выводы. Умение раскрыть значение обобщенных знаний не показано. Речевое оформление требует поправок, коррекции.	удовлетворительно
4	Ответ представляет собой разрозненные знания с существенными ошибками по вопросу. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Студент не осознает связь обсуждаемого вопроса с другими проблемами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Речь неграмотная, научная терминология не используется. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента.	неудовлетворительно

### Примерная тематика рефератов:

1. Взаимосвязь между управлением денежными потоками, управлением активами и пассивами.
2. Минимизация кассовых разрывов и источники финансирования кассовых разрывов.
3. Управление оборотными активами фирмы и его влияние на денежные потоки по текущей деятельности.
4. Политика управления денежными потоками как составная часть финансовой политики организации
5. Связь денежных потоков по инвестиционной деятельности с долгосрочными планами развития и инвестиционными проектами фирмы.
6. Краткосрочная финансовая политика фирмы и политика финансирования оборотных активов, коэффициенты ликвидности и краткосрочная финансовая устойчивость.
7. Свободный денежный поток на капитал и управление дивидендами фирмы.
8. Денежные потоки по ценным бумагам, займам, долгосрочным инвестициям в предприятия.
9. Свободный денежный поток на капитал и управление дивидендами фирмы.
10. Влияние денежных потоков по финансовой деятельности на финансовый риск фирмы.
11. Применение эффекта финансового левериджа для оценки эффективности денежных потоков по финансовой деятельности.
12. Денежные потоки в оценке стоимости организации.

13. Денежные потоки в концепции остаточного дохода компании
14. Денежные потоки в концепции рыночной добавленной стоимости

**Критерии оценивания:**

№ п/п	Критерии оценивания	Оценка
1	Выполнены все требования к написанию и защите реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы.	отлично
2	Основные требования к реферату и его защите выполнены, но при этом допущены недочеты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объем реферата; имеются упущения в оформлении; на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы.	хорошо
3	Имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата или при ответе на дополнительные вопросы.	удовлетворительно
4	Тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы.	неудовлетворительно

**Примеры практических заданий:**

1. Определите чистый денежный поток от операционной, инвестиционной, финансовой деятельности, если:

- 1) Текущие активы уменьшились на 60 тыс. руб.
- 2) Текущие обязательства уменьшились на 220 тыс. руб.
- 3) Долгосрочные финансовые вложения увеличились на 100 тыс. руб.
- 4) Чистая прибыль составила 220 тыс. руб.
- 5) Был получен краткосрочный кредит в размере 200 тыс. руб.
- 6) Начислена амортизация 350 тыс. руб.

2. Имеются следующие данные о выплатах и поступлении денежных средств за год на предприятии, тыс.руб.:

- 1) выручка от продажи производственной продукции - 5 770
- 2) выручка от оказания услуг - 1 900
- 3) авансы от покупателей в счет оплаты - 200
- 4) возвращение денежных средств подотчетными лицами - 120
- 5) получено целевое финансирование по федеральной целевой программе на замену оборудования - 920
- 6) заработная плата рабочих - сдельщиков - 1 500
- 7) заработная плата рабочих - повременщиков - 200
- 8) оплата коммунальных услуг - 220
- 9) приобретены основные материалы для производства продукции - 1 710
- 10) приобретены комплектующие изделия - 130

- 11) приобретены вспомогательные материалы - 150
  - 12) оплата электроэнергии - 400
  - 13) выплачена заработная плата управленческому персоналу - 500
  - 14) авансы, выданные поставщикам - 700
  - 15) выплачены дивиденды по привилегированным акциям - 550
  - 16) поступили арендные платежи - 475
  - 17) получены банковские кредиты - 1997
  - 18) погашена часть долга с процентами - 380
  - 19) перечислены взносы в Пенсионный фонд - 80
  - 20) выплачены проценты по облигациям предприятия - 610
  - 21) оплата рекламных акций организованных для продажи новой продукции - 250
  - 22) оплачены консультационные услуги и услуги аудиторского - 150
  - 23) приобретен пакет обыкновенных акций компании «Восток» - 450
  - 24) получены дивиденды по обыкновенным акциям - 490
- Чистый денежный поток – 300.
- Составьте отчет о движении денежных средств.

### Критерии оценивания:

№ п/п	критерии оценивания	оценка
1	Полное верное решение. В логическом рассуждении и решении нет ошибок, задача решена рациональным способом. Получен правильный ответ. Ясно описан способ решения.	отлично
2	Верное решение, но имеются небольшие недочеты, в целом не влияющие на решение, такие как небольшие логические пропуски, не связанные с основной идеей решения. Решение оформлено не вполне аккуратно, но это не мешает пониманию решения.	хорошо
	Имеются существенные ошибки в логическом рассуждении и в решении. Рассчитанное значение искомой величины искажает экономическое содержание ответа. Доказаны вспомогательные утверждения, помогающие в решении задачи.	удовлетворительно
	Рассмотрены отдельные случаи при отсутствии решения. Отсутствует окончательный численный ответ (если он предусмотрен в задаче). Правильный ответ угадан, а выстроенное под него решение - безосновательно.	неудовлетворительно

### Индивидуальное задание:

Используя бухгалтерскую отчетность организации (объекта научного исследования) проанализируйте денежные потоки, используя следующую таблицу. Сделайте выводы об эффективности управления денежными потоками, предложив методы их оптимизации:

Таблица 1. Динамика основных показателей движения денежных средств по текущей деятельности предприятия

Показатель	Базис	Отчет	Абс. изм.	Темп роста, %
Абсолютные показатели из формы 2 и 1, тыс. руб.				
Выручка от продаж				
Прибыль от продаж				
Чистая прибыль				
Активы				

Собственный капитал				
Абсолютные показатели из формы 4, тыс. руб.				
Средства, полученные от покупателей, заказчиков				
Прочие поступления				
Оплату приобретенных товаров, услуг, сырья и иных оборотных активов				
Оплату труда				
На выплату дивидендов, процентов				
На расчеты по налогам и сборам				
На прочие расходы				
Расчетные абсолютные показатели по текущей деятельности, тыс. руб.				
Положительный денежный поток (средства полученные)				
Отрицательный денежный поток (средства направленные)				
Чистый денежный поток				
Расчетные относительные показатели структуры положительных денежных потоков по текущей деятельности, %				
Доля полученных средств от покупателей и заказчиков в общих поступлениях				
Доля прочих поступлений				
Расчетные относительные показатели структуры отрицательных денежных потоков по текущей деятельности, %				
Доля расходов на оплату сырья				
Доля расходов на оплату труда				
Доля расходов на дивиденды				
Доля выплат по налогам и сборам				
Доля выплат на прочие расходы				

Таблица 2. Показатели качества денежных потоков по текущей деятельности

Показатель	Базис	Отчет	Абс. изм.
Коэффициент соотношения размера положительного и отрицательного денежных потоков по текущей деятельности, K1			
Коэффициент соотношения положительного денежного потока и стоимости активов за тот же период, K2			
Коэффициент соотношения чистого денежного потока к положительному денежному потоку по текущей деятельности, K3			
Коэффициент соотношения чистого денежного потока по текущей деятельности и стоимости активов за тот же период, K4			
Коэффициент соотношения чистого денежного потока и отрицательного денежного потока по текущей деятельности, K5			

Таблица 3. Динамика денежных потоков по инвестиционной и финансовой деятельности

Показатель	Базис	Отчет	Абс. изм.	Темп роста, %
Движение денежных потоков по инвестиционной деятельности, тыс. руб.				
Выручка от продажи основных средств				
Полученные проценты				
Приобретение объектов основных средств				
Приобретение ценных бумаг и финансовых вложений				
Положительный денежный поток по инвестиционной деятельности				
Отрицательный денежный поток по инвестиционной деятельности				
Чистый денежный поток по инвестиционной деятельности				
Движение денежных потоков по финансовой деятельности, тыс. руб.				
Поступление от займов и кредитов от других				

организаций (положительный поток)				
Погашение займов и кредитов без процентов (отрицательный денежный поток)				
Чистый денежный поток по финансовой деятельности				
Относительные показатели качества денежных потоков по инвестиционной и финансовой деятельности				
Коэффициент соотношения положительного и отрицательного денежного потока по инвестиционной деятельности				
Коэффициент соотношения положительного и отрицательного денежного потока по финансовой деятельности				

Таблица 4. Анализ структуры совокупного денежного потока предприятия

Показатель	Базис	Отчет	Абс. изм.	Темп роста, %
Положительные денежные потоки, тыс. руб.				
По текущей деятельности				
По инвестиционной деятельности				
По финансовой деятельности				
Совокупный положительный денежный поток				
Структура совокупного положительного денежного потока				
Доля положительного денежного потока по текущей деятельности				
Доля положительного денежного потока по инвестиционной деятельности				
Доля положительного денежного потока по финансовой деятельности				
Отрицательные денежные потоки, тыс. руб.				
По текущей деятельности				
По инвестиционной деятельности				
По финансовой деятельности				
Совокупный отрицательный денежный поток от всех видов деятельности				
Структура совокупного отрицательного денежного потока, руб./ руб.				
Доля отрицательного денежного потока по текущей деятельности				
Доля отрицательного денежного потока по инвестиционной деятельности				
Доля отрицательного денежного потока по финансовой деятельности				
Совокупный чистый денежный поток, тыс. руб., в том числе:				
от текущей деятельности				
от инвестиционной деятельности				
от финансовой деятельности				
Чистая прибыль, тыс. руб.				

Таблица 5. Анализ качества денежных потоков предприятия

Показатель	Порядок расчета	Базис	Отчет	Абс. изм.	Темп роста, %
Коэффициент ликвидности, $K_{лп}$	$K_{лп} = (ПДП - ДС_{кон} + ДС_{нач}) : ОДП$ , где ПДП - положительный денежный поток; ОДП - отрицательный денежный поток; ДС <sub>нач</sub> - суммы остатков денежных средств на начало периода; ДС <sub>кон</sub> - суммы остатков денежных средств на конец периода				
Коэффициент	$K_{пл} = (ДС_{нач} + ПДП) : ОДП$ ,				

платежеспособности, <i>Кпл</i>	где <i>ДСнач</i> - размер денежных средств на начало периода; <i>ПДП</i> - положительный денежный поток; <i>ОДП</i> - отрицательный денежный поток				
Коэффициент достаточности чистого денежного потока, <i>Кдчдп</i>	$K_{дчдп} = ЧДП_{текд} : (ОД + \Delta ЗАП + ДВ)$ , где <i>ЧДПтекд</i> - чистый денежный поток по текущей деятельности; <i>ОД</i> - сумма выплат основного долга по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам предприятия за период; $\Delta ЗАП$ - сумма прироста запасов за период; <i>ДВ</i> - дивиденды, выплаченные собственникам предприятия за период				
Коэффициент эффективности отрицательных денежных потоков, <i>Кэфо</i>	$K_{эф} = ЧДП : ОДП$ <i>ЧДП</i> - чистый денежный поток <i>ОДП</i> - отрицательный денежный поток;				
Коэффициент эффективности положительного денежного, <i>Кэфп</i>	$K_{эфп} = ЧДП : ПДП$ <i>ЧДП</i> - чистый денежный поток <i>ОДП</i> - отрицательный денежный поток;				
Коэффициент реинвестирования денежных потоков денежных потоков, <i>Крдп</i>	$K_{рдп} = (ЧДП_{текд} - ДВ) : \Delta ВНАКсс$ , где <i>ЧДПтекд</i> - чистый денежный поток по текущей деятельности; <i>ДВ</i> - дивиденды, выплаченные собственникам; $\Delta ВНАКсс$ - прирост стоимости внеоборотных активов				
Рентабельность положительного денежного потока, <i>Рндп</i>	$R_{ндп} = ЧПР : ПДП$ , где <i>ЧПР</i> - размер чистой прибыли, полученной предприятием за период, <i>ПДП</i> - положительный денежный поток;				
Рентабельность среднего остатка денежных средств, <i>Родс</i>	$R_{одс} = ЧПР : ОДС$ , где <i>ЧПР</i> - размер чистой прибыли, полученной предприятием за период, <i>ОДС</i> - остаток денежных средств				

### Критерии оценивания:

№ п/п	Критерии оценивания	Оценка
1	Проведен полный и всесторонний анализ денежных потоков по данным отчетности организации. Результаты исследований правильно интерпретированы. Представлены выводы и их обоснования. Студент может объяснить алгоритм выполнения задания. Демонстрирует хорошие аналитические способности, способен при обосновании своего мнения свободно проводить аналогии между темами курса.	отлично
2	Проведен полный и всесторонний анализ денежных потоков по данным отчетности организации. Результаты исследований правильно интерпретированы. Представлены выводы и их обоснования. Студент может объяснить алгоритм выполнения задания, Демонстрирует хорошие аналитические способности, однако допускает некоторые	хорошо

	неточности при оперировании научной терминологией.	
	Проведен анализ денежных потоков по данным отчетности организации с использованием основных методов. Студент допускает существенные ошибки при установлении логических взаимосвязей, при использовании научной терминологии..	удовлетворительно
	При расчетах показателей допущены значительные ошибки. Отсутствует выводы.. Студент не может объяснить алгоритм выполнения задания и ответить на дополнительные вопросы преподавателя.	неудовлетворительно

### Примеры для тестового контроля:

1. Прямой метод анализа движения денежных средств позволяет решить одну из следующих задач:
  - а) оценка мощности денежного потока
  - б) оценка эффективности использования денежных средств;
  - в) оценка причин отличия чистой прибыли от чистого денежного притока.
  
2. Положительно оценивается такая структура чистого денежного притока, в которой основной удельный вес приходится на денежный приток от:
  - а) текущей деятельности;
  - б) финансовой деятельности;
  - в) инвестиционной деятельности
  
3. Прямой метод анализа движения денежных средств основан на следующей форме бухгалтерской отчетности:
  - а) Бухгалтерский баланс
  - б) Отчет о финансовых результатах;
  - в) Отчет об изменениях капитала
  - г) Отчет о движении денежных средств;
  - д) Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
  
4. В форме бухгалтерской отчетности «Отчет о движении денежных средств» информация формируется:
  - а) кассовым методом;
  - б) методом начисления;
  - в) и тем, и другим
  
5. Отрицательное значение денежного потока по инвестиционной деятельности оценивается отрицательно, если :
  - а) денежный приток по текущей деятельности тоже отрицателен;
  - б) денежный приток по финансовой деятельности тоже отрицателен;
  - в) в любом случае
  
6. Показателем, который используется для оценки структуры денежного притока, является:
  - а) доля оплаченной выручки (коэффициент денежного содержания выручки);
  - б) доля притока денежных средств от текущей деятельности;
  - в) скорость обращения денежных средств.
  
7. Укажите источники поступления денежных средств, которые относятся к финансовой деятельности:
  - а) сдача имущества в аренду;

- б) получение кредита;
  - в) проценты по финансовым вложениям;
  - г) авансовые платежи от покупателей;
  - д) выручка от продажи основных средств;
  - е) целевое финансирование;
  - ж) дивиденды от долевого участия в других предприятиях.
8. Укажите источники поступления денежных средств, которые относятся к текущей деятельности:
- а) сдача имущества в аренду;
  - б) получение кредита;
  - в) проценты по финансовым вложениям;
  - г) авансовые платежи от покупателей;
  - д) выручка от продажи основных средств;
  - е) целевое финансирование;
  - ж) дивиденды от долевого участия в других предприятиях.
9. Укажите источники поступления денежных средств, которые относятся к инвестиционной деятельности:
- а) сдача имущества в аренду;
  - б) получение кредита;
  - в) проценты по финансовым вложениям;
  - г) авансовые платежи от покупателей;
  - д) выручка от продажи основных средств;
  - е) целевое финансирование;
  - ж) дивиденды от долевого участия в других предприятиях.
10. Показателем, который используется для оценки структуры денежного оттока, является:
- а) доля оплаченной выручки (коэффициент денежного содержания выручки);
  - б) доля оттока денежных средств от текущей деятельности;
  - в) скорость обращения денежных средств;
  - г) коэффициент абсолютной ликвидности.
11. Укажите виды денежных платежей, которые относятся к финансовой деятельности:
- а) погашение суммы основного долга по кредиту;
  - б) оплата дивидендов учредителям;
  - в) выдача заработной платы;
  - г) осуществление финансовых вложений;
  - д) оплата процентов по кредиту;
  - е) покупка основного средства.
12. Укажите виды денежных платежей, которые относятся к текущей деятельности:
- а) погашение суммы основного долга по кредиту;
  - б) оплата дивидендов учредителям;
  - в) выдача заработной платы;
  - г) осуществление финансовых вложений;
  - д) оплата процентов по кредиту;
  - е) покупка основного средства.
13. Укажите виды денежных платежей, которые относятся к инвестиционной деятельности:
- а) погашение суммы основного долга по кредиту;

- б) оплата дивидендов учредителям;
- в) выдача заработной платы;
- г) осуществление финансовых вложений;
- д) оплата процентов по кредиту;
- е) покупка основного средства.

14. Показателем, который используется для оценки мощности денежного притока от текущей деятельности, является:

- а) доля оплаченной выручки (коэффициент денежного содержания выручки);
- б) доля притока денежных средств от текущей деятельности;
- в) доля нерациональных денежных платежей

15. Положительно оценивается такая структура денежного поступления от текущей деятельности, в которой основной удельный вес приходится на денежный приток от:

- а) покупателей;
- б) арендных платежей;
- в) в любом случае

16. Положительно оценивается такая структура денежного оттока от текущей деятельности, в которой основной удельный вес приходится на денежные платежи по:

- а) оплате приобретенного сырья/материалов/товаров;
- б) оплате процентов по кредитам и займам ;
- в) оплате труда персонала

17. Укажите источники поступления денежных средств, которые относятся к текущей деятельности:

- а) сдача имущества в аренду;
- б) получение кредита;
- в) проценты по финансовым вложениям;
- г) авансовые платежи от покупателей;
- д) выручка от продажи основных средств.

18. Укажите виды денежных платежей, которые относятся к текущей деятельности:

- а) погашение кредита;
- б) оплата дивидендов учредителям;
- в) выдача заработной платы;
- г) осуществление финансовых вложений;
- д) оплата процентов по кредиту.

19. Для расчета удельного веса суммы средств, поступившей от покупателей, их величину делят на сумму:

- а) денежного притока/оттока по текущей деятельности;
- б) отрицательного денежного потока по текущей деятельности;
- в) положительного денежного потока по текущей деятельности.

20. Наличие отрицательного сальдо по финансовой и инвестиционной деятельности может являться допустимым, если:

- а) текущая деятельность завершилась оттоком;
- б) текущая деятельность завершилась притоком;
- в) мощность денежного притока по текущей деятельности высокая.

21. Укажите источники поступления денежных средств, которые относятся к инвестиционной деятельности:

- а) сдача имущества в аренду;
- б) получение кредита;
- в) проценты по финансовым вложениям;
- г) авансовые платежи от покупателей;
- д) выручка от продажи основных средств;
- е) целевое финансирование.

22. Укажите источники поступления денежных средств, которые относятся к финансовой деятельности:

- а) сдача имущества в аренду;
- б) получение кредита;
- в) проценты по финансовым вложениям;
- г) авансовые платежи от покупателей;
- д) выручка от продажи основных средств;
- е) целевое финансирование.

23. Укажите виды денежных платежей, которые относятся к инвестиционной деятельности:

- а) погашение кредита;
- б) оплата дивидендов учредителям;
- в) выдача заработной платы;
- г) осуществление финансовых вложений;
- д) оплата процентов по кредиту;
- е) покупка основного средства.

24. Для расчета удельного веса суммы поступивших кредитов, их величину делят на сумму:

- а) денежного притока/оттока по инвестиционной деятельности;
- б) денежного притока/оттока по финансовой деятельности;
- б) положительного денежного потока по инвестиционной деятельности;
- в) положительного денежного потока по финансовой деятельности.

25. Основанием для признания структуры поступления денежных средств по финансовой деятельности обоснованной является:

- а) преобладание кредитов в случае осуществления предприятием инвестиционного проекта;
- б) преобладание кредитов в любом случае;
- в) преобладание выручки от продажи основных средств и нематериальных активов.

#### **Критерии оценивания:**

№ п/п	Процент правильных ответов	Оценка
1	80 – 100	отлично
2	60 – 79	хорошо
3	40 – 59	удовлетворительно
4	0 – 39	неудовлетворительно

#### **Перечень вопросов для зачета:**

1. Понятие денежного потока.
2. Основные положения эффективного управления денежными потоками.
3. Виды денежных потоков по масштабам обслуживания хозяйственного процесса.

4. Денежные потоки по текущей деятельности.
5. Денежные потоки по инвестиционной деятельности.
6. Денежные потоки по финансовой деятельности.
7. Виды денежных потоков по направленности движения денежных средств.
8. Понятия валового денежного потока, чистого денежного потока.
9. Характеристика избыточных и дефицитных денежных потоков.
10. Регулярные и дискретные денежные потоки.
11. Объект, субъект, цель управления денежными потоками организации.
12. Элементы системы управления денежными потоками.
13. Финансовые методы и инструменты управления денежными потоками.
14. Понятие системы управления денежными потоками.
15. Основные источники информации для анализа денежных потоков.
16. Определение чистого денежного потока предприятия по текущей деятельности прямым методом.
17. Косвенный метод определения чистого денежного потока предприятия по текущей деятельности.
18. Этапы анализа денежных потоков.
19. Оценка качества денежных потоков организации по текущей деятельности.
20. Анализ денежных потоков по инвестиционной деятельности организации.
21. Анализ денежных потоков по финансовой деятельности организации.
22. Основные показатели качества денежных потоков организации.
23. Показатели ликвидности денежных потоков организации.
24. Инвестиционные показатели денежных потоков организации.
25. Показатели финансовой политики организации.
26. «Денежные» показатели рентабельности.
27. Планирование и прогнозирование денежных потоков.
28. Модели планирования денежных потоков.
29. Оптимизации денежных потоков.
30. Выравнивание и синхронизация денежных потоков.
31. Платежный календарь как инструмент управления денежными потоками.
32. Цели, задачи и особенности оптимизации денежных потоков организации
33. Оптимизации денежных потоков.
34. Оптимизация остатка свободных денежных средств организации.

**Критерий оценивания:**

№ п/п	Критерии оценивания	Зачет
1	Студент демонстрирует достаточные, допустимы несколько поверхностные, знания в рамках учебной программы, ответ логически правильно построен, однако в нём могут быть допущены некоторые огрехи и неточности, которые легко исправляются самим студентом; владеет необходимой научной терминологией; анализирует факты, допуская ряд незначительных ошибок; при наводящих вопросах в достаточной степени раскрывает вопросы	зачтено
2	Студент демонстрирует крайне фрагментарные знания в рамках учебной программы; не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины; не владеет минимально необходимой терминологией; допускает грубые логические ошибки, отвечая на вопросы преподавателя, которые не может исправить самостоятельно.	не зачтено

## 5. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

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

#### Основная литература:

1. Кеменов, А.В. Управление денежными потоками [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления / А.В. Кеменов. – М.: Юнити-Дана, 2015. – 167 с. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=446409>
2. Цибульникова, В.Ю. Управление денежными средствами [Электронный ресурс]: учебное пособие / В.Ю. Цибульникова. – Томск : ТУСУР, 2016. – 176 с. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=480759>
3. Финансовый и инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]: учебник / И.З. Тогузова, Т.А. Хубаев, Л.А. Туаева, З.Р. Тавасиева ; Финансовый университет при Правительстве РФ. – М.: Прометей, 2018. – 375 с. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=494863>
4. Турманидзе, Т.У. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник / Т.У. Турманидзе, Н.Д. Эриашвили. – Москва : Юнити-Дана, 2015. – 247 с. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=447718>

#### Дополнительная литература

5. Положения по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» (ПБУ 23/2011) [Электронный ресурс]: приказ Минфина РФ от 02 февраля 2011 года № 11н. – URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_112417/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_112417/)
6. Когденко, В.Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика [Электронный ресурс]: практикум : учебное пособие / В.Г. Когденко, М.В. Мельник. – М. : Юнити-Дана, 2015. – 160 с. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=115188>
7. Кириченко, Т.В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник / Т.В. Кириченко. – М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016. – 484 с. : – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=453274>
8. Толкачева, Н.А. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика [Электронный ресурс]: учебное пособие / Н.А. Толкачева. – М. ; Берлин : Директ-Медиа, 2017. – 231 с. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=452809>
9. Т. У. Турманидзе, Т.У. Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебник / Т.У. Турманидзе. – М.: Юнити-Дана, 2015. – 288 с. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=118963>
10. Сеницкая Н. Я. Финансовые аспекты управления современным предприятием [Электронный ресурс]: учебное пособие / Н.Я. Сеницкая.– М.: Директ-Медиа, 2014. – 353 с. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=238369>

### 5.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и программного обеспечения, необходимых для освоения дисциплины

№	Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и программного обеспечения, необходимых для освоения дисциплины	Ссылка (URL) на Интернет ресурс
ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»		
1.	Федеральная служба государственной статистики	<a href="http://www.gks.ru">www.gks.ru</a>
2.	Министерство финансов РФ	<a href="http://www.minfin.ru">www.minfin.ru</a>
3.	Центр макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования	<a href="http://www.forecast.ru">www.forecast.ru</a>

4.	Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по РБ	<a href="http://www.bashstat.ru">www.bashstat.ru</a>
5.	Информационно-издательский центр «Статистика России»	<a href="http://www.infostat.ru">www.infostat.ru</a>
6.	Единый архив экономических и социологических данных ВШЭ	<a href="http://sophist.hse.ru/">http://sophist.hse.ru/</a>
7.	Научная электронная библиотека (eLibrary). Полнотекстовая и аннотированная БД электронных научных изданий и публикаций в периодических изданиях; доступ к информационно-аналитической системе Science Index	Регистрация из сети БашГУ <a href="http://elibrary.ru/">http://elibrary.ru/</a>
<b>базы данных</b>		
1.	Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека online». Полнотекстовая БД учебных и научных электронных изданий	Регистрация из сети БашГУ, дальнейший доступ из любой точки сети Интернет. <a href="http://www.biblioclub.ru/">http://www.biblioclub.ru/</a>
2.	Электронно- библиотечная система «ЭБ БашГУ». Собственная электронная библиотека учебных и научных электронных изданий, которая включает издания преподавателей БашГУ	Регистрация в Библиотеке БашГУ, дальнейший доступ из любой точки сети Интернет <a href="https://elib.bashedu.ru/">https://elib.bashedu.ru/</a>
3.	Электронно-библиотечная система издательства «Лань». Полнотекстовая БД учебных и научных электронных изданий	Регистрация из сети БашГУ, дальнейший доступ из любой точки сети Интернет <a href="http://e.lanbook.com/">http://e.lanbook.com/</a>
<b>программное обеспечение, необходимое для освоения дисциплины</b>		
1.	Windows 8 Russian. Windows Professional 8 Russian Upgrade. Договор № 104 от 17.06.2013 г. Лицензии – бессрочные	
2.	Microsoft Office Standard 2013 Russian. Договор № 114 от 12.11.2014 г. Лицензии – бессрочные	
3.	КонсультатнтПлюс. Договор № 28826 от 09.01.2019г. Лицензии бессрочные	

#### **6. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

<b>Наименование специализированных аудиторий, кабинетов, лабораторий</b>	<b>Наименование оборудования</b>
<b>1. учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа:</b> лаборатория социально-экономического моделирования № 107 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), лаборатория анализа данных № 108 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 110 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 111 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 114 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 122 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 204 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 207 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 208 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 209 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 210 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 212 (гуманитарный корпус), аудитория № 213 (помещение,	<b>лаборатория социально-экономического моделирования № 107:</b> учебная мебель, доска, проекционный экран с светодиодом lumien master control, проектор casio, персональный компьютер пэвм кламас в комплекте – 18 шт. <b>лаборатория анализа данных № 108:</b> учебная мебель, доска, персональный компьютер пэвм кламас в комплекте – 17

ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 218 (гуманитарный корпус), аудитория № 220 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 221 (гуманитарный корпус), аудитория № 222 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 301 (гуманитарный корпус), аудитория № 305 (гуманитарный корпус), аудитория № 307 (гуманитарный корпус), аудитория № 308 (гуманитарный корпус), аудитория № 309 (гуманитарный корпус), лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а (гуманитарный корпус), лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в (гуманитарный корпус), аудитория № 312 (гуманитарный корпус).

**2. учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа:** лаборатория социально-экономического моделирования № 107 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), лаборатория анализа данных № 108 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 110 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 111 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 114 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 122 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 204 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 207 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 208 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 209 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 210 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 212 (гуманитарный корпус), аудитория № 213 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 218 (гуманитарный корпус), аудитория № 220 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 221 (гуманитарный корпус), аудитория № 222 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 301 (гуманитарный корпус), аудитория № 305 (гуманитарный корпус), аудитория № 307 (гуманитарный корпус), аудитория № 308 (гуманитарный корпус), аудитория № 309 (гуманитарный корпус), лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а (гуманитарный корпус), лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в (гуманитарный корпус).

**3. учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций:** лаборатория социально-экономического моделирования № 107 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), лаборатория анализа данных № 108 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 110 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 111 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 114 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 122 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 204 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 207 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 208 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория

шт.

**аудитория № 110:**  
учебная мебель, доска,  
телевизор led.

**аудитория № 111:**  
учебная мебель, доска,  
телевизор led.

**аудитория № 114:**  
учебная мебель, доска.

**аудитория № 115:**  
учебная мебель, колонки (2 шт.), динамики, dvd плеер toshiba, магнитола sony (4 шт.).

**аудитория № 118:**  
учебная мебель, проектор benq, колонки (2 шт.), музыкальный центр lg, флипчарт магнитно-маркерный на треноге.

**аудитория № 122:**  
учебная мебель, доска.

**аудитория № 204:**  
учебная мебель, доска, проекционный экран с светодиодом lumien master control, проектор casio.

**аудитория № 207:**  
учебная мебель, доска,  
телевизор led tcl.

**аудитория № 208:**  
учебная мебель, доска,  
телевизор led tcl.

**аудитория № 209:**  
учебная мебель, доска.

**аудитория № 210:**  
учебная мебель, доска.

**аудитория № 212:**  
учебная мебель, доска,  
проектор infocus.

**аудитория № 213:**  
учебная мебель, доска, проекционный экран с светодиодом lumien master control, проектор casio.

**аудитория № 218:**  
учебная мебель, доска, мультимедиа-проектор infocus.

**аудитория № 220:**  
учебная мебель, доска.

**аудитория № 221:**

№ 209 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 210 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 212 (гуманитарный корпус), аудитория № 213 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 218 (гуманитарный корпус), аудитория № 220 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 221 (гуманитарный корпус), аудитория № 222 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 301 (гуманитарный корпус), аудитория № 305 (гуманитарный корпус), аудитория № 307 (гуманитарный корпус), аудитория № 308 (гуманитарный корпус), аудитория № 309 (гуманитарный корпус), лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а (гуманитарный корпус), лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в (гуманитарный корпус).

**4. учебная аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации:** лаборатория социально-экономического моделирования № 107 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), лаборатория анализа данных № 108 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 110 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 111 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 114 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 122 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 204 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 207 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 208 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 209 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 210 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 212 (гуманитарный корпус), аудитория № 213 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 218 (гуманитарный корпус), аудитория № 220 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 221 (гуманитарный корпус), аудитория № 222 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 301 (гуманитарный корпус), аудитория № 305 (гуманитарный корпус), аудитория № 307 (гуманитарный корпус), аудитория № 308 (гуманитарный корпус), аудитория № 309 (гуманитарный корпус), лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а (гуманитарный корпус), лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в (гуманитарный корпус).

**5. помещения для самостоятельной работы:** аудитория № 302 читальный зал (гуманитарный корпус).

**6. помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования:** аудитория № 115 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), 118 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4)

учебная мебель, доска.

**аудитория № 222:**

учебная мебель, доска.

**аудитория № 301:**

учебная мебель, экран на штативе, проектор aser.

**аудитория № 302:**

учебная мебель,

персональный компьютер в комплекте hp, моноблок, персональный компьютер в комплекте моноблок iku.

**аудитория № 305:**

учебная мебель, доска, проектор infocus.

**аудитория № 307:**

учебная мебель, доска.

**аудитория № 308:**

учебная мебель, доска.

**аудитория № 309:**

учебная мебель, доска.

**лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а:**

учебная мебель, доска, персональный компьютер lenovo thinkcentre – 16 шт.

**лаборатория**

**информационных**

**технологий в экономике и управлении № 311в:**

учебная мебель, доска, персональный компьютер в комплекте № 1 iku corp 510 – 14 шт.

**аудитория № 312:**

учебная мебель, доска.