

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ «ОРЕНБУРГСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.10 Концепции и анализ денежных потоков

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Профиль подготовки Финансы и кредит

Квалификация (степень) выпускника бакалавр

Форма обучения очная

1. Цели освоения дисциплины

Целями освоения дисциплины «Концепция и анализ денежных потоков» являются:

- формирование у студентов глубоких теоретических знаний;
- формирование практических навыков по применению методов статистического анализа социально-экономических явлений и процессов;
- формирование навыков проведения статистического исследования.

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Концепция и анализ денежных потоков» относится к вариативной части. Требования к предшествующим знаниям представлены в таблице 2.1. Перечень дисциплин, для которых дисциплина «Концепция и анализ денежных потоков» является основополагающей, представлен в табл. 2.2.

Таблица 2.1. Требования к пререквизитам дисциплины

Дисциплина	Раздел
Бухгалтерский учет и анализ	3

Таблица 2.2. Требования к постреквизитам дисциплины

Дисциплина	Раздел
Финансовый анализ	2,4

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

Таблица 3.1 – Взаимосвязь планируемых результатов обучения по дисциплине и планируемых результатов освоения образовательной программы

Индекс и содержание компетенции	Знания	Умения	Навыки и (или) опыт деятельности
ОПК-2: способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	1 этап: знать основные понятия, категории и инструменты экономической теории и прикладных экономических дисциплин, в т.ч. классификацию денежных потоков по различным признакам, источники информации о денежных потоках; 2 этап: знать основы	1 этап: уметь осуществлять выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы, в т.ч. осуществлять финансовые расчеты по определению наращенной и приведенной стоимости, определять реальную доходность финансовых инструментов, осуществлять анализ достаточности денежных	1 этап: обладать опытом самостоятельной работы по применению методологии экономического исследования; 2 этап: обладать опытом самостоятельной работы с современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных, в т.ч. методами

	<p>построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на микро- и макроуровне</p>	<p>остатков и эффективности их использования; 2 этап: уметь осуществлять поиск информации по полученному заданию, сбор, анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач, в т.ч. составлять прогноз поступления, расходования и необходимости внешнего финансирования денежных средств на перспективу.</p>	<p>оценки денежных потоков, методами анализа и прогнозирования денежных потоков.</p>
<p>ПК-5: способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм</p>	<p>1 этап: знать методику анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности, в том числе методы факторного анализа; 2 этап: знать основные показатели, определяемые по данным отчетности предприятия, в т.ч. показатели финансовой устойчивости, ликвидности и платёжеспособности деловой и рыночной активности, эффективности и рентабельности деятельности.</p>	<p>1 этап: уметь представлять результаты аналитической и исследовательской работы в виде выступления, доклада, информационного обзора, аналитического отчета, статьи; 2 этап: уметь осуществлять выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы, в т.ч. проводить анализ достаточности денежных остатков и эффективности их использования, планировать остатки денежных средств по их видам.</p>	<p>1 этап: обладать опытом самостоятельной работы с методами и приемами анализа экономических явлений и процессов, в т.ч. по финансовому прогнозированию и бюджетированию денежных потоков; 2 этап: обладать опытом самостоятельной работы с современными методиками оценки эффективности реальных инвестиций, а также моделирования и прогнозирования доходности портфеля ценных бумаг.</p>

4. Объем дисциплины

Объем дисциплины «Концепция и анализ денежных потоков» составляет 3 зачетных единиц (108 академических часов), распределение объема дисциплины на контактную работу обучающихся с преподавателем (КР) и на самостоятельную работу обучающихся (СР) по видам учебных занятий и по периодам обучения представлено в таблице 4.1.

**Таблица 4.1 –Распределение объема дисциплины
по видам учебных занятий и по периодам обучения, академические часы**

№ п/п	Вид учебных занятий	Итого КР	Итого СР	Семестр № 4	
				КР	СР
1	2	3	4	5	6
1	Лекции (Л)	18		18	
2	Лабораторные работы (ЛР)				
3	Практические занятия (ПЗ)	34		34	
4	Семинары(С)				
5	Курсовое проектирование (КП)				
6	Рефераты (Р)				
7	Эссе (Э)				
8	Индивидуальные домашние задания (ИДЗ)				
9	Самостоятельное изучение вопросов (СИВ)		38		38
10	Подготовка к занятиям (ПкЗ)		16		16
11	Промежуточная аттестация	2		2	
12	Наименование вида промежуточной аттестации	х	х	зачет	
13	Всего	54	54	54	54

5. Структура и содержание дисциплины

Структура дисциплины представлена в таблице 5.1.

Таблица 5.1. Структура дисциплины

№ п/п	Наименования разделов и тем	Семестр4	Объем работы по видам учебных занятий, академические часы										Коды формируемых компетенций
			лекции	лабораторная работа	практические занятия	семинары	курсовое проектирование	рефераты (эссе)	индивидуальные домашние задания	самостоятельное изучение вопросов	подготовка к занятиям	промежуточная аттестация	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1.	Раздел 1 Актуальность изучения, анализа и прогнозирования денежных потоков предприятия. Методология оценки и анализа денежного капитала предприятия	4	10		16					14	7	х	ОПК-2 ПК-5
1.1	Тема 1 Предмет, метод и задачи изучения денежных потоков предприятия	4			2					2	1	х	ОПК-2 ПК-5
1.2	Тема 2 Экономическая сущность и классификация денежных потоков	4	2		2					2	1	х	ОПК-2 ПК-5
1.3	Тема 3 Источники информации для анализа денежных потоков	4	2		2					2	1	х	ОПК-2 ПК-5
1.4	Тема 4 Методы оценки денежных потоков	4	2		4					4	1	х	ОПК-2 ПК-5
1.5	Тема 5 Анализ денежного капитала предприятия	4	4		6					4	3	х	ОПК-2 ПК-5
2	Раздел 2 Основы финансовой математики. Управление денежным капиталом	4	8		18					24	9	х	ОПК-2 ПК-5

№ п/п	Наименования разделов и тем	Семестр4	Объем работы по видам учебных занятий, академические часы										Коды формируемых компетенций
			лекции	лабораторная работа	практические занятия	семинары	курсовое проектирование	рефераты (эссе)	индивидуальные домашние задания	самостоятельное изучение вопросов	подготовка к занятиям	промежуточная аттестация	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
	предприятия												
2.1	Тема 6 Методический инструментарий оценки стоимости денег во времени	4			4					4	1	х	ОПК-2 ПК-5
2.2	Тема 7 Оценка временной стоимости регулярных денежных потоков	4	2		4					4	1	х	ОПК-2 ПК-5
2.3	Тема 8 Оценка стоимости денежных потоков с учетом факторов инфляции, риска и ликвидности	4	2		2					4	2	х	ОПК-2 ПК-5
2.4	Тема 9 Методы регулирования среднего остатка денежных средств	4			2					4	1	х	ОПК-2 ПК-5
2.5	Тема 10 Методологические основы оптимизации денежных потоков	4	2		2					2	2	х	ОПК-2 ПК-5
2.6	Тема 11 Прогнозирование денежных потоков предприятия	4	2		2					4	1	х	ОПК-2 ПК-5
2.7	Тема 12 Бюджетирование денежных средств	4			2					2	1	х	ОПК-2 ПК-5
3.	Контактная работа	4	18		34							2	х
4.	Самостоятельная работа	4								38	16		х
5.	Объем дисциплины в семестре	4	18		34					38	16	2	х
6.	Всего по дисциплине	х	18		34					38	16	2	х

5.2. Содержание дисциплины

5.2.1 – Темы лекций

№ п.п.	Наименование темы лекции	Объем, академические часы
Л-1	Экономическая сущность и классификация денежных потоков	2
Л-2	Источники информации для анализа денежных потоков	2
Л-3	Методы оценки денежных потоков	2
Л-4	Анализ денежного капитала предприятия	4
Л-5	Оценка временной стоимости регулярных денежных потоков	2
Л-6	Оценка стоимости денежных потоков с учетом факторов инфляции, риска и ликвидности	2
Л-7	Методологические основы оптимизации денежных потоков	2
Л-8	Прогнозирование денежных потоков предприятия	2
Итого по дисциплине		18

5.2.2 – Темы практических занятий

№ п.п.	Наименование темы занятия	Объем, академические часы
ПЗ-1	Предмет, метод и задачи изучения денежных потоков предприятия	2
ПЗ-2	Экономическая сущность и классификация денежных потоков	2
ПЗ-3	Источники информации для анализа денежных потоков	2
ПЗ-4	Методы оценки денежных потоков	4
ПЗ-5	Анализ денежного капитала предприятия	6
ПЗ-6	Методический инструментарий оценки стоимости денег во времени	4
ПЗ-7	Оценка временной стоимости регулярных денежных потоков	4
ПЗ-8	Оценка стоимости денежных потоков с учетом факторов инфляции, риска и ликвидности	2
ПЗ-9	Методы регулирования среднего остатка денежных средств	2
ПЗ-10	Методологические основы оптимизации денежных потоков	2
ПЗ-11	Прогнозирование денежных потоков предприятия	2
ПЗ-12	Бюджетирование денежных средств	2
Итого по дисциплине		34

5.2.3 – Вопросы для самостоятельного изучения

№ п.п.	Наименования темы	Наименование вопроса	Объем, академические часы
1.	Предмет, метод и задачи изучения денежных	Классификация денежного капитала	2

	потоков предприятия		
2.	Экономическая сущность и классификация денежных потоков	Понятие видов хозяйственной деятельности	2
3.	Источники информации для анализа денежных потоков	Нормативные документы, регламентирующие порядок формирования формы № 4 «Отчет о движении денежных средств»	2
4.	Методы оценки денежных потоков	1. Показатели, характеризующие отдельные стороны финансово-хозяйственной деятельности предприятия 2. Структура Отчета о движении денежных средств косвенным методом	4
5.	Анализ денежного капитала предприятия	1. Показатели динамики, участия, оборачиваемости и эффективности использования денежных средств 2. Показатели ритмичности, равномерности и сбалансированности денежных потоков	4
6.	Методический инструментарий оценки стоимости денег во времени	1. Понятие наращения и дисконтирования. 2. Виды ставок доходности 3. Методы начисления процентов 4. Алгоритмы определения отдельных параметров финансовых сделок	4
7.	Оценка временной стоимости регулярных денежных потоков	1. Методический инструментарий оценки стоимости денежных потоков при изменении суммы основного долга и с учетом налогообложения. 2. Оценка стоимости аннуитета при изменении его членов на постоянную относительную величину. 3. Виды инфляции	4
8.	Оценка стоимости денежных потоков с учетом факторов инфляции, риска и ликвидности	1. Виды инфляции. 2. Методология расчета основных показателей, характеризующих инфляцию (ИПЦ, индекс-дефлятор). 3. Методы оценки финансового риска	4
9.	Методы регулирования среднего остатка денежных средств	1. Ускорение оборачиваемости денежного капитала предприятия как фактор повышения эффективности их использования. 2. Методы оперативного регулирования остатков денежных	4

		средств предприятия.	
10.	Методологические основы оптимизации денежных потоков	1.Разработка платежного календаря. 2.Матричный баланс денежных потоков.	2
11.	Прогнозирование денежных потоков предприятия	1. Формы оперативного регулирования средних остатков денежных средств. 2. Инструменты отсрочки платежей 3. Методы оптимизации денежных потоков	4
12.	Бюджетирование денежных средств	Составление платежного календаря	2
Итого по дисциплине			38

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

6.1 Основная литература, необходимая для освоения дисциплины

1. Кеменов А.В. Управление денежными потоками [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления/ Кеменов А.В.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.— 167 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/34525>.— ЭБС «IPRbooks».- ISBN978-5-238-02735-7.

2. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник для академического бакалавриата / Г. Б. Поляк [и др.]; отв. ред. Г. Б. Поляк. - 4-е изд., перераб. и доп. - М. : Издательство Юрайт, 2016. - 456 с. - (Бакалавр. Академический курс). – Режим доступа: <http://www.biblio-online.ru/391094>. - ЭБС «ЮРАЙТ».- ISBN 978-5-9916-4395-5.

6.2 Дополнительная литература, необходимая для освоения дисциплины

1. Джон Теннент Управление денежными потоками [Электронный ресурс]: как не оказаться на мели/ Джон Теннент— Электрон. текстовые данные.— М.: Альпина Паблишер, 2014.— 216 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/34793>.— ЭБС «IPRbooks» .- ISBN 978-5-9614-4646-3.

2. Погодина, Т. В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник и практикум для прикладного бакалавриата / Т. В. Погодина. — М. : Издательство Юрайт, 2015. — 351 с. — (Бакалавр. Прикладной курс). – Режим доступа: <http://www.biblio-online.ru/403700>. - ЭБС «ЮРАЙТ».— ISBN 978-5-9916-4527-0.

6.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины и другие материалы к занятиям

Электронное учебное пособие включающее:

- конспект лекций;
- методические указания по проведению практических занятий.

6.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Электронное учебное пособие включающее:

- методические рекомендации по самостоятельному изучению вопросов;
- методические рекомендации по подготовке к занятиям.

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

1. Open Office
2. JoliTest (JTRun, JTEditor, TestRun)

6.6 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. www.biblio-online.ru/ - ЭБС "ЮРАЙТ"
2. www.iprbookshop.ru/ - ЭБС «IPRbooks»
3. www.e.lanbook.com/ - ЭБС "Лань"
4. www.ibooks.ru/ - ЭБС "ibooks.ru"
5. www.elibrary.ru/ - eLIBRARY.RU
6. <https://ru.wikipedia.org/> - Википедия
7. <http://www.gks.ru> - Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации.

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

Занятия лекционного типа проводятся в аудитории, оборудованной мультимедиапроектором, компьютером, учебной доской.

Занятия семинарского типа (практические занятия) проводятся в аудиториях, оборудованных учебной доской, рабочим местом преподавателя (стол, стул), а также посадочными местами для обучающихся, число которых соответствует численности обучающихся в группе.

Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине представлен в Приложении 1.

Программа разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденным приказом Министерства образования и науки РФ от 12 ноября 2015 г. № 1327

Разработал: _____

Тимофеева Т.В.