

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

**Методические рекомендации для
самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**
Концепция и анализ денежных потоков

**Направление подготовки (специальность) Экономика
Профиль образовательной программы Финансы и кредит
Форма обучения очная**

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| 1. Организация самостоятельной работы | 3 |
| 2. Методические рекомендации по выполнению курсовой работы (проекта) (не предусмотрена)..... | 4 |
| 3. Методические рекомендации по подготовке реферата/эссе (не предусмотрены)..... | 4 |
| 4. Методические рекомендации по выполнению индивидуальных домашних заданий (не предусмотрены)..... | 4 |
| 5. Методические рекомендации по самостоятельному изучению вопросов | 4 |
| 6. Методические рекомендации по подготовке к занятиям..... | 5 |
| 6.1. Практическое занятие №1 Предмет, метод и задачи изучения денежных потоков предприятия | 5 |
| 6.2. Практическое занятие №2 Экономическая сущность и классификация денежных потоков..... | 5 |
| 6.3. Практическое занятие № 3 Источники информации для анализа денежных потоков..... | 6 |
| 6.4. Практическое занятие № 4 Методы оценки денежных потоков | 6 |
| 6.5. Практическое занятие № 5 Анализ денежного капитала предприятия | 6 |
| 6.6. Практическое занятие № 6 Методический инструментарий оценки стоимости денег во времени..... | 6 |
| 6.7. Практическое занятие № 7 Оценка временной стоимости регулярных денежных потоков..... | 6 |
| 6.8. Практическое занятие № 8 Оценка стоимости денежных потоков с учетом факторов инфляции, риска и ликвидности..... | 6 |
| 6.9. Практическое занятие № 9 Методы регулирования среднего остатка денежных средств..... | 6 |
| 6.10. Практическое занятие № 10 Методологические основы оптимизации денежных потоков..... | 7 |
| 6.11. Практическое занятие № 11 Прогнозирование денежных потоков предприятия..... | 7 |
| 6.12. Практическое занятие № 12 Практическое занятие Бюджетирование денежных средств.. | 7 |

1. ОРГАНИЗАЦИЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

1.1. Организационно-методические данные дисциплины

| № п.п. | Наименование тем | Количество часов по видам самостоятельной работы (из табл. 5.1 РПД) | | | |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|
| | | подготовка рефератов | подготовка ИДЗ | изучение отдельных вопросов | подготовка к занятиям |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1. | Предмет, метод и задачи изучения денежных потоков предприятия | - | - | 2 | 1 |
| 2. | Экономическая сущность и классификация денежных потоков | - | - | 2 | 1 |
| 3. | Источники информации для анализа денежных потоков | - | - | 2 | 1 |
| 4. | Методы оценки денежных потоков | - | - | 4 | 1 |
| 5. | Анализ денежного капитала предприятия | - | - | 4 | 3 |
| 6. | Методический инструментарий оценки стоимости денег во времени | - | - | 4 | 1 |
| 7. | Оценка временной стоимости регулярных денежных потоков | - | - | 4 | 1 |
| 8. | Оценка стоимости денежных потоков с учетом факторов инфляции, риска и ликвидности | - | - | 4 | 2 |
| 9. | Методы регулирования среднего остатка денежных средств | - | - | 4 | 1 |
| 10. | Методологические основы оптимизации денежных потоков | - | - | 2 | 2 |
| 11. | Прогнозирование денежных потоков предприятия | - | - | 4 | 1 |
| 12. | Бюджетирование денежных средств | - | - | 2 | 1 |
| 13. | Итого | - | - | 38 | 16 |

2. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ КУРСОВОЙ РАБОТЫ (ПРОЕКТА)

Выполнение курсовой работы не предусмотрено учебным планом

3 МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПОДГОТОВКЕ РЕФЕРАТА/ЭССЕ

Выполнение рефератов/эссе не предусмотрено учебным планом

4. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ ИНДИВИДУАЛЬНЫХ ДОМАШНИХ ЗАДАНИЙ

Выполнение индивидуальных домашних заданий не предусмотрено учебным планом

5. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО САМОСТОЯТЕЛЬНОМУ ИЗУЧЕНИЮ ВОПРОСОВ

5.1 Раздел 1

1. Классификация денежного капитала
2. Понятие видов хозяйственной деятельности
3. Нормативные документы, регламентирующие порядок формирования формы № 4 «Отчет о движении денежных средств»
4. Показатели, характеризующие отдельные стороны финансово-хозяйственной деятельности предприятия
5. Структура Отчета о движении денежных средств косвенным методом
6. Показатели динамики, участия, оборачиваемости и эффективности использования денежных средств
7. Показатели ритмичности, равномерности и сбалансированности денежных потоков

При изучении вопросов необходимо обратить внимание на следующие особенности: Денежный капитал изучается разными дисциплинами, что приводит к использованию различной терминологии, в связи с чем необходима ее классификация. ПБУ 23/2011 вводит понятие видов хозяйственной деятельности и приводит перечень хозяйственных операций, связанных с движением денежных средств, относящихся к текущим, инвестиционным и финансовым операциям. Отдельные показатели, характеризующие отдельные стороны финансово-хозяйственной деятельности предприятия могут быть сформированы методом начисления, что искажает итоговые результаты. Отчет о движении денежных средств строится на основе данных баланса и других форм бухгалтерской отчетности, путем преобразования чистой прибыли в чистый денежный поток. Показатели ритмичности, равномерности и сбалансированности денежных потоков рассчитываются на основе использования статистических подходов.

5.2 Раздел 2

1. Понятие наращения и дисконтирования.
2. Виды ставок доходности
3. Методы начисления процентов
4. Алгоритмы определения отдельных параметров финансовых сделок
5. Методический инструментарий оценки стоимости денежных потоков при изменении суммы основного долга и с учетом налогообложения.

6. Оценка стоимости аннуитета при изменении его членов на постоянную относительную величину.
7. Виды инфляции.
8. Методология расчета основных показателей, характеризующих инфляцию (ИПЦ, индекс-дефлятор).
9. Методы оценки финансового риска
10. Ускорение оборачиваемости денежного капитала предприятия как фактор повышения эффективности их использования.
11. Методы оперативного регулирования остатков денежных средств предприятия.
12. Разработка платежного календаря.
13. Матричный баланс денежных потоков.
14. Формы оперативного регулирования средних остатков денежных средств.
15. Инструменты отсрочки платежей
16. Методы оптимизации денежных потоков
17. Составление платежного календаря

При изучении вопросов необходимо обратить внимание на следующие особенности: Финансовые вычисления основаны на концепции временной стоимости денег. На стоимость денег во времени влияют такие факторы как инфляция, риск и ликвидность инструментов инвестирования. Влияние названных факторов оценивается с помощью методов теории вероятности и математической статистики. Для эффективного управления денежными потоками необходимо использование различных методов регулирования среднего остатка и ускорения оборачиваемости денежного капитала. Важными элементами эффективного управления выступают платежный календарь и матричный баланс, увязывающие денежные потоки фирмы по срокам, объемам и направлениям. Отсрочка платежей может стать эффективным инструментом управления денежными потоками наряду с использованием разнообразных форм оптимизации остатков и потоков.

6. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПОДГОТОВКЕ К ЗАНЯТИЯМ

6.1. Практическое занятие №1 Предмет, метод и задачи изучения денежных потоков предприятия

При подготовке к вопросам необходимо акцентировать внимание на следующем: Понятие денежных средств, активов, капитала, ресурсов, используемые в дисциплинах финансы предприятий, финансовый учет, финансовый анализ

6.2. Практическое занятие №2 Экономическая сущность и классификация денежных потоков

При подготовке к вопросам необходимо акцентировать внимание на следующем: Определение видов хозяйственной деятельности, применяемой в отечественной и зарубежной практике бухгалтерского учета

6.3. Практическое занятие № 3 Источники информации для анализа денежных потоков

При подготовке к вопросам необходимо акцентировать внимание на следующем: . Основными документами регламентирующими порядок формирования формы № 4 «Отчет о движении денежных средств», являются Приказы Минфина и ПБУ 23/2011, в которые регулярно вносятся изменения

6.4. Практическое занятие № 4 Методы оценки денежных потоков

При подготовке к вопросам необходимо акцентировать внимание на следующем: 1. Для характеристики финансово-хозяйственной деятельности используются показатели

начисленных и денежных доходов и расходов, финансового результата, денежного потока. 2. При построении Отчета косвенным методом используются данные других форм бухгалтерской отчетности, различия касаются только информации по текущей деятельности.

6.5. Практическое занятие № 5 Анализ денежного капитала предприятия

При подготовке к вопросам необходимо акцентировать внимание на следующем: 1. Для оценки динамики, участия, обрачиваемости и эффективности использования денежного капитала используют информацию о средних остатках денежных средств и денежных оборотах (потоках). 2. Ритмичность, равномерность и сбалансированность денежных потоков характеризуются такими статистическими показателями как коэффициент вариации, индексы сезонности, коэффициент парной корреляции

6.6. Практическое занятие № 6 Методический инструментарий оценки стоимости денег во времени

При подготовке к вопросам необходимо акцентировать внимание на следующем: 1. Для оценки динамики, участия, обрачиваемости и эффективности использования денежного капитала используют информацию о средних остатках денежных средств и денежных оборотах (потоках). 2. Ритмичность, равномерность и сбалансированность денежных потоков характеризуются такими статистическими показателями как коэффициент вариации, индексы сезонности, коэффициент парной корреляции

6.7. Практическое занятие № 7 Оценка временной стоимости регулярных денежных потоков

При подготовке к вопросам необходимо акцентировать внимание на следующем: 1. Стоимость денег во времени меняется под воздействием различных факторов, в том числе при снижении величины основного долга и при налогообложении финансовых операций. 2. Инфляция характеризуется всеобщим повышением цен, в зависимости от темпа этого роста, причин, сфер возникновения выделяю множество видов инфляции

6.8. Практическое занятие № 8 Оценка стоимости денежных потоков с учетом факторов инфляции, риска и ликвидности.

При подготовке к вопросам необходимо акцентировать внимание на следующем: Инструменты ускорения обрачиваемости денежного капитала

6.9. Практическое занятие № 9 Методы регулирования среднего остатка денежных средств

При подготовке к вопросам необходимо акцентировать внимание на следующем: Инструменты ускорения обрачиваемости денежного капитала

6.10. Практическое занятие № 10 Методологические основы оптимизации денежных потоков

При подготовке к вопросам необходимо акцентировать внимание на следующем: Разработка платежного календаря основывается на данных ретроспективного анализа и плановых показателях

6.11. Тема № 11 Прогнозирование денежных потоков предприятия

При подготовке к вопросам необходимо акцентировать внимание на следующем: Расчет плановой потребности в денежных авуарах различного вида по данным бухгалтерского учета за предпрогнозный период, освоение статистических методов прогнозирования (с

использованием различных пакетов прикладных статистических программ; с использованием методики прогнозирования для прогноза денежных потоков конкретного предприятия)

6.12. Тема № 12 Практическое занятие Бюджетирование денежных средств

При подготовке к вопросам необходимо акцентировать внимание на следующем:
Составление бюджета денежных средств предприятия