

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

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Б1.В.ДВ.02.02 Анализ денежных потоков**

Направление подготовки Экономика

Магистерская программа Внутренний контроль и аудит

Квалификация (степень) выпускника магистр

Форма обучения заочная

1. Цели освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Анализ денежных потоков» являются: формирование у студентов глубоких теоретических знаний, практических навыков по применению методов экономико-статистического анализа социально-экономических явлений и процессов, навыков проведения экономического исследования.

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

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

Таблица 2.1. Требования к пререквизитам дисциплины

Дисциплина	Раздел
Статистика (продвинуты уровень)	

Таблица 2.2. Требования к постреквизитам дисциплины

Дисциплина	Раздел
Анализ финансового состояния организации: теория, современные подходы и методы	

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
ПК-9 способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов	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; - основы построения, расчета и анализа	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	Обладать опытом: - самостоятельной работы по применению методологии экономического исследования; - самостоятельной работы с современными методиками оценки эффективности реальных инвестиций, а также моделирования и прогнозирования доходности

	современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на микро- и макроуровне;	реальную доходность финансовых инструментов, осуществлять анализ достаточности денежных остатков и эффективности их использования; - 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.	портфеля ценных бумаг.
ПК-10 способность составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом	Знать: - основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на микро- и макроуровне; - направления и инструменты финансовой политики хозяйствующих субъектов.	Уметь: - представлять результаты аналитической и исследовательской работы в виде выступления, доклада, информационного обзора, аналитического отчета, статьи; - 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.	Обладать опытом: - самостоятельной работы с методами и приемами анализа экономических явлений и процессов, в т.ч. по финансовому планированию и бюджетированию денежных потоков; - самостоятельной работы с современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных, в т.ч. методами оценки денежных потоков, методами анализа и прогнозирования денежных потоков.

4. Объем дисциплины

Объем дисциплины «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	Сессия № 1		Сессия № 2	
				КР	СР	КР	СР
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Лекции (Л)	8		4		4	
2	Лабораторные работы (ЛР)	4				4	
3	Практические занятия (ПЗ)	10		8		2	
4	Семинары(С)						
5	Курсовое проектирование (КП)	4				4	
6	Рефераты (Р)						
7	Эссе (Э)						
8	Индивидуальные домашние задания (ИДЗ)						
9	Самостоятельное изучение вопросов (СИВ)		52		40		12
10	Подготовка к занятиям (ПкЗ)		30		20		10
11	Промежуточная аттестация						
12	Наименование вида промежуточной аттестации	х	х			экзамен	
13	Всего	26	82	12	60	14	22

5. Структура и содержание дисциплины

Структура дисциплины представлена в таблице 5.1.

Таблица 5.1. Структура дисциплины

№ п/п	Наименования разделов и тем	Семестр	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	1	3		5		x			24	12		ПК-9 ПК-10
1.1	Тема 1 Предмет, метод и задачи изучения денежных потоков предприятия	1			0,5		x			4	2		ПК-9 ПК-10
1.2	Тема 2 Экономическая сущность и классификация денежных потоков	1	0,5		0,5		x			4	2		ПК-9 ПК-10
1.3	Тема 3 Источники информации для анализа денежных потоков	1	0,5		1		x			4	2		ПК-9 ПК-10
1.4	Тема 4 Методы оценки денежных потоков	1	0,5		1		x			6	2		ПК-9 ПК-10
1.5	Тема 5 Анализ денежного капитала предприятия	1	1,5		2		x			6	4		ПК-9 ПК-10
2	Раздел 2 Основы финансовой математики. Управление денежным капиталом предприятия	1,2	5	4	5		x			28	18		ПК-9 ПК-10
2.1	Тема 6 Методический инструментарий оценки стоимости денег во времени	1			1		x			4	2		ПК-9 ПК-10

№ п/п	Наименования разделов и тем	Семестр	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
2.2	Тема 7 Оценка временной стоимости регулярных денежных потоков	1	0,5		1		x			6	2		ПК-9 ПК-10
2.3	Тема 8 Оценка стоимости денежных потоков с учетом факторов инфляции, риска и ликвидности	1	0,5		1		x			6	4		ПК-9 ПК-10
2.4	Тема 9 Методы регулирования среднего остатка денежных средств	2	1	1	0,5		x			3	2		ПК-9 ПК-10
2.5	Тема 10 Методологические основы оптимизации денежных потоков	2	1	1	0,5		x			3	2		ПК-9 ПК-10
2.6	Тема 11 Прогнозирование денежных потоков предприятия	2	1	1	0,5		x			3	3		ПК-9 ПК-10
2.7	Тема 12 Бюджетирование денежных средств	2	1	1	0,5		x			3	3		ПК-9 ПК-10
3.	Контактная работа	4	8	4	10		4			52	30		x
4.	Самостоятельная работа	4											x
5.	Всего по дисциплине	x	8	4	10		4			52	30		x

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	0,5
Л-2	Источники информации для анализа денежных потоков	0,5
Л-3	Методы оценки денежных потоков	0,5
Л-4	Анализ денежного капитала предприятия	1,5
Л-5	Оценка временной стоимости регулярных денежных потоков	0,5
Л-6	Оценка стоимости денежных потоков с учетом факторов инфляции, риска и ликвидности	0,5
Л-7	Методы регулирования среднего остатка денежных средств	1
Л-8	Методологические основы оптимизации денежных потоков	1
Л-9	Прогнозирование денежных потоков предприятия	1
Л-10	Бюджетирование денежных средств	1
Итого по дисциплине		8

5.2.2 – Темы лабораторных работ

№ п.п.	Наименование темы лабораторной работы	Объем, академические часы
ЛР-1	Методы регулирования среднего остатка денежных средств	1
ЛР-2	Методологические основы оптимизации денежных потоков	1
ЛР-3	Прогнозирование денежных потоков предприятия	1
ЛР-4	Бюджетирование денежных средств	1
Итого по дисциплине		4

5.2.3 – Темы практических занятий

№ п.п.	Наименование темы занятия	Объем, академические часы
ПЗ-1	Предмет, метод и задачи изучения денежных потоков предприятия	0,5
ПЗ-2	Экономическая сущность и классификация денежных потоков	0,5
ПЗ-3	Источники информации для анализа денежных потоков	1
ПЗ-4	Методы оценки денежных потоков	1
ПЗ-5	Анализ денежного капитала предприятия	2
ПЗ-6	Методический инструментарий оценки стоимости денег во времени	1
ПЗ-7	Оценка временной стоимости регулярных денежных потоков	1
ПЗ-8	Оценка стоимости денежных потоков с учетом факторов инфляции, риска и ликвидности	1
ПЗ-9	Методы регулирования среднего остатка денежных средств	0,5
ПЗ-10	Методологические основы оптимизации денежных потоков	0,5
ПЗ-11	Прогнозирование денежных потоков предприятия	0,5
ПЗ-12	Бюджетирование денежных средств	0,5
Итого по дисциплине		10

5.2.4 Темы курсовых работ (проектов)

1. Анализ денежных потоков организации
2. Анализ и прогнозирование платежеспособности предприятия
3. Анализ и прогнозирование скорости обращения денежных потоков предприятия
4. Анализ и управление денежными потоками предприятия
5. Анализ эффективности формирования денежных потоков на предприятии
6. Бюджетирование как инструмент финансового планирования на предприятии
7. Внутрифирменное финансовое планирование
8. Денежные потоки и методы их оценки на примере.....
9. Денежные фонды предприятия и порядок их формирования
10. Методологические подходы к формированию финансовой стратегии предприятия
11. Методы прогнозирования и финансовое планирование на предприятии
12. Оптимизация финансовых потоков в хозяйственной деятельности предприятия на примере.....
13. Оценка денежных потоков инвестиционного проекта
14. Проблемы управления денежным потоком фирмы и его влияние на стоимость компании
15. Разработка плана поступления и расходования денежных средств на предприятии
16. Составление финансового плана предприятия
17. Управление движением денежных средств на предприятии
18. Финансовое планирование на предприятии
19. Финансовое прогнозирование и оценка финансовой устойчивости предприятия
20. Эффективное управление денежными потоками предприятия на примере....

5.2.5 – Вопросы для самостоятельного изучения

№ п.п.	Наименования темы	Наименование вопроса	Объем, академические часы
1.	Предмет, метод и задачи изучения денежных потоков предприятия	Классификация денежного капитала	4
2.	Экономическая сущность и классификация денежных потоков	Понятие видов хозяйственной деятельности	4
3.	Источники информации для анализа денежных потоков	Нормативные документы, регламентирующие порядок формирования формы № 4 «Отчет о движении денежных средств»	4
4.	Методы оценки денежных потоков	1. Показатели, характеризующие отдельные стороны финансово-хозяйственной деятельности предприятия 2. Структура Отчета о движении денежных средств косвенным методом	6
5.	Анализ денежного капитала предприятия	1. Показатели динамики, участия, оборачиваемости и эффективности использования денежных средств 2. Показатели ритмичности, равномерности и сбалансированности денежных потоков	6

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	6
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	6
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 средств предприятия.	3
10.	Методологические основы оптимизации денежных потоков	1.Разработка платежного календаря. 2.Матричный баланс денежных потоков.	3
11.	Прогнозирование денежных потоков предприятия	1. Формы оперативного регулирования средних остатков денежных средств. 2. Инструменты отсрочки платежей 3. Методы оптимизации денежных потоков	3
12.	Бюджетирование денежных средств	Составление платежного календаря	3
Итого по дисциплине			52

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

6.1 Основная литература, необходимая для освоения дисциплины

1. Тимофеева Т.В. Анализ денежных потоков предприятия: [Электронный ресурс] учеб. пособие – 3-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика; ИНФРА- М, 2010.- 368с.– ЭБС «Лань»
2. Бланк, И. А. Классификация денежных потоков на предприятии / И. А, Бланк. - М. ИНФРА-М, 2011. – 333 с.
3. Кеменов А.В. Управление денежными потоками организации: монография/ Кеменов А.В. [Электронный ресурс] – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 191с. – ЭБС «Книгофонд»

6.2 Дополнительная литература, необходимая для освоения дисциплины

1. Павлова Л.Н. Финансовый менеджмент: [Электронный ресурс] Учебник для вузов - Издательство: Юнити-Дана, 2012. - 274с. - ЭБС «Книгофонд»
2. Малыхин В.И. Финансовая математика: [Электронный ресурс] Учебное пособие для вузов - Издательство: Юнити-Дана, 2012. - 235с. – ЭБС «Книгофонд»
3. Бережная О.В., Коневская А.А. Методические подходы к анализу денежных подходов организации // Экономика и управление. – 2013. - №2. – с.24-28

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

Электронное учебное пособие включающее:

- конспект лекций;
- методические указания по выполнению практических (семинарских) работ.

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

Электронное учебное пособие включающее:

- методические рекомендации для студентов по самостоятельной работе;
- методические рекомендации по подготовке реферата.

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

MS Office

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

1. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики России (Росстат) // www.gks.ru.

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

Таблица 7.1 – Материально-техническое обеспечение лабораторных работ

Номер ЛР	Тема лабораторной работы	Название специализированной лаборатории	Название спецоборудования	Название технических и электронных средств обучения и контроля знаний
1	2	3	4	5
ЛР-1	Методы регулирования среднего остатка денежных средств	Компьютерный класс	Мультимедийное оборудование	Open Office
ЛР-2	Методологические основы оптимизации денежных потоков	Компьютерный класс	Мультимедийное оборудование	Open Office
ЛР-3	Прогнозирование денежных потоков предприятия	Компьютерный класс	Мультимедийное оборудование	Open Office
ЛР-4	Бюджетирование денежных средств	Компьютерный класс	Мультимедийное оборудование	Open Office

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

Программа разработана в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки «Экономика».

Разработал: _____

Тимофеева Т.В.