

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

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.03 Прогнозирование и управление денежными потоками

Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Профиль подготовки Корпоративные финансы и оценка стоимости бизнеса

Квалификация (степень) выпускника магистр

Форма обучения заочная

1. Цель освоения дисциплины: формирование у студентов глубоких теоретических знаний, практических навыков по применению методов статистического анализа социально-экономических явлений и процессов, навыков проведения статистического исследования.

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Прогнозирование и управление денежными потоками» относится к вариативной части. Требования к предшествующим знаниям представлены в таблице 2.1. Перечень дисциплин, для которых дисциплина «Прогнозирование и управление денежными потоками» является основополагающей, представлен в табл. 2.2.

Таблица 2.1. Требования к пререквизитам дисциплины

Дисциплина	Раздел
Статистика (продвинутый уровень)	2

Таблица 2.2. Требования к постреквизитам дисциплины

Дисциплина	Раздел
Финансовый анализ (продвинутый уровень)	2

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-1 - способностью 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;	Знать: 1этап- основные понятия, категории и инструменты экономического анализа, финансов, финансовой политики предприятия; 2этап- методику краткосрочной и долгосрочной финансовой политики и стратегии развития коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, и их отдельных подразделений, а	Уметь: 1этап- проводить оценку финансовой и экономической эффективности предложенных проектов, анализ финансово-экономических результатов их реализации; 2этап - представлять результаты аналитической и исследовательской работы в виде выступления, доклада, информационного обзора, аналитического отчета, статьи;	Иметь опыт самостоятельной работы: 1этап- по поиску, анализу и оценке финансовой и экономической информации для проведения финансовых расчетов и обоснования принимаемых управленческих решений; 2этап- по применению методологии экономического исследования, прогнозирования и разработке финансовой политики;

	также финансовой политики публично-правовых образований;		
ПК-4- способностью провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков, составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне	Знать: 1 этап- основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на микро- и макроуровне; 2 этап- направления и инструменты финансовой политики хозяйствующих субъектов.	Уметь: 1 этап- разрабатывать проекты в сфере экономики и бизнеса с учетом нормативно-правовых, ресурсных, административных и иных ограничений; 2 этап- осуществлять выбор инструментальных средств для эффективного управления финансовыми ресурсами, в т.ч. денежными потоками предприятия, исходя из полученных результатов обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей.	Иметь опыт самостоятельной работы: 1 этап- по современным методикам расчета и анализа социально-экономических показателей, характеризующих экономические процессы и явления на микро- и макроуровне; 2 этап- по финансовому прогнозированию и бюджетированию денежных потоков с помощью стандартных теоретических и эконометрических моделей.

4. Объем дисциплины

Объем дисциплины «Прогнозирование и управление денежными потоками» составляет 4 зачетные единицы (144 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	Лекции (Л)	4	-	4	-	-	-
2	Лабораторные работы (ЛР)	6	-	4	-	2	-
3	Практические занятия (ПЗ)	4	-	-	-	4	-
4	Семинары(С)	-	-	-	-	-	-
5	Курсовое проектирование (КП)	2	20	-	20	2	-
6	Рефераты (Р)	-	-	-	-	-	-
7	Эссе (Э)	-	-	-	-	-	-
8	Индивидуальные домашние задания (ИДЗ)	-	-	-	-	-	-
9	Самостоятельное изучение вопросов (СИВ)	-	60	-	20	-	40
10	Подготовка к занятиям (ПкЗ)	-	44	-	24	-	20
11	Промежуточная аттестация	4	-	-	-	4	-
12	Наименование вида промежуточной аттестации	х	х	х		экзамен	
13	Всего	20	124	8	64	12	60

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	2	2	х	х	х	х	х	12	12	х	ПК-1 ПК-4
1.1	Тема 1 Предмет, метод и задачи изучения денежных потоков предприятия	1	х	х	х	х	х	х	х	2	2	х	ПК-1 ПК-4
1.2	Тема 2 Экономическая сущность и классификация денежных потоков	1	1	х	х	х	х	х	х	2	2	х	ПК-1 ПК-4
1.3	Тема 3 Источники информации для анализа денежных потоков	1	х	1	х	х	х	х	х	2	2	х	ПК-1 ПК-4
1.4	Тема 4 Методы оценки денежных потоков	1	х	х	х	х	х	х	х	2	2	х	ПК-1 ПК-4
1.5	Тема 5 Анализ денежного капитала предприятия	1	1	1	х	х	х	х	х	4	4	х	ПК-1 ПК-4
2	Раздел 2 Основы финансовой математики. Управление денежным капиталом предприятия	1	2	2	х	х	х	х	х	8	12	х	ПК-1 ПК-4
2.1	Тема 6 Методический инструментарий оценки стоимости денег во времени	1	х	х	х	х	х	х	х	2	4	х	ПК-1 ПК-4
2.2	Тема 7 Оценка временной стоимости регулярных денежных потоков	1	1	1	х	х	х	х	х	2	4	х	ПК-1 ПК-4
2.3	Тема 8 Оценка стоимости денежных потоков с учетом факторов	1	1	1	х	х	х	х	х	4	4	х	ПК-1

№ 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
	инфляции, риска и ликвидности												ПК-4
3	Контактная работа	1	4	4	х	х	х	х	х	х	х	х	х
4	Самостоятельная работа	1	х	х	х	х	20	х	х	20	24	х	х
5	Объем дисциплины в семестре	1	4	4	х	х	20	х	х	20	24	х	х
6	Раздел 2 Основы финансовой математики. Управление денежным капиталом предприятия	2	х	2	4	х	х	х	х	40	20		ПК-1 ПК-4
6.1	Тема 9 Методы регулирования среднего остатка денежных средств	2	х	1	1	х	х	х	х	10	4	х	ПК-1 ПК-4
6.2	Тема 10 Методологические основы оптимизации денежных потоков	2	х	х	1	х	х	х	х	10	4	х	ПК-1 ПК-4
6.3	Тема 11 Прогнозирование денежных потоков предприятия	2	х	1	1	х	х	х	х	10	6	х	ПК-1 ПК-4
6.4	Тема 12 Бюджетирование денежных средств	2	х	х	1	х	х	х	х	10	6	х	ПК-1 ПК-4
7	Контактная работа	2	4	2	4	х	2	х	х	х	х	4	х
8	Самостоятельная работа	2	х	х	х	х	х	х	х	40	20	х	х
9	Объем дисциплины в семестре	2	4	6	4	х	2	х	х	40	20	4	х
10	Всего по дисциплине	1,2	4	6	4	х	2	х	х	80	44	4	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	1
	Анализ денежного капитала предприятия	1
Л-2	Оценка временной стоимости регулярных денежных потоков	1
	Оценка стоимости денежных потоков с учетом факторов инфляции, риска и ликвидности	1
Итого по дисциплине		4

5.2.2 – Темы лабораторных работ

№ п.п.	Наименование темы лабораторной работы	Объем, академические часы
ЛР-1	Источники информации для анализа денежных потоков	1
	Анализ денежного капитала предприятия	1
ЛР-2	Оценка временной стоимости регулярных денежных потоков	1
	Оценка стоимости денежных потоков с учетом факторов инфляции, риска и ликвидности	1
ЛР-3	Методы регулирования среднего остатка денежных средств	1
	Прогнозирование денежных потоков предприятия	1
Итого по дисциплине		6

5.2.3 – Темы практических занятий

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

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	2
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	2
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	2
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.	2

		3.Виды инфляции	
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 средств предприятия.	10
10.	Методологические основы оптимизации денежных потоков	1.Разработка платежного календаря. 2.Матричный баланс денежных потоков.	10
11.	Прогнозирование денежных потоков предприятия	1. Формы оперативного регулирования средних остатков денежных средств. 2. Инструменты отсрочки платежей 3. Методы оптимизации денежных потоков	10
12.	Бюджетирование денежных средств	Составление платежного календаря	10
Итого по дисциплине			60

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»

2. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник для академического бакалавриата / под ред. Г.Б.Полляк Г.Б. - 4-е изд., пер. и доп. – М.: Издательство ЮРАЙТ, 2016. – 456с. — Режим доступа: <https://www.biblio-online.ru/viewe>— ЭБС «Юрайт»

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»

2. Воронина М.В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник для бакалавров/ Воронина М.В.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2015.— 399 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/35327>.— ЭБС «IPRbooks»

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

Электронное учебное пособие включающее:

- конспект лекций;
- методические указания по выполнению лабораторных работ,
- методические указания по выполнению практических 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 к занятиям.

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.
2. Электронная библиотека ЮРАЙТ: <https://www.biblio-online.ru/>
3. ЭБС IPRbooks: <http://www.iprbookshop.ru/>

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

Занятия лекционного типа проводятся в аудитории, оборудованной мультимедиа проектором, 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
ЛР-1	Источники информации для анализа денежных потоков	Компьютерный класс	Мультимедийное оборудование	Open Office
	Анализ денежного капитала предприятия	Компьютерный класс	Мультимедийное оборудование	Open Office
ЛР-2	Оценка временной стоимости регулярных денежных потоков	Компьютерный класс	Мультимедийное оборудование	Open Office
	Оценка стоимости денежных потоков с учетом факторов инфляции, риска и ликвидности	Компьютерный класс	Мультимедийное оборудование	Open Office
ЛР-3	Методы регулирования среднего остатка денежных средств	Компьютерный класс	Мультимедийное оборудование	Open Office
	Прогнозирование денежных потоков предприятия	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 федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденным приказом Министерства образования и науки РФ от 30 марта 2015 г. № 325

Разработал(и): _____ Т.В. Тимофеева