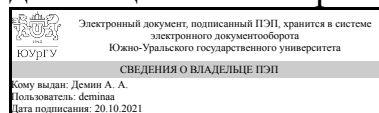


ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

УТВЕРЖДАЮ:
Директор института
Институт открытого и
дистанционного образования



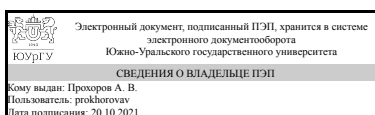
А. А. Демин

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины ДВ.1.11.02 Планирование денежных потоков
для направления 38.03.02 Менеджмент
уровень бакалавр тип программы Прикладной бакалавриат
профиль подготовки Финансовый менеджмент
форма обучения заочная
кафедра-разработчик Современные образовательные технологии

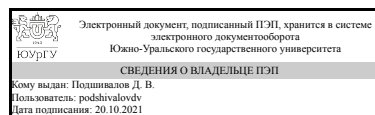
Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, утверждённым приказом Минобрнауки от 12.01.2016 № 7

Зав.кафедрой разработчика,
к.техн.н., доц.



А. В. Прохоров

Разработчик программы,
к.экон.н., доцент (кн)



Д. В. Подшивалов

1. Цели и задачи дисциплины

Цель дисциплины: формирование у студентов знаний в области анализа денежных средств и управления денежными потоками. Задачи дисциплины: дать студентам понятие расчета времени обращения денежных средств; раскрыть основные этапы анализа денежного потока; дать понятие и характеристику его прогнозирования и факторов, влияющих на него; раскрыть проблемы определения оптимального уровня денежных потоков;

Краткое содержание дисциплины

В курсе «Планирование денежных потоков» рассматривается основной круг вопросов управления денежными потоками предприятий в современных условиях. В нём изложен теоретический базис управления денежными потоками; сформулированы сущность, цель и функции этого управления; рассмотрены его методологические системы и методический инструментарий, определены формы связей денежных потоков предприятия с различными видами и сегментами товарного и финансового рынков.

2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Планируемые результаты освоения ОП ВО (компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине (ЗУНы)
ПК-4 умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	Знать:- теоретические и методологические основы управления денежными потоками в рыночной экономике; - принципы организации денежных потоков по видам деятельности на предприятиях; - методику планирования и оптимизации денежных потоков. - понятийный аппарат, используемый в целях проведения анализа; - порядок составления и представления финансовой (бухгалтерской) отчетности о движении денежных средств; - направления анализа денежных потоков; - возможности использования результатов анализа в управлении финансово-хозяйственной деятельностью организации.
	Уметь:- проводить расчеты величины денежных потоков по видам деятельности; - анализировать структуру денежных потоков; - осуществлять моделирование краткосрочных и долгосрочных денежных потоков; - формировать бюджеты денежных средств. - читать финансовую (бухгалтерскую) отчетность о денежных потоках, оценить ее информативность; - самостоятельно составлять аналитические отчетные формы; - выявлять в ходе проведения анализа пути оптимизации денежных потоков; - формулировать выводы и рекомендации для функциональных структур управления.
	Владеть:- методикой проведения анализа денежных потоков на основе финансовой

отчетности хозяйственных субъектов; - навыками оценки внутрихозяйственных резервов финансово-хозяйственной деятельности хозяйственных субъектов; - навыками обоснования и выбора управленческих решений для повышения эффективности деятельности предприятия. - новейшими теоретическими концепциями, а также методическими подходами, методами и приемами в области экономического анализа.

3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

Перечень предшествующих дисциплин, видов работ учебного плана	Перечень последующих дисциплин, видов работ
Нет	Не предусмотрены

Требования к «входным» знаниям, умениям, навыкам студента, необходимым при освоении данной дисциплины и приобретенным в результате освоения предшествующих дисциплин:

Нет

4. Объём и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 з.е., 144 ч.

Вид учебной работы	Всего часов	Распределение по семестрам в часах
		Номер семестра
		9
Общая трудоёмкость дисциплины	144	144
<i>Аудиторные занятия:</i>	16	16
Лекции (Л)	8	8
Практические занятия, семинары и (или) другие виды аудиторных занятий (ПЗ)	8	8
Лабораторные работы (ЛР)	0	0
<i>Самостоятельная работа (СРС)</i>	128	128
Подготовка к экзамену	36	36
СРС по Теме 6.	28	28
СРС по Теме 5.	28	28
Написание курсовой работы	36	36
Вид итогового контроля (зачет, диф.зачет, экзамен)	-	экзамен, КР

5. Содержание дисциплины

№ раздела	Наименование разделов дисциплины	Объем аудиторных занятий по видам в часах			
		Всего	Л	ПЗ	ЛР
1	Тема 1. Содержание и цели анализа денежных потоков	2	2	0	0

2	Тема 2. Методы расчета денежных потоков и метод финансовых коэффициентов в анализе денежных потоков	2	0	2	0
3	Тема 3. Анализ и управление денежной наличностью и расчетами организаций	4	2	2	0
4	Тема 4. Анализ взаимосвязи денежных потоков и движения оборотного капитала.	2	0	2	0
5	Тема 5. Оценка денежных потоков во времени	2	2	0	0
6	Тема 6. Планирование денежных потоков организаций	4	2	2	0

5.1. Лекции

№ лекции	№ раздела	Наименование или краткое содержание лекционного занятия	Кол-во часов
1	1	Понятие денежных потоков как объекта анализа. Различия между понятиями «денежный поток», «движение денежных средств», «денежный запас». Классификация денежных потоков предприятия. Преимущества денежных потоков как показателей финансового положения предприятия. Понятие цикла денежных потоков. Характерные особенности циклов денежных потоков в зависимости от видов деятельности предприятия. Необходимость анализа денежных потоков. Взаимосвязь анализа денежных потоков с другими направлениями финансового анализа. Сущность, цель и задачи анализа денежных потоков. Сфера использования результатов анализа денежных потоков. Критерии оценки денежных потоков предприятия. Виды анализа денежных потоков. Состав и содержание методов анализа денежных потоков. Сущность и функции отчета о движении денежных средств в условиях рынка, его целевое назначение для внешних и внутренних пользователей финансовой информации.	2
2	3	Понятие денежной наличности и ее признаки. Цели анализа денежных средств. Оценка уровня, динамики и степени участия денежной наличности в капитале организации. Анализ уровня отвлечения свободного остатка денежных средств в финансовые вложения. Динамика оборачиваемости денежных средств и ее связь с условиями функционирования денежных потоков. Понятие расчетов организаций и система их анализа. Причины возникновения дебиторской и кредиторской задолженности, ее взаимосвязь с движением денежных средств предприятия. Факторы влияния на величину дебиторской задолженности. Оценка эффекта от вложения средств в дебиторскую задолженность. Критерии оценки дебиторской задолженности. Содержание и назначение анализа дебиторской задолженности по срокам возникновения. Финансовые коэффициенты, характеризующие дебиторскую задолженность.	2
3	5	Содержание концепции дисконтированных денежных потоков. Понятия наращения и дисконтирования стоимости. Способы временной оценки денежных потоков. Оценка аннуитетов. Норма дисконта, используемая в оценке денежных потоков. Сфера применения результатов временной оценки денежных потоков. Использование временного анализа денежных потоков в управлении расчетами организаций: анализ эффективности бартерных сделок, оценка способов расчетов с поставщиками и покупателями, выбор схемы погашения кредита. Концепция временной стоимости в инвестиционном анализе: методы выбора инвестиционных проектов, основанные на наращении и дисконтировании стоимости.	2
4	6	Необходимость планирования денежных потоков организаций в условиях рынка, его цели. Отличия плана движения денежных средств от отчета о движении денежных средств. Проблема выбора горизонта планирования	2

		денежных потоков и ее решение. Место бюджета движения денежных средств в системе финансового планирования.	
--	--	--	--

5.2. Практические занятия, семинары

№ занятия	№ раздела	Наименование или краткое содержание практического занятия, семинара	Кол-во часов
1	2	Состав методов расчета денежных потоков. Характеристика прямого метода оценки денежных потоков. Косвенный метод расчета денежных потоков. Логика корректировок финансового результата при его преобразовании в чистый денежный поток. Использование матричных моделей в оценке движения денежных средств. Расчет ликвидного денежного потока. Этапы анализа отчета о движении денежных средств. Горизонтальный и вертикальный анализ. Оценка денежных потоков по текущей (операционной), инвестиционной и финансовой деятельности предприятия. Оценка «качества» чистого денежного потока по текущей деятельности. Анализ условий возникновения и регулирования дефицита (излишка) денежных средств. Значение метода финансовых коэффициентов в анализе денежных потоков. Базовые коэффициенты оценки денежных потоков. Коэффициенты ликвидности, рентабельности денежных потоков, инвестиционные показатели. Использование коэффициентов оценки денежных потоков в оценке платежеспособности организации.	2
2	3	Понятие и состав обязательств предприятия. Оценка уровня и динамики кредиторских долгов. Выявление неоправданной кредиторской задолженности. Внутренний анализ кредиторской задолженности. Расчет показателей, характеризующих интенсивность оборота кредиторской задолженности. Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности. Сравнительная оценка условий предоставления и получения кредита на предприятии.	2
3	4	Связи между движением оборотного капитала и денежных средств. Операционный и финансовый циклы, способы их оценки. Значение показателей в характеристике состояния денежных потоков организации. Факторы, способствующие сокращению длительности операционного и финансового циклов. Понятие и способы исчисления текущих финансовых потребностей предприятия, их зависимость от условий получения и расходования денежных средств. Оценка возможностей снижения текущих финансовых потребностей путем предоставления скидок за досрочное погашение обязательств покупателями.	2
4	6	Принципы формирования бюджета движения денежных средств. Этапы бюджетирования потока денежных средств. Методика расчета отдельных показателей бюджета движения денежных средств. Цель и задачи разработки платежного календаря, его виды. Форма платежного календаря. Кассовый план, порядок его разработки.	2

5.3. Лабораторные работы

Не предусмотрены

5.4. Самостоятельная работа студента

Выполнение СРС		
Вид работы и содержание задания	Список литературы (с указанием разделов, глав, страниц)	Кол-во часов

Написание курсовой работы	Тимофеева, Т.В. Анализ денежных потоков предприятия. [Электронный ресурс] — Электрон. дан. — М. : Финансы и статистика, 2010. — С.88-198.	36
СРС по Теме 5	Ковалев, В.В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью. [Электронный ресурс] — Электрон. дан. — М. : Проспект, 2015. — С.135-240	28
Подготовка к экзамену	Список основной литературы	36
СРС по Теме 6.	Ковалев, В.В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью. [Электронный ресурс] — Электрон. дан. — М. : Проспект, 2015. — С.74-120	28

6. Инновационные образовательные технологии, используемые в учебном процессе

Инновационные формы учебных занятий	Вид работы (Л, ПЗ, ЛР)	Краткое описание	Кол-во ауд. часов
Использование информационных ресурсов и баз данных	Практические занятия и семинары	По всем темам используется образовательный портал ИОДО ЮУрГУ "Электронный ЮУрГУ"	8

Собственные инновационные способы и методы, используемые в образовательном процессе

Не предусмотрены

Использование результатов научных исследований, проводимых университетом, в рамках данной дисциплины: нет

7. Фонд оценочных средств (ФОС) для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

7.1. Паспорт фонда оценочных средств

Наименование разделов дисциплины	Контролируемая компетенция ЗУНы	Вид контроля (включая текущий)	№№ заданий
Все разделы	ПК-4 умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	Экзамен	1-45
Тема 3. Анализ и управление денежной наличностью и расчетами	ПК-4 умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по	курсовая работа	1

организаций	финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации		
-------------	---	--	--

7.2. Виды контроля, процедуры проведения, критерии оценивания

Вид контроля	Процедуры проведения и оценивания	Критерии оценивания
Экзамен	Проверка правильности ответов	Отлично: 90% и более верных ответов Хорошо: 75-89% верных ответов Удовлетворительно: 60-74% верных ответов Неудовлетворительно: менее 60% верных ответов
курсовая работа	Проверка правильности расчетов и интерпретации полученных результатов.	Отлично: Более 90% верных расчетов и аналитических выводов Хорошо: Более 75% верных расчетов и аналитических выводов Удовлетворительно: Более 50% верных расчетов и аналитических выводов Неудовлетворительно: Менее 50% верных расчетов и аналитических выводов

7.3. Типовые контрольные задания

Вид контроля	Типовые контрольные задания
Экзамен	Вопросы_экзамен_План_ден_потоков.docx
курсовая работа	Темы_курсовых_План_ден_потоков.docx

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Печатная учебно-методическая документация

а) основная литература:

Не предусмотрена

б) дополнительная литература:

Не предусмотрена

в) отечественные и зарубежные журналы по дисциплине, имеющиеся в библиотеке:

1. Финансовый директор
2. Финансовый менеджмент

г) методические указания для студентов по освоению дисциплины:

1. указаны в разделе электронной литературы

из них: учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студента:

1. указаны в разделе электронной литературы

Электронная учебно-методическая документация

№	Вид литературы	Наименование ресурса в электронной форме	Библиографическое описание
1	Основная литература	Электронно-библиотечная система издательства Лань	Теннент, Д. Управление денежными потоками: Как не оказаться на мели / Д. Теннент. — Москва : Альпина Паблишер, 2016. — 208 с. — ISBN 978-5-9614-4646-3. http://e.lanbook.com/book/95202
2	Методические пособия для самостоятельной работы студента	Электронно-библиотечная система издательства Лань	Ковалев, В. В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью : учебное пособие / В. В. Ковалев. — Москва : Проспект, 2015. — 336 с. — ISBN 978-5-392-16682-4. http://e.lanbook.com/book/54887
3	Методические пособия для самостоятельной работы студента	Электронно-библиотечная система издательства Лань	Тимофеева, Т. В. Анализ и прогнозирование денежных потоков организации: практикум : учебное пособие / Т. В. Тимофеева, А. А. Снатенков. — Оренбург : Оренбургский ГАУ, 2016. — 148 с. — ISBN 978-5-88838-955-3. http://e.lanbook.com/book/134422
4	Методические пособия для самостоятельной работы студента	Электронно-библиотечная система издательства Лань	Артамонова, Т. А. Оценка денежных потоков : учебное пособие / Т. А. Артамонова, А. Т. Козина. — Нижний Новгород : ННГУ им. Н. И. Лобачевского, 2014. — 84 с. http://e.lanbook.com/book/152856

9. Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса

Перечень используемого программного обеспечения:

1. Microsoft-Office(бессрочно)

Перечень используемых информационных справочных систем:

Нет

10. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Вид занятий	№ ауд.	Основное оборудование, стенды, макеты, компьютерная техника, предустановленное программное обеспечение, используемое для различных видов занятий
Практические занятия и семинары	108 (ПЛК)	ПК 16шт. Интерактивная доска IQBoard, Мультимедийный проектор Epson.