

ЕЛЕЦКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ им. И.А. БУНИНА



«УТВЕРЖДАЮ»

И.о. директора института экономики,  
управления и сервисных технологий  
Р.М. Иванова

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**  
**Б1.В.01.03 Управление денежными потоками**

**Направление подготовки:** 38.03.01 Экономика

**Направленность (профиль):** Учет, аудит и бизнес-консультирование

**Квалификация (степень):** бакалавр

**Форма обучения:** очная, очно-заочная

**Институт:** экономики, управления и сервисных технологий

**Кафедра:** экономики и управления им. Н.Г. Нечаева

	очная форма	очно-заочная форма	заочная форма
Курс	2	2	
Семестр/триместр	4	5	

Лекции	18	4	
Лабораторные занятия			
Практические (семинарские) занятия	18	4	
в т. ч. практическая подготовка			
Консультации			
Форма(ы) промежуточной аттестации	Зачет	Зачет	
Контроль			
Самостоятельная работа	36	64	

**Всего часов:** 72

**Трудоемкость:** 2 зачетные единицы

Разработчик(и) рабочей программы:

Старший преподаватель Ю.А. Селезнева

## I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

**Цель изучения дисциплины:** формирование у обучающихся компетенций в области теоретических знаний и практических навыков, касающихся современных методических подходов к анализу денежных потоков и ликвидности организаций и возможностей их практического применения при разработке управленческих решений в хозяйственной деятельности организаций в условиях рыночной экономики.

### **Задачи изучения дисциплины:**

- рассмотрение вопросов, позволяющих комплексно представить содержание процессов управления денежными потоками предприятия в современных условиях и обеспечивающих выработку эффективных управленческих решений в этой сфере финансового менеджмента.

- изучение современных методов разработки политики управления денежными потоками предприятия.

- ознакомление с механизмами управления денежными потоками в процессе текущей и долгосрочной деятельности; критериями принятия эффективных управленческих решений по всем основным вопросам организации денежного оборота предприятия.

- изучение вопросов планирования объемов и структуры денежных потоков, сбалансированности и синхронизации во времени отдельных их видов.

- приобретение практических навыков по овладению методами моделирования финансовых операций, как основными аспектами финансовой и управленческой деятельности организаций.

**Место дисциплины в структуре ОПОП:** реализуется как дисциплина в рамках блока Б1. Дисциплины (модули) в части, формируемой участниками образовательных отношений.

### **Планируемые результаты обучения по дисциплине:**

Код компетенции	Индикаторы достижения компетенций	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПКС-1	<b>Знать:</b> – основные экономические и социально-экономические показатели, применяемые для характеристики и мониторинга хозяйствующего субъекта экономики; – методики экономического и статистического анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности субъектов экономики.	Знает: - основные факторы развития внешней и внутренней экономической среды, ее влияние на результаты хозяйственной деятельности организации в текущей и долгосрочных перспективах; - специфику анализа при управлении денежными потоками в экономической деятельности в условиях риска; - основы финансовой стратегии, перспективное финансовое планирование.
	<b>Уметь:</b> – подбирать и проводить анализ информации, необходимой для выполнения	Умеет: - применять полученные знания для

	<p>конкретных расчетов, подготовить исходные данные, провести расчеты и анализ специфических для сферы деятельности показателей;</p> <p>– выявлять тенденции изменения финансово-экономических показателей, факторы, оказывающие влияние на их величину, наиболее значимые причинно-следственные связи.</p>	<p>оценивания факторов внешней и внутренней среды и их влияние на деятельность организации;</p> <p>- использовать полученные знания при анализе финансового состояния организации в своей практической деятельности при принятии решений;</p> <p>- разрабатывать финансовую стратегию организации, долгосрочную и краткосрочную финансовую политику.</p>
	<p><b>Владеть:</b></p> <p>– навыками анализа и мониторинга экономических и финансовых показателей, необходимых для плановых расчетов и аналитической работы;</p> <p>– методикой выявления тенденций и характерных изменений в экономике хозяйствующего субъекта;</p> <p>– навыками составления налоговой и бухгалтерской финансовой отчетности по результатам финансово-хозяйственной деятельности субъекта экономики.</p>	<p>Владеет:</p> <p>- методами оценки влияния внешней и внутренней среды для эффективности деятельности организации;</p> <p>- методами анализа и прогнозировать финансовое состояние, результаты деятельности денежных потоков организации в условиях риска и неопределенности;</p> <p>- навыками разрабатывать финансовую стратегию организации, долгосрочную и краткосрочную финансовую политику, а также принимать эффективные управленческие решения.</p>

## II. СОДЕРЖАНИЕ И ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

с указанием количества часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу

### Очная форма обучения

№ п/п	Наименование разделов и тем	Всего	Аудиторные занятия			Сам. раб.
			ЛК	ПЗ	ЛБ	
1.	<b>Раздел I. Денежные потоки в экономике</b>	<b>24</b>	<b>6</b>	<b>6</b>		<b>12</b>
2	Тема 1. Налично-денежный оборот	8	2	2		4
3	Тема 2. Организация безналичного денежного оборота	8	2	2		4
4	Тема 3. Денежный оборот как объект управления на предприятии.	8	2	2		4
5	<b>Раздел II. Основы управления денежными потоками</b>	<b>48</b>	<b>12</b>	<b>12</b>		<b>24</b>
6	Тема 4. Политика управления денежными потоками предприятия	8	2	2		4
7	Тема 5. Методы анализа денежных потоков на предприятии	16	4	4		8
8	Тема 6. Управление кредитом	8	2	2		4
9	Тема 7. Модели управления денежными средствами предприятия	8	2	2		4

10	Тема 8. Планирование денежных потоков	8	2	2		4
11	<i>Итого за 4 семестр</i>	72	18	18		36
12	в т. ч. практическая подготовка		2	2		
13	<b>ИТОГО:</b>	72	18	18		36

### Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Наименование разделов и тем	Всего	Аудиторные занятия			Сам. раб.
			ЛК	ПЗ	ЛБ	
<b>1.</b>	<b>Раздел I. Денежные потоки в экономике</b>	<b>25</b>	<b>1</b>			<b>24</b>
2	Тема 1. Налично-денежный оборот	8				8
3	Тема 2. Организация безналичного денежного оборота	8				8
4	Тема 3. Денежный оборот как объект управления на предприятии.	9	1			8
<b>5</b>	<b>Раздел II. Основы управления денежными потоками</b>	<b>47</b>	<b>3</b>			<b>40</b>
6	Тема 4. Политика управления денежными потоками предприятия	9	1			8
7	Тема 5. Методы анализа денежных потоков на предприятии	10		2		8
8	Тема 6. Управление кредитом	10	1	1		8
9	Тема 7. Модели управления денежными средствами предприятия	9	1			8
10	Тема 8. Планирование денежных потоков	9		1		8
11	<i>Итого за 5 триместр</i>	72	4	4		64
12	в т. ч. практическая подготовка					
13	<b>ИТОГО:</b>	72	4	4		64

### III. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Текущая аттестация проводится в форме контрольной работы (в комбинированной форме), реферата.

#### Типовой вариант контрольной работы

**1. Денежный поток, в котором длительности всех периодов равны между собой:**

- а) андеррайтинг;
- б) аллонж;
- в) аваль;
- г) аннуитет.

**2.Дисконтирование денежных средств – это процесс:**

- а) приведения будущей стоимости денег к их настоящей (текущей) стоимости;
- б) приведения настоящей (текущей) стоимости денег к их будущей стоимости;
- в) оценки эффективности инвестиционного проекта;
- г) расчета расходов на осуществление проекта.

**3.Денежный поток постнумерандо – это:**

- а) поток с поступлениями в начале периода;
- б) поток с поступлениями в конце периода;
- в) поток с одинаковыми поступлениями в начале периода;
- г) поток с одинаковыми поступлениями в конце периода.

**4.Показатели эффективности инвестиционных проектов, учитывающие временную стоимость денег:**

- а) чистая приведенная стоимость;
- б) индекс рентабельности;
- в) внутренняя норма прибыли;
- г) срок окупаемости.

**5. Схема начисления простых процентов предполагает:**

- а) неизменность базы, с которой происходит начисление;
- б) начисление процентов на общую базу с учетом исходной величины денежных средств и капитализированных процентов;
- в) однократное начисление процентов на всю сумму вклада;
- г) многократное начисление процентов на всю сумму вклада.

**6. Показатель чистой приведенной стоимости представляет собой:**

- а) стоимость заемного капитала за минусом процентов;
- б) расчетную величину расходов на осуществление проекта;
- в) разность между дисконтированными притоками и оттоками денежных средств от реализации проекта;
- г) стоимость проекта за минусом прибыли инвесторов.

**7. К методам оптимизации дефицитного денежного потока относится:**

- а) увеличение размера скидок за наличный расчет;
- б) частичная или полная предоплата за произведенную продукцию;
- в) ускорение инкассации дебиторской задолженности;
- г) досрочное погашение долгосрочных кредитов.

**8.Показатель, отражающий величину ставки дисконтирования, при которой доходы по проекту равны инвестиционным затратам:**

- а) чистая приведенная стоимость;
- б) индекс рентабельности;
- в) внутренняя норма прибыли;
- г) коэффициент эффективности инвестиций.

**9.Анализ движения денежных средств позволяет определить:**

- а) коэффициент финансовой устойчивости;
- б) сальдо денежного потока;
- в) коэффициент деловой активности;
- г) направление притока денежных средств.

**10. Финансовый менеджмент представляет собой.**

- а) государственное управление финансами
- б) управление финансовыми потоками коммерческой организации в рыночной экономике
- в) управление финансовыми потоками некоммерческой организации

**11. Какие функции выполняют финансы организаций?**

- а) воспроизводственную, контрольную, распределительную.
- б) контрольную, учетную.
- в) распределительную, контрольную.

**12. Кто формирует финансовую политику организации?**

- а) главный бухгалтер организации.
- б) финансовый менеджер.
- в) руководитель хозяйствующего субъекта.

**13. Основной целью финансового менеджмента является.**

- а) разработка финансовой стратегии организации.
- б) рост дивидендов организации.
- в) максимизация рыночной стоимости организации.

**14. Объектами финансового менеджмента являются.**

- а) финансовые ресурсы, внеоборотные активы, заработная плата основных работников.
- б) рентабельность продукции, фондоотдача, ликвидность организации.
- в) финансовые ресурсы, финансовые отношения, денежные потоки.

**15. Что является управляющей подсистемой финансового менеджмента?**

- а) дирекция коммерческой организации.
- б) финансовое подразделение и бухгалтерия.
- в) маркетинговая служба организации.

**Задачи**

1. Инвестор приобрел акцию. Сумма дивидендов в первый год – 50\$, а в последующие годы возрастает на 10\$ ежегодно. Норма текущей доходности акции 15% в год. Определите текущую рыночную цену акции из условия работы с ней в течение 5 лет.
2. Микроволновая печь ценой 2 тыс. руб. продается в кредит год под 10% годовых. Погасительные платежи вносятся через каждые три месяца. Определить размер разового погасительного платежа.
3. Кредит в сумме 10 тыс. \$ выдан на шесть месяцев под 20% годовых (проценты простые). Погашение задолженности производится ежемесячными платежами. Составить план погашения задолженности.

**Примерная тематика рефератов**

1. Общая классификация финансовых услуг и продуктов.
2. Обзор услуг и инструментов под разные потребительские задачи.
3. Финансовые посредники. Вечная рента. Отложенная рента. Рента пренумерандо.

4. Схемы погашения кредитов с организацией накопительного фонда.
5. Форфейтинг.
6. Законодательство и основы регулирования рынка финансовых услуг, страхование вкладов.
7. Риски, особенности, мошенничество
8. Нормативная база (законы, которые регулируют отношения государства, банка и его клиентов).
9. Оценка внутренней годовой доходности инвестиции в купонную облигацию. «Купеческая» формула.
10. Дюрация и выпуклость портфеля облигаций.
11. Эффективность сделок с векселями.
12. Определение финансовой эффективности лизинговых операций.
13. Финансовое страхование (общее уравнение эквивалентности, имущественное страхование).
14. Основные виды страхования.
15. Методы определения ставки страхования

Промежуточная аттестация обучающихся осуществляется в форме зачета с использованием следующих оценочных материалов: перечень вопросов к зачету.

**Вопросы к зачету**  
**(4 семестр очная форма обучения**  
**5 триместр очно-заочная форма обучения)**

1. Сущность денежного оборота.
2. Границы понятий «денежный оборот», «платежный оборот», «денежное обращение».
3. Структура денежного оборота.
4. Схема денежного оборота внутри экономической системы и характеристика денежных потоков.
5. Принципы организации денежного оборота.
6. Сущность налично – денежного оборота и принципы его организации.
7. Роль ЦБ РФ в управлении налично – денежным оборотом, его функции.
8. Порядок ведения кассовых операций в РФ. Границы применения наличных расчетов. Лимит остатка кассы.
9. Прогнозирование налично – денежного оборота. Субъекты прогнозирования налично – денежного оборота. Порядок прогнозирования.
10. Сущность безналичного денежного оборота. Принципы организации безналичных расчетов.
11. Перечень документов, необходимых предприятию для открытия расчетного счета в банке.
12. Порядок списания средств с расчетного счета в случае их недостаточности.
13. Формы безналичных расчетов в РФ.
14. Расчеты платежными поручениями (преимущества, недостатки).
15. Расчеты аккредитивами (преимущества, недостатки). Виды аккредитивов, их

характеристика.

16. Расчеты по инкассо (преимущества, недостатки). Виды расчетных документов.
17. Расчеты чеками (преимущества, недостатки). Виды чеков.
18. Денежные потоки в системе оборота средств предприятия.
19. Сущность денежного потока. Границы понятий денежного потока и финансового потока.
20. Классификация денежных потоков предприятия.
21. Методы расчета денежного потока. Содержание прямого метода. Характеристика косвенного метода.
22. Преимущества и недостатки методов расчета денежного потока.
23. Сущность, цель и задачи управления денежными потоками предприятия.
24. Этапы управления денежными потоками.
25. Финансовое прогнозирование.
26. Финансовое планирование (бюджетирование).
27. Управление движением денежных средств предприятия.
28. Анализ эффективности оборачиваемости денежных средств.
29. Необходимость и сущность коммерческого кредита.
30. Виды коммерческого кредита.
31. Стратегии финансирования оборотных средств предприятия (умеренная, агрессивная, консервативная).
32. Управление дебиторской задолженностью.
33. Факторинг как инструмент управления дебиторской задолженностью.
34. Управление кредиторской задолженностью.
35. Модель оптимизации запасов денежных средств (модель EOQ Баумола).
36. Модель Миллера – Орра.
37. Формы расчетов в России на современном этапе.
38. Вексель как инструмент оптимизации безналичных расчетов.
39. Денежный оборот как объект управления на предприятии.
40. Денежные потоки в системе оборота средств предприятия.
41. Сравнительная характеристика методов расчета денежного потока, преимущества и недостатки.
42. Особенности управления денежными потоками предприятия в современных условиях.
43. Финансовое планирование (бюджетирование) как элемент управления денежными потоками предприятия.
44. Организация бюджетирования на предприятии.
45. Управление движением денежных средств предприятия.
46. Анализ эффективности оборачиваемости денежных средств.
47. Необходимость и сущность коммерческого кредита.
48. Коммерческое кредитование в РФ на современном этапе.
49. Стратегии финансирования оборотных средств предприятия, их характеристика.
50. Управление дебиторской задолженностью российских предприятий.



## IV. ПЕРЕЧЕНЬ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

### 4.1. Основная литература

1. Кеменов, А. В. Управление денежными потоками : учебное пособие / А. В. Кеменов ; Финансовый университет при Правительстве РФ. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва : Юнити-Дана, 2020. – 193 с. : схем., табл, ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=683045> (дата обращения: 28.04.2023). – Библиогр.: с. 174-175. – ISBN 978-5-238-03350-1. – Текст : электронный.
2. Закирова, О. В. Управление финансовыми потоками и бюджетирование на предприятии : учебное пособие : [16+] / О. В. Закирова, Е. Е. Гамова ; Поволжский государственный технологический университет. – Йошкар-Ола : Поволжский государственный технологический университет, 2018. – 156 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=560492> (дата обращения: 28.04.2023). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-8158-2041-8. – Текст : электронный.

### 4.2. Дополнительная литература

1. Красина, Ф.А. Финансовые вычисления : учебное пособие / Ф.А. Красина. – Томск : Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, 2012. – 190 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=208953> (дата обращения: 01.05.2023). – ISBN 987-5-4332-0011-1. – Текст : электронный.
2. Финансово-экономический анализ : учебник / Т. Н. Агапова, В. И. Абрамов, Н. М. Бобошко [и др.] ; под науч. ред. В. С. Осипова ; под общ. ред. Н. Д. Эриашили. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Юнити-Дана, 2023. – 336 с. : табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=700162> (дата обращения: 22.05.2023). – Библиогр.: с. 321-325. – ISBN 978-5-238-03661-8. – Текст : электронный.

## V. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

№ пп	Ссылка на информационный ресурс	Наименование разработки в электронной форме	Доступность
1.	<a href="http://edu.ru/">http://edu.ru/</a>	<b>Российское образование: Федеральный портал.</b> Включает ссылки на порталы и сайты образовательных учрежде- ний; государственные обра- зовательные стандарты; нор- мативные документы; ката- лог экскурсий и обучающих программ.	Свободный доступ

2.	<a href="http://window.edu.ru/">http://window.edu.ru/</a>	<b>Информационная система "Единое окно доступа к образовательным ресурсам"</b> предоставляет свободный доступ к каталогу образовательных интернет-ресурсов и полнотекстовой электронной учебно-методической библиотеке для общего и профессионального образования	Свободный доступ
3.	<a href="https://www.gumer.info/">https://www.gumer.info/</a>	<b>Библиотека Гумер:</b> предоставляет свободный доступ к 5000 книг и статей по гуманитарным наукам	Свободный доступ
4.	<a href="http://fcior.edu.ru/">http://fcior.edu.ru/</a>	<b>Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов (ФЦИОР)</b> предоставляет доступ к электронным образовательным ресурсам и сервисам для всех уровней и ступеней образования.	Свободный доступ

## VI. СОВРЕМЕННЫЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ БАЗЫ ДАННЫХ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ СПРАВОЧНЫЕ СИСТЕМЫ

1.	<a href="http://www.biblioclub.ru">http://www.biblioclub.ru</a>	Электронно-библиотечная система (ЭБС) Университетская библиотека онлайн	Регистрация через любой университетский компьютер. В дальнейшем предоставляется неограниченный индивидуальный доступ из любой точки, в которой имеется доступ к сети Интернет
2.	<a href="http://www.garant.ru">www.garant.ru</a>	Информационно-правовой портал	Свободный доступ
3.	<a href="http://www.elibrary.ru">www.elibrary.ru</a>	Российский информационный портал в области науки, технологии, медицины и образования	Свободный доступ
4.	<a href="http://www.consultant.ru">www.consultant.ru</a>	Российская компьютерная справочно-правовая система	Свободный доступ
5.	<a href="http://www.urait.ru">www.urait.ru</a>	Образовательная платформа Юрайт. Для вузов и ссузов	Регистрация через любой университетский компьютер. В дальнейшем предоставляется неограниченный индивидуальный доступ из любой точки, в которой имеется доступ к сети Интернет

## **VII. ЛИЦЕНЗИОННОЕ И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОЕ ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ**

При реализации учебной дисциплины применяется следующее лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:

- Microsoft Windows;
- Microsoft Office;
- LibreOffice и др.

## **VIII. ОБОРУДОВАНИЕ И ТЕХНИЧЕСКИЕ СРЕДСТВА ОБУЧЕНИЯ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Учебные занятия проводятся в аудиториях, укомплектованных специализированной мебелью, в том числе стационарными или переносными техническими средствами обучения (проектор, экран, компьютер/ноутбук).

Самостоятельная работа проводится в кабинетах, оснащенных компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.