

**Уральский социально-экономический институт (филиал)
Образовательного учреждения профсоюзов высшего образования
«Академия труда и социальных отношений»**

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ ПРАКТИЧЕСКИХ
ЗАДАНИЙ И САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

Концепция и анализ финансовых потоков

Направление подготовки
38.03.02 МЕНЕДЖМЕНТ

Профиль подготовки

Менеджмент организации, Финансовый менеджмент

Квалификация выпускника
«Бакалавр»

Кафедра: Экономики

Разработчик:
д.э.н, доцент Зубкова О.В.

Оглавление

1.	ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	3
1.1	Планируемые результаты обучения по дисциплине.	3
1.2	Результаты освоения образовательной программы:.....	3
2.	МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	4
3.	ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ	4
4.	СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ), СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ИЛИ АСТРОНОМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ;	4
5.	ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ).8	
6.	ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ);	8
7.	РЕСУРСЫ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	10
8.	МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	10
9	ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ИЛИ ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	12
10	МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ.....	16

1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Целями (целью) изучения дисциплины являются (является).

Цель:

сформировать теоретические знания и практические навыки по управлению финансовыми потоками.

Задачи:

- получить практику использования информации финансового учета в процессе принятия решений по формированию и использованию денежных средств предприятия;
- научиться использовать результаты анализа финансовых потоков для формирования политики управления оборотным капиталом предприятия.

1.1 Планируемые результаты обучения по дисциплине.

Освоение дисциплины направлено на формирование у студентов следующих компетенций:

Профессиональных:

ПК-14 - умением применять основные принципы и стандарты финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности организации, навыков управления затратами и принятия решений на основе данных управленческого учета;

ПК-16 - владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.

1.2 Результаты освоения образовательной программы:

ПК-14 - умением применять основные принципы и стандарты финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности организации, навыков управления затратами и принятия решений на основе данных управленческого учета;

В результате освоения компетенции ПК-14 студент должен:

- а) знать* основные принципы и стандарты финансового учета;
- б) уметь* формировать учетную политику и финансовую отчетность организации;
- в) владеть* навыками управления финансовыми потоками и принятия решений на основе данных управленческого учета.

ПК-16 - владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.

В результате освоения компетенции ПК-16 студент должен:

- а) знать* принципы и методы оценки инвестиционных проектов, финансового планирования;
- б) уметь* осуществлять финансовое планирование и прогнозирование объема денежных средств, на основе чего составлять финансовый бюджет предприятия;
- в) владеть* навыками оценки показателей, характеризующих объем денежных поступлений и выплат в рамках оценки эффективности инвестиционных проектов, в процессе финансового планирования.

В результате изучения дисциплины студент должен:

а) знать:

- основные принципы формирования финансовых потоков;
- состав денежных потоков по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности;
- проблемы, возникающие при дефиците и избытке денежных средств и инструменты их разрешения;

б) уметь:

- проводить анализ денежных (финансовых) потоков по видам деятельности;
- планировать поступления и выплаты денежных средств;

в) владеть:

- навыками принятия управленческих решений на основе результатов анализа

финансовых потоков.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Согласно ФГОС и ОПОП по направлению 38.03.02 Менеджмент, профили «Финансовый менеджмент», «Менеджмент организации» дисциплина «Концепция и анализ финансовых потоков» относится к дисциплинам по выбору вариативной части Блока Б1 (Б1.В.ДВ.12.02).

Изучение курса базируется на знаниях следующих дисциплин: «Экономическая теория», «Экономика предприятий», «Корпоративные финансы».

3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Таблица 3.1

Объем дисциплины	Всего часов		
	Для очной формы обучения	Для очно-заочной формы обучения	Для заочной формы обучения
Общая трудоемкость дисциплины (зачетных един/часов)	2/72		2/72
Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) (всего)			
Аудиторная работа (всего)	36	-	8
в том числе:	-	-	-
Лекции	18	-	2
Семинары, практические занятия	18	-	6
Лабораторные работы	-	-	-
Самостоятельная работа обучающегося (всего)	36	-	60
Вид промежуточной аттестации (зачет, зачет с оценкой, экзамен)	Зачет (0)	-	Зачет (4)

4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ), СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ИЛИ АСТРОНОМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ;

4.1 Содержание дисциплины (модуля)

Раздел I. Денежный (финансовый) поток предприятия

ТЕМА 1. Введение в управление денежным (финансовым) потоком предприятия

- 1.1. Денежный поток предприятия: структура и содержание
- 1.2. Цель и основные принципы управления денежным потоком предприятия
- 1.3. Объект и субъект, функции и элементы управления денежным потоком

ТЕМА 2. Анализ потоков денежных средств

- 2.1. Цель анализа денежных потоков
- 2.2. Схема движения денежных потоков
 - 2.2.1. Потоки денежных средств по основной деятельности
 - 2.2.2. Потоки денежных средств по инвестиционной деятельности
 - 2.2.3. Потоки денежных средств по финансовой деятельности
- 2.2.4. Связь между основной, инвестиционной и финансовой деятельностью
- 2.3. Методы расчета потока денежных средств
 - 2.3.1. Отчет о движении денежных средств: прямой метод

- 2.3.2. Отчет о движении денежных средств: косвенный метод
- 2.4. Ликвидный денежный поток
- ТЕМА 3. Прогнозирование движения денежных средств
 - 3.1. Сроки прогнозирования денежных средств
 - 3.2. Актуальность составления прогнозов денежных средств
 - 3.3. Этапы составления прогноза денежных средств
- ТЕМА 4. Кассовый бюджет
 - 4.1. Предназначение кассового бюджета
 - 4.2. Инкассация наличности
 - 4.3. Расчет коэффициентов инкассации наличности
 - 4.4. Прогноз расходования денежных средств
 - 4.5. Прогноз расходования денежных средств по основной и финансовой деятельности
 - 4.6. Платежный календарь

Раздел II. Управление денежным потоком предприятия

- ТЕМА 5. Управление наличными денежными средствами и легко реализуемыми ценными бумагами
 - 5.1. Первичные и вторичные ликвидные средства
 - 5.2. Оценка уровня банковского обслуживания операций с денежными средствами
- ТЕМА 6. Управление дебиторской задолженностью
 - 6.1. Цель, содержание и приемы управления дебиторской задолженностью
 - 6.2. Кредитная политика
 - 6.2.1. Стандарты кредитоспособности
 - 6.2.2. Условия предоставления кредита
 - 6.2.3. Взыскание долгов
 - 6.2.4. Сроки принятия мер к должникам
 - 6.3. Анализ кредита
 - 6.3.1. Оценка претендентов на кредит
 - 6.3.2. Анализ кредита путем последовательного расследования
 - 6.3.3. Анализ кредита путем системы кредитного рейтинга
 - 6.4. Ускорение процесса поступления денежных средств
 - 6.4.1. Формы счетов
 - 6.4.2. Причины задержки платежей
 - 6.4.3. Взаимоотношения с клиентами
 - 6.5. Контроль дебиторской задолженности

- ТЕМА 7. Управление запасами
 - 7.1. Цель управления запасами
 - 7.2. Виды запасов
 - 7.3. Требования к процессу управления запасами
 - 7.4. Контроль уровня запасов
 - 7.4.1. Метод ABC-контроля товарно-материальных запасов
 - 7.4.2. Система контроля за состоянием запасов «Точно-в-срок»

- ТЕМА 8. Управление кредиторской задолженностью
 - 8.1. Кредиторская задолженность – как источник финансирования
 - 8.2. Проверка практики управления кредиторской задолженностью
 - 8.3. Анализ условий поставки
 - 8.4. Счета выплат

Раздел III. Управление денежным потоком предприятия в условиях кризиса платежей

- ТЕМА 9. Дефицит денежных средств
 - 9.1. Причины дефицита денежных средств

9.2. Последствия дефицита денежных средств

9.3. Меры по увеличению потока денежных средств

ТЕМА 10. Временно свободные денежные средства

10.1. Причины появления временно свободных денежных средств

10.2. Последствия появления временно свободных денежных средств

10.3. Инвестиции временно свободных денежных средств с целью

получения от них дохода

ТЕМА 11. Неденежные формы расчетов

11.1. Основные понятия

11.2. Оценка потенциальных выгод и потерь от бартерных сделок

11.3. Оценка эффективности бартерной сделки

Раздел IV. Операционный анализ (модель ΔCVP) (Тема 12).

Совмещенный анализ затрат и финансовых потоков, позволяющий выявить периоды формирования дефицита и избытка денежных средств предприятия (организации).

4.2. Разделы/темы дисциплины, их трудоемкость и виды занятий

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетных единиц, 72 часов.

Таблица 4.1

№ п/п	Название раздела, темы	Очная форма обучения							Компетенции	Литература
		Всего	Аудиторные занятия				Самостоятельная работа	Контроль		
			Лекции	Лабораторные работы	Практические занятия					
1	Введение в управление денежным (финансовым) потоком предприятия	5	1		1		3		ПК-14,16	ОЛ, ЭР, ДЛ
2	Анализ потоков денежных средств	5	1		1		3		ПК-14,16	ОЛ, ЭР, ДЛ
3	Прогнозирование движения денежных средств	5	1		1		3		ПК-14,16	ОЛ, ЭР, ДЛ
4	Кассовый бюджет	5	1		1		3		ПК-14,16	ОЛ, ЭР, ДЛ
5	Управление наличными денежными средствами и легко реализуемыми ценными бумагами	7	2		2		3		ПК-14,16	ОЛ, ЭР, ДЛ
6	Управление дебиторской задолженностью	5	1		1		3		ПК-14,16	ОЛ, ЭР, ДЛ
7	Управление запасами	5	1		1		3		ПК-14,16	ОЛ, ЭР, ДЛ
8	Управление кредиторской задолженностью	5	1		1		3		ПК-14,16	ОЛ, ЭР, ДЛ
9	Дефицит денежных средств	5	1		1		3		ПК-14,16	ОЛ, ЭР, ДЛ

10	Временно свободные денежные средства	7	2		2		3		ПК-14,16	ОЛ, ЭР, ДЛ	
11	Неденежные формы расчетов	7	2		2		3		ПК-14,16	ОЛ, ЭР, ДЛ	
12	Операционный анализ (модель ΔСVP)	11	4		4		3		ПК-14,16	ОЛ, ЭР, ДЛ	
Контроль		0						0			
Всего часов		72	18	0	18		36	0			
Зачетные единицы		2									

Форма контроля: зачет

Таблица 4.2

№ п/п	Название раздела, темы	Заочная форма обучения							Компетенции	Литература
		Всего	Аудиторные занятия				Самостоятельная работа	Контроль		
			Лекции	Лабораторные работы	Практические занятия					
1	Введение в управление денежным (финансовым) потоком предприятия	7	2	0			5		ПК-14,16	ОЛ, ЭР, ДЛ
2	Анализ потоков денежных средств	5		0			5		ПК-14,16	ОЛ, ЭР, ДЛ
3	Прогнозирование движения денежных средств	5		0			5		ПК-14,16	ОЛ, ЭР, ДЛ
4	Кассовый бюджет	5		0			5		ПК-14,16	ОЛ, ЭР, ДЛ
5	Управление наличными денежными средствами и легко реализуемыми ценными бумагами	5,5		0,5			5		ПК-14,16	ОЛ, ЭР, ДЛ
6	Управление дебиторской задолженностью	5,5		0,5			5		ПК-14,16	ОЛ, ЭР, ДЛ
7	Управление запасами	5,5		0,5			5		ПК-14,16	ОЛ, ЭР, ДЛ
8	Управление кредиторской задолженностью	5,5		0,5			5		ПК-14,16	ОЛ, ЭР, ДЛ
9	Дефицит денежных средств	6		1			5		ПК-14,16	ОЛ, ЭР, ДЛ
10	Временно свободные денежные средства	6		1			5		ПК-14,16	ОЛ, ЭР, ДЛ
11	Неденежные формы расчетов	6		1			5		ПК-14,16	ОЛ, ЭР, ДЛ

12	Операционный анализ (модель ΔCVP)	6		1			5		ПК-14,16	ОЛ, ЭР, ДЛ
Контроль		4						4		
Всего часов		72	2	6			60	4		
Зачетные единицы										

Форма контроля: зачет

5. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Самостоятельная работа студентов включает следующие ее виды:

- изучение тем самостоятельной подготовки по учебно-тематическому плану;
- самоподготовка к практическим и другим видам занятий – расчетно-аналитическая работа по индивидуальному учебному заданию;

- самостоятельная работа студентов при подготовке к экзамену.

Эти виды работ предполагают:

- самостоятельную работу студента в библиотеке;
- изучение материалов специализированных сайтов по темам дисциплины в сети Интернет;

- изучение электронных учебных материалов (электронных учебников, методических материалов, представленных на сайте УрСЭИ), программных компьютерных программ;

Задания для самостоятельной работы студентов включают в себя:

- выполнение тестовых заданий, размещенных в программной оболочке Moodle – по темам, вынесенным на самостоятельное изучение;

- выполнение практических заданий в индивидуальном учебном задании;

- подготовка докладов по отдельным вопросам курса.

Указания и задания по самостоятельной работе выдаются на практических занятиях с учетом индивидуального уровня освоения материала студентом.

Самостоятельная работа включает подготовку докладов по вопросам:

1. Содержание системы управления финансовыми потоками предприятия.
2. Цели, задачи, функции управления финансовыми потоками.
3. Принципы управления финансовыми потоками.
4. Финансовые потоки как объект управления.
5. Подходы к изучению финансовых потоков.
6. Система нормативно-правовых актов в области управления финансовыми потоками.
7. Классификация финансовых потоков.
8. Финансовые инструменты оценки затрат и финансовых потоков – ключевые элементы ΔCVP-анализа.
9. Управление наличными денежными средствами и легкорезализуемыми ценными бумагами
10. Управление дебиторской задолженностью
11. Управление запасами (Модель Уилсона)
12. Метод ABC-контроля товарно-материальных запасов
13. Метод XYZ-контроля товарно-материальных запасов
14. Система контроля за состоянием запасов «Точно-в-срок»
15. Управление кредиторской задолженностью

6. ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ);

Основная литература:

Самылин А.И. Корпоративные финансы : учебник / А.И. Самылин. - Изд. испр. и доп. - М. : ИНФРА-М, 2015. - 472 с. - (Высшее образование - Бакалавриат)
--

Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий : учеб. для вузов / под ред. В.Я. Позднякова. - М. : ИНФРА-М, 2013. - 617 с. - (Высшее образование)
Финансовый менеджмент : учеб. пособие для вузов / авт. : Гаврилова А.Н. [и др.]. - 6-е изд., стер. - М. : КноРус, 2013. - 431 с.
Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий : учеб. для вузов / под ред. В.Я. Позднякова. - М. : ИНФРА-М, 2013. - 617 с. - (Высшее образование)

Электронные ресурсы

Воронина, М.В. Финансовый менеджмент : учебник / М.В. Воронина. - М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016. - 399 с. : табл., схем. - (Учебные издания для бакалавров). - Библиогр.: с. 380-384. - ISBN 978-5-394-02341-5 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=452905
Кириченко, Т.В. Финансовый менеджмент : учебник / Т.В. Кириченко. - М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016. - 484 с. : ил. - Библиогр.: с. 463-467. - ISBN 978-5-394-01996-8 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=453274
Кеменов, А.В. Управление денежными потоками: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления / А.В. Кеменов. - М. : Юнити-Дана, 2015. - 167 с. : табл., схем. - Библиогр. в кн.. - ISBN 978-5-238-02735-7 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=446409
Отарашвили, З.А. Методы расчета и анализ финансовых потоков / З.А. Отарашвили, О.А. Павлова. - 2-е изд., испр. - М. : Национальный Открытый Университет «ИНТУИТ», 2016. - 56 с. : схем., ил. - Библиогр. в кн. ; То же [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=429101
Никулина, Н.Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика : учебное пособие / Н.Н. Никулина, Д.В. Суходоев, Н.Д. Эриашвили. - М. : Юнити-Дана, 2015. - 511 с. - ISBN 978-5-238-01547-7 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=118153
Герасименко, А. Финансовый менеджмент — это просто: базовый курс для руководителей и начинающих специалистов / А. Герасименко. - М. : Альпина Паблишер, 2016. - 481 с. : ил. - Библиогр. в кн.. - ISBN 978-5-9614-5132-0 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=279027

Дополнительная литература:

Галицкая С.В. Финансовый менеджмент. Финансовый анализ. Финансы предприятия : учеб. пособие / С.В. Галицкая. - М. : Эксмо, 2009. - 651 с. - (Высшее экономическое образование)
Бочаров В.В. Финансовый анализ : учеб. пособие / В.В. Бочаров. - СПб. : Питер, 2003. - 240 с. - (Краткий курс)
Сорокина Е.М. Анализ денежных потоков предприятия: теория и практика в условиях реформирования российской экономики / Е.М. Сорокина. - 2-е изд.,

перераб. и доп. - М. : Финансы и статистика, 2004. - 176 с. : ил.
Селезнева Н.Н. Финансовый анализ : учеб. пособие для вузов / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. - М. : ЮНИТИ, 2002. - 479 с.

7. РЕСУРСЫ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

№ п/п	Интернет ресурс (адрес)	Описание ресурса
1.	http://www.rbc.ru	Сайты предполагает наличие научных и практических статей по тематике управления финансовыми потоками предприятия (организации)
2.	http://cfin.ru/	
3.	http://www.cyberleninka.ru	

8. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Учебным планом дисциплины «Концепция и анализ финансовых потоков» предусмотрено чтение лекций, проведение семинарских занятий, консультаций, самостоятельная работа студента.

В процессе освоения дисциплины «Концепция и анализ финансовых потоков» используются следующие образовательные технологии.

Стандартные формы обучения:

- лекции с использованием мультимедийных презентаций;
- семинарские занятия, на которых обсуждаются основные теоретические вопросы;
- письменные домашние работы;
- расчетно-аналитические задания;
- обзор официальных документов и материалов периодической печати;
- консультации преподавателей.

Методы обучения с применением интерактивных форм образовательных технологий:

- лекции в диалоговом режиме;
- групповые дискуссии;
- моделирование и решение конкретных ситуационных задач;
- компьютерное тестирование.

На лекциях студенты получают основы базовых знаний по изучаемой дисциплине. Студент должен кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения, выделяемые преподавателем, обозначить материал, который вызывает трудности, сформулировать к нему вопросы и в конце лекции задать их преподавателю.

На семинарских занятиях контролируется уровень восприятия, знания и качество работы студентов с лекционным материалом, учебниками, нормативными актами, развитие навыков решения практических заданий, конкретных профессиональных ситуаций.

Большое место в учебном плане отведено самостоятельной работе студентов. По итогам самостоятельной работы у студента должен выработаться навык исследования конкретного вопроса в рамках дисциплины и представления самостоятельных выводов на основе изучения учебного, нормативного материала и дополнительной литературы.

Самостоятельная работа студентов включает следующие ее виды:

- изучение тем самостоятельной подготовки по учебно-тематическому плану;
- самоподготовка к практическим и другим видам занятий;
- решение индивидуальных вариантов практических заданий;
- выполнение заданий в форме компьютерного тестирования;
- самостоятельная работа студентов при подготовке к экзамену.

Эти виды работ предполагают:

- самостоятельную работу студента в библиотеке;
- изучение сайтов по темам дисциплины в сети Интернет;
- изучение электронных учебных материалов сайте УрСЭИ .

Задания для самостоятельной работы студентов включают в себя:

- выполнение тестовых заданий, размещенных в Qwest, Moodle;
- изучение нормативных актов по учету затрат;
- подготовка докладов по отдельным вопросам курса;
- изучение статистических и аналитических материалов на официальных сайтах органов власти и по материалам периодической печати.

Указания по самостоятельной работе размещены в «Методических указаниях» на сайте УрСЭИ.

Результаты работы студентов подводятся в ходе их текущей и промежуточной аттестации. Рабочая программа учебной дисциплины обеспечена фондом оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации. *Текущая аттестация* проводится по разделам курса и имеет целью проверить уровень владения изученным материалом или степень сформированности отдельных навыков. Она отражает посещение студентами лекций и работу на семинарских занятиях. В случае, если студент не прошел текущую аттестацию и/или не защитил курсовую работу, он не будет допущен к экзамену. Промежуточная аттестация проводится в виде экзамена за весь курс обучения дисциплине.

Методические указания по подготовке к зачету

Наиболее ответственным этапом в обучении студентов является экзаменационная сессия. На ней студенты отчитываются о выполнении учебной программы, об уровне и объеме полученных знаний. Это государственная отчетность студентов за период обучения, за изучение учебной дисциплины, за весь вузовский курс. Поэтому так велика их ответственность за успешную сдачу экзаменационной сессии. На сессии студенты сдают экзамены или зачеты. Экзамен как высшая форма контроля знаний студентов оценивается по пятибалльной системе.

Залогом успешной сдачи всех экзаменов являются систематические, добросовестные занятия студента. Однако это не исключает необходимости специальной работы перед сессией и в период сдачи экзаменов. Специфической задачей студента в период экзаменационной сессии являются повторение, обобщение и систематизация всего материала, который изучен в течение года.

Начинать повторение рекомендуется за месяц-полтора до начала сессии. Прежде чем приступить к нему, необходимо установить, какие учебные дисциплины выносятся на сессию и, если возможно, календарные сроки каждого экзамена или зачета.

Установив выносимые на сессию дисциплины, необходимо обеспечить себя программами. В основу повторения должна быть положена только программа. Не следует повторять ни по билетам, ни по контрольным вопросам. Повторение по билетам нарушает систему знаний и ведет к механическому заучиванию, к "натаскиванию". Повторение по различного рода контрольным вопросам приводит к пропускам и пробелам в знаниях и к недоработке иногда весьма важных разделов программы.

Повторение - процесс индивидуальный; каждый студент повторяет то, что для него трудно, неясно, забыто. Поэтому, прежде чем приступить к повторению, рекомендуется сначала внимательно посмотреть программу курса, установить наиболее трудные, наименее усвоенные разделы и выписать их на отдельном листе.

В процессе повторения анализируются и систематизируются все знания, накопленные при изучении программного материала: данные учебника, записи лекций, конспекты прочитанных книг, заметки, сделанные во время консультаций или семинаров, и др. Ни в коем случае нельзя ограничиваться только одним конспектом, а тем более, чужими записями. Всякого рода записи и конспекты - вещи сугубо индивидуальные, понятные только автору. Готовясь по чужим записям, легко можно впасть в очень грубые заблуждения.

Само повторение рекомендуется вести по темам программы и по главам учебника.

Закончив работу над темой (главой), необходимо ответить на вопросы учебника или выполнить задания, а самое лучшее - воспроизвести весь материал.

Консультации, которые проводятся для студентов в период экзаменационной сессии, необходимо использовать для углубления знаний, для восполнения пробелов и для разрешения всех возникших трудностей. Без тщательного самостоятельного продумывания материала беседа с консультантом неизбежно будет носить «общий», поверхностный характер и не принесет нужного результата.

Есть целый ряд принципов («секретов»), которыми следует руководствоваться при подготовке к экзаменам.

Первый - подготовьте свое рабочее место, где все должно способствовать успеху: тишина, расположение учебных пособий, строгий порядок.

Второй - сядьте удобнее за стол, положите перед собой чистые листы бумаги, справа - тетради и учебники. Вспомните все, что знаете по данной теме, и запишите это в виде плана или тезисов на чистых листах бумаги слева. Потом проверьте правильность, полноту и последовательность знаний по тетрадям и учебникам. Выпишите то, что не сумели вспомнить, на правой стороне листов и там же запишите вопросы, которые следует задать преподавателю на консультации. Не оставляйте ни одного неясного места в своих знаниях.

Третий - работайте по своему плану. Вдвоем рекомендуется готовиться только для взаимопроверки или консультации, когда в этом возникает необходимость.

Четвертый - подготавливая ответ по любой теме, выделите основные мысли в виде тезисов и подберите к ним в качестве доказательства главные факты и цифры. Ваш ответ должен быть кратким, содержательным, концентрированным.

Пятый - помимо повторения теории не забудьте подготовить практическую часть, чтобы свободно и умело показать навыки работы с текстами, картами, различными пособиями, решения задач и т.д.

Шестой - установите четкий ритм работы и режим дня. Разумно чередуйте труд и отдых, питание, нормальный сон и пребывание на свежем воздухе.

Седьмой - толково используйте консультации преподавателя. Приходите на них, продуктивно поработав дома и с заготовленными конкретными вопросами, а не просто послушать, о чем будут спрашивать другие.

Восьмой - бойтесь шпаргалки - она вам не прибавит знаний.

Девятый - не допускайте как излишней самоуверенности, так и недооценки своих способностей и знаний. В основе уверенности лежат твердые знания. Иначе может получиться так, что вам достанется тот единственный вопрос, который вы не повторили.

Десятый - не забывайте связывать свои знания по любому предмету с современностью, с жизнью, с производством, с практикой.

Одиннадцатый - когда на экзамене вы получите свой билет, спокойно сядьте за стол, обдумайте вопрос, набросайте план ответа, подойдите к приборам, картам, подумайте, как теоретически объяснить проделанный опыт. Не волнуйтесь, если что-то забыли.

При подготовке к занятиям необходимо еще раз проверить себя на предмет усвоения основных категорий и ключевых понятий курса.

9. ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ИЛИ ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Этап формирования компетенций в процессе изучения дисциплины «Концепция и анализ финансовых потоков» характеризуется следующими типовыми контрольными заданиями

Типовые контрольные вопросы для подготовки к зачету при проведении промежуточной аттестации по дисциплине

1. Денежный поток предприятия: структура и содержание

2. Цель и основные принципы управления денежным потоком предприятия
3. Объект и субъект, функции и элементы управления денежным потоком
4. Цель анализа денежных потоков
5. Схема движения денежных потоков
6. Потоки денежных средств по основной деятельности
7. Потоки денежных средств по инвестиционной деятельности
8. Потоки денежных средств по финансовой деятельности
9. Связь между основной, инвестиционной и финансовой деятельностью
10. Методы расчета потока денежных средств
11. Отчет о движении денежных средств: прямой метод
12. Отчет о движении денежных средств: косвенный метод
13. Ликвидный денежный поток
14. Сроки прогнозирования денежных средств
15. Актуальность составления прогнозов денежных средств
16. Этапы составления прогноза денежных средств
17. Предназначение кассового бюджета
18. Инкассация наличности
19. Расчет коэффициентов инкассации наличности
20. Прогноз расходования денежных средств
21. Прогноз расходования денежных средств по основной и финансовой деятельности
22. Платежный календарь
23. Первичные и вторичные ликвидные средства
24. Оценка уровня банковского обслуживания операций с денежными средствами
25. Цель, содержание и приемы управления дебиторской задолженностью
26. Кредитная политика
27. Стандарты кредитоспособности
28. Условия предоставления кредита
29. Взыскание долгов
30. Сроки принятия мер к должникам
31. Анализ кредита
32. Оценка претендентов на кредит
33. Анализ кредита путем последовательного расследования
34. Анализ кредита путем системы кредитного рейтинга
35. Ускорение процесса поступления денежных средств
36. Формы счетов
37. Причины задержки платежей
38. Взаимоотношения с клиентами
39. Контроль дебиторской задолженности
40. Цель управления запасами
41. Виды запасов
42. Требования к процессу управления запасами
43. Контроль уровня запасов
44. Метод ABC-контроля товарно-материальных запасов
45. Система контроля за состоянием запасов «Точно-в-срок»
46. Кредиторская задолженность – как источник финансирования
47. Проверка практики управления кредиторской задолженностью
48. Анализ условий поставки
49. Счета выплат
50. Причины дефицита денежных средств
51. Последствия дефицита денежных средств
52. Меры по увеличению потока денежных средств

- 53. Причины появления временно свободных денежных средств
- 54. Последствия появления временно свободных денежных средств
- 55. Инвестиции временно свободных денежных средств с целью получения от них дохода
- 56. Основные понятия
- 57. Оценка потенциальных выгод и потерь от бартерных сделок
- 58. Оценка эффективности бартерной сделки

Критерии оценки изложены в шкале оценки для проведения промежуточной аттестации по дисциплине в п.6.2.

Типовые практические задачи (задания, тесты) билетов для проведения промежуточной аттестации по дисциплине

ИТОГОВЫЙ ТЕСТ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

ВАРИАНТ 1

Наименование компетенции	Вопрос	Ключ
ПК-14 - умением применять основные принципы и стандарты финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности организации, навыков управления затратами и принятия решений на основе данных управленческого учета	В качестве критериев для оценки эффективности управленческого решения в области финансирования (привлечения финансовых источников) могут выступать: а) средневзвешенная цена капитала ((WACC), эффект финансового рычага (ЭФР); б) рентабельность оборота (Rц) и внутренняя норма доходности (IRR); в) чистая приведенная стоимость (NPV)	
	При оценке решений в области управления оборотными активами учитывают: а) финансовую рентабельность; б) объем и динамику соотношения между оборотными и внеоборотными активами; в) длительность циклов оборота элементов оборотного капитала	
	С позиции платности финансовых ресурсов предприятию выгодно: а) сокращать длительность цикла оборота производственных запасов; б) увеличивать длительность финансового цикла; в) сокращать длительность цикла оборота кредиторской задолженности.	
ПК-16 - владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	При расчете ставки дисконтирования необходимо учитывать: а) срок проекта и объем инвестиций; б) безрисковую и среднюю рыночную доходность и β -коэффициент; в) экономическую рентабельность предприятия.	
	Информационной базой управленческих решений в области финансовых потоков являются: а) отчеты о движении денежных средств (прямым и косвенным методами); б) баланс и отчет о прибылях и убытках; в) калькуляции себестоимости каждого вида	

	продукции и смета затрат предприятия.	
	Выплата дивидендов акциями нового выпуска ведет к: а) сокращению объема денежных средств предприятия; б) росту доли собственного капитала; в) потребности в кредитном финансировании деятельности	

ВАРИАНТ 2

Наименование компетенции	Вопрос	Ключ
ПК-14 - умением применять основные принципы и стандарты финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности организации, навыков управления затратами и принятия решений на основе данных управленческого учета	Статические и дисконтированные показатели используются для оценки: а) рентабельности и платежеспособности; б) экономической эффективности инвестиций; в) срок окупаемости и точка безубыточности.	
	Длительность циклов оборота элементов оборотного капитала определяют в целях анализа: а) потребности в кредитном финансировании; а) деловой активности предприятия; б) резервов повышения эффективности управления производственными запасами и дебиторской задолженности; д) всего вышеперечисленного	
	При финансировании оборотного капитала за счет кредитных ресурсов предприятию выгодно: а) сокращать длительность цикла оборота кредиторской задолженности; б) увеличивать длительность финансового цикла; в) сокращать длительность цикла оборота производственных запасов.	
ПК-16 - владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Информационной базой управленческих решений в области финансовых потоков являются: а) отчеты о движении денежных средств (прямым и косвенным методами); б) баланс и отчет о прибылях и убытках; в) калькуляции себестоимости каждого вида продукции и смета затрат предприятия.	
	Для оценки эффективности инвестиций используют следующие группы показателей: а) рентабельности и платежеспособности; б) статические и дисконтированные; в) срок окупаемости и точка безубыточности.	
	При расчете ставки дисконтирования необходимо учитывать: а) срок проекта и объем инвестиций; б) безрисковую и среднюю рыночную доходность и β -коэффициент; в) экономическую рентабельность предприятия.	

Критерии формирования оценок по тестам

Оценка	Требования к знаниям
отлично	80% - 100%
хорошо	65-80%
удовлетворительно	50-65%
неудовлетворительно	менее 50%
зачтено	50% и более
не зачтено	менее 50%

**10.МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ
ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ
КОМПЕТЕНЦИЙ.**

Форма билета для проведения промежуточной аттестации по дисциплине

**УРАЛЬСКИЙ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ (ФИЛИАЛ)
Образовательного учреждения профсоюзов
высшего образования
«АКАДЕМИЯ ТРУДА И СОЦИАЛЬНЫХ ОТНОШЕНИЙ»**

*Социально - экономический факультет
38.03.02 Менеджмент профиль «Менеджмент организации»,
«Финансовый менеджмент»
Для очной и заочной формы обучения, 3 курс
Дисциплина: «Концепция и анализ финансовых потоков»*

Билет № 1

1. Классификация финансовых потоков предприятия.
2. Анализ кредита путем системы кредитного рейтинга

Утверждено на заседании кафедры экономики, протокол от 14.06.2016 № 10

Зав. кафедрой экономики _____ (О.В. Зубкова)

Критерии оценки изложены в шкале оценки для проведения промежуточной аттестации по дисциплине (п.6.2.).

Тесты

1. Оборотный капитал:
 - а) создает натурально-вещественные основы производства (способность предприятия изготавливать продукцию, оказывать услуги);
 - б) определяет специализацию предприятия, то есть какие виды продукции предприятие будет производить и продавать;
 - в) используется для приобретения сырья, материалов, полуфабрикатов, то есть для финансирования процесса изготовления продукции и процесса ее реализации.
2. При оценке решений в области управления оборотными активами учитывают:
 - а) финансовую рентабельность;
 - б) объем и динамику соотношения между оборотными и внеоборотными активами;
 - в) длительность циклов оборота элементов оборотного капитала.
3. Соотношение заемного и собственного капитала, соответствующее нормальному финансовому состоянию, выражается как:
 - а) 60 х 40;
 - б) 50 х 50;
 - в) 40 х 60.

4. В качестве критериев для оценки эффективности управленческого решения в области финансирования (привлечения финансовых источников) могут выступать:
 - а) средневзвешенная цена капитала, эффект финансового рычага;
 - б) рентабельность оборота и внутренняя норма доходности;
 - в) чистая приведенная стоимость (NPV).
5. С позиции платности финансовых ресурсов предприятию выгодно:
 - а) сокращать длительность цикла оборота производственных запасов;
 - б) увеличивать длительность финансового цикла;
 - в) сокращать длительность цикла оборота кредиторской задолженности.
6. К росту чистого денежного потока по инвестиционной деятельности приводят:
 - а) реинвестиции чистой нераспределенной прибыли;
 - б) инвестиции в основные фонды;
 - в) сокращение долгосрочных финансовых вложений.
7. Рост краткосрочных финансовых вложений:
 - а) увеличивает денежный поток от финансовой деятельности;
 - б) уменьшает денежный поток от основной деятельности;
 - в) уменьшает денежный поток от финансовой деятельности.
8. Использование чистой прибыли:
 - а) увеличивает собственный капитал;
 - б) уменьшает собственный капитал;
 - в) приводит к замедлению роста собственного капитала.
9. Если чистая текущая стоимость (NPV) >0 , то бартерная сделка считается:
 - а) эффективной;
 - б) не эффективной;
 - в) эффективность бартерной сделки зависит не только от NPV, но и от срока оборота средств.
10. Наилучшим дебитором является тот дебитор, у которого:
 - а) объем заказов и средняя оборачиваемость средств в расчетах минимальны;
 - б) объем заказов максимален, а средняя оборачиваемость средств в расчетах минимальна;
 - в) объем заказов и средняя оборачиваемость средств в расчетах максимальны.
11. Поступление краткосрочных кредитов ведет к:
 - а) росту чистого денежного потока от основной деятельности;
 - б) росту чистого денежного потока от финансовой деятельности;
 - в) сокращению чистого денежного потока от финансовой деятельности.
12. Уплата процентов по кредиту ведет к:
 - а) сокращению ЧДП по финансовой деятельности;
 - б) росту ЧДП по основной деятельности;
 - в) сокращению ЧДП по основной деятельности.
13. Реинвестиции чистой нераспределенной прибыли:
 - а) увеличивают денежный поток от основной деятельности;
 - б) уменьшает денежный поток от основной деятельности;
 - в) увеличивают денежный поток от инвестиционной деятельности.
14. Избыток денежных средств говорит о том, что:
 - а) происходит рост благосостояния собственников;
 - б) у предприятие снижается рентабельность;
 - в) у предприятия растет прибыль и рентабельность.
15. Вложение свободных денежных средств в производственные запасы выгодно при:
 - а) длинном производственном цикле;
 - б) высокой инфляции;
 - в) бартерной форме расчетов.

ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ

№п/п	Подразделение	Фамилия	Подпись	Дата
1	Кафедра экономики	О.В. Зубкова		
2	Библиотека	Г.В. Шпакова		
3	Учебно-метод. отдел	Н.С. Агладина		