

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Образовательное учреждение высшего образования
«Институт внешнеэкономических связей, экономики и права»
Санкт-Петербург

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по НМРиМС



Ежов М.В.

_____ 2017г.

Анализ денежных потоков

Рабочая программа дисциплины (модуля)

Закрепленая кафедра	Финансов и учета	
Учебный план	направление 38.03.01 «Экономика», профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»	
Квалификация	прикладной бакалавриат	
Форма обучения	заочная	
Общая трудоемкость	3 ЗЕТ	
Часы по учебному плану	216	Виды контроля в семестрах:
в том числе:		Экзамен 6
аудиторные занятия	26	
самостоятельная работа	190	

Распределение часов дисциплины по семестрам

Вид занятий	№ семестров, число учебных недель в семестрах									
	5	18	6	17	7	17	8	9	Итого	
	УП	РПД	УП	РПД	УП	РПД	УП	РПД	УП	УП
Лекции							8		8	8
Лабораторные										
Практические							18		18	18
В том числе инт.										
Часы на контрол							9		9	9
Инд.										
КСР										
Ауд. занятия							26		26	26
Сам. работа							181		181	181
Итого							216		216	216

Программу составил(и):

к.т.н., доцент  /Погосов С.А./

Рецензент(ы):

Директор ООО «Аудиторско-консалтинговая фирма «Эксперт».



Дубровина.И.В.

Рабочая программа дисциплины

Анализ денежных потоков

разработана в соответствии с ФГОС:

38.03.01 «Экономика» Утвержден приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.ноября 2015г. N 1327

составлена на основании учебного плана:

направление 38.03.01 «Экономика» (бакалаврская программа)

утвержденного учёным советом вуза от 25.05.2016 протокол № 8.

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры

Бухгалтерского учета, анализа и аудита

Протокол от 29.05. 2017 г. № 10

Срок действия программы: 2016-2020 уч.г.

Зав. кафедрой **д.э.н., профессор** Литвиненко А.Н.



1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1	<p>Цель дисциплины:</p> <p>формирование у студентов знаний в области анализа денежных средств и управления денежными потоками, так как является одним из важнейших направлений деятельности экономиста.</p> <p>Основная задача дисциплины заключается в том, чтобы дать студентам:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Понятие расчета времени обращения денежных средств (финансовый цикл), • Раскрыть основные этапы анализа денежного потока; • Дать понятие и характеристику его прогнозирования и факторам, влияющим на него; • Раскрыть проблемы определения оптимального уровня денежных средств; • Составление бюджетов денежных средств и т.п.
-----	---

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП

Цикл (раздел) ОП:	Б1.В.ДВ.5
2.1	Требования к предварительной подготовке обучающегося:
2.1.1	Дисциплина изучается в шестом семестре обучения бакалавров и базируется на знаниях основных дисциплин подготовки бакалавров.

3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

ПК-1: способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	
ПК-2: способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	
ПК-3: способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами	
Знать:	
Уровень 1	содержание финансовой отчетности о денежных потоках
Уровень 2	методы анализа отчета о движении денежных средств
Уметь:	
Уровень 1	классифицировать денежные потоки и анализировать показатели, рассчитанные на их основе
Уровень 2	применять методы экономического анализа для обработки информации, расчета и интерпретации значений необходимых показателей остатка и движения денежных средств
Владеть:	
Уровень 1	навыками применения современного инструментария для моделирования денежных потоков коммерческой организации
Уровень 2	методикой выявления и анализа причинно-следственной связи между показателями, отражающими факторы, прямо и косвенно влияющие на денежные потоки

УП: g13040201_15_1ээ.plm.xml

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература	Инте ракт.	Прим ечани
	Тема 1. Денежные потоки: определение, классификация характеристика. Информационная база анализа денежных потоков	3					

1.1	<p>Понятие денежных средств. Состав денежных средств коммерческой организации. Безналичный и налично-денежный оборот коммерческой организации и его регламентация.</p> <p>Денежные средства и эквиваленты денежных средств коммерческой организации как объект бухгалтерского учета. Остатки и обороты денежных средств. /Лек/</p>		4	ПК-1 ПК-2 ПК-3		1	
1.2	<p>Раскрытие информации о денежных средствах в бухгалтерском балансе организации и пояснительной записке к годовому отчету в соответствии с РСБУ.</p> <p>Определение денежного потока. Характеристика и классификация денежных потоков. Представление информации о денежных потоках в отчете о движении денежных средств российских коммерческих организаций. /Пр/</p>		10	ПК-1 ПК-2 ПК-3		1	
	<p>Тема 2.</p> <p>Методы составления отчета о движении денежных средств и анализа денежных потоков</p>						

2.1	<p>Отчет о движении денежных средств в российской и зарубежной практике составления финансовой отчетности.</p> <p>Методы составления отчета о движении денежных средств: прямой и косвенный.</p> <p>Формат и место отчета о движении денежных средств в бухгалтерской (финансовой) отчетности организации и его значение для оценки финансового положения организации. ПБУ №23 "Отчёт о движении денежных средств".</p> <p>Правила классификации и оценки статей денежных потоков текущей (операционной), инвестиционной и финансовой деятельности отчета российской коммерческой организации.</p> <p>Форматы и место отчета о движении денежных средств в финансовой отчетности организации в соответствии с МСФО/Лек/</p>		4	ПК-1 ПК-2 ПК-3		0	
2.2	<p>Техника составления отчета о движении денежных средств прямым и косвенным методом.</p> <p>Сравнение аналитических возможностей форматов отчета о движении денежных средств./Пр/</p>		10	ПК-1 ПК-2 ПК-3			
	<p>Тема 3.</p> <p>Анализ денежных потоков и обоснование управленческих решений в области операционной деятельности</p>						

3.1	<p>Характеристика и анализ входящих и исходящих денежных потоков операционной деятельности. Понятие чистого операционного денежного потока.</p> <p>Управление оборотным капиталом коммерческой организации и оборачиваемость денежных средств, обслуживающих операционную деятельность. Анализ операционного и финансового цикла организации./Лек /</p>		4	ПК-1 ПК-2 ПК-3			
3.2	<p>Характер взаимосвязи оборачиваемости оборотных активов, денежных потоков организации и показателей ликвидности.</p> <p>Оценка потребности в дополнительном финансировании./Пр/</p>		10	ПК-1 ПК-2 ПК-3			
	<p style="text-align: center;">Тема 4.</p> <p>Анализ денежных потоков инвестиционной и финансовой деятельности и обоснование управленческих решений по инвестированию и привлечению капитала</p>						
4.1	<p>Анализ входящих и исходящих денежных потоков инвестиционной деятельности по отчету о движении денежных средств. Понятие свободного денежного потока.</p> <p>Определение и дисконтирование денежных потоков инвестиционного проекта. Оценка эффективности инвестиционного проекта на основе дисконтированных денежных потоков./Лек/</p>		6	ПК-1 ПК-2 ПК-3			

4.2	<p>Финансовая деятельность и денежные потоки, связанные с формированием структуры капитала. Влияние способа привлечения капитала на денежные потоки финансовой деятельности./Пр/</p>		10	<p>ПК-1 ПК-2 ПК-3</p>			
	<p>Тема 5. Цели и методы прогнозирования денежных потоков</p>						
5.1	<p>Цели прогнозирования денежных потоков коммерческих организаций.</p> <p>Финансовое планирование, бюджетирование и оперативный контроль денежных средств коммерческой организации.</p> <p>Методы управления денежными потоками на стадии разработки бюджета денежных средств./Лек/</p>		6	<p>ПК-1 ПК-2 ПК-3</p>			
5.2	<p>Синхронизация денежных потоков и задачи управления дебиторской и кредиторской задолженностью. Прогнозирование дебиторской и кредиторской задолженности.</p> <p>Оптимизация остатка денежных средств. Модели Баумоля и Миллера-Орра./Пр/</p>		8	<p>ПК-1 ПК-2 ПК-3</p>			

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

5.1. Контрольные вопросы и задания

1. Состав и характеристика денежных средств и эквивалентов денежных средств коммерческой организации;
 2. Характеристика безналичного и налично-денежного оборота коммерческой организации;
 3. Характеристика денежных и не денежных хозяйственных операций, отражаемых на счетах бухгалтерского учета организации;
 4. Информационная база и задачи анализа движения денежных средств внутренних и внешних пользователей информации;
 5. Раскрытие информации о денежных средствах в бухгалтерском балансе и приложениях к годовой бухгалтерской отчетности коммерческой организации;
 6. Характеристика отчета о движении денежных средств российской коммерческой организации;
 7. Форматы отчета о движении денежных средств в соответствии с МСФО 7;
 8. Содержание прямого метода анализа движения денежных средств;
 9. Содержание косвенного метода анализа движения денежных средств;
 10. Значение анализа движения денежных средств и показателей денежного потока с точки зрения инвестора, кредитора, поставщика, покупателя;
 11. Определение денежного потока. Характеристика и классификация денежных потоков организации;
 12. Характеристика и анализ денежных потоков операционной деятельности;
 13. Характеристика и анализ денежных потоков инвестиционной деятельности;
 14. Характеристика и анализ денежных потоков финансовой деятельности;
 15. Чистое изменение денежных средств за период: расчет показателя и его аналитическое значение;
 16. Финансовые коэффициенты, рассчитываемые на основе отчета о движении денежных средств, и их использование в аналитических процедурах;
 17. Показатели оборачиваемости оборотных активов, обслуживающих операционную деятельность: коэффициенты оборачиваемости, периододного оборота;
 18. Понятие и расчет относительного высвобождения (дополнительного вовлечения) средств из оборота (в оборот).
 19. Операционный и финансовый цикл, характеристика и методика расчета показателей, использование в анализе финансового состояния и платежеспособности коммерческой организации.
 20. Взаимосвязь показателей операционного и финансового цикла и показателя чистого операционного денежного потока;
 21. Влияние оборачиваемости оборотных активов на потребность в денежных средствах и дополнительном финансировании;
 22. Характеристика денежных потоков инвестиционного проекта;
 23. Учет фактора времени при анализе денежных потоков инвестиционного проекта;
 24. Влияние способа привлечения капитала на денежные потоки финансовой деятельности.
 25. Составление бюджета денежных средств и задачи прогнозирования денежных потоков;
 26. Синхронизация денежных потоков на основе управления дебиторской и кредиторской задолженностью;
 27. Прогнозирование дебиторской задолженности;
 28. Прогнозирование кредиторской задолженности;
 29. Оптимизация остатка денежных средств. Модели Баумоля и Миллера-Орра.
- Статистические методы прогнозирования денежных потоков: общая характеристика, области применения

тесты по дисциплине «Анализ денежных потоков» 1. Впишите недостающие слова:

Источниками информации о состоянии и наличии денежных средств предприятия являются ... (форма №), Отчет о прибылях и убытках (), ... (форма №), Приложение к балансу ().

2. Основным источником информации о денежных потоках служат:

- а) данные кассовой книги и баланс;
- б) данные первичного учета по счетам 50 «Касса» и 51 «Расчетные счета»;
- в) отчет о движении капитала;
- г) пояснительная записка;
- д) форма № 4.

3. Только моментные показатели содержатся в форме отчетности:

- а) № 4;
- б) № 2;
- в) № 3;
- г) № 1;
- д) № 5.

4. В форме № 2 отражаются:

- а) наличные доходы и расходы;
- б) положительный денежный поток;
- в) отрицательный денежный поток;
- г) финансовые результаты деятельности;
- д) чистый денежный поток.

5. Отчет о движении денежных средств формируется по принципу:

- а) равенства активов и пассивов;
- б) балансового уравнения;
- в) нарастающего итога;
- г) эквивалентности.

6. К текущей деятельности относятся поступления:

- а) процентов, дивидендов;
- б) выручки от продажи продукции, товаров;
- в) выручки от продажи ценных бумаг;
- г) авансов полученных;
- д) банковского кредита.

11. К инвестиционной деятельности относятся поступления:

- а) процентов, дивидендов;
- б) выручки от продажи продукции, товаров;
- в) выручки от продажи ценных бумаг;
- г) авансов полученных;
- д) банковского кредита.

12. К финансовой деятельности относятся поступления:

- а) процентов, дивидендов;
- б) выручки от продажи продукции, товаров;
- в) выручки от продажи ценных бумаг;
- г) авансов полученных;
- д) банковского кредита.

13. Остаток денежных средств на конец периода определяется как:

- а) сумма остатка денежных средств в начале периода и величины денежных поступлений за период;
- б) сумма остатка денежных средств в начале периода и величины денежных поступлений за минусом суммы денежных выплат за период;
- в) разница между денежными поступлениями и выплатами за период;
- г) сумма остатка денежных средств в начале периода и чистого денежного потока за период.

14. При формировании показателей формы № 4 «Отчет о движении денежных средств» используют следующие классификации денежных потоков:

- а) по видам хозяйственной деятельности;
- б) по масштабам обслуживания хозяйственного процесса;
- в) по методу исчисления объема;
- г) по направлению движения;
- д) по уровню достаточности.

5.2. Темы рефератов

1. Денежные потоки и их циклы.
2. Информационная база анализа денежных потоков предприятия.
3. Концепция и методика оценки стоимости денег во времени.
4. Методика анализа денежных потоков.
5. Методы оптимизации денежных потоков предприятия.
6. Методы оптимизации дефицитного денежного потока.
7. Методы оптимизации избыточного потока денежных средств.
8. Моделирование денежных потоков.
9. Особенности представления информации о доходах и расходах предприятия.
10. Планирование денежных потоков.
11. Показатели денежных потоков предприятия.
12. Понятие денег в контексте экономического анализа.
13. Принципы управления денежными потоками.
14. Роль денег в обеспечении финансовой устойчивости предприятия.
15. Цели планирования денежных потоков предприятия.

5.3. Фондооценочных средств

Структура и содержание фонда оценочных средств представлены в Приложении 1 к рабочей программе дисциплины

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

6.1. Рекомендуемая литература

6.1.1. Основная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л1.1	Кеменов, А.В.	Управление денежными потоками [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=446409 (29.06.2017).	М. : Юнити-Дана, 2015. - 167 с.

УП: g13040201_15_1ээ.plm.xml

6.1.2. Дополнительная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство,
Л2.1	Кеменов, А.В.	Управление денежными потоками организации [Электронный ресурс]: монография URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=446587 (29.06.2017).	М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 191 с.

6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"

Э1	<ol style="list-style-type: none">1. www.consultant.ru - Справочная правовая система "Консультант Плюс";2. www.minfin.ru - сайт Министерства финансов России;3. www.iasc.org.uk - официальный сайт Комитета по МСФО4. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 7 Отчет о движении денежных средств
----	--

6.3.1 Перечень программного обеспечения

6.3.1.1	Microsoft Excel
6.3.1.2	Microsoft Word

6.3.2 Перечень информационных справочных систем

6.3.2.1	http://window.edu.ru/ - Единое окно доступа к образовательным ресурсам
6.3.2.2	http://school-collection.edu.ru/ - Единая коллекция цифровых образовательных ресурсов
6.3.2.3	http://fcior.edu.ru/ - Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов
6.3.2.4	http://www.edu.ru/ - Федеральный портал Российское образование

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

7.1

В ходе освоения дисциплины занятия проводятся в лекционных аудиториях (с компьютерными видеопроекторными оборудованием для презентаций с выходом в Интернет, средствами звуковоспроизведения экраном).

При организации самостоятельной работы занятий используются следующие образовательные технологии: работа с научной, учебной и учебно-методической литературой, работа в сети Интернет для поиска необходимой информации. **7.2. Требования к оборудованию рабочих мест преподавателя и обучающихся:**

Видеопроектор, ноутбук, переносной экран.

В компьютерном классе должны быть установлены средства MSOffice _; Word, Excel,

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

Входящий контроль осуществляется в начале периода обучения – на первом практическом занятии (первой лекции).

Входящий контроль необходим для определения уровня подготовки по специальным дисциплинам.

Текущий контроль осуществляется в виде устных опросов, обсуждения актуальных вопросов по усвоению текущего материала, промежуточного тестирования с целью корректировки методики преподавания и более глубокого и полного усвоения учебной дисциплины. Кроме того по каждой теме можно рекомендовать проведение контрольной работы. Предложены 2 варианта контрольных работ на основе хозяйственных и финансовых ситуаций по данным из финансовой отчетности.