

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Ярославский государственный университет им. П.Г. Демидова

Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита

УТВЕРЖДАЮ
Декан экономического факультета



(подпись) Д.Ю. Брюханов

«26» апреля 2023 г.

Рабочая программа дисциплины
«Анализ и прогнозирование денежных потоков»

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль)
«Финансовый и управленческий учет, анализ, аудит»

Форма обучения
Очная

Программа одобрена
на заседании кафедры
от «05» апреля 2023 г., протокол №7

Программа одобрена НМК
экономического факультета
протокол № 6 от «26» апреля 2023 г.

Ярославль

1. Цели освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Анализ и прогнозирование денежных потоков» является формирование системы теоретических знаний и практических навыков анализа денежных потоков посредством применения различных аналитических методов и интерпретации полученных результатов для перспективного управления денежными потоками, в том числе с применением моделей прогнозирования движения денежных средств.

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Анализ и прогнозирование денежных потоков» относится к части образовательной программы, формируемой участниками образовательных отношений, и является дисциплиной по выбору. Ее изучение основывается на знаниях, умениях и навыках, полученных студентами в рамках освоения дисциплин «Анализ финансовой отчетности», «Финансовый анализ», «Управленческий анализ».

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО, ООП ВО и приобретения следующих знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности:

Формируемая компетенция (код и формулировка)	Индикатор достижения компетенции (код и формулировка)	Перечень планируемых результатов обучения
Профессиональные компетенции		
ПК(А)-1 Способен проводить финансовый и управленческий анализ и разрабатывать управленческие решения на их основе	ПК(А)-1.1. Использует различные источники информации для проведения финансового и управленческого анализа экономического субъекта, применяет разнообразные методы анализа и финансовых вычислений, формирует аналитические отчеты для обоснования управленческих решений	Знать: - направления анализа и способы прогнозирования денежных потоков, а также инструменты использования результатов анализа для управления ими. Уметь: - анализировать внешние и внутренние факторы, определяющие денежные потоки организации, для последующего прогнозирования их уровня; - формулировать и грамотно оформлять управленческие решения, направленные на оптимизацию денежных потоков. Владеть: - навыками обобщения данных и построения логически выдержанных заключений по результатам анализа для принятия оптимальных управленческих решений.

4. Структура и содержание дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетные единицы, 72 акад. часа.

Очная форма

№ п/п	Темы (разделы) дисциплины, их содержание	Семестр	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу студентов, и их трудоемкость (в академических часах)						Формы текущего контроля успеваемости Форма промежуточной аттестации (по семестрам) Формы ЭО и ДОТ (при наличии)
			Контактная работа						
			лекции	практические	лабораторные	консультации	аттестационные испытания		
1	Денежные потоки и их роль в хозяйственном процессе	8	2					6	Ситуационная задача
2	Теоретические основы анализа денежных потоков	8	2					6	Ситуационная задача
3	Методические подходы к анализу денежных потоков	8	4	2				8	Ситуационная задача
4	Методы прогнозирования денежных потоков	8	10	16		2		12	Ситуационная задача
							0,3	1,7	Зачет
	Всего		18	18		2	0.3	33.7	

Содержание разделов дисциплины:

- Денежные потоки и их роль в хозяйственном процессе
 - Актуальность анализа денежных потоков современных организаций
 - Сущность и классификация денежных потоков
 - Факторы, влияющие на денежные потоки
- Теоретические основы анализа денежных потоков
 - Цель и задачи анализа денежных потоков
 - Информационная база анализа денежных потоков
 - Взаимосвязь прибыли и уровня денежных средств
- Методические подходы к анализу денежных потоков
 - Прямой метод анализа денежных потоков
 - Косвенный метод анализа денежных потоков
 - Коэффициентный метод анализа денежных потоков
- Методы прогнозирования денежных потоков
 - Модели оптимизации уровня денежных средств
 - Прогнозирование денежных потоков
- Образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения и дистанционные образовательные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине**

В процессе обучения используются следующие образовательные технологии:

Академическая лекция – последовательное изложение материала преподавателем, рассмотрение теоретических и методологических вопросов дисциплины в логически выдержанной форме. В процессе лекции преподаватель стимулирует студентов к участию в обсуждении вопросов и высказыванию собственной точки зрения обсуждаемой

проблематики. Цели и требования к академической лекции: современный научный уровень, информативность, системное освещение ключевых понятий и положений по соответствующей теме, обзор и оценка существующей проблематики, дача методических рекомендаций студентам для дальнейшего изучения курса.

Практическое (семинарское) занятие – занятие, посвященное практической отработке у студентов конкретных умений и навыков при изучении дисциплины, закреплению полученных на лекции знаний и оценке результатов обучения в процессе текущего контроля.

На первом практическом занятии в вводной части дается первое целостное представление о дисциплине. Студенты знакомятся с назначением и задачами дисциплины, её ролью и местом в образовательной программе. При этом озвучиваются методические и организационные особенности работы в рамках данной дисциплины, а также дается анализ рекомендуемой учебно-методической литературы. Продолжительность вводной части составляет не более 10-15 минут.

При проведении практических занятий используются такие инновационные методы обучения, как диалог-собеседование, коллективное обсуждение тематических вопросов, разбор практических ситуаций, нормативных документов, теоретических и методических аспектов по темам дисциплины. Обсуждение и оценка правильности выполненных различного типа заданий, указанных в фонде оценочных средств рабочей программы, производится коллективно студентами под руководством преподавателя.

Консультации – вид учебных занятий, являющиеся одной из форм контроля самостоятельной работы студентов в течение семестра. На консультациях по инициативе студентов рассматриваются и обсуждаются различные вопросы тематики дисциплины, которые возникают у них в процессе самостоятельной работы.

В процессе обучения используются следующие технологии электронного обучения и дистанционные образовательные технологии:

Электронный университет Moodle ЯрГУ, в котором присутствуют:

- задания для самостоятельной работы обучающихся по темам дисциплины;
- средства текущего контроля успеваемости студентов (тестирование);
- презентации и тексты лекций по темам дисциплины;
- представлен список учебной литературы, рекомендуемой для освоения дисциплины;
- представлена информация о форме и времени проведения консультаций по дисциплине в режиме онлайн;
- посредством форума осуществляется синхронное и (или) асинхронное взаимодействие между обучающимися и преподавателем в рамках изучения дисциплины.

6. Перечень лицензионного и (или) свободно распространяемого программного обеспечения, используемого при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

В процессе осуществления образовательного процесса по дисциплине используются: для формирования материалов для текущего контроля успеваемости и проведения промежуточной аттестации, для формирования методических материалов по дисциплине:

- программы Microsoft Office;
- Adobe Acrobat Reader DC.

7. Перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (при необходимости)

В процессе осуществления образовательного процесса по дисциплине используются:

Автоматизированная библиотечно-информационная система «БУКИ-NEXT»
http://www.lib.uniyar.ac.ru/opac/bk_cat_find.php

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

а) основная литература

1. Финансовый менеджмент : учебник для академического бакалавриата / Г. Б. Поляк [и др.] ; ответственный редактор Г. Б. Поляк. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 456 с. — (Авторский учебник). — ISBN 978-5-9916-4395-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/507804>

2. Шадрина, Г. В. Управленческий и финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / Г. В. Шадрина. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 316 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01284-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/513728>

б) дополнительная литература

1. Дягель, О. Ю. Концепции и анализ денежных потоков / О. Ю. Дягель. — Курск : Закрытое акционерное общество "Университетская книга", 2019. — 168 с. — ISBN 978-5-907270-67-1. Текст : электронный // <https://elibrary.ru/item.asp?id=41588100>.

2. Погодина, Т. В. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 259 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16480-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/531261>

в) ресурсы сети «Интернет»

1. Электронный каталог Научной библиотеки ЯрГУ (https://www.lib.uni Yar.ac.ru/opac/bk_cat_find.php)

2. Электронная библиотечная система (ЭБС) издательства «Юрайт» (<https://www.urait.ru>).

3. Электронная библиотечная система (ЭБС) издательства «Проспект» (<http://ebs.prospekt.org/>).

4. Научная электронная библиотека (НЭБ) (<http://elibrary.ru>)

9. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине включает в свой состав специальные помещения:

- учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа;
- учебные аудитории для проведения практических занятий (семинаров);
- учебные аудитории для проведения групповых и индивидуальных консультаций;
- учебные аудитории для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации;
- помещения для самостоятельной работы;
- помещения для хранения и профилактического обслуживания технических средств обучения.

Специальные помещения укомплектованы средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде ЯрГУ.

Автор: доцент кафедры
бухгалтерского учета,
анализа и аудита, к. э. н.

А.А.Кострова

**Приложение №1 к рабочей программе дисциплины
«Анализ и прогнозирование денежных потоков»**

**Фонд оценочных средств
для проведения текущей и промежуточной аттестации студентов
по дисциплине**

**1. Типовые контрольные задания или иные материалы,
необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности,
характеризующих этапы формирования компетенций**

**Тема 1 «Денежные потоки и их роль в хозяйственном процессе»
(проверка сформированности ПК(А)-1, индикатор ПК(А)-1.1)**

Пример ситуационной задачи:

Проведите классификацию приведенных ниже операций

Операция	Связана с притоком (п), оттоком (о), либо является неденежной (н)	Относится к операционной(о), инвестиционной(и), финансовой (ф) деятельности
1) Продажа произведенной продукции в кредит		
2) Приобретение государственных ценных бумаг		
3) Уплата налогов		
4) Списание безнадежной задолженности на финансовый результат		
5) Оплата полуфабрикатов дочернего предприятия		
6) Увеличение стоимости основных средств в результате переоценки		
7) Продажа нового выпуска акций		
8) Начисление амортизации		
9) Поступление сырья		
10) Поступление денег от выбытия основных средств		

**Тема 2 «Теоретические основы анализа денежных потоков»
(проверка сформированности ПК(А)-1, индикатор ПК(А)-1.1)**

Пример ситуационной задачи:

На начало отчетного периода (I квартал 2020 г.) основные средства ООО «Ромашка» составляли 10 млн. руб. (из них производственные 8 млн. руб.), а средний срок службы 24 года. Задолженность по налогам составляла 80 тыс. руб., а задолженность покупателей – 330 тыс. руб. За квартал клиенты полностью закрыли задолженность перед ООО, а оно перед бюджетом. Кроме того, компания совершила продажи 1000 изделий на 2 млн. рублей, 80% из которых были оплачены в том же квартале. Для этого было закуплено и оплачено 500 кг материалов на 1 млн. рублей. Норма расходов материалов на одно изделие – 0.3 кг, норма

труда – 5 человекочасов, труд оплачивается по ставке 200 рублей/час. В конце отчетного периода ООО «Ромашка» приобрело оборудование стоимостью 500 тыс. рублей, из них 40% за счет краткосрочных заемных средств. Других кредитов у него нет. Зарплаты непроизводственного персонала составили 400 тыс. руб. Все расчеты с персоналом были произведены в том же периоде. Ставка налога на прибыль 20%, отчислений в социальные фонды 30%. Денежные средства на начало квартала составляли 1 млн. рублей, уставный капитал на начало – 10 млн. руб. Расчеты по НДС не учитываются. В течение квартала часть имущества финансировалась нераспределенной прибылью.

Составить Баланс, отчет о финансовых результатах и Отчет о движении денежных средств.

Тема 3 «Методические подходы к анализу денежных потоков»

(проверка сформированности ПК(А)-1, индикатор ПК(А)-1.1)

Пример ситуационной задачи:

Студентам предлагается провести анализ денежных потоков выбранного объекта (организации) с использованием всех рассмотренных методик (прямым методом, косвенным методом, коэффициентным методом).

На основании проведенных расчетов:

- сформулировать аналитическое заключение об уровне и сбалансированности денежных потоков организации;
- выявить сильные и слабые стороны деятельности объекта оценки в контексте денежных потоков;
- выработать действенные инструменты регулирования уровня денежных потоков.

Тема 4 «Методы прогнозирования денежных потоков»

(проверка сформированности ПК(А)-1, индикатор ПК(А)-1.1)

Пример ситуационной задачи:

Студентам предлагается провести прогнозирование денежных потоков выбранного объекта (организации) с использованием рассмотренных методик.

На основании проведенных расчетов:

- сформулировать аналитическое заключение об уровне и достижимости прогнозного уровня денежных потоков организации;
- выявить сильные и слабые стороны деятельности объекта оценки в контексте денежных потоков;
- выработать действенные инструменты достижения прогнозного уровня денежных потоков.

Критерии оценки решения ситуационных задач

При решении практических заданий разрешено пользоваться табличными, нормативными, специализированными управленческими, вероятностно-статистическими, экономико-финансовыми справочными материалами.

Оценка «отлично» - студент ясно изложил условие решения задания с обоснованием точной ссылкой на формулы / правила / закономерности / явления;

Оценка «хорошо» - студент изложил условие решения задания, но с отдельными несущественными неточностями при ссылках на формулы / правила / закономерности / явления;

Оценка «удовлетворительно» - студент в целом изложил условие решения задания, но с отдельными существенными неточностями при ссылках на формулы / правила / закономерности / явления;

Оценка «неудовлетворительно» - студент не уяснил условие решения задания или решение не обосновал ссылками на формулы / правила / закономерности / явления.

2. Вопросы и (или) задания для проведения промежуточной аттестации

Формой промежуточной аттестации является зачет. Зачет проводится в устной форме в виде диалога-собеседования по выполненному индивидуальному заданию.

Пример индивидуального задания

(проверка сформированности ПК(А)-1, индикатор ПК(А)-1.1)

Индивидуальное задание заключается в проведении самостоятельного исследования выбранного предприятия с позиции анализа и прогнозирования денежных потоков.

Критерии оценки диалога-собеседования на зачете

Оценка «зачтено» выставляется за полностью выполненное решение и положительные ответы на большую часть дополнительных вопросов.

Оценка «не зачтено» выставляется, если задание не выполнено, выполнено неверно, присутствуют ошибки в расчетах, если студент не отвечает на большую часть дополнительных вопросов, а также если студент отказался от ответа без предварительного объяснения уважительных причин.

Приложение №2 к рабочей программе дисциплины «Анализ и прогнозирование денежных потоков»

Методические указания для студентов по освоению дисциплины

Изучение дисциплины требует систематического и последовательного накопления знаний, следовательно, пропуски отдельных тем не позволяют глубоко освоить предмет. Поэтому необходимо постоянно осуществлять контроль над систематической работой студентов. В начале изучения дисциплины студентам необходимо ознакомиться с содержанием разделов дисциплины, с целями и задачами курса, связями с другими дисциплинами, списком основной и дополнительной литературы, графиком консультаций преподавателя.

Чтение лекций предполагает изложение структуры темы и краткого содержания ее основных вопросов, в основном, сложных для усвоения и (или) имеющих дискуссионный характер. Лекционный курс, в основном, строится на основных положениях в области основ бухгалтерского учета, представленных в научных трудах российских и зарубежных ученых, имеющихся в наличии в библиотеке Университета, ЭБС и упомянутых в списке основной и дополнительной литературы программы. После лекции студенты обращаются к данным источникам для закрепления знаний по рассмотренным на лекции вопросам. В случае затруднения необходимо обратиться за консультацией к преподавателю в соответствии с утвержденным графиком консультаций.

До очередного практического занятия по рекомендованным источникам студентам необходимо проработать теоретический материал, соответствующий теме занятия. При подготовке к практическим занятиям следует использовать не только лекции, учебную литературу, но и нормативно-правовые акты и комментарии к ним (доступ возможен через сайты справочно-информационных систем КонсультантПлюс, Гарант). На практическом занятии студенты должны принимать активное участие в обсуждении поставленных вопросов, с которыми необходимо ознакомиться заранее, а также в решении ситуационных задач.

Самостоятельная работа студентов по дисциплине состоит в более тщательном изучении предложенного преподавателем теоретического материала, данного на лекциях на основе выложенных в системе Moodle презентаций, конспекта лекций и дополнительных источников, указанных в списке литературы.

Задачи для самостоятельного решения формулируются на лекциях и практических занятиях. В качестве них дома студентам предлагаются задачи, аналогичные разобранным на практических занятиях. Впоследствии решение этих задач при наличии вопросов со стороны студентов разбирается на последующих занятиях и/или обсуждается в чате.

Преподаватель оценивает индивидуально работу каждого студента на основании проведенных опросов, решения задач и промежуточных контрольных мероприятий.