


МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Ярославский государственный университет им. П.Г. Демидова

Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита

УТВЕРЖДАЮ
Декан экономического факультета

 Д.Ю.Брюханов

«12» мая 2021г.

**Рабочая программа дисциплины
«Анализ денежных потоков»**

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль)
«Национальные и международные финансы»

Квалификация выпускника
Бакалавр

Форма обучения
очная

Программа рассмотрена
на заседании кафедры
от «12» мая 2021г., протокол №9

Программа одобрена НМК
экономического факультета
протокол №5 от «12» мая 2021г.

Ярославль

1. Цели освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Анализ денежных потоков» является формирование у студентов системы теоретических знаний и практических навыков анализа денежных потоков на базе применения различных аналитических методов и интерпретации полученных результатов с целью прогнозирования и контроля денежных потоков.

2. Место дисциплины в структуре ООП бакалавриата

Дисциплина «Анализ денежных потоков» относится дисциплинам по выбору вариативной части Блока 1. Ее изучение основывается на знаниях, умениях и навыках, полученных студентами в рамках освоения дисциплин «Бухгалтерский учет», «Экономический анализ», «Финансовая отчетность и ее анализ. Освоение указанных курсов, с одной стороны, подготавливает слушателей к восприятию дисциплины «Анализ денежных потоков», а с другой стороны, дополняет знания, навыки и умения, полученные ими в процессе их изучения, позволяя студентам выстраивать целостную систему экономических знаний.

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения ОП бакалавриата

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

Код компетенции	Формулировка компетенции	Перечень планируемых результатов обучения
Профессиональные компетенции		
ПК-5	способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	Знать: - основные этапы проведения анализа денежных средств - содержание основных методов анализа и прогнозирования движения денежных средств Уметь: - проводить анализ денежных потоков прямым, косвенным и коэффициентным методами на основе данных учета и отчетности и формулировать на основе полученных данных рекомендации по перспективному управлению денежными средствами на предприятии Владеть навыками: - управления остатком денежных средств и денежными потоками на базе применения моделей управления уровнем денежных средств
ПК-23	способность участвовать в мероприятиях по организации и проведению финансового контроля в секторе государственного и муниципального управления, принимать меры по	Знать: - основные классификации денежных потоков - структуру и содержание Отчета о движении денежных средств - знать содержание российских и международных стандартов управления денежными потоками

	реализации выявленных отклонений	<p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - составлять Отчет о движении денежных средств на основе классификации денежных потоков по видам деятельности <p>Владеть навыками:</p> <ul style="list-style-type: none"> - составления платежного календаря и прогнозного Отчета о движении денежных средств с целью контроля перспективного движения денежных средств
--	----------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

4. Структура и содержание дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы, 108 академических часов.

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
			Контактная работа						Форма промежуточной аттестации (по семестрам)
			лекции	практические	лабораторные	консультации	аттестационные испытания	самостоятельная работа	
1	Денежные потоки и их роль в хозяйственном процессе	5	4	2		1		10	Решение задач
2	Нормативно-правовое регулирование движения денежных средств организации	5	2					7	
3	Теоретические основы анализа денежных потоков	5	2	4		1		12	Самостоятельная работа
4	Методы анализа и контроля денежных потоков организации	5	4	10		1		16	Решение задач Самостоятельная работа
5	Прогнозирование денежных потоков	5	4	4		1		12	Кейс по прогнозированию денежных потоков
		5					0,3	10,7	зачет
	Всего 108 ч.	5	16	20		4	0,3	67,7	

Содержание разделов дисциплины:

Тема 1. Денежные потоки и их роль в хозяйственном процессе

Понятие денежного потока. Роль денежных потоков в хозяйственном процессе
 Факторы, влияющие на денежные потоки
 Классификация денежных потоков
 Взаимосвязь прибыли и уровня денежных средств
 Расчет времени обращения денежных средств и методы его сокращения

Тема 2. Нормативно-правовое регулирование движения денежных средств организации

Раскрытие информации о движении денежных средств в РСБУ

Раскрытие информации о движении денежных средств в МСФО

Тема 3. Теоретические основы анализа денежных потоков

Цель, задачи, основные этапы анализа денежных потоков

Информационная база анализа денежных потоков

Тема 4. Методы анализа и контроля денежных потоков

Прямой метод анализа денежных потоков

Косвенный метод анализа денежных потоков

Анализ денежных потоков на основе коэффициентов

Модели оптимизации уровня денежных средств

Тема 5. Прогнозирование денежных потоков

Порядок составления платежного календаря

Платежные календари по текущей деятельности

Платежные календари по инвестиционной деятельности

Платежные календари по финансовой деятельности

Основные меры преодоления дефицита и избытка денежных средств в краткосрочной и долгосрочной перспективе

5. Образовательные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

В процессе преподавания дисциплины 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 (метод кейсов), 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 – групповые занятия, 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.

6. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень лицензионного программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

В процессе осуществления образовательного процесса по дисциплине используется:

- 1) программное обеспечение:
 - операционная система Windows;
 - программы MicrosoftOffice;
- 2) информационные справочные системы, в т.ч. профессиональные базы данных:
 - справочная правовая система ГАРАНТ;
 - справочная правовая система КонсультантПлюс.

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

а) основная литература

1. Коновалова, А.В. Анализ денежных потоков [Электронный ресурс]: учеб. пособие / А.В.; Яросл. гос. ун-т им. П.Г. Демидова, Ярославль: ЯрГУ, 2015. – 108 с. — Режим доступа: <http://www.lib.uni-yar.ac.ru/edocs/iuni/20150806.pdf> (Электронные версии изданий сотрудников - ЭБ ЯрГУ)

б) дополнительная 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, 2019. — 456 с. — (Авторский учебник). — ISBN 978-5-9916-4395-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/444149>

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://urait.ru>).
3. Электронная библиотечная система (ЭБС) издательства «Проспект» (<http://ebs.prospekt.org/>).
4. Научная электронная библиотека (НЭБ) (<http://elibrary.ru>)

8. 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.

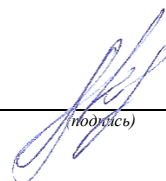
Для проведения занятий лекционного типа предлагаются наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, хранящиеся на электронных носителях и обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие рабочей программе дисциплин.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации.

Число посадочных мест в лекционной аудитории больше либо равно списочному составу потока, а в аудитории для практических занятий (семинаров) – списочному составу группы обучающихся.

Автор:

Доцент кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита, канд. экон. наук



подпись

А.В.Карашова

**Приложение №1 к рабочей программе дисциплины
«Анализ 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**

**1.1 Контрольные задания и иные материалы,
используемые в процессе текущей аттестации**

Задачи по теме № 1 «Денежные потоки и их роль в хозяйственном процессе»

1. Рассчитать продолжительность финансового цикла по следующим данным:

Средние остатки производственных запасов	200 ден.ед.
Средние остатки готовой продукции	90 ден.ед.
Материальные затраты	2400 ден.ед.
Полная себестоимость	4000 ден.ед.
Производственный цикл	26 дней
Простои в производстве	5 дней
Период оборота кредиторской задолженности	45 дней

Также известно, что дебиторы расплачиваются через 60 дней, но половина продукции оплачивается с превышением срока расчетов на 6 дней.

2. Рассчитайте потребность в оборотных средствах на весь финансовый цикл и на один день финансового цикла.

Среднедневной остаток товаров	1000 ден.ед.
Среднедневной остаток дебиторской задолженности	500 ден.ед.
Среднедневной остаток кредиторской задолженности	1300 ден.ед.
Период оборота товаров	10 дней
Период оборота дебиторской задолженности	13 дней
Период оборота кредиторской задолженности	7 дней

Если цена кредитных ресурсов составит 15% годовых, каковы будут расходы на финансирование финансового цикла?

Пример самостоятельной работы по теме № 3 «Теоретические основы анализа денежных потоков»

Проведите классификацию приведенных ниже операций. Вид деятельности определяется только для денежных операций.

Операция	Связана с притоком (п), оттоком (о), либо является неденежной (н)	Относится к текущей (т), 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) Поступление денег от продажи нового выпуска акций		
8) Начисление амортизации		
9) Поступление сырья		
10) Поступление денег от списания объекта основных средств		
11) Вклад в уставный капитал дочернего предприятия		
12) Уплата процентов по кредиту		
13) Выплата заработной платы		
14) Поступление денежных средств с расчетного счета в кассу предприятия		
15) Выплата дивидендов акционерам		
16) Оплата штрафных санкций в связи с нарушением сроков расчетов		
17) Погашение кредита		
18) Получение процентов по ценным бумагам		
19) Перечисление аванса по договору финансовой аренды		
20) Предоставление займа другой организации		
21) Поступления средств по учтенному векселю		
22) Погашение векселя		
23) Поступление арендных платежей от арендополучателя		
24) Поступление лицензионных платежей		

Задачи по теме №4 «Методы анализа денежных потоков»

1. На основании данных о денежных потоках составьте Отчет о движении денежных средств за 2016 год. Проведите анализ денежных потоков прямым методом. Сделайте вывод.

№	Наименование операции	Сумма, тыс. руб.
1	Поступление от реализации экспедиторских услуг	40
2	Поступление денег от продажи нового выпуска акций	1000
3	Поступление арендных платежей от арендополучателя	55

4	Поступление процентов по коммерческому кредиту сторонней организации	114
5	Перечисление процентов за вексель векселедержателю	12
6	Перечисление НДС	2150
7	Перечисление социальных взносов	1618
8	Погашение транша по кредиту	2500
9	Поступление денежных средств от продажи основного средства	120
10	Оплата поставщикам за поставленные товары	26730
11	Выплата % по кредиту	680
12	Оплата штрафных санкций в связи с нарушением сроков расчетов	2
13	Поступление денежных средств от покупателей за реализованный товар	45680
14	Перечисление средств за приобретение объектов основных средств	13100
15	Поступление средств за учтенный вексель	234
16	Вклад в уставный капитал дочернего предприятия	600
17	Поступление средств за комплектующие от выбытия основного средства	38
18	Выплата заработной платы сотрудникам	5056
19	Выплата дивидендов акционерам	1790
20	Перечисление аванса по договору финансовой аренды	780
21	Оплата консультационных услуг	5
22	Перечисление налога на прибыль	1540

Пример самостоятельной работы по теме №4 «Методы анализа денежных потоков»

На основании данных баланса и дополнительной информации проведите анализ денежных потоков косвенным методом. Вычисления представьте в приведенном аналитическом регистре «Обобщенная информация о движении денежных средств». Сформулируйте вывод.

Баланс за 2015 год

	01.01.15	01.01.16
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Нематериальные активы	500	500
Основные средства	18500	30200
ИТОГО по разделу I	19000	30700
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Запасы	10500	12800
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	2300	3400
Дебиторская задолженность	12100	13000
Денежные средства	1000	200
ИТОГО по разделу II	25900	29400
БАЛАНС	44900	60100

III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		
Уставный капитал	15000	17000
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	4500	8000
ИТОГО по разделу III	19500	25000
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Займы и кредиты	14400	22600
ИТОГО по разделу IV	14400	22600
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		

Кредиторская задолженность		
в том числе:	5500	7500
поставщики и подрядчики		
задолженность перед персоналом организации	3500	3500
задолженность по налогам и сборам	2000	1000
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	0	500
ИТОГО по разделу V	11000	12500
БАЛАНС	44900	60100

Начисление амортизации – 3000 тыс. руб.

Выбытие основных средств – 1200 тыс. руб.

Погашение кредита - 1100 тыс. руб.

Обобщенная информация о движении денежных средств (косвенный метод)

Показатели	Сумма
Чистая прибыль (убыток) отчетного года	
1. Корректировки по текущей деятельности	
Начисление амортизации по основным средствам	
Выбытие основных средств	
Изменение производственных запасов и НДС по приобретенным материальным ценностям	
Изменение дебиторской задолженности	
Изменение кредиторской задолженности	
Изменение краткосрочных финансовых вложений	
Изменение доходов будущих периодов	
Изменение отчислений в резервы предстоящих расходов	
Итого: изменение денежных средств от текущей деятельности	
2. Корректировки по инвестиционной деятельности	
Выручка от продажи основных средств и нематериальных активов	
Дивиденды, проценты полученные	
Приобретение (создание) внеоборотных активов	
Осуществление долгосрочных финансовых вложений	
Итого: изменение денежных средств от инвестиционной деятельности	
3. Корректировки по финансовой деятельности	
Изменение собственного капитала (за исключением нераспределенной прибыли)	
Полученные кредиты и займы	
Погашение основной суммы долга по полученным кредитам и займам	
Изменение задолженности перед учредителями	
Итого: изменение денежных средств от финансовой деятельности	
Чистый денежный поток (общее изменение денежных средств за период)	
Денежные средства на начало года	
Денежные средства на конец года	
Изменение денежных средств	

Кейс по теме № 5 «Прогнозирование денежных потоков»

Предприятие планирует получить кредит на покупку пяти новых автомобилей, предоставляемых в аренду. Стоимость каждой машины - 500 тыс. руб., то есть необходим

кредит на 2,5 млн. руб. Кредит привлекается на 3 года (2017–2019 гг.) под 15% годовых. Требуется определить, получится ли у предприятия погасить кредит.

Допущения при построении прогноза:

- 1) рост цен на 10% в год, обусловленный повышением спроса на продукцию;
- 2) расширение деятельности требует привлечения дополнительных арендуемых площадей пропорционально росту объема деятельности и привлечения дополнительного специалиста;
- 3) увеличение стоимости аренды помещения - 11% в год;
- 4) увеличение заработной платы работникам планируется на 12,5% ежегодно;
- 5) в 2016 году автомобили были приобретены по 500 тыс. руб.,
- 6) амортизация приобретенных в 2017 году автомобилей составляет 75 тыс./год одного автомобиль;
- 7) ставка расходов на страхование автомобилей остается на уровне 2016 года;
- 8) из-за износа планируется рост расходов на ремонт и обслуживание на 20 %;
- 9) расширение офисных помещений потребует закупки оргтехники на 150 тыс. руб. в 2017 году;
- 10) кредит погашается траншами (по 1/3) в конце каждого года;
- 11) денежные средства на конец 2016 года составили 250 тыс. руб.

На основании прогноза денежных потоков на 2017-2019 определите, целесообразно ли расширение деятельности с привлечением банковского кредита.

1. ПЛАНИРОВАНИЕ ДОХОДОВ ПО ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Расчет поступлений от текущей деятельности			
Показатель	Год		
	2017	2018	2019
Количество автомобилей			
Годовой доход, тыс. руб.			
Доход на один автомобиль в год, тыс. руб.			

2. ПЛАНИРОВАНИЕ РАСХОДОВ ПО ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

2.1. Аренда офиса

Расчет расходов на аренду офиса, тыс. руб.			
Показатель	Год		
	2017	2018	2019
Аренда офиса			

2.2. Оплата труда

Расчет расходов на оплату труда, тыс. руб.			
Показатель	Год		
	2017	2018	2019
Количество сотрудников, чел.			
Зарботная плата			

2.3. Страхование

Расчет расходов на страхование, тыс. руб.			
Показатель	Год		
	2017	2018	2019
Количество автомобилей, шт.			

Стоимость автомобилей с учетом износа, в том числе:			
старые автомобили			
новые автомобили			
Страхование автомобилей			

2.4. Ремонт и обслуживание

Расчет расходов на ремонт и обслуживание автомобилей, тыс. руб.			
Показатель	Год		
	2017	2018	2019
Стоимость автомобилей с учетом износа			
Ремонт и обслуживание			

2.5. Прочие расходы

Расчет прочих расходов, тыс. руб.			
Показатель	Год		
	2017	2018	2019
Выручка			
Прочие расходы			

2.5. Погашение процентов по кредиту

Проценты по кредиту, тыс. руб.			
Показатель	Год		
	2017	2018	2019
Остаток основного долга			
Проценты			

3. ПЛАНИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ

Денежный поток от инвестиционной деятельности, тыс. руб.			
Показатель	Год		
	2017	2018	2019
Покупка автомобилей (5 шт.)			
Обустройство офиса			

4. ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Денежный поток от финансовой деятельности, тыс. руб.			
Показатель	Год		
	2017	2018	2019
Получение кредита			
Погашение основного долга			

5. ПРОГНОЗ ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Прогноз движения денежных средств, тыс. руб.				
№ п/п	Показатель	Год		
		2017	2018	2019
	ТЕКУЩАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
1	Доходы (поступление ДС от клиентов)			
2	Расходы (выбытие ДС), в том числе:			
3	аренда офиса			
4	заработная плата (4 чел.)			

Прогноз движения денежных средств, тыс. руб.				
№ п/п	Показатель	Год		
		2017	2018	2019
5	страхование автомобилей			
6	ремонт и обслуживание			
7	прочие расходы			
8	погашение процентов			
9	Сальдо денежных потоков от текущих операций			
10	ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
11	Покупка автомобилей (5 шт.)			
12	Обустройство офиса			
13	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций			
14	ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
13	Получение кредита			
15	Погашение основного долга			
16	Сальдо денежных потоков от финансовых операций			
17	Чистый (совокупный) денежный поток			
18	Остаток ДС на начало периода			
19	Остаток ДС на конец периода			

Критерии оценивания мероприятий текущего контроля в РПД

1. Оценивание самостоятельной работы по теме № 3 «Теоретические основы анализа денежных потоков»:

За каждое правильно выполненное задание присуждается 1 балл.

Максимальное количество баллов – 24 балла

Оценка проставляется по количеству набранных баллов:

22-24 балла – оценка «отлично»

19-21 балл - оценка «хорошо»

15-18 баллов - оценка «удовлетворительно»

ниже 15 баллов - оценка «неудовлетворительно»

2. Оценивание самостоятельных работ по теме №3 «Методы анализа денежных потоков»

В самостоятельных работах одна оценка выставляется за расчетную часть, другая за аналитическую часть.

Оценка расчетной части:

- не более 2 ошибок – оценка «отлично»

- 3-4 ошибки - оценка «хорошо»

- 5-7 ошибок - оценка «удовлетворительно»

- выше 7 ошибок - оценка «неудовлетворительно»

Оценка аналитической части:

оценка «отлично» выставляется, если студент сформулировал выводы о состоянии движения денежных средств на предприятии, выявил основные проблемы и обозначил пути их решения;

оценка «хорошо» выставляется, если студент сформулировал выводы о состоянии движения денежных средств на предприятии и выявил основные проблем;

оценка «удовлетворительно» выставляется, если студент сформулировал выводы о состоянии движения денежных средств без обозначения «узких мест» в политике управления денежными потоками и путей их преодоления

оценка «неудовлетворительно» выставляется, если студент не сформулировал вывод или сформулировал его неверно.

1.2. Список вопросов и (или) заданий для проведения промежуточной аттестации

Список вопросов для подготовки к зачету:

1. Роль денежных потоков в хозяйственном процессе. Элементы денежных потоков.
2. Факторы, влияющие на денежные потоки.
3. Классификация денежных потоков.
4. Взаимосвязь прибыли и уровня оборотного капитала.
5. Этапы обращения денежных средств. Понятие операционного и финансового цикла.
6. Расчет длительности финансового цикла и методы его сокращения.
7. Назначение анализа движения денежных средств. Основные этапы анализа денежных потоков.
8. «Отчет о движении денежных средств» - содержание и структура.
9. Источники поступления и расходования денежных средств в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.
10. Прямой метод расчета уровня денежных средств.
11. Анализ взаимосвязи прибыли и движения денежных средств: косвенный метод расчета денежных средств, достоинства, недостатки.
12. Коэффициентный метод анализа движения денежных средств: коэффициенты достаточности денежных средств.
13. Коэффициентный метод анализа движения денежных средств: коэффициенты эффективности движения денежных средств.
14. Коэффициентный метод анализа движения денежных средств: коэффициенты синхронности движения денежных средств.
15. Модели оптимизации уровня денежных средств: модель Баумоля.
16. Модели оптимизации уровня денежных средств: модель Миллера-Орра.
17. Модели оптимизации уровня денежных средств: модель Стоуна
18. Прогнозный метод анализа движения денежных средств на основе платежного календаря. Методика составления платежного календаря.
19. Пути преодоления дефицита денежных средств: оперативные и долгосрочные меры.
20. Рекомендации по уменьшению избытка денежных средств: оперативные и долгосрочные меры.

Вариант теста к зачету:

1. К внешним факторам, влияющим на денежные потоки, предприятия не относится:
 - а) сезонность производства и реализации продукции
 - б) длительность производственно-коммерческого цикла
 - в) система налогообложения
 - г) возможность привлечения финансирования
2. При анализе ДП в РФ выделяют следующие виды деятельности:
 - а) основную, инвестиционную, финансовую
 - б) операционную, инвестиционную, финансовую
 - в) производственную, инвестиционную, финансовую
 - г) текущую, инвестиционную, финансовую
3. Общий объем циркулирующей на предприятии денежной массы - это:

- а) валовой денежный поток
 - б) чистый денежный поток
 - в) избыточный денежный поток
 - г) дефицитный денежный поток
4. Чистый денежный поток (ЧДП) определяется как:
- а) Выручка от реализации продукции - налоги – дивиденды
 - б) Положительный денежный поток + Отрицательный денежный поток
 - в) Положительный денежный поток – Отрицательный денежный поток
 - г) Выручка от реализации – Отрицательный денежный поток
5. Какой из перечисленных циклов не является частью производственно-коммерческого цикла:
- а) инвестиционный цикл
 - б) операционный цикл
 - в) финансовый цикл
 - г) коммерческий цикл
6. Продолжительность финансового цикла определяется по формуле:
- а) $ФЦ = T_{обЗ} + T_{обДЗ} + T_{обКЗ}$
 - б) $ФЦ = T_{обЗ} - T_{обДЗ} - T_{обКЗ}$
 - в) $ФЦ = T_{обЗ} - T_{обДЗ} + T_{обКЗ}$
 - г) $ФЦ = T_{обЗ} + T_{обДЗ} - T_{обКЗ}$
7. В производственный цикл не включается:
- а) время оборота готовой продукции
 - б) время оборота незавершенного производства
 - в) время оборота дебиторской задолженности
 - г) время оборота сырья и материалов
8. Результирующим показателем при расчете времени оборота производственных запасов выступает:
- а) выручка
 - б) производственная себестоимость
 - в) полная себестоимость
 - г) материальные затраты
9. К явным резервам сокращения финансового цикла не относится:
- а) сокращение производственного цикла
 - б) приведение суммы запасов к нормативным значениям
 - в) поиск поставщиков, предоставляемых более выгодный ком кредит
 - г) выравнивание условий коммерческого кредита
10. Что из нижеперечисленного не может быть отнесено к денежным эквивалентам:
- а) банковский овердрафт
 - б) средства на депозите до востребования
 - в) срочный депозит
 - г) высоколиквидные ценные бумаги
11. Какая из перечисленных ниже операций изменяет совокупный объем денежных средств на предприятии:
- а) получение наличных со счета в банке
 - б) продажа нового выпуска акций
 - в) покупка валюты
 - г) открытие депозита до востребования
12. Формирование денежного потока по текущей деятельности напрямую не зависит от:
- а) состояния фондового рынка
 - б) отраслевых особенностей функционирования предприятия
 - в) состояния товарного рынка

- г) наличия временно свободных денежных средств
13. К потокам денежных средств по текущей деятельности не относятся:
- а) проценты по кредиту
 - б) поступления от продажи основного средства
 - в) роялти
 - г) аренда
14. Характерной операцией движения денежных средств по инвестиционной деятельности является:
- а) поступление лицензионных платежей
 - б) поступление денежных средств от выпуска облигаций
 - в) продажа основного средства
 - г) получение кредита
15. К какому виду деятельности относится перечисление процентов по векселю:
- а) текущая
 - б) инвестиционная
 - в) финансовая
 - г) это неденежная операция
16. Какая из нижеперечисленных денежных операций относится к финансовой деятельности:
- а) погашение процентов по кредиту
 - б) платежи по финансовой аренде
 - в) поступления от продажи прав требования к третьим лицам
 - г) платежи в связи с осуществлением финансовых вложений
17. Основной задачей косвенного метода является:
- а) поиск зависимости между прибылью и изменением активов
 - б) прогнозирование оптимального денежного потока
 - в) определение структуры притоков и оттоков ДС
 - г) установление зависимости между уровнем ДС и фин. результатом
18. Для оценки синхронности притоков и оттоков ДС используют показатель:
- а) среднеквадратическое отклонение
 - б) дисперсию
 - в) коэффициент корреляции
 - г) коэффициент вариации
19. Какая из моделей оптимизации уровня ДС реализует агрессивную стратегию управления ими?
- а) модель Миллера
 - б) модель Баумоля
 - в) модель Миллера-Орра
 - г) модель Стоуна
20. Какая черта не является достоинством модели Миллера-Орра?
- а) максимизация прибыли от использования ДС
 - б) учет непредвиденных расходов
 - в) наличие резервов ДС
 - г) осторожность оценки
21. Какая проблема анализа денежных средств напрямую не решается при планировании денежных потоков?
- а) поддержание нормальной платежеспособности
 - б) предупреждение резкого спада объемов деятельности
 - в) предупреждение банкротства
 - г) предупреждение увеличения расходов на привлечение средств
22. Какая из перечисленных мер относится к стратегическим мерам оптимизации уровня денежных средств:

- а) использование политики предоставления скидок при продаже
- б) дополнительная эмиссия акций и облигаций
- в) факторинг
- г) привлечение краткосрочного кредита

Вариант практического контрольного задания к зачету:

На основании данных баланса и дополнительной информации проведите анализ денежных потоков косвенным методом. Вычисления представьте в приведенном аналитическом регистре «Обобщенная информация о движении денежных средств». Сформулируйте вывод

АКТИВ	Базисный год	Отчетный год	ПАССИВ	Базисный год	Отчетный год
I. Внеоборотные активы			III. Капиталы и резервы		
Нематериальные активы	5	0	Уставный капитал	630	630
Основные средства	17540	22280	Добавочный капитал	5400	6330
Незавершенное строительство	1870	2760			
Долгосрочные финансовые вложения	120	130	Резервный капитал	3200	3750
Итого по разделу I	19535	25170	Нераспределенная прибыль	4100	4320
II. Оборотные активы			Итого по разделу III	13330	15030
Запасы	595	910	IV. Долгосрочные обязательства		
сырье и материалы	405	600	Долгосрочные кредиты	1940	4905
незавершенное производство	182	285	Итого по разделу IV	1940	4905
готовая продукция	8	25	V. Краткосрочные обязательства		
Дебиторская задолженность (до 12 месяцев)	420	590	Кредиты банков	2390	3980
Краткосрочные финансовые вложения	20	25	Кредиторская задолженность	3190	3830
Денежные средства	280	1050	Прочие краткосрочные обязательства	-	-
Итого по разделу II	1315	2575	Итого по разделу V	5580	7810
Баланс	20850	27745	Баланс	20850	27745

Дополнительная информация:

Продажа ОС - 1050 тыс. руб.

Амортизация ОС – 1600 тыс. руб.

Обобщенная информация о движении денежных средств

Показатели		Сумма
Чистая прибыль (убыток) отчетного года		
1. Корректировки по текущей деятельности		
Начисление амортизации по основным средствам		
Результат от выбытия основных средств		
Изменение производственных запасов и НДС по приобретенным материальным ценностям		

Изменение дебиторской задолженности	
Изменение кредиторской задолженности	
Изменение доходов будущих периодов	
Изменение отчислений в резервы предстоящих расходов	
Итого: изменение денежных средств от текущей деятельности	
2. Корректировки по инвестиционной деятельности	
Приобретение (создание) основных средств	
Осуществление долгосрочного строительства	
Выручка от продажи основных средств	
Изменение нематериальных активов	
Изменение долгосрочных финансовых вложений	
Изменение краткосрочных финансовых вложений	
Дивиденды, проценты полученные	
Итого: изменение денежных средств от инвестиционной деятельности	
3. Корректировки по финансовой деятельности	
Изменение собственного капитала (за исключением нераспределенной прибыли)	
Полученные кредиты и займы	
Погашение основной суммы долга по полученным кредитам и займам	
Изменение задолженности перед учредителями	
Итого: изменение денежных средств от финансовой деятельности	
Чистый денежный поток (общее изменение денежных средств за период)	
Денежные средства на начало года	
Денежные средства на конец года	
Изменение денежных средств	

Правильные ответы к практическому контрольному заданию и тесту на зачете:

Правильные ответы к тесту:

Вопрос №	Вариант ответа	Вопрос №	Вариант ответа	Вопрос №	Вариант ответа	Вопрос №	Вариант ответа
1	б	7	в	13	б	19	б
2	г	8	г	14	в	20	а
3	а	9	а	15	а	21	б
4	в	10	в	16	б	22	б
5	а	11	б	17	а		
6	г	12	а	18	в		

Правильные ответы на практическое контрольное задания к зачету:

Обобщенная информация о движении денежных средств

Показатели	Сумма
Чистая прибыль (убыток) отчетного года	220
1. Корректировки по текущей деятельности	
Начисление амортизации по основным средствам	1600
Результат от выбытия основных средств	-
Изменение производственных запасов и НДС по приобретенным материальным ценностям	(315)
Изменение дебиторской задолженности	(170)
Изменение кредиторской задолженности	640
Изменение доходов будущих периодов	

Изменение отчислений в резервы предстоящих расходов	
Итого: изменение денежных средств от текущей деятельности	1755
2. Корректировки по инвестиционной деятельности	
Приобретение (создание) основных средств	(7390)
Осуществление долгосрочного строительства	(890)
Выручка от продажи основных средств	1050
Изменение нематериальных активов	5
Изменение долгосрочных финансовых вложений	(10)
Изменение краткосрочных финансовых вложений	(5)
Дивиденды, проценты полученные	
Итого: изменение денежных средств от инвестиционной деятельности	(7240)
3. Корректировки по финансовой деятельности	
Изменение собственного капитала (за исключением нераспределенной прибыли)	1480
Полученные кредиты и займы	4555
Погашение основной суммы долга по полученным кредитам и займам	
Изменение задолженности перед учредителями	
Итого: изменение денежных средств от финансовой деятельности	6035
Чистый денежный поток (общее изменение денежных средств за период)	770
Денежные средства на начало года	280
Денежные средства на конец года	1050
Изменение денежных средств	770

2. Перечень компетенций, этапы их формирования, описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкалы оценивания

2.1 Шкала оценивания сформированности компетенций и ее описание

Оценивание уровня сформированности компетенций в процессе освоения дисциплины осуществляется по следующей трехуровневой шкале:

Пороговый уровень - предполагает отражение тех ожидаемых результатов, которые определяют минимальный набор знаний и (или) умений и (или) навыков, полученных студентом в результате освоения дисциплины. Пороговый уровень является обязательным уровнем для студента к моменту завершения им освоения данной дисциплины.

Продвинутый уровень - предполагает способность студента использовать знания, умения, навыки и (или) опыт деятельности, полученные при освоении дисциплины, для решения профессиональных задач. Продвинутый уровень превосходит пороговый уровень по нескольким существенным признакам.

Высокий уровень - предполагает способность студента использовать потенциал интегрированных знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, полученных при освоении дисциплины, для творческого решения профессиональных задач и самостоятельного поиска новых подходов в их решении путем комбинирования и использования известных способов решения применительно к конкретным условиям. Высокий уровень превосходит пороговый уровень по всем существенным признакам.

Код компетенции	Форма контроля	Этапы формирования (№ темы (раздела))	Показатели оценивания	Шкала и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования		
				Пороговый уровень	Продвинутый уровень	Высокий уровень
Профессиональные компетенции						
ПК-5	Зачет	1-4	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные этапы проведения анализа денежных средств - содержание основных методов анализа и прогнозирования движения денежных средств <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - проводить анализ денежных потоков прямым, косвенным и коэффициентным методами на основе данных учета и отчетности и формулировать на основе полученных данных рекомендации по перспективному управлению денежными средствами на предприятии <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками управления остатком денежных средств и денежными потоками на базе применения моделей управления уровнем денежных средств 	<ul style="list-style-type: none"> • Знает содержание основных методов анализа денежных потоков • Умеет проводить анализ денежных потоков прямым, косвенным и коэффициентным методами на основе данных учета и отчетности и формулировать на основе полученных данных рекомендации по перспективному управлению денежными средствами на предприятии • Владет навыками составления платежного календаря на основе данных о текущих поступлениях и платежах 	<ul style="list-style-type: none"> • Знает основные этапы проведения анализа денежных средств • Знает содержание основных методов анализа и прогнозирования движения денежных средств • Умеет проводить анализ денежных потоков прямым, косвенным и коэффициентным методами на основе данных учета и отчетности и формулировать на основе полученных данных рекомендации по перспективному управлению денежными средствами на предприятии • Владет навыками составления платежного календаря и прогнозного Отчета о движении денежных средств на основе достижения условий сбалансированности и синхронности планируемых денежных поступлений и выплат 	<ul style="list-style-type: none"> • Знает основные этапы проведения анализа денежных средств • Знает содержание основных методов анализа и прогнозирования движения денежных средств • Умеет проводить анализ денежных потоков прямым, косвенным и коэффициентным методами на основе данных учета и отчетности и формулировать на основе полученных данных комплексное аналитическое заключение по перспективному управлению денежными средствами на предприятии • Владет навыками составления платежного календаря и прогнозного Отчета о движении денежных средств на основе достижения условий сбалансированности и синхронности планируемых

						денежных поступлений и выплат
ПК-23	Зачет	1-4	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные классификации денежных потоков - структуру и содержание Отчета о движении денежных средств - знать содержание российских и международных стандартов управления денежными потоками <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - составлять Отчет о движении денежных средств на основе классификации денежных потоков по видам деятельности <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками составления платежного календаря и прогнозного Отчета о движении денежных средств с целью контроля перспективного движения денежных средств 	<ul style="list-style-type: none"> • Знает классификацию денежных потоков по видам деятельности • Знает структуру и содержание Отчета о движении денежных средств • Знает порядок отражения информации о движении денежных средств в РСБУ • Умеет составлять Отчет о движении денежных средств • Владеет навыками определения оптимального остатка денежных средств с помощью одного-двух методов 	<ul style="list-style-type: none"> • Знает классификацию денежных потоков по видам деятельности • Знает структуру и содержание Отчета о движении денежных средств • Знает порядок отражения информации о движении денежных средств в РСБУ и МСФО • Умеет составлять Отчет о движении денежных средств на основе классификации денежных потоков по видам деятельности • Владеет навыками определения оптимального остатка денежных средств на базе применения основных моделей управления уровнем денежных средств 	<ul style="list-style-type: none"> • Знает классификацию денежных потоков по видам деятельности • Знает структуру и содержание Отчета о движении денежных средств • Знает порядок отражения информации о движении денежных средств в РСБУ и МСФО • Умеет составлять Отчет о движении денежных средств на основе классификации денежных потоков по видам деятельности и проводить структурно-динамический анализ данных отчета • Владеет навыками управления остатком денежных средств и денежными потоками на базе применения моделей управления уровнем денежных средств и навыками контроля перспективного движения денежных средств

3. Методические рекомендации преподавателю по процедуре оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Целью процедуры оценивания является определение степени овладения студентом ожидаемыми результатами обучения (знаниями, умениями, навыками и (или) опытом деятельности).

Процедура оценивания степени овладения студентом ожидаемыми результатами обучения осуществляется с помощью методических материалов, представленных в разделе «Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций»

3.1 Критерии оценивания степени овладения знаниями, умениями, навыками и (или) опытом деятельности, определяющие уровни сформированности компетенций

Пороговый уровень (общие характеристики):

- владение основным объемом знаний по программе дисциплины;
- знание основной терминологии данной области знаний, стилистически грамотное, логически правильное изложение ответа на вопросы без существенных ошибок;
- владение инструментарием дисциплины, умение его использовать в решении стандартных (типовых) задач;
- способность самостоятельно применять типовые решения в рамках рабочей программы дисциплины;
- усвоение основной литературы, рекомендованной рабочей программой дисциплины;
- самостоятельная работа на практических занятиях, периодическое участие в групповых обсуждениях, достаточный уровень культуры исполнения заданий.

Продвинутый уровень (общие характеристики):

- достаточно полные и систематизированные знания в объеме программы дисциплины;
- использование основной терминологии данной области знаний, стилистически грамотное, логически правильное изложение ответа на вопросы, умение делать выводы;
- владение инструментарием дисциплины, умение его использовать в решении учебных и профессиональных задач;
- способность самостоятельно решать сложные проблемы в рамках рабочей программы дисциплины;
- усвоение основной и дополнительной литературы, рекомендованной рабочей программой дисциплины;
- самостоятельная работа на практических и лабораторных занятиях, участие в групповых обсуждениях, высокий уровень культуры исполнения заданий.

Высокий уровень (общие характеристики):

- систематизированные, глубокие и полные знания по всем разделам дисциплины;
- точное использование терминологии данной области знаний, стилистически грамотное, логически правильное изложение ответа на вопросы, умение делать обоснованные выводы;
- безупречное владение инструментарием дисциплины, умение его использовать в постановке и решении научных и профессиональных задач;
- способность самостоятельно и творчески решать сложные проблемы в рамках рабочей программы дисциплины;
- полное и глубокое усвоение основной и дополнительной литературы, рекомендованной рабочей программой дисциплины;

- активная самостоятельная работа на практических и лабораторных занятиях, творческое участие в групповых обсуждениях, высокий уровень культуры исполнения заданий.

3.2 Описание процедуры выставления оценки

Правила выставления оценки по итогам проведения промежуточной аттестации в форме практического контрольного задания и уровню формирования компетенции по данной дисциплине следующие (озвучиваются студентам заранее):

Правила выставления оценки по итогам проведения промежуточной аттестации в форме теста и уровню формирования компетенции по данной дисциплине следующие (озвучиваются студентам заранее):

Оценка «отлично» выставляется при условии правильного ответа студента на более чем 85 % тестовых заданий.

Оценка «хорошо» выставляется при условии правильного ответа студента на 71-85 % тестовых заданий.

Оценка «удовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа на 56-70 % тестовых заданий.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа на 55 % тестовых заданий и менее.

Правила выставления оценки по итогам проведения промежуточной аттестации в форме практического контрольного задания и уровню формирования компетенции по данной дисциплине следующие (озвучиваются студентам заранее):

Одна оценка выставляется за расчетную часть, другая за аналитическую часть.

Оценка расчетной части:

- не более 2 ошибок – оценка «отлично»
- 3-4 ошибки - оценка «хорошо»
- 5-7 ошибок - оценка «удовлетворительно»
- выше 7 ошибок - оценка «неудовлетворительно»

Оценка аналитической части:

- оценка «отлично» выставляется, если студент сформулировал выводы о состоянии движения денежных средств на предприятии, выявил основные проблемы и обозначил пути их решения;

- оценка «хорошо» выставляется, если студент сформулировал выводы о состоянии движения денежных средств на предприятии и выявил основные проблем;

- оценка «удовлетворительно» выставляется, если студент сформулировал выводы о состоянии движения денежных средств без обозначения «узких мест» в политике управления денежными потоками и путей их преодоления

- оценка «неудовлетворительно» выставляется, если студент не сформулировал вывод или сформулировал его неверно.

В зависимости от оценки, полученной в ходе промежуточной аттестации за тест и практическое контрольное задание и уровня сформированности компетенции выставляется оценка:

Оценка «зачтено» соответствует параметрам любой из положительных оценок («отлично», «хорошо», «удовлетворительно») за практическое контрольное задание и тест одновременно при формировании компетенции не ниже порогового уровня.

Оценка «не зачтено» - параметрам оценки «неудовлетворительно» за практическое контрольное задание и/или тест при формировании компетенции ниже, чем на пороговом уровне.

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

Методические указания для студентов по освоению дисциплины

Изучение студентами курса «Анализ денежных потоков» начинается с ознакомления ими рабочей программы преподавателя, особое внимание студенты уделяют списку основной и дополнительной литературы, а также количеству часов лекционных и практических (семинарских) занятий, структуре распределения этих часов внутри каждой темы и последовательности проведения контрольных мероприятий. Одновременно студенты согласовывают с преподавателем график консультаций в течение семестра. На консультациях студенты получают необходимые разъяснения со стороны преподавателя по вопросам, которые они не смогли усвоить во время аудиторных занятий; студенты, получают практические консультации и рекомендации в области организации контрольных процедур и реализации их результатов.

Лекционный материал строится на изучении нормативного обеспечения движения денежных средств по РСБУ и МСФО, а также обзоре основных способов анализа и управления денежными потоками на основе отчетности реальных хозяйствующих субъектов.

Практические занятия являются необходимой предпосылкой для успешного освоения теоретического материала. На практических занятиях студенты самостоятельно составляют Отчет о движении денежных средств организации на основании данных об осуществленных хозяйственных операциях по движению денежных средств за период, формируют прогнозный отчет о движении денежных средств, проводят анализ денежных потоков с применением различных методик анализа, формулируют аналитическое заключение о политике управления денежными средствами и перспективных мерах по обеспечению синхронности и сбалансированности денежных поступлений и платежей.

На финальных практических занятиях по дисциплине «Анализ денежных потоков» студенты решают кейс по теме «Прогнозирование денежных потоков», где выбирают и обосновывают наиболее эффективные способы составления платежного календаря с целью обеспечения сбалансированности денежных платежей в перспективе.

Преподаватель в обязательном порядке ведет учет посещаемости студентов, а так же их успеваемости. Студенты, пропустившие более 8 часов аудиторного времени и не выполняющие контрольные мероприятия считаются не аттестованными по итогам промежуточной аттестации.

Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов по дисциплине

1. Коновалова, А.В. Анализ денежных потоков [Электронный ресурс]: учеб. пособие / А.В.; Яросл. гос. ун-т им. П.Г. Демидова, Ярославль: ЯрГУ, 2015. – 108 с. — Режим доступа: http://www.lib.uniyar.ac.ru/opac/bk_cat_find.php (ЭБ ЯрГУ).

В учебном пособии рассмотрены теоретические и методические основы анализа и перспективного управления денежными потоками с целью обеспечения сбалансированности и синхронности платежей и поступлений денежных средств. В пособие включены примеры решения типовых заданий, а также контрольные вопросы, тесты и задачи для закрепления теоретического материала. Учебное пособие предназначено для бакалавров по направлению Экономика (профили «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Финансы и кредит») для всех форм обучения – очной, очно-заочной и заочной.

2. Кеменов, А.В. Управление денежными потоками [Электронный ресурс] : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления / А.В. Кеменов. — М.: Юнити-Дана, 2015. — 167 с. — Режим доступа: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=446409&sr=1 (ЭБС Университетская библиотека Online).

В пособии анализируются теория и практика управления денежными потоками. Раскрыты теоретические основы управления денежными потоками, методы их анализа и планирования для повышения финансовой устойчивости и платежеспособности организации. Подробно освещаются практические аспекты оптимизации денежных потоков как одного из главных инструментов финансового менеджмента.

Для подбора учебной литературы рекомендуется использовать широкий спектр интернет-ресурсов:

1. **Электронный каталог Научной библиотеки ЯрГУ** (https://www.lib.uniyar.ac.ru/opac/bk_cat_find.php) - содержит библиографические записи всех видов документов, составляющих фонд библиотеки, на русском и иностранных языках. К ним относятся книжные издания; периодические издания; статьи; диссертации; авторефераты диссертаций; машиночитаемые документы; полнотекстовые электронные документы (издания ЯрГУ, диссертации; авторефераты диссертаций). Электронные каталоги работают в режиме реального времени и предоставляют информацию о количестве экземпляров и местонахождении каждого экземпляра документа.

2. **Электронная библиотечная система (ЭБС) издательства «Юрайт»** (<https://www.biblio-online.ru>) - это виртуальный читальный зал учебников и учебных пособий от авторов из ведущих вузов России по экономическим, юридическим, гуманитарным, инженерно-техническим и естественно-научным направлениям и специальностям. На сегодняшний день портфель издательства включает в себя более 3000 наименований учебной литературы для ВПО и СПО. Для пользователей ЯрГУ им. П. Г. Демидова открыт полнотекстовый доступ ко всем книгам с возможностью цитирования и создания закладок. Работать с ресурсом можно из сети университета или удаленно, предварительно зарегистрировав свой личный кабинет, находясь внутри сети вуза.

3. **Электронная библиотечная система (ЭБС) издательства «Проспект»** (<http://ebs.prospekt.org/>) - самостоятельный проект издательства "Проспект". Содержит издания по различным отраслям знания (гуманитарные науки, естественные и технические науки, юридическая литература, экономическая литература, иностранные языки). Электронная библиотека содержит издания, подготовленные ведущими специалистами и авторскими коллективами страны. Фонд ЭБС формируется с учетом всех изменений образовательных стандартов и включает учебники, учебные пособия, УМК, монографии, энциклопедии, словари и справочники, выпускаемые издательством Проспект. Большинство учебников рекомендовано Министерством образования и науки Российской Федерации и Учебно-методическими объединениями Российской Федерации при вузах. Для работы в сети университета необходимо нажать "Вход по IP адресу" Для удаленной работы требуются Логин и Пароль, которые можно получить в библиотеке (e-mail eresurs@uniyar.ac.ru). Затем зарегистрировать уникальный студ. аккаунт.

4. **Научная электронная библиотека (НЭБ)** (<http://elibrary.ru>) – это крупнейший российский информационный портал, содержащий рефераты и полные тексты более 12 млн. научных статей и публикаций. ЯрГУ выписывает в электронном виде 66 журналов, более 2 500 наименований журналов на английском и русском языках находятся в свободном доступе. Для работы с полными текстами необходимо зарегистрироваться. Доступ к полным текстам журналов в сети университета.