

**Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»
(Финансовый университет)
Новороссийский филиал
Кафедра «Экономика, финансы и менеджмент»**

УТВЕРЖДАЮ

Директор филиала

Е.Н. Сейфиева

«29» августа 2019 г.



О.П. Чоботова

Управление денежными потоками

для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01
«Экономика»
профиль «Учет, анализ и аудит»
2019 г. приема (заочная форма, сокращенная программа)

*Рекомендовано Ученым советом Новороссийского филиала
Финансового университета
протокол № 14 от 29 августа 2019 г.*

*Одобрено кафедрой «Экономика, финансы и менеджмент»
протокол № 1 от 28 августа 2019 г.*

Новороссийск 2019

Чоботова О.П. «Управление денежными потоками». Рабочая программа дисциплины для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» профиль «Учет, анализ и аудит» заочное форма обучения, ускоренное обучение (программа подготовки бакалавров). - Новороссийск: Финансовый университет, кафедра «Экономика, финансы и менеджмент», 2019. – 23 с.

Дисциплина «Управление денежными потоками» входит в модуль дисциплин по выбору программы по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, профиль «Учет, анализ и аудит». Программа содержит: цели и задачи дисциплины; тематику лекционных, семинарских и практических занятий и их распределение по периодам обучения; вопросы для контроля полученных знаний, тематику научно-исследовательской работы и формы самостоятельной работы студентов.

Содержание рабочей программы дисциплины

| | | |
|------|---|----|
| 1. | Наименование дисциплины | 4 |
| 2. | Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине | 4 |
| 3. | Место дисциплины в структуре образовательной программы | 6 |
| 4. | Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся | 6 |
| 5. | Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий | 7 |
| 5.1 | Содержание дисциплины | 7 |
| 5.2 | Учебно-тематический план | 10 |
| 5.3 | Содержание семинаров, практических занятий | 11 |
| 6. | Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине | 13 |
| 6.1 | Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы | 13 |
| 6.2 | Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю (согласно таблицы 2) | 15 |
| 7. | Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине | 17 |
| 8. | Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины | 17 |
| 9. | Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины | 18 |
| 10. | Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины | 19 |
| 11. | Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем | 20 |
| 11.1 | Комплект лицензионного программного обеспечения | 22 |
| 11.2 | Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы | 23 |
| 11.3 | Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации. | 29 |
| 12. | Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине | 30 |

1. Наименование дисциплины

Управление денежными потоками.

2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине

Дисциплина «Управление денежными потоками» обеспечивает формирование профессиональной компетенции бакалавра по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» профиль «Учет, анализ и аудит» заочное форма обучения, ускоренное обучение

2018, 2019 год приема

| Код компетенции | Наименование компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Результаты обучения (владения, умения и знания), соотнесенные с компетенциями/индикаторами достижения компетенции |
|-----------------|--|---|---|
| ПКН-1 | Владением основными научными понятиями и категориальным аппаратом современной экономики и их применение при решении прикладных задач | 1. Демонстрирует знание современных экономических концепций, моделей, ведущих школ и направлений развития экономической науки, использует категориальный и научный аппарат при анализе экономических явлений и процессов. | <i>Знать</i> сущность современных экономических концепций, моделей, ведущих школ и направлений развития экономической науки <i>Уметь</i> применять категориальный и научный аппарат при анализе экономических явлений и процессов. |
| | | 2. Выявляет сущность и особенности современных экономических процессов, их связь с другими процессами, происходящими в обществе, критически переосмысливает текущие социально-экономические проблемы. | <i>Знать</i> сущность и особенности современных экономических процессов, их связь с другими процессами, происходящими в обществе, критически переосмысливает текущие социально-экономические проблемы <i>Уметь</i> критически переосмысливает текущие социально-экономические проблемы |
| | | 3. Грамотно и результативно пользуется российскими и зарубежными источниками научных знаний | <i>Знать</i> российские и зарубежные источники научных знаний и экономической информации <i>Уметь критически анализировать</i> основные направления экономической политики государства |

| | | | |
|-----------|--|---|---|
| | | экономической информации, знает основные направления экономической политики государства | |
| ПКП -3 | Способность применению методов экономического анализа, подготовки представления аналитических обзоров обоснований, помогающих сформировать профессиональное суждение при принятии управленческих решений на уровне экономических субъектов | 1. Применяет методы экономического анализа, подготовки представления аналитических обзоров для принятия управленческих решений на уровне экономических субъектов. | Знать принципы экономического анализа для оценки объективной ситуации в организации и принятия на этой основе управленческих решений Уметь анализировать проблемные ситуации и определять надлежащую базу оценок достоверности фактов хозяйственной деятельности отраженных в учете денежных потоков |

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Управление денежными потоками» является дисциплиной Модуля дисциплин по выбору, углубляющих освоение профиля «Учет, анализ и аудит»

4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся

2018 г. 2019 г. приема, заочная форма (сокращенная программа) - 4 семестр.

| Вид учебной работы по дисциплине | Всего (в з/е и часах) | Семестр (модуль) 4 (в часах) |
|---|-----------------------|------------------------------|
| Общая трудоемкость дисциплины | 4 з.е./144 | 144 |
| Контактная работа - Аудиторные занятия | 10 | 10 |
| <i>Лекции</i> | 2 | 2 |
| <i>Семинары, практические занятия</i> | 8 | 8 |
| Самостоятельная работа | 134 | 134 |
| <i>Вид текущего контроля</i> | Контрольная работа | Контрольная работа |
| <i>Вид промежуточной аттестации</i> | Зачет | Зачет |

5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий

5.1. Содержание дисциплины

Тема 1. Теоретические основы управления денежными потоками

Понятие «денежный поток» в системе финансового менеджмента организации. Экономическая природа денежных потоков и факторы, определяющие их величину. Концепция денежного потока как основа организации финансового менеджмента. Классификация денежных потоков по видам деятельности организации. Денежные потоки по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности и их отражение в Отчете о движении денежных средств организации. Чистый денежный поток как результирующий показатель текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации.

Роль и место управления денежными потоками в системе финансового менеджмента. Обеспечение финансового равновесия в процессе стратегического управления развитием организации. Снижение потребности в заемном капитале. Регулирование ликвидности баланса и снижение риска неплатежеспособности в текущем и будущем периодах.

Тема 2. Движение и анализ денежных потоков

Методы расчета чистого денежного потока по текущей деятельности- прямой и косвенный. Последовательность расчета чистого денежного потока по текущей деятельности прямым и косвенным методом.

Доходы и расходы, не влекущие изменения денежных средств. Амортизация – как основной не денежный расход. Возможное влияние переоценки запасов, дебиторской задолженности и ценных бумаг.

Управление оборотными активами организации и его влияние на денежные потоки по текущей деятельности. Минимальный рабочий капитал (WCR), элементы, его составляющие, их изменение и влияние на величину чистого денежного потока. Финансирование оборотных активов и потребность в краткосрочном кредитовании, связь краткосрочной ликвидности с денежными потоками. Влияние управления дебиторской задолженностью и запасами на денежные потоки по текущей деятельности. Влияние кредитной политики организации на денежные потоки по текущей деятельности.

Тема 3. Управление денежными потоками

Характеристика методов оптимизации денежных потоков организации. Синхронизация денежных потоков во времени для обеспечения платежеспособности организации. Сбалансированность положительных и отрицательных денежных потоков и показатели, их характеризующие. Выравнивание денежных потоков с целью сглаживания их объемов в разрезе

отдельных интервалов времени. Регулирование переходящего остатка денежных средств. Максимизация уровня самофинансирования организации.

Методы регулирования среднего остатка денежных средств. Использование моделей Баумоля, Миллера – Орра, Стоуна и др. для расчета оптимального остатка денежных средств на расчетном счете. Возможности их применения в отечественной практике.

Финансовые резервы организации, формируемые из депозитов и ликвидных ценных бумаг и их роль для развития организации.

Тема 4. Управление денежными (финансовыми) потоками

Денежные потоки по инвестиционной деятельности от приобретения и реализации основных средств и нематериальных активов. Взаимосвязь денежных потоков по инвестиционной деятельности с долгосрочными планами развития и инвестиционными проектами организации.

Процентные платежи за кредиты, использованные на приобретение основных средств – различные трактовки РСБУ и МСФО.

Денежные потоки, возникающие в результате купли-продажи ценных бумаг, получения и возврата займов, осуществления долгосрочных инвестиций в предприятия и другие денежные потоки, вызванные инвестиционной деятельностью.

Тема 5. Финансовая стратегия и финансовая устойчивость

Основные денежные потоки по финансовой деятельности – привлечение и возврат кредитов и займов, выплаченные дивиденды, средства от эмиссии и обратного выкупа акций и др.

Финансовый и операционный лизинг основных средств - влияние на денежные потоки организации по финансовой и операционной деятельности.

Эффективность денежных потоков по финансовой деятельности в результате использования заемных средств.

Применение эффекта финансового левириджа для оценки эффективности денежных потоков по финансовой деятельности.

Влияние денежных потоков по финансовой деятельности на стоимость организации – традиционный подход, подход Модильяни-Миллера, теории компромисса и иерархии предпочтений. Принцип иррелевантности финансовой политики в теории Модильяни-Миллера и его практическое применение.

Тема 6. Денежные потоки инвестиционного проекта

Цель и задачи прогнозирования денежных потоков. Выявление тренда динамического ряда. Статистические методы прогнозирования. Метод пропорциональных зависимостей.

Прогнозирование и планирование денежных потоков по текущей деятельности – планирование выручки, текущих расходов, операционной прибыли, изменения оборотных активов и кредиторской задолженности. Корреляция положительных и отрицательных денежных потоков и источники финансирования кассовых разрывов.

Влияние управление денежными потоками по текущей деятельности и остатками денежных средств на платежеспособность организации.

Прогнозирование и планирование денежных потоков организации по инвестиционной деятельности. Бизнес планы развития организации, представляемые в целях привлечения внешнего финансирования.

Прогнозирование и планирование денежных потоков по финансовой деятельности и финансовая политика организации.

Влияние денежных потоков по финансовой деятельности на финансовый риск организации. Коэффициенты финансовой зависимости, структуры капитала и долгосрочная финансовая устойчивость. Коэффициент финансового риска, как показатель краткосрочного и долгосрочного риска. Цена и структура капитала, как целевые показатели планирования денежных потоков по инвестиционной и финансовой деятельности.

Тема 7. Финансовые риски

Состав и структура свободного денежного потока на капитал. Методы расчета свободного денежного потока на капитал. Прогнозирование свободного денежного потока на капитал и темпов его роста.

Влияние финансового левиреджа на требуемую доходность собственного капитала. Расчет требуемой доходности собственного капитала.

Управление свободным денежным потоком на капитал и денежными выплатами собственникам. Принципы управления денежными выплатами собственникам через дивиденды, обратный выкуп акций и др. Принцип иррелевантности дивидендной политики в теории Модильяни-Миллера и его практическое значение.

Влияние свободного денежного потока на капитал на стоимость собственного капитала организации. Расчет стоимости собственного капитала организации (цены бизнеса собственников) по дивидендам и иным выплатам собственникам. Условия постоянного темпа роста организации и неизменности структуры капитала. Формула М. Гордона для вычисления стоимости собственного капитала организации (цены бизнеса собственников) по дивидендам и иным денежным выплатам собственникам, ограничения по ее применению.

5.2. Учебно-тематический план

2018 г. 2019 г. приема, заочная форма (ускоренное обучение)

| № | Наименование темы (раздела) дисциплины | Трудоёмкость в часах | | | | | Сам ост оате ль ная рабо та | Формы текущего контроля успеваемо сти |
|---|--|----------------------|-------------------|------------|--|--|---|--|
| | | Всего | Аудиторная работа | | | | | |
| | | | Обща я | Лекц ии | Семинар ы, практи ческие заня тия | Занят ия в интер акт ивны х форм ах | | |
| 1 | Тема 1. Теоретические основы управления денежными потоками | 20 | 1 | 1 | | | 19 | опрос, дискуссия, решение ситуационных задач из практики, коллективный анализ ситуации |
| 2 | Тема 2. Движение и анализ денежных потоков | 20 | 1 | 1 | | | 19 | опрос, дискуссия, решение ситуационных задач из практики, коллективный анализ ситуации |
| 3 | Тема 3. Управление денежными потоками | 21 | 2 | | 2 | 1 | 19 | опрос, дискуссия, решение ситуационных задач из практики, коллективный анализ ситуации |
| 4 | Тема 4. Управление денежными (финансовыми) потоками | 21 | 2 | | 2 | 1 | 19 | опрос, дискуссия, решение ситуационных задач из практики, коллективный анализ ситуации |
| 5 | Тема 5. Финансовая стратегия и финансовая устойчивость | 21 | 2 | | 2 | 1 | 19 | опрос, дискуссия, решение ситуационных задач из практики, коллективный анализ ситуации |
| 6 | Тема 6. Денежные потоки инвестиционного проекта | 20 | 1 | | 1 | 0,5 | 19 | опрос, дискуссия, решение ситуационных задач из практики, коллективный анализ ситуации |
| 7 | Тема 7. Финансовые риски | 21 | 1 | | 1 | 0,5 | 20 | опрос, дискуссия, решение ситуационных задач из практики, коллективный анализ ситуации |
| | Всего по дисциплине | 144 | 10 | 2 | 8 | 4 | 134 | Контрольная работа |
| | ИТОГО в % | | | | | 50% | | |

3. Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 3

| Наименование тем (разделов) дисциплины | Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника) | Формы проведения занятий |
|--|---|---|
| Тема 1. Теоретические основы управления денежными потоками | <p>Понятие «денежный поток» в системе финансового менеджмента организации. Экономическая природа денежных потоков и факторы, определяющие их величину. Концепция денежного потока как основа организации финансового менеджмента. Классификация денежных потоков по видам деятельности организации. Денежные потоки по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности и их отражение в Отчете о движении денежных средств организации. Чистый денежный поток как результирующий показатель текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации.</p> <p>Рекомендуемые источники: 8.10, 8.11, 8.12, 8.13</p> | Участие в групповой дискуссии, решение тестов и задач. |
| Тема 2. Движение и анализ денежных потоков | <p>Методы расчета чистого денежного потока по текущей деятельности- прямой и косвенный. Последовательность расчета чистого денежного потока по текущей деятельности прямым и косвенным методом.</p> <p>Доходы и расходы, не влекущие денежных средств. Амортизация – как не денежный расход. Возможное влияние запасов, дебиторской задолженности и т.д.</p> <p>Управление оборотными активами организации и его влияние на денежные потоки по текущей деятельности.</p> <p>Рекомендуемые источники: 8.10, 8.11, 8.12, 8.13</p> | Решение задач мини-кейсов и обсуждение основных методических положений оценки показателей эффектов и эффективности проектов |
| Тема 3. Управление денежными потоками | <p>Характеристика методов оптимизации денежных потоков организации. Синхронизация денежных потоков во времени для обеспечения платежеспособности организации. Сбалансированность положительных и отрицательных денежных потоков и показатели, их характеризующие. Выравнивание денежных потоков с целью сглаживания их объемов в разрезе</p> | Обсуждение результатов контрольной работы, письменное творческое задание |

| | | |
|--|--|---|
| | отдельных интервалов времени. Регулирование переходящего остатка денежных средств. Максимизация уровня самофинансирования организации. Рекомендуемые источники: 8.10, 8.11, 8.12, 8.13 | |
| Тема 4. Управление денежными (финансовыми) потоками | Денежные потоки по инвестиционной деятельности от приобретения и реализации основных средств и нематериальных активов. Взаимосвязь денежных потоков по инвестиционной деятельности с долгосрочными планами развития и инвестиционными проектами организации. Процентные платежи за кредиты, использованные на приобретение основных средств – различные трактовки РСБУ и МСФО. Рекомендуемые источники: 8.10, 8.11, 8.12, 8.13 | Участие в групповой дискуссии, решение тестов и задач. |
| Тема 5. Финансовая стратегия и финансовая устойчивость | Основные денежные потоки по финансовой деятельности – привлечение и возврат кредитов и займов, выплаченные дивиденды, средства от эмиссии и обратного выкупа акций и др. Финансовый и операционный лизинг основных средств - влияние на денежные потоки организации по финансовой и операционной деятельности. Эффективность денежных потоков по финансовой деятельности в результате использования заемных средств. Рекомендуемые источники: 8.10, 8.11, 8.12, 8.13 | Решение задач мини-кейсов и обсуждение основных методических положений оценки показателей эффектов и эффективности проектов |
| Тема 6. Денежные потоки инвестиционного проекта | Цель и задачи прогнозирования денежных потоков. Выявление тренда динамического ряда. Статистические методы прогнозирования. Метод пропорциональных зависимостей. Прогнозирование и планирование денежных потоков по текущей деятельности – планирование выручки, текущих расходов, операционной прибыли, изменения оборотных активов и кредиторской задолженности. Корреляция положительных и отрицательных денежных потоков и источники финансирования кассовых разрывов. Влияние управление денежными потоками по текущей деятельности и остатками денежных средств на | Обсуждение результатов контрольной работы, письменное творческое задание |

| | | |
|--------------------------|--|--|
| | платежеспособность организации. Прогнозирование и планирование денежных потоков организации по инвестиционной деятельности. Бизнес планы развития организации, представляемые в целях привлечения внешнего финансирования. Рекомендуемые источники: 8.10, 8.11, 8.12, 8.13 | |
| Тема 7. Финансовые риски | <p>Состав и структура свободного денежного потока на капитал. Методы расчета свободного денежного потока на капитал. Прогнозирование свободного денежного потока на капитал и темпов его роста. Влияние финансового левеиджа на требуемую доходность собственного капитала. Расчет требуемой доходности собственного капитала.</p> <p>Управление свободным денежным потоком на капитал и денежными выплатами собственникам. Принципы управления денежными выплатами собственникам через дивиденды, обратный выкуп акций и др. Принцип иррелевантности дивидендной политики в теории Модильяни-Миллера и его практическое значение. Рекомендуемые источники: 8.10, 8.11, 8.12, 8.13</p> | Участие в групповой дискуссии, решение тестов и задач. |

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы

Таблица 4

| Наименование тем (разделов) дисциплины | Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение | Формы внеаудиторной самостоятельной работы |
|--|--|--|
| Тема 1. Теоретические основы управления денежными потоками | Регулирование ликвидности баланса и снижение риска неплатежеспособности в текущем и будущем периодах | Работа с учебной и справочной литературой, периодическими изданиями и Интернет - ресурсами. Подготовка к тестированию и выступлениям на семинарских занятиях |
| Тема 2. Движение и анализ денежных | Влияние управления дебиторской задолженностью и | Работа с учебной и справочной литературой, периодическими |

| | | |
|--|--|--|
| потоков | запасами на денежные потоки по текущей деятельности. Влияние кредитной политики организации на денежные потоки по текущей деятельности | изданиями и Интернет - ресурсами. Подготовка к тестированию и выступлениям на семинарских занятиях |
| Тема 3. Управление денежными потоками | Финансовые резервы организации, формируемые из депозитов и ликвидных ценных бумаг и их роль для развития организации | Работа с учебной и справочной литературой, периодическими изданиями и Интернет - ресурсами. Подготовка к тестированию и выступлениям на семинарских занятиях |
| Тема 4. Управление денежными (финансовыми) потоками | Денежные потоки, возникающие в результате купли-продажи ценных бумаг, получения и возврата займов, осуществления долгосрочных инвестиций в предприятия и другие денежные потоки, вызванные инвестиционной деятельностью. | Работа с учебной и справочной литературой, периодическими изданиями и Интернет - ресурсами. Подготовка к тестированию и выступлениям на семинарских занятиях |
| Тема 5. Финансовая стратегия и финансовая устойчивость | Принцип иррелевантности финансовой политики в теории Модильяни-Миллера и его практическое применение | Работа с учебной и справочной литературой, периодическими изданиями и Интернет - ресурсами. Подготовка к тестированию и выступлениям на семинарских занятиях |
| Тема 6. Денежные потоки инвестиционного проекта | Коэффициент финансового риска, как показатель краткосрочного и долгосрочного риска. Цена и структура капитала, как целевые показатели планирования денежных потоков по инвестиционной и финансовой деятельности. | Работа с учебной и справочной литературой, периодическими изданиями и Интернет - ресурсами. Подготовка к тестированию и выступлениям на семинарских занятиях |
| Тема 7. Финансовые риски | Формула М. Гордона для вычисления стоимости собственного капитала организации (цены бизнеса собственников) по дивидендам и иным денежным выплатам собственникам, ограничения по ее применению. | Работа с учебной и справочной литературой, периодическими изданиями и Интернет - ресурсами. Подготовка к тестированию и выступлениям на семинарских занятиях |

6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю

Пример варианта контрольной работы

Задание 1. (движение и анализ денежных потоков) Рассчитайте продолжительность финансового цикла предприятия, если известны следующие данные:

- выручка составляет 302 632 тыс. руб.;
- затраты на производство 278 704 тыс.руб.;

| Показатели | На 31.03.2019 года (тыс.руб.) | На 31.12.2018 года (тыс.руб.) |
|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Производственные запасы | 21387 | 4141 |
| Дебиторская задолженность | 64457 | 63996 |
| Кредиторская задолженность | 21604 | 9238 |

Задание 2. (расчет денежных потоков)

Представлены следующие данные по хозяйственным операциям за февраль 2019 года.

На основании показателей рассчитать положительный денежный поток, отрицательный

| | | | |
|---|----|----|--------------|
| Выданы денежные средства под отчет | 71 | 50 | 30 000,00 |
| Оплата поставщику за топливо | 60 | 51 | 120 000,00 |
| Комиссия банка за проведение платежей | 91 | 51 | 1 500,00 |
| Возврат излишне перечисленной суммы от поставщика | 51 | 60 | 5 000,00 |
| Перечислен лизинговый платеж по договору | 76 | 51 | 320 000,00 |
| Получена оплата по договору аренды | 51 | 62 | 60 000,00 |
| Выручка от реализации товаров | 51 | 62 | 1 200 000,00 |
| Возмещение налога НДС по заявлению | 51 | 68 | 512 000,00 |
| Перечислены налоги с заработной платы | 69 | 51 | 112 000,00 |
| Оплата за ремонт автомобиля | 60 | 51 | 45 500,00 |
| Возвращена в кассу излишне выплаченная зарплата | 50 | 70 | 15 000,00 |
| Возврат неиспользованных подотчетных сумм | 50 | 71 | 1 300,00 |
| Госпошлина за внесение изменений в Устав | 51 | 91 | 4 000,00 |
| Перечислен НДФЛ с отпускных сотрудника | 68 | 51 | 11 470,00 |

денежный поток, чистый денежный поток.

Задание 3. (анализ движения денежных потоков)

На основании данных бухгалтерского баланса, рассчитайте следующие коэффициенты:

- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент средней ликвидности;
- коэффициент общей ликвидности на отчетную дату.

| ПАССИВ | Строка | |
|-------------------------------|--------|---------------|
| Уставный капитал | 1310 | 300 |
| Нераспределенная приб. | 1370 | 25991 |
| 3. Капитал и резервы | | 26291 |
| Заемные средства | 1410 | 46147 |
| ОНО | 1420 | 314 |
| 4. Долгосроч.обяз-ва | | 46461 |
| Заемные средства | 1510 | 32900 |
| Кредит.зад-ть | 1520 | 4460 |
| Оценочные об-ва | 1540 | 1563 |
| 5. Краткосрочные об-ва | | 38923 |
| Баланс | | 111675 |

Задание 4. Построить матричный баланс активов и пассивов предприятия на 30.09.2018 года, используя правило «золотого финансирования». Провести анализ денежных потоков.

| | | 30.09.2018 |
|-------------------------------|-------------|-------------------|
| АКТИВ | | |
| Основные средства | 1150 | 32100 |
| ОНА | 1180 | 75 |
| 1. Внеоборотные активы | 1100 | 32175 |
| Запасы | 1210 | 15726 |
| НДС | 1220 | 0 |
| Дебит-ская зад-ть | 1230 | 54252 |
| Ден. средства и ден. экв. | 1250 | 9522 |
| 2. Оборотные активы | 1200 | 79500 |
| Баланс | | 111675 |
| ПАССИВ | | |
| Уставный капитал | 1310 | 300 |
| Нераспределенная приб. | 1370 | 25991 |
| 3. Капитал и резервы | | 26291 |
| Заемные средства | 1410 | 46147 |
| ОНО | 1420 | 314 |
| 4. Долгосроч. обяз-ва | | 46461 |
| Заемные средства | 1510 | 32900 |
| Кредит. зад-ть | 1520 | 4460 |
| Оценочные об-ва | 1540 | 1563 |
| 5. Краткосрочные об-ва | | 38923 |
| Баланс | | 111675 |

Задания для самостоятельной подготовки

Задание 1.

Краткосрочная финансовая политика фирмы определяет:

1. Финансовую политику фирмы
2. Планы по управлению нематериальными активами
3. Принципы и методы финансирования текущей деятельности
4. Планы по эмиссии акций и облигаций планы по инвестиционным проектам

Задание 2.

Минимальный рабочий капитал это:

1. Чистые оборотные активы
2. Рабочий капитал, инвестированный в цикл производства и обращения
3. Чистые оборотные активы минус ценные бумаги, денежные средства и эквиваленты
4. Дебиторская задолженность минус кредиторская задолженность плюс запасы
5. Дебиторская задолженность минус кредиторская задолженность и краткосрочные кредиты

Задание 3.

Денежный поток – это...

1. Процесс, связанный с использованием денежных активов, принадлежащих организации на правах собственности.
2. Процесс, связанный с получением и расходованием денежных средств организации.
3. Процесс, связанный с распределением денежных средств организации.
4. Процесс, связанный с управлением денежными средствами организации.
5. Денежные средства, полученные от реализации товаров и уплаченные за приобретение товаров, работ, услуг.

Задание 4.

Управление денежными потоками осуществляется с целью:

1. Достижения максимального уровня денежных средств в кассе организации.
2. Обеспечения организации денежными средствами на минимально достаточном уровне.
3. Достижения максимального уровня денежных средств на расчетном счете.
4. Достижения заданного уровня финансовой устойчивости организации.
5. Обеспечения необходимого уровня свободного денежного потока.

Задание 5.

Финансово-хозяйственная деятельность организации сопровождается движением денежных потоков: по текущей, ... и финансовой деятельности.

Задание 6.

Установите последовательность разработки бюджета денежных средств компании (кассового бюджета, платежного календаря).

| | |
|--|---|
| Этапы разработки бюджета денежных средств компании | <ol style="list-style-type: none"> 2. Расчет поступлений денежных средств от основной деятельности. 4. Оценка прочих поступлений или выплат. <ol style="list-style-type: none"> 1. Оценка закупок ТМЦ, производства и реализации готовой продукции. 3. Расчет денежных выплат от операционной деятельности. 5. Определение потребности в финансировании или излишке денежных средств. |
|--|---|

Задание 7.

Основная задача, решаемая в результате разработки бюджета денежных средств компании – определение моментов времени, когда у компании возникает ... или избыток денежных средств, для предотвращения кризиса ликвидности и достижения рационального использования временно свободных денежных средств.

Задание 8.

Временная нехватка денежных средств может быть восполнена за счет:

- Привлечения внешнего финансирования.
- Задержки выплаты заработной платы работникам.
- Снижения длительности производственного цикла.
- Снижения затрат на производство в результате ухудшения качества выпускаемой продукции.
- Несвоевременной оплаты налоговых платежей.

Задание 9.

- Основными мероприятиями по снижению дефицита денежных средств являются:
 - Увеличение кредиторской задолженности компании.
 - Увеличение уставного капитала.
 - Снижение величины основного капитала.
 - Увеличить инвестиции в основные средств и недвижимость компании.
 - Улучшение управления дебиторской и кредиторской задолженностью компании.

Задание 10. Жуков П.Е. Предприятие закупает основные средства на 180 млн.руб., а продает на 80 млн.руб., а также выпускает и реализует собственные акции на 50 млн.руб., при амортизации 50 млн.руб. В результате этого (до уплаты налогов):
денежный поток по финансовой деятельности уменьшается на 50 млн.руб.
денежный поток по финансовой деятельности увеличивается на 50 млн.руб.
денежный поток по инвестиционной деятельности уменьшается на 130 млн.руб.
денежный поток по инвестиционной деятельности уменьшается на 130 млн.руб.
сумма основных средств предприятия увеличивается на 50 млн.руб.

Задание 11. Кеменов А.В. Кредитный риск возникает в результате... Волатильности валютного курса. Неблагоприятной экономической конъюнктуры. Вложениями в ценные бумаги. Международного движения капиталов. Размещения иностранных инвестиций.

Задание 12. Кеменов А.В. Чистый денежный поток от финансовой деятельности определяется как разница между привлечением денежных средств из источников и суммой основного долга и дивидендов, выплаченных собственникам

Задание 13. Кеменов А.В. Финансовая деятельность – деятельность организации, в результате которой изменяются величина и состав ... и капитала организации.

Задание 14. Жуков П.Е. Предприятие покупает облигации других компаний на 25 млн.руб., продает собственные облигации на 10 млн.руб., а также получает доход от процентов и дивидендов в сумме 15 млн.руб. В результате (до уплаты налогов):
денежный поток по инвестиционной деятельности уменьшается на 15 млн.руб. денежный поток по инвестиционной деятельности уменьшается на 10 млн.руб. денежный поток по финансовой деятельности увеличивается на 10 млн.руб. денежный поток по финансовой деятельности увеличивается на 25 млн.руб. денежный поток по финансовой деятельности остается неизменным

Задание 15. Кеменов А.В. Установите соответствие между планированием и прогнозированием денежных потоков, и целями, которые они преследуют

| Виды планирования денежных потоков | Цели планирования |
|-------------------------------------|---|
| 1. Прогнозирование денежных потоков | 1. Помогает увидеть, что произойдет в будущем с денежной наличностью. 2. Способствует повышению прибыльности организации. |
| 2. Планирование денежных потоков | 1. Помогает оценить, реален ли срок возврата кредитов и займов. 2. позволяет предвидеть дефицит или излишек средств у организации еще до их возникновения. |

Задание 16. Кеменов А.В. Жуков П.Е.

Управление денежными потоками осуществляется с целью:

Достижения максимального уровня денежных средств в кассе организации. Обеспечения организации денежными средствами на минимально достаточном уровне.

Достижения максимального уровня денежных средств на расчетном счете. Достижения заданного уровня финансовой устойчивости организации.

Обеспечения необходимого уровня свободного денежного потока.

Задание 17. Кеменов А.В. Жуков П.Е.

Организация должна управлять денежными потоками по текущей деятельности с целью:

Снижения потребности предприятия в оборотных средствах.

Увеличения дебиторской задолженности .

Повышения финансовой устойчивости и платежеспособности.
Снижения налоговой нагрузки.
Оптимизации остатка денежных средств.

Задание 18. Кеменов А.В. Жуков П.Е.

Выберите показатели, при наличии которых применение модели Гордона для оценки стоимости организации в постпрогнозный период невозможно:

будущие денежные потоки можно оценить только статистическими методами, в зависимости от сценария развития экономики доходность акций организации нестабильная

будущие денежные потоки характеризуются нестабильным темпом роста прогнозируемые темпы роста будущих денежных потоков больше ставки дисконтирования
средние темпы роста бизнеса можно лишь приблизительно оценить по средним темпам роста экономики

будущие денежные потоки после прогнозного периода невозможно оценить на основе сценарного анализа

Задание 19. Кеменов А.В. Создание страхового остатка денежных средств предусматривает модель...

Модель Модильяни-Миллера.

Модель Гордона.

Модель Миллера-Орра.

Модель Баумоля.

Модель дисконтированного денежного потока.

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины содержится в разделе 2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.

Перечень контрольных вопросов к зачету

1. Возникновение концепции денежных потоков.
2. Сущность и проблемы концепции денежных потоков.
3. Денежное обращение. Виды денежных обращений
4. Структура денежного оборота.
5. Учет денежных средств на предприятии
6. Основные задачи контроля и учета денежных средств
7. Порядок ведения и оформление кассовых операций. Границы применения наличных расчетов.
8. Порядок учета операций по расчетному, валютным счетам. Учет денежных документов.
9. Сущность управления денежными потоками предприятия.
10. Принципы управления денежными потоками предприятия.
11. Факторы, влияющие на формирование денежного потока
12. Классификация денежных потоков

13. Расчет чистого денежного потока.
14. Этапы обращения денежных средств
15. Анализ денежных потоков
16. Совокупный денежный поток
17. Цель и задачи анализа денежных потоков.
18. Коэффициенты ликвидности
19. Методы определения потоков денежных средств.
20. Преимущества и недостатки методов определения потоков денежных средств.
21. Сущность синхронизации денежных потоков
22. Оптимизация денежных потоков предприятия
23. Основные направления оптимизации денежных потоков
24. Определение оптимального уровня денежных средств предприятия.
25. Модель оптимизации Баумола
26. Модель Миллера-Орра
27. Сравнительная характеристика моделей управления (преимущества, недостатки)
28. Планирование денежных потоков. Составление плана денежных поступлений и выплат
29. Платежный календарь. Задачи, этапы и возможности.
30. Прогнозирование денежных потоков. Методика и этапы прогнозирования.
31. Оценка денежного потока матричным методом
32. Взаимосвязи потока денежных средств с прибылью, оборотным капиталом, дебиторской задолженностью
33. Характеристика денежных и финансовых потоков
34. Различия и сходство денежных и финансовых потоков.
35. Финансовые потоки в экономике страны
36. Управление денежными потоками на предприятии
37. Финансовая стратегия предприятия
38. Принципы разработки финансовой стратегии предприятия
39. Матрица финансовой стратегии предприятия
40. Основные положения (показатели), обеспечивающие финансовую устойчивость предприятия
41. Ликвидный денежный поток
42. Расчет ликвидного денежного потока
43. Анализ денежного потока инвестиционного проекта
44. Классификация инвестиционных проектов с релевантными денежными потоками. Графическое представление этих инвестиционных проектов.
45. Будущая стоимость денежных потоков
46. Настоящая (приведенная, текущая) стоимость денежных потоков
47. Виды и характеристики финансовых рисков
48. Классификация методов управления риском
49. Страхование риска
50. Типы рискованных стратегий
51. Формирование бюджета предприятия с учетом риска

52. Финансовый риск и финансовый рычаг
 53. Роль менеджера и финансовой службы в деятельности предприятия.
 54. Особенности финансового планирования на предприятиях рыночной экономики.
 55. Основные задачи финансового планирования.

Примеры оценочных средств для проверки каждой компетенции, формируемой дисциплиной

| Компетенция | Индикаторы достижения компетенций | Типовые задания | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|----------------|---------------|---------------|-------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|---------------|---------------|----------------------------------|-----|-----|---------------------------|-----|-----|------------------|-----|-----|
| ПКН-1 Владением основными научными понятиями и категориальным аппаратом современной экономики и их применение при решении прикладных задач | 1. Демонстрирует знание современных экономических концепций, моделей, ведущих школ и направлений развития экономической науки, использует категориальный и научный аппарат при анализе экономических явлений и процессов. | ЗАДАНИЕ Определит на каком предприятии эффект финансового левеиджа выше. Таблица 1 Исходные данные <table border="1" data-bbox="938 725 1485 965" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th>Показатель</th> <th>Предприятие А</th> <th>Предприятие Б</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Общая стоимость активов предприятия</td> <td>1500 тыс. руб.</td> <td>1500 тыс. руб.</td> </tr> <tr> <td>Валовая прибыль</td> <td>300 тыс. руб.</td> <td>150 тыс. руб.</td> </tr> <tr> <td>Коэффициент финансового левеиджа</td> <td>0,6</td> <td>0,8</td> </tr> <tr> <td>Средний процент за кредит</td> <td>25%</td> <td>25%</td> </tr> <tr> <td>Налог на прибыль</td> <td>20%</td> <td>20%</td> </tr> </tbody> </table> <p style="font-size: small; margin-top: 5px;">за использование заемного капитала, %;</p> | Показатель | Предприятие А | Предприятие Б | Общая стоимость активов предприятия | 1500 тыс. руб. | 1500 тыс. руб. | Валовая прибыль | 300 тыс. руб. | 150 тыс. руб. | Коэффициент финансового левеиджа | 0,6 | 0,8 | Средний процент за кредит | 25% | 25% | Налог на прибыль | 20% | 20% |
| | Показатель | Предприятие А | Предприятие Б | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Общая стоимость активов предприятия | 1500 тыс. руб. | 1500 тыс. руб. | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Валовая прибыль | 300 тыс. руб. | 150 тыс. руб. | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Коэффициент финансового левеиджа | 0,6 | 0,8 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Средний процент за кредит | 25% | 25% | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Налог на прибыль | 20% | 20% | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. Выявляет сущность и особенности современных экономических процессов, их связь с другими процессами, происходящими в обществе, критически переосмысливает текущие социально-экономические проблемы. | ЗАДАНИЕ Корпорация «ФИНАНСИСТ» владеет 1500 акциями фирмы «ЖИЗНЬ»; всего в обращении находится 5500 акций номиналом 5000 руб. и текущей рыночной ценой 6500 руб. за акцию. Фирма «ЖИЗНЬ» объявила о прибыли в сумме 5 млн. руб., которая могла бы быть направлена на выплату дивидендов, тем не менее, было принято решение о выплате дивидендов акциями в размере 10%. 1. Чему равен доход на акцию фирмы «ЖИЗНЬ»? 2. Какой долей в капитале фирмы «ЖИЗНЬ» владела корпорация «ФИНАНСИСТ» на момент начисления дивидендов? 3. По какой цене будут продаваться акции фирмы «ЖИЗНЬ» после выплаты дивидендов? 4. Изменится ли доля корпорации «ФИНАНСИСТ» в капитале фирмы «ЖИЗНЬ» после выплат. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. Грамотно и результативно пользуется российскими и зарубежными источниками научных знаний и экономической информации, знает основные направления экономической политики государства | ЗАДАНИЕ Используя следующие данные определить продолжительность финансового цикла: продолжительность операционного цикла – 70 дней период оборота денежных активов – 3 дня кредиторская задолженность на начало года – 7000 рублей кредиторская задолженность на конец года – 8000 рублей дебиторская задолженность на начало года – 15000 рублей дебиторская задолженность на конец года – 5000 рублей себестоимость производства – 200000 рублей выручка от реализации – 250000 рублей | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | Решение: |
|---|---|--|
| ПКП-3 Способность к применению методов экономического анализа, подготовки и представления аналитических обзоров и обоснований, помогающих сформировать профессиональное суждение при принятии управленческих решений на уровне экономических субъектов | 1. Применяет методы экономического анализа, подготовки и представления аналитических обзоров для принятия управленческих решений на уровне экономических субъектов. | ЗАДАНИЕ. Петров, единоличный собственник, имеет небольшое предприятие, которое оказывает услуги по перевозке грузов в Москве. Суммарные активы предприятия 263 000 руб., а текущие обязательства - 90 000 руб. К тому же у господина Петрова есть собственный капитал, равный 467 000 руб. и обязательства некоммерческого характера на сумму 42 000 руб., представленные вкладной на его дом. Он хочет предоставить одному из своих служащих, Иванову, справедливую долю в бизнесе. Петров рассматривает возможности организации товарищества или регистрации корпорации, в которой Иванов получил бы определённый пакет акций. Иванов имеет собственный капитал, равный 36 000 руб. а. Какова максимальная сумма убытков, которые может понести господин Петров, например, в случае крупного судебного процесса (иск на сумму 600 000 руб.), будучи единоличным собственником предприятия? б. Каков объём его риска (величина потерь) в условиях товарищества с неограниченной ответственностью? Разделяют ли риск партнёры? в. Каков объём его риска в условиях корпорации? |

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Нормативно-правовые акты

1.Федеральный закон от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (ред. от 27.12.2018) // [Электронный ресурс]. –СПС «Консультант Плюс» <http://www.consultant.ru/>

2.Федеральный закон Российской Федерации “Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений” № 39-ФЗ от 25.02.99 г. (в редакции последующих законов)

3.Федеральный закон от 9 июля 1999 г. №160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в РФ» (изм. от 8 декабря 2003 г.). -<http://www.consultant.ru/>

4.Федеральный закон Российской Федерации «Об акционерных обществах» № 208-ФЗ от 26.12.95 г. (в редакции последующих законов)

5.Федеральный закон от 16.07.1998 № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)» / Собрание законодательства РФ, 20.07.1998, № 29, ст. 3400.

6 . Федеральный закон от 31.12.2017 N 486-ФЗ "О синдицированном кредите (займе) и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации".

7. Постановление Правительства РФ от 14.12.2010 № 1016 «Об утверждении правил отбора инвестиционных проектов и принципалов для предоставления государственных гарантий РФ по кредитам либо облигационным займам, привлекаемым на осуществление инвестиционных проектов».

8. Постановление Правительства РФ от 11.10.2014 № 1044 «Об утверждении Программы поддержки инвестиционных проектов, реализуемых на основе проектного финансирования».

9. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов (Вторая редакция, исправленная и дополненная) (утв. Минэкономки РФ, Минфином РФ и Госстроем РФ от 21 июня 1999 г. N BK 477). -<http://www.consultant.ru/a>

Основная литература

10. Коренкова, С. И. Бюджетный учет и отчетность : учебное пособие для среднего профессионального образования / С. И. Коренкова. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 197 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-06695-1. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/455372>

URL: <https://urait.ru/viewer/byudzhetnyy-uchet-i-otchetnost-455372#page/1>

11. Агеева, О. А. Бухгалтерский учет и анализ : учебник для академического бакалавриата / О. А. Агеева, Л. С. Шахматова. — Москва : Издательство Юрайт, 2016. — 509 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-7314-3. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/393270>

URL: <https://urait.ru/viewer/buhgalterskiy-uchet-i-analiz-393270#page/1>

Дополнительная литература

12. Бухгалтерский финансовый учет : учебник для среднего профессионального образования / И. М. Дмитриева [и др.] ; под редакцией И. М. Дмитриевой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 495 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-9916-9677-7. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/413992>

URL: <https://urait.ru/viewer/buhgalterskiy-finansovyy-uchet-413992#page/1>

13. Герасимова, Л. Н. Психология и этика профессиональной деятельности бухгалтера : учебник для среднего профессионального образования / Л. Н. Герасимова. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 318 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-01154-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/450879>

URL: <https://urait.ru/viewer/psihologiya-i-etika-professionalnoy-deyatelnosti-buhgaltera-450879#page/1>

14. Управленческий учет : учебник и практикум для среднего профессионального образования / О. Л. Островская, Е. Б. Абдалова, М. А. Осипов, А. Е. Карлик. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 383 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-03945-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/436477>

URL: <https://urait.ru/viewer/upravlencheskiy-uchet-436477#page/1>

15. План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и инструкция по его применению — 5-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 159 с. — (Правовая библиотека). — ISBN 978-5-534-03270-3. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/449612>

URL: <https://urait.ru/viewer/plan-schetov-buhgalterskogo-ucheta-finansovo-hozyaystvennoy-deyatelnosti-organizaciy-i-instrukciya-po-ego-primenenyu-449612#page/1>

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) –<http://el.fa.ru/>
2. Электронно-библиотечная система BOOK.RU –<http://www.book.ru3>.
3. Электронно-библиотечная система –Znaniium <http://www.znaniium.com>
4. Интернет сайт Министерства финансов Российской Федерации www.minfin.ru.
5. Интернет сайт Министерства экономического развития Российской Федерации www.economy.gov.ru.

6. Интернет сайт Правительства Москвы www.mos.ru.
8. Интернет сайт Рейтингового агентства «Эксперт» www.raexpert.ru.
9. Федеральная служба по финансовым рынкам: www.fcsm.ru
10. Федеральная служба государственной статистики www.gks.ru

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Основными видами самостоятельной учебной деятельности обучающихся по освоению дисциплины являются:

1) Предварительная подготовка к аудиторным занятиям (лекциям, семинарам, практическим занятиям). Такая подготовка предполагает изучение учебной программы дисциплины, установление связи с ранее полученными знаниями, выделение наиболее значимых и актуальных проблем, на изучение которых следует обратить особое внимание, подготовку сообщений и докладов по темам семинаров учебной дисциплины;

2) Самостоятельная работа при прослушивании лекций, осмысление учебной информации, сообщаемой преподавателем, ее обобщение и краткая запись, а также своевременная доработка конспектов лекций;

3) Подбор, изучение, анализ рекомендованных информационных источников по темам учебной дисциплины;

4) Выяснение наиболее сложных вопросов и их уточнение во время консультаций;

5) Написание эссе, при этом необходимо использовать при подготовке работы нормативные документы Финансового университета;

6) Подготовка к экзамену.

7) Выполнение собственных научных исследований, участие в научных исследованиях, проводимых в масштабе кафедры, филиала или университета;

8) Систематическое изучение периодической печати, научных монографий, поиск и анализ дополнительной информации по учебной дисциплине.

Выполнение **самостоятельных домашних заданий** предполагают подготовку доклада для занятий приводящихся в форме дискуссий, изучение материала для семинарских занятий и подбор материала для решения практических заданий. Самостоятельная работа по освоению дисциплины заключается в изучении и конспектировании дополнительной литературы, изучении законодательных и нормативных актов, выполнении заданий по исходным данным, предложенным преподавателем. Результаты самостоятельной работы оформляются в виде презентации и обсуждаются на практических занятиях. Работа выполняется с использованием текстового редактора MS WORD, MS EXCEL – для таблиц, диаграмм и т.д., MS PowerPoint – для подготовки слайдов и презентаций.

При подготовке к семинарскому занятию используется лекционный материал. Он является основой для подготовки студента к семинарским занятиям и выполнения заданий самостоятельной работы. В соответствии с п.5.3 студентам необходимо осуществлять подготовку к семинарским занятиям. Быть готовыми к опросу, дискуссии, разбору конкретных ситуаций, решению задач. При подготовке к семинарскому занятию студенты должны изучить и законспектировать содержание дополнительной литературы, статей, книг, включающие в себя основные положения и их обоснование фактами, примерами и т.д.

Подготовка к дискуссии осуществляется студентами самостоятельно, при наличии задания выданного преподавателем.

Подготовка **домашнего творческого задания** осуществляется под методическим руководством преподавателя, ведущего семинарские занятия по дисциплине в соответствии с алгоритмом, представленным в п.7. Его оценка проводится в процессе текущего контроля успеваемости студентов.

Требования к выполнению:

- четкость и последовательность изложения материала;

- наличие обобщений и выводов, сделанных на основе изучения информационных источников по данной теме (в случае необходимости);
- правильность и в полном объеме решение имеющихся в задании практических задач;
- использование современных способов поиска, обработки и анализа информации;
- самостоятельность выполнения.

Объем работы - не более 6 страниц (без учета таблиц в приложении) машинописного текста (размер шрифта 14) через полуторный интервал на стандартных листах формата А-4, поля: верхнее –15 мм, нижнее –15мм, левое –25мм, правое –10мм. ДТЗ должен иметь титульный лист.

По вопросам, возникающим в процессе написания работы, студенту следует обращаться за консультацией преподавателю. Срок выполнения контрольной работы определяется преподавателем. Работа сдается не позднее, чем за неделю до зачета.

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

При осуществлении образовательного процесса обучающимися и профессорско-преподавательским составом используются: программное обеспечение, информационно-справочные системы, электронные библиотечные системы.

11.1 комплект лицензионного программного обеспечения:

1. Windows Microsoft office
2. Антивирусная защита ESET NOD32

11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

- Информационно-правовая система «Консультант Плюс»
- Аналитическая система Bloomberg Professional.
- SPSS Statistics (Statistical Package for the Social Sciences)—статистический пакет для социальных наук).
- базы данных Росстата: ЦБСД, ЕМИСС, ССРД МВФ
- Электронная энциклопедия: <http://ru.wikipedia.org/wiki/Wiki>
- Система комплексного раскрытия информации «СКРИН» <http://www.skrin.ru/>

11.3 Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации

Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации не предусмотрены.

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Для осуществления образовательного процесса в рамках дисциплины необходимо наличие специальных помещений.

Специальные помещения представляют собой учебные аудитории для проведения лекций, семинарских и практических занятий, выполнения курсовых групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы и помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.

Проведение лекций и семинаров в рамках дисциплины осуществляется в помещениях:

- оснащенных демонстрационным оборудованием;

- оснащенных компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет»;
- обеспечивающих доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

Специальные помещения должны быть укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.