

Министерство образования и науки Российской Федерации
филиал федерального государственного бюджетного образовательного
учреждения высшего образования
«Кубанский государственный университет»
в г. Армавире



УТВЕРЖДАЮ:

Проректор по работе с филиалами

Евдокимов А.А.

2016г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.19 Основы управления денежными потоками в общественном
секторе

Направление подготовки: 38.03.04 Государственное муниципальное
управление

Направленность (профиль): муниципальное управление

Программа подготовки: прикладная

Форма обучения: очная

Квалификация (степень) выпускника: бакалавр

Краснодар 2016

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.04 Государственное и муниципальное управление

Программу составила:

Доцент кафедры экономики и менеджмента,
канд. экон. наук, доцент
«28» августа 2017г.



Е.И. Лопатина

Рабочая программа дисциплины утверждена на заседании кафедры экономики и менеджмента (выпускающей)

Протокол № 1 «28» августа 2017г.

Заведующий кафедрой, канд. экон. наук, доц.



С.Г. Косенко

Утверждена на заседании учебно-методической комиссии филиала по УГН «Экономика и управление»

Протокол № 1 «28» августа 2017г.

Председатель УМК филиала по УГН

«Экономика и управление»,

канд. экон. наук, доц.



Е.А. Кабачевская

Рецензенты:

Королёв Е.В. д-р экон. наук, профессор кафедры экономики менеджмента ФГБОУ ВО «Кубанский государственный университет» в г. Тихорецке

Барков Д.И., глава администрации Заветного сельского округа муниципального образования г. Армавир

Лист изменений к рабочей программе учебной дисциплины
«Основы управления денежными потоками в общественном секторе»

Содержание изменений	№ протокола заседания кафедры, дата	ФИО / подпись зав. кафедрой
В соответствии с выходом нового приказа от 05.04.2017 №301 «Об утверждении Порядка организации и осуществлении образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры» была актуализирована рабочая программа	№1 от 28.08.2017	Косенко С.Г. 

1 Цели и задачи изучения дисциплины

1.1 Цель освоения дисциплины

Цель изучения дисциплины – состоит в получении студентами теоретических знаний и практических навыков в применении инструментов анализа денежных потоков, оценке инвестиционных проектов, знакомство студентов с концепциями бедности и занятости, а также вопросами государственной поддержки населения.

1.2 Задачи дисциплины:

1. ознакомить слушателей с основными принципами анализа и управления структурой капитала, денежными средствами, дебиторской и кредиторской задолженностью и запасами;
2. научить слушателей использовать современные методы оценки инвестиций;
3. систематизировать представления о теоретических и практических основах трансформации распределительных отношений в обществе;
4. ознакомить с эмпирическими исследованиями, посвященными проблемам распределения дохода (в т.ч. бедности, неравенства и т.д.), и способам регулирования доходов населения.
5. научить слушателей применять инструменты анализа политики государственного регулирования доходов населения.

1.3 Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Основы управления денежными потоками в общественном секторе» относится к вариативной части Блока 1 «Дисциплины (модули)» учебного плана подготовки бакалавра по направлению 38.03.04 «Государственное и муниципальное управление».

1.4 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.

Изучение данной учебной дисциплины направлено на формирование у обучающихся профессиональных компетенций (ПК)

№ п.п.	Индекс компетенции	Содержание компетенции (или ее части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
			знать	уметь	владеть
1	ПК-21	умением определять параметры качества управленческих решений и осуществления административных процессов, выявлять отклонения и принимать корректирующие меры	сущность управленческих решений, технологии и методы их принятия и реализации; параметры качества принятия и реализации управленческих	устанавливать и сопоставлять сроки реализации управленческих решений; согласовывать решения с принятыми ранее решениями;	элементарными навыками осуществления административных процессов; навыками выявления отклонений в реализации управленческих

			решений, методов, приемов и правил их определения; правила проведения корректирующих процедур при принятии управленческих решений; основы теории мотивации, сущность и значение потребностей, понятия мотивов и стимулов; основные концепции теории мотивации, современные подходы в их изучении, инструменты эффективного стимулирования	выявлять и предупреждать отклонения и отрицательные последствия при осуществлении административных процессов; использовать инструменты стимулирования для решения задач; эффективно сочетать вознаграждение и наказание; обеспечивать взаимосвязи между вознаграждением и результатом	их решений; навыками проведения корректирующих процедур при принятии управленческих решений навыками внутреннего и внешнего побуждения к выполнению задач на основе анализа уровня удовлетворенности
2	ПК-22	умением оценивать соотношение планируемого результата и затрачиваемых ресурсов	виды ресурсов, процедуру оценивания результата; понятие эффективности управления и критерии его оценки	оценивать планируемый результат, оценивать затрачиваемые ресурсы; анализировать социальные процессы и явления; осуществлять анализ деятельности организации, использовать результаты анализа	навыками оценивания соотношения планируемого результата и затрачиваемых ресурсов; навыками применения качественных и количественных методов исследования

				деятельности для подготовки управленческих решений	
--	--	--	--	---	--

2. Структура и содержание дисциплины

2.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 2 зач.ед. (72 часа), их распределение по видам работ представлено в таблице (для студентов ОФО).

Вид учебной работы		Всего часов	Семестры (часы)			
			7			
Контактная работа, в том числе:		40,2	40,2			
Аудиторные занятия (всего):		36	36	-	-	-
Занятия лекционного типа		18	18	-	-	-
Лабораторные занятия		-	-	-	-	-
Занятия семинарского типа (семинары, практические занятия)		18	18	-	-	-
Иная контактная работа:						
Контроль самостоятельной работы (КСР)		4	4			
Промежуточная аттестация (ИКР)		0,2	0,2			
Самостоятельная работа, в том числе:		31,8	31,8			
<i>Курсовая работа</i>		-	-	-	-	-
Проработка учебного (теоретического) материала		10	10	-	-	-
Анализ научно-методической литературы		10	10	-	-	-
Реферат, эссе		10	10	-	-	-
Подготовка к текущему контролю		1,8	1,8	-	-	-
Контроль:						
Подготовка к зачету		-	-			
Общая трудоемкость	час.	72	72	-	-	-
	в том числе контактная работа	40,2	40,2			
	зач. ед	2	2			

2.2 Структура дисциплины:

Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины.

Разделы дисциплины, изучаемые в 7 семестре (очная форма)

№	Наименование разделов	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа
			Л	ПЗ	ЛР	
1	2	3	4	5	6	7
1	Денежные потоки и управление денежными потоками	10	2	2	-	6

2	Управление денежными потоками по текущей деятельности	8	4	4	-	2
3	Управление денежными потоками по инвестиционной деятельности	10	2	2	-	6
4	Определение и использование потоков платежей	14	4	4	-	6
5	Экономическая оценка инвестиционные предложений – точка зрения правительства	14	4	4	-	6
6	Оценка эффективности политики доходов	9,8	2	2	-	5,8
	КСР	4				
	ИКР	0,2				
	Контроль	-				
	<i>Итого по дисциплине:</i>	72	18	18	-	31,8

Примечание: Л – лекции, ПЗ – практические занятия / семинары, ЛР – лабораторные занятия, СР – самостоятельная работа студента

2.3 Содержание разделов дисциплины

2.3.1 Занятия лекционного типа

№	Наименование раздела	Содержание раздела	Форма текущего контроля
1	2	3	4
1.	Денежные потоки	Тема 1. <u>Денежные потоки и управление денежными потоками</u> Денежные потоки в текущей деятельности компании. Денежные потоки как элемент моделей оценки стоимости компании, ее активов и обязательств. Роль денежных потоков в определении стоимости компании, возможностей самофинансирования и дивидендной	Реферат (Р)
2.		Тема 2. <u>Управление денежными потоками по текущей деятельности.</u> Цели и задачи организации денежных потоков в компании. Система организации денежных потоков компании. Денежный оборот в компании. Денежные потоки и характерные особенности их циклов в зависимости от вида деятельности компании.	Реферат (Р)
3.	Оценка инвестиционных проектов	Тема 3. <u>Управление денежными потоками по инвестиционной деятельности</u> Цели и методы инвестирования денежных потоков. Выявление тренда динамического ряда. Метод пропорциональных зависимостей. Прогнозирование денежных потоков с учетом статистики платежей. Оценка влияния управленческих решений на сбалансированность и эффективность денежных потоков компании. денежных потоков компании в режиме реального времени. Оптимизация остатка денежных средств.	Реферат (Р)
4.		Тема 4. <u>Определение и использование потоков платежей</u> Инфляция. Показатели инфляции. Формула	Реферат (Р)

		Фишера. Реальная доходность. Расчет средней ставки (доходности) за период в случае переменных во времени ставок простых и сложных процентов. Расчет средней ставки при одновременном участии в нескольких операциях с разными условиями. Расчет срока ссуды и сложных процентных ставок. Текущая стоимость единичного аннуитета. Взнос на амортизацию единицы. Будущая стоимость единичного аннуитета. Фактор фонда возмещения. Потоки платежей. Определение финансовой ренты и ее параметров. Виды ренты, различные принципы классификации. Вывод формул для расчета наращенной (будущей) и современной (текущей) стоимости обычной ренты постнумерандо. Вывод формул для различного числа платежей в году и для различной частоты начисления процентов. Определение других параметров ренты (размера платежа, срока, процентной ставки). Два метода расчета процентной ставки ренты: метод линейной интерполяции, метод Ньютона-Рафсона. Другие виды ренты: пренумерандо, отсроченная рента, вечная рента. Расчет ренты при переменных параметрах ренты. Долгосрочные кредиты. Расходы по обслуживанию долгосрочных кредитов. Планирование погасительного фонда. Погашение кредита в рассрочку. Доходность купли-продажи финансовых инструментов.	
5.		<u>Тема 5. Экономическая оценка инвестиционные предложений – точка зрения правительства.</u> Оценка инвестиционного проекта с точки зрения экономических интересов общества. Противоречия между рыночными и альтернативными ценами. Особенности учета налогов при расчете параметров эффективности проекта. Оценка эффективности неделимых крупных проектов. Учет внешних эффектов. Государственные инвестиции и выбор ставки дисконтирования.	Реферат (Р)
6.		<u>Тема 6. Оценка эффективности политики доходов.</u> Основные подходы к оценке политики доходов. Качественные и количественные методы оценки.	Реферат (Р)

2.3.2 Занятия семинарского типа.

№	Наименование раздела	Содержание раздела	Форма текущего контроля
1	2	3	4
1.	Денежные потоки	<u>Тема 1. Денежные потоки и управление денежными потоками</u> Денежные потоки в текущей деятельности компании. Денежные потоки как элемент моделей оценки стоимости компании, ее активов и обязательств. Роль денежных потоков в определении стоимости компании, возможностей самофинансирования и дивидендной	Тестирование (Т)
2.		<u>Тема 2. Управление денежными потоками по текущей деятельности.</u> Цели и задачи организации денежных потоков в компании. Система организации денежных потоков компании. Денежный оборот в компании. Денежные потоки и характерные особенности их циклов в зависимости от вида деятельности компании.	Тестирование (Т)
3.	Оценка инвестиционных проектов	<u>Тема 3. Управление денежными потоками по инвестиционной деятельности</u> Цели и методы инвестирования денежных потоков. Выявление тренда динамического ряда. Метод пропорциональных зависимостей. Прогнозирование денежных потоков с учетом статистики платежей. Оценка влияния управленческих решений на сбалансированность и эффективность денежных потоков компании. денежных потоков компании в режиме реального времени. Оптимизация остатка денежных средств.	Тестирование (Т), Решение ситуационных задач (СЗ) Устный опрос (Уо),
4.		<u>Тема 4. Определение и использование потоков платежей</u> Инфляция. Показатели инфляции. Формула Фишера. Реальная доходность. Расчет средней ставки (доходности) за период в случае переменных во времени ставок простых и сложных процентов. Расчет средней ставки при одновременном участии в нескольких операциях с разными условиями. Расчет срока ссуды и сложных процентных ставок. Текущая стоимость единичного аннуитета. Взнос на амортизацию единицы. Будущая стоимость единичного аннуитета. Фактор фонда возмещения Потоки платежей. Определение финансовой ренты и ее параметров. Виды ренты, различные принципы классификации. Вывод формул для расчета наращенной (будущей) и современной (текущей) стоимости обычной	Тестирование (Т), Решение ситуационных задач (СЗ)

		ренды постнумерандо. Вывод формул для различного числа платежей в году и для различной частоты начисления процентов Определение других параметров ренты (размера платежа, срока, процентной ставки). Два метода расчета процентной ставки ренты: метод линейной интерполяции, метод Ньютона-Рафсона. Другие виды ренты: пренумерандо, отсроченная рента, вечная рента. Расчет ренты при переменных параметрах ренты Долгосрочные кредиты. Расходы по обслуживанию долгосрочных кредитов. Планирование погасительного фонда. Погашение кредита в рассрочку. Доходность купли-продажи финансовых инструментов.	
5.		Тема 5. Экономическая оценка инвестиционные предложений – точка зрения правительства. Оценка инвестиционного проекта с точки зрения экономических интересов общества. Противоречия между рыночными и альтернативными ценами. Особенности учета налогов при расчете параметров эффективности проекта. Оценка эффективности неделимых крупных проектов. Учет внешних эффектов. Государственные инвестиции и выбор ставки дисконтирования.	Тестирование (Т), Решение ситуационных задач (СЗ) Дискуссия (Д)
6.		Тема 6. Оценка эффективности политики доходов. Основные подходы к оценке политики доходов. Качественные и количественные методы оценки.	Тестирование (Т), Решение ситуационных задач (СЗ)

2.3.3 Лабораторные занятия.

Лабораторные занятия тематическим планом не предусмотрены

2.3.4 Примерная тематика курсовых работ (проектов)

Курсовые работы (проекты) тематическим планом не предусмотрены

2.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

№	Вид СРС	Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины по выполнению самостоятельной работы
1	2	3

1	Проработка учебного (теоретического) материала	Методические рекомендации по организации самостоятельной работы обучающихся (рассмотрены и утверждены на заседании кафедры экономики и менеджмента филиала ФГБОУ ВО «КубГУ» в г. Армавире 28 августа 2017 г., протокол №1)
2	Анализ научно-методической литературы	Методические рекомендации по организации самостоятельной работы обучающихся (рассмотрены и утверждены на заседании кафедры экономики и менеджмента филиала ФГБОУ ВО «КубГУ» в г. Армавире 28 августа 2017 г., протокол №1); Основная и дополнительная литература по дисциплине.
3	Подготовка рефератов, эссе	Методические рекомендации по подготовке, написанию и порядку оформления рефератов и эссе (рассмотрены и утверждены на заседании кафедры экономики и менеджмента филиала ФГБОУ ВО «КубГУ» в г. Армавире 28 августа 2017 г., протокол №1)

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

3. Образовательные технологии.

При реализации учебной работы по дисциплине используются как традиционные образовательные технологии, ориентированные на организацию образовательного процесса, предполагающую прямую трансляцию знаний от преподавателя к обучающемуся (преимущественно на основе объяснительно-иллюстративных методов обучения), так и активные и интерактивные формы проведения занятий.

Используемые образовательные технологии по-новому реализуют содержание обучения и обеспечивают реализацию компетенций ПК-22, подразумевая научные подходы к организации образовательного процесса, изменяют и предоставляют новые формы, методы и средства обучения.

Семестр	Вид занятия (ПЗ)	Используемые интерактивные образовательные технологии	Количество часов
7	ПЗ- Экономическая оценка инвестиционные предложений – точка зрения правительства	Дискуссия	2
Итого:			2

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья предусмотрена организация консультаций с использованием электронной почты.

4. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

4.1 Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля

Примерные тестовые задания

1. Выберите правильный ответ. Инвестиции и капиталовложения одинаковы по содержанию:

- а) да;
- б) нет. Обоснуйте ответ.

2. Выберите правильный ответ. Какие методы используются в мировой практике для прогнозирования потребностей в инвестициях;

- а) экспертные оценки;
- б) динамическая модель межотраслевого баланса;
- в) на основе многофакторной модели;
- г) исходя из требуемых инвестиций на прирост мощности, обновление основных фондов и создание строительного задела;
- д) все ответы верны.

3. Выберите правильный ответ. Какие факторы оказывают существенное влияние на реальные доходы населения:

- а) изменение условий оплаты труда и доходов от предпринимательской деятельности;
- б) изменение ставок налогов и отчислений;
- в) изменение величины общественных фондов потребления;
- г) изменение потребительских цен;
- д) все ответы верны.

4. Выберите правильный ответ. Как определяются темпы роста реальных доходов населения:

- а) путем сравнения общей суммы реальных доходов населения по периодам;
- б) на основе сопоставления реальных доходов на душу населения;
- в) исходя из фактических и плановых данных о реальных доходах населения, путем корректировки номинальных доходов на индекс потребительских цен;
- г) все ответы верны.

5. Сколько сторон могут участвовать в социальном партнерстве?

- а) Только три
- б) Только две
- в) Как две, так и три.

6. На каком уровне заключается Генеральное соглашение?

- а) Федеральный
- б) Региональный
- в) Локальный

7 Что является объектом системы социального партнерства?

- а) Работники
- б) Государство
- в) Социально-трудовые отношения

8. Какой государственный орган контролирует деятельность Системы социального партнерства (ССП) в Российской Федерации?

- а) Министерство труда Российской Федерации
- б) РТК
- в) Администрация Президента России

9. Какой правовой акт является основополагающим в ССП в Российской Федерации?

- а) Указ Президента России «О социальном партнерстве и решении трудовых конфликтов»
- б) Закон «О коллективных договорах и соглашениях»
- в) Постановление Правительства Российской Федерации «О службе разрешения коллективных трудовых конфликтов при Министерстве труда и социального развития Российской Федерации»

10. Как классифицируются социально-трудовые отношения?

- а) Социально-трудовые отношения, связанные с организацией и эффективностью труда
- б) Социально-трудовые отношения, связанные с использованием предметов и орудий труда
- в) Социально-трудовые отношения занятости
- г) Социально-трудовые отношения, связанные с использованием новой технологии
- д) Социально-трудовые отношения, возникающие в связи с вознаграждением за труд

11. Какие типы социально-трудовых отношений нежелательны для социально-ориентированной рыночной экономики?

- а) Солидарность
- б) Патернализм
- в) Субсидиарность
- г) Партнерство
- д) Конфликт
- е) Дискриминация

12. Какой из показателей не имеет прямого отношения к оценке качества трудовой жизни?

- а) Уровень технологии
- б) Уровень организации труда
- в) Распределение заработка
- г) Использование рабочего времени
- д) Безопасность условий труда
- е) Степень равенства в распределении собственности

13. Какой из перечисленных нормативно-правовых актов является основополагающим в формировании ССП?

- а) Указ Президента России «О социальном партнерстве и разрешении трудовых конфликтов» от 15 ноября 1991 г.
- б) Указ Президента России «О некоторых вопросах деятельности РТК по регулированию социально-трудовых отношений» от 21 марта 1994 г.
- в) Закон «О коллективных договорах и соглашениях» от 11 марта 1992 г.

14. Чем являются социально-трудовые отношения в ССП?

- а) Объектом
- б) Субъектом
- в) Принципом

15. Какой из ниже перечисленных принципов не относится к принципам инвестиционного права:

- а) принцип равенства субъектов инвестиционного права;
- б) принцип свободы договора;
- в) принцип свободы выбора инвестором объекта инвестиций;
- г) принцип самостоятельности осуществления инвестором своей деятельности;
- д) принцип установления системы льгот преференций для отечественных инвесторов

Примерные ситуационные задания по дисциплине

Задание 1.

Допустим, что областная администрация решает вопрос о том, какую систему обогрева – водяную или электрическую следует включить в проект реконструкции здания местной больницы. Коэффициент дисконтирования при анализе проектов принимается равным 10%. Срок службы водяной системы отопления 5 лет, дисконтированные текущие затраты по ее созданию и поддержанию в рабочем состоянии составляют 100 млн. руб. Срок службы электрической системы отопления больше и составляет 7 лет, но при этом выше и дисконтированные текущие затраты – 120 млн. руб.

Необходимо:

– определить какую систему обогрева можно посоветовать установить в больнице.

Задание 2.

Необходимо определить, какая организационная форма (частная фирма, государственное предприятие, государственное агенство) в наибольшей степени подходит для создания следующих благ; в каждом случае надо описать проблему создания стимулов к эффективной деятельности и эффективную систему контроля.

Предлагаемые формы: общественное жилье; добыча обогащенного урана для использования на атомных электростанциях; добыча гелия, используемого государством в военных целях; система контроля движения воздушного транспорта; патентное агенство; тюрьмы; служба занятости; проведение программ социальной помощи; организация субсидий на питание.

Задание 3.

Проанализировать цели, задачи и основные показатели деятельности Федерального казначейства, используя Доклад о результатах и основных направлениях деятельности Федерального казначейства. Доклад представлен на сайте Федерального казначейства – www.roskazna.ru в разделе «Планы и отчеты о деятельности».

Задание 4.

Рассчитайте чистый приведенный (дисконтированный) доход по годам эксплуатации проекта и срок окупаемости инвестиций. Кредит будет получен под разные проценты: 120 тыс. у.е. — под 20 % годовых; 150 тыс. у.е. — под 24 % годовых. Предполагаемая инфляция в год — 7,8 %.

Примерные темы рефератов

- 1 Методика анализа потока денежных средств по трём основным направлениям: текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.
- 2 Прогнозирование денежного потока.
- 3 Определение оптимального уровня денежных средств.
- 4 Основные этапы использования модели Баумола.
- 5 Характеристика модели Миллера - Орра.
- 6 Показатели денежного потока в оценке финансовой устойчивости предприятия.
- 7 Анализ относительных показателей денежного потока.
- 8 Пути ускорения движения финансовых потоков.
- 9 Лизинговые операции и их виды.
- 10 Особенности финансового и операционного лизинга.
- 11 Характеристика фрэнчайзинга.
- 12 Процентные свопы.
- 13 Оценка структуры баланса, расчет коэффициентов финансового состояния.
- 14 Расчет поэлементной стоимости капитала.
- 15 Оценка общей стоимости капитала.
- 16 Управление производственными запасами.
- 17 Отличительные особенности использования методов ЛИФО и ФИФО при оценке фактической себестоимости.
- 18 Планирование производственных запасов.
- 19 Управление дебиторской задолженностью.
- 20 Характеристика методов оценки запасов.
- 21 Возможности ускорения движения финансовых потоков.
- 22 Понятие, структура, методика расчета чистых активов акционерного общества.
- 23 Взаимосвязь чистых активов акционерного общества с уставным капиталом.
- 24 Расчет относительных показателей прибыли, роль в ускорении движения денежных потоков.
- 25 Принципы управления денежными средствами.
- 26 Политика привлечения заемных средств. Оценка финансового Левериджа.
- 27 Производственный Леверидж. Эффект производственного рычага.
- 28 Взаимосвязь производственного и финансового Левериджа.
- 29 Порог рентабельности и запас финансовой прочности.
- 30 Виды дивидендной политики предприятия.

4.2 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

Примерный перечень вопросов для подготовки к зачету

- 1 Понятие, виды, источники формирования денежных средств предприятий.
- 2 Понятие движения и потока денежных средств.
- 3 Позитивный и негативный кэш-фло.
- 4 Особенности прямого и косвенного методов расчёта потока денежных средств.
- 5 Основные пути укрепления финансов предприятий.
- 6 Цели управления денежными потоками.
- 7 Причины создания и ведения резерва наличности.
- 8 Оценка входящих и исходящих потоков денежных средств.
- 9 Принципы управления денежными средствами.
- 10 Расчёт финансового цикла.
- 11 Методика анализа потока денежных средств по трём основным направлениям: текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.
- 12 Прогнозирование денежного потока.

- 13 Определение оптимального уровня денежных средств.
- 14 Основные этапы использования модели Баумола.
- 15 Характеристика модели Миллера - Орра.
- 16 Показатели денежного потока в оценке финансовой устойчивости предприятия.
- 17 Анализ относительных показателей денежного потока.
- 18 Преимущества и недостатки долгосрочных долговых обязательств.
- 19 Оценка эффективности инвестиций на основе простого срока окупаемости и метода дисконтирования.
- 20 Использование метода чистой текущей стоимости (NPV - метод) при оценке эффективности инвестиций.
- 21 Внутренняя норма прибыльности (IRR) при оценке эффективности инвестиций.
- 22 Использование метода внутренней нормы прибыльности для сравнительного анализа эффективности капитальных вложений.
- 23 Роль и значение эффективного управления оборотными средствами.
- 24 Основные задачи финансового менеджера при управлении оборотными средствами.
- 25 Экономическая сущность капитала, его классификация.
- 26 Механизм управления формированием капитала.
- 27 Системы и методы планирования формирования капитала.
- 28 Контроллинг формирования капитала: основные принципы и этапы контроллинга.
- 29 Методический инструментарий оценки стоимости капитала: отдельные элементы собственного и заемного капитала.
- 30 Основные составляющие финансового левериджа при управлении структурой капитала.
- 31 Методы оптимизации структуры капитала.
- 32 Положительные и отрицательные качества собственного и заемного капитала при формировании структуры капитала создаваемого предприятия.
- 33 Управление формированием собственного капитала в процессе развития предприятия: цели и этапы политики формирования.
- 34 Виды рисков и механизм их нейтрализации при формировании капитала предприятия

Уровень требований и критерии оценок на зачете

Оценка «зачтено» выставляется, если компетенции ПК-21, ПК-22 полностью освоены, обучающийся владеет материалом, отвечает на основные и дополнительные вопросы.

Оценка «не зачтено» выставляется, если компетенции ПК-21, ПК-22 не освоены, обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки.

Оценочные средства для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья выбираются с учетом их индивидуальных психофизических особенностей.

- при необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на экзамене;

- при проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предусматривается использование технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями;

- при необходимости для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения по дисциплине может проводиться в несколько этапов.

Процедура оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

5. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины.

5.1 Основная литература:

1 Ковалев, В.В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью [Электронный ресурс] : учеб. пособие — Электрон. дан. — Москва: Проспект, 2015. — 336 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/54887>.

Для освоения дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья имеются издания в электронном виде в электронно-библиотечных системах «Лань» и «Юрайт» и др.

5.2. Дополнительная литература:

1 Теннент, Д. Управление денежными потоками: Как не оказаться на мели [Электронный ресурс] — Электрон. дан. — Москва: Альпина Паблишер, 2016. — 208 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/95202>

2 Тимофеева, Т.В. Анализ денежных потоков предприятия [Электронный ресурс] : учеб. пособие — Электрон. дан. — Москва: Финансы и статистика, 2010. — 368 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/53858>.

3 Рожков, И.М. Финансовый менеджмент. Анализ финансово-экономического состояния и расчет денежных потоков предприятия. Практикум [Электронный ресурс] : учеб. пособие / И.М. Рожков, Н.А. Виноградская, И.А. Ларионова. — Электрон. дан. — Москва: МИСИС, 2011. — 38 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/64415>.

5.3. Периодические издания

1. «Вопросы экономики, учета и финансов» - <https://elibrary.ru/contents.asp?titleid=54615>
2. Экономика региона - <https://elibrary.ru/contents.asp?titleid=11938>

6. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» для освоения дисциплины.

1. ЭБС «Университетская библиотека ONLINE». – URL: www.biblioclub.ru
2. ЭБС издательства «Лань». – URL: <https://e.lanbook.com>
3. ЭБС «Юрайт». – URL: <http://www.biblio-online.ru/>
4. Электронный каталог Научной библиотеки КубГУ. – URL: <http://212.192.134.46/MegaPro/Catalog/Home/Index>
5. Аналитическая и цитатная база «Web of Science (WoS)». – URL: <http://apps.webofknowledge.com>.
6. Электронная библиотека «Издательского дома «Гребенников» - URL: www.grebennikon.ru
7. Научная электронная библиотека (НЭБ) «eLibrary.ru». – URL: <http://www.elibrary.ru>

8. Полнотекстовые архивы ведущих западных научных журналов на Российской платформе научных журналов НЭИКОН. - URL: <http://archive.neicon.ru>
9. Базы данных компании «Ист Вью». - URL: <http://dlib.eastview.com>
10. Университетская информационная система РОССИЯ (УИС Россия) - URL: <http://uisrussia.msu.ru>
11. «Электронная библиотека диссертаций» Российской Государственной Библиотеки (РГБ). - URL: <https://dvs.rsl.ru/>
12. Электронная коллекция Оксфордского Российского Фонда. - URL: <http://lib.mylibrary.com>
13. «Лекториум ТВ». - URL: <http://www.lektorium.tv/>
14. Национальная электронная библиотека «НЭБ». - URL: <http://нэб.рф/>
15. КиберЛенинка: научная электронная библиотека. – URL: <http://cyberleninka.ru/>
16. Единое окно доступа к образовательным ресурсам : федеральная ИС свободного доступа. – URL: <http://window.edu.ru>.
17. Официальный интернет-портал правовой информации. Государственная система правовой информации. – URL: <http://publication.pravo.gov.ru>
18. Справочно-правовая система «Консультант Плюс» - <http://www.consultant.ru>

7. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

По курсу предусмотрено проведение лекционных занятий, на которых дается основной систематизированный материал. Основной целью лекции является обеспечение теоретической основы обучения, развитие интереса к учебной деятельности и конкретной учебной дисциплине, формирование у обучающихся ориентиров для самостоятельной работы.

Подготовка к практическим занятиям.

Практические занятия ориентированы на работу с учебной и периодической литературой, знакомство с содержанием, принципами и инструментами осуществления и решением основных вопросов, приобретение навыков для самостоятельных оценок результатов оценки основных явлений дисциплины. К практическому занятию обучающийся должен ответить на основные контрольные вопросы изучаемой темы, подготовить эссе, решить тесты. Кроме того, следует изучить тему по конспекту лекций и учебнику или учебным пособиям из списка литературы.

Тестирование по предложенным темам. Подготовка тестированию предполагает изучение материалов лекций, учебной литературы.

Устный опрос. Важнейшие требования к устным ответам обучающихся – самостоятельность в подборе фактического материала и аналитическом отношении к нему, умение рассматривать примеры и факты во взаимосвязи и взаимообусловленности, отбирать наиболее существенные из них. Ответ обучающегося должно соответствовать требованиям логики: четкое вычленение излагаемой проблемы, ее точная формулировка, неукоснительная последовательность аргументации именно данной проблемы, без неоправданных отступлений от нее в процессе обоснования, безусловная доказательность, непротиворечивость и полнота аргументации, правильное и содержательное использование понятий и терминов.

Дискуссия. Для проведения дискуссии все студенты, присутствующие на практическом занятии, разбиваются на подгруппы, которые обсуждают те или иные вопросы, входящие в тему занятия. Обсуждение может организовываться двояко: либо все подгруппы анализируют один и тот же вопрос, либо какая-то крупная тема разбивается на отдельные задания. Традиционные материальные результаты обсуждения таковы: составление списка интересных мыслей, выступление одного или двух членов подгрупп с докладами, составление методических разработок или инструкций, составление плана действий.

Выполнение ситуационных заданий – это задачи, позволяющие осваивать интеллектуальные операции последовательно в процессе работы с информацией: ознакомление - понимание - применение - анализ - синтез - оценка.

Ситуационные задачи позволяют интегрировать знания, полученные в процессе изучения смежных дисциплин, предусматривая расширение образовательного пространства обучающегося. Решение ситуационных задач, базирующихся на привлечении обучающихся к активному разрешению учебных проблем, тождественных реальным жизненным, позволяет обучающемуся овладеть умениями быстро ориентироваться в разнообразной информации, самостоятельно и быстро отыскивать необходимые для решения проблемы сведения и, наконец, научиться активно, творчески пользоваться своими знаниями.

Предложенные расчетные задачи (ситуационные задачи) требуют логического размышления и предназначены для отработки практических навыков выполнения расчетов в процессе их решения. При их выполнении необходимо проявить знания расчетных методик и формул.

Решение ситуационных задач может способствовать развитию навыков самоорганизации деятельности, формированию умения объяснять явления действительности, повышению уровня функциональной грамотности, формированию ключевых компетентностей, подготовке к профессиональному выбору, ориентации в ключевых проблемах современной жизни.

По результатам проверки ситуационных задач преподаватель указывает обучающемуся на ошибки и неточности, допущенные при выполнении заданий, пути их устранения.

Написание реферата – это вид самостоятельной работы обучающихся, содержащий информацию, дополняющую и развивающую основную тему, изучаемую на аудиторных занятиях. Ведущее место занимают темы, представляющие профессиональный интерес, несущие элемент новизны. Реферативные материалы должны представлять письменную модель первичного документа – научной работы, монографии, статьи. Реферат может включать обзор нескольких источников и служить основой для доклада на определённую тему на семинарах.

Самостоятельная работа обучающихся по дисциплине включает следующие виды работ:

- работа с лекционным материалом, предусматривающая проработку конспекта лекций и учебной литературы;
- выполнение домашнего задания, предусматривающих решение ситуационных задач, проверяемых в учебной группе на практических занятиях;
- изучение материала, вынесенного на самостоятельную проработку;
- подготовка к практическим занятиям;
- написание реферата или эссе по заданной проблеме.

Зачет. Обучающиеся обязаны сдать зачет в соответствии с расписанием и учебным планом. Зачет является формой контроля усвоения обучающимся учебной программы по дисциплине или ее части, выполнения реферативных работ, эссе, тестовых заданий, устного опроса, выполнения ситуационных заданий.

В освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная учебная работа (консультации) – дополнительное разъяснение учебного материала.

Индивидуальные консультации по предмету являются важным фактором, способствующим индивидуализации обучения и установлению воспитательного контакта между преподавателем и обучающимся инвалидом или лицом с ограниченными возможностями здоровья.

8. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

8.1 Перечень информационных технологий

- Предоставление доступа всем участникам образовательного процесса к корпоративной сети университета и глобальной сети Интернет.
- Предоставление доступа участникам образовательного процесса через сеть Интернет к справочно-поисковым информационным системам.
- Использование специализированного (Офисное ПО, графические, видео- и аудиоредакторы и пр.) программного обеспечения для подготовки тестовых, методических и учебных материалов.
- Использование офисного и мультимедийного программного обеспечения при проведении занятий и для самостоятельной подготовки обучающихся.

8.2 Перечень необходимого программного обеспечения

- Libre Office 5.0.6 (свободный офисный пакет);
- Gimp 2.6.16 (растровый графический редактор);
- Inkscape 0.91 (векторный графический редактор);
- Adobe Acrobat Reader, WinDjView, XnView (просмотр документов и рисунков);
- Mozilla FireFox, Adobe Flash Player, JRE. (Internet);
- 7-zip 9.15 (архиватор);
- Nod32 (антивирус);
- Notepad++ (текстовый редактор с подсветкой синтаксиса).

8.3 Перечень информационных справочных систем:

1. Официальный интернет-портал правовой информации. Государственная система правовой информации. – URL: <http://publication.pravo.gov.ru>.
2. Официальная Россия. Сервер органов государственной власти Российской Федерации. – URL: <http://www.gov.ru>.
3. Справочно-правовая система «Консультант Плюс». – URL: <http://www.consultant.ru>.
4. Научная электронная библиотека (НЭБ) «eLibrary.ru». -
[URL:http://www.elibrary.ru](http://www.elibrary.ru)

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

№	Вид работ	Материально-техническое обеспечение дисциплины и оснащенность
1	Лекционные занятия	Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа
2	Семинарские занятия	Учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа
3	Групповые (индивидуальные) консультации	Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций
4	Текущий контроль, промежуточная аттестация	Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации
5	Самостоятельная работа	Кабинет для самостоятельной работы, оснащенный компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспеченный доступом в электронную информационно-образовательную среду университета.