

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.

» 08 \_\_\_\_\_ 2015г.

## 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: заочная

Квалификация (степень) выпускника: бакалавр

Краснодар 2015

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:

Королук 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	<b>ПК-21</b>	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

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

				результаты анализа деятельности для подготовки управленческ их 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 ЗФО).

Вид учебной работы		Всего часов	Семестры, курс (часы)		
			3		
<b>Контактная работа, в том числе:</b>		<b>12,2</b>	<b>12,2</b>		
<b>Аудиторные занятия (всего):</b>		<b>12,0</b>	<b>12,0</b>	-	-
Занятия лекционного типа		4	4	-	-
Лабораторные занятия		-	-	-	-
Занятия семинарского типа (семинары, практические занятия)		8	8	-	-
<b>Иная контактная работа:</b>		<b>0,2</b>	<b>0,2</b>		
Контроль самостоятельной работы (КСР)		-	-		
Промежуточная аттестация (ИКР)		0,2	0,2		
<b>Самостоятельная работа, в том числе:</b>		<b>56</b>	<b>56</b>		
<i>Курсовая работа</i>		-	-	-	-
Проработка учебного (теоретического) материала		14	14	-	-
Анализ научно-методической литературы		14	14	-	-
Реферат, эссе		14	14	-	-
Подготовка к текущему контролю		14	14	-	-
<b>Контроль:</b>					
Подготовка к зачету		3,8	3,8		
<b>Общая трудоемкость</b>	<b>час.</b>	<b>72</b>	<b>72</b>	-	-
	<b>в том числе контактная работа</b>	<b>12,2</b>	<b>12,2</b>		
	<b>зач. ед</b>	<b>2</b>	<b>2</b>		

### 2.2 Структура дисциплины

Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины.

Разделы дисциплины, изучаемые на 3 курсе (заочная форма)

№	Наименование разделов	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа
			Л	ПЗ	ЛР	СР
1	2	3	4	5	6	7
1	Денежные потоки и управление денежными потоками	11	-	1	-	10
2	Управление денежными потоками по текущей деятельности	10	1	1	-	8
3	Управление денежными потоками по инвестиционной деятельности	10	1	1	-	8
4	Определение и использование потоков платежей	13	1	2	-	10
5	Экономическая оценка инвестиционные предложений – точка зрения правительства	13	1	2	-	10
6	Оценка эффективности политики доходов	11	-	1	-	10
	КСР	-				
	ИКР	0,2				
	Контроль	3,8				
	<i>Итого по дисциплине:</i>	<b>72</b>	<b>4</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>56</b>

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		
2.		<p><u>Тема 2. Управление денежными потоками по текущей деятельности.</u></p> <p>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.</p>	Реферат (Р)
3.	Оценка инвестиционных проектов	<p><u>Тема 3. Управление денежными потоками по инвестиционной деятельности</u></p> <p>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.</p>	Реферат (Р)

4.		<p><u>Тема 4. Определение и использование потоков платежей</u></p> <p>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.</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>Долгосрочные кредиты. Расходы по обслуживанию долгосрочных кредитов. Планирование погасительного фонда. Погашение кредита в рассрочку. Доходность купли-продажи финансовых инструментов.</p>	Реферат (Р)
5.		<p><u>Тема 5. Экономическая оценка инвестиционные предложений – точка зрения правительства.</u></p> <p>Оценка инвестиционного проекта с точки зрения экономических интересов общества. Противоречия между рыночными и альтернативными ценами. Особенности учета налогов при расчете параметров эффективности проекта.</p> <p>Оценка эффективности неделимых крупных проектов. Учет внешних эффектов.</p> <p>Государственные инвестиции и выбор ставки дисконтирования.</p>	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 учебным планом не предусмотрены

### 2.3.4 Примерная тематика курсовых работ (проектов)

Курсовые работ (проекты) учебным 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-21, ПК-22, подразумевая научные подходы к организации образовательного процесса, изменяют и предоставляют новые формы, методы и средства обучения.

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 капвложения 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.goskazna.ru](http://www.goskazna.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 френчайзинга.
- 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 Управление дебиторской задолженностью.
- 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.

## **4.2 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации**

### **Примерный перечень вопросов для подготовки к зачету**

- 1 Понятие, виды денежных средств предприятий.
- 2 Источники формирования денежных средств предприятий
- 3 Понятие движения и потока денежных средств.
- 4 Позитивный и негативный кэш-фло.
- 5 Особенности прямого методов расчёта потока денежных средств.
- 6 Особенности косвенного методов расчёта потока денежных средств
- 7 Основные пути укрепления финансов предприятий.
- 8 Цели управления денежными потоками.
- 9 Причины создания и ведения резерва наличности.
- 10 Оценка входящих и выходящих потоков денежных средств.
- 11 Принципы управления денежными средствами.
- 12 Расчёт финансового цикла.
- 11 Методика анализа потока денежных средств текущей деятельности.
- 12 Методика анализа потока денежных средств инвестиционной деятельности
- 13 Методика анализа потока денежных средств финансовой деятельности
- 14 Прогнозирование денежного потока.
- 15 Определение оптимального уровня денежных средств.
- 16 Основные этапы использования модели Баумола.
- 17 Характеристика модели Миллера - Орра.
- 18 Показатели денежного потока в оценке финансовой устойчивости предприятия.
- 19 Анализ относительных показателей денежного потока.
- 20 Преимущества и недостатки долгосрочных долговых обязательств.
- 21 Метод дисконтирования
- 22 Оценка эффективности инвестиций на основе простого срока окупаемости и метода дисконтирования.
- 23 Использование метода чистой текущей стоимости (NPV - метод) при оценки эффективности инвестиций.
- 24 Внутренняя норма прибыльности (IRR) при оценки эффективности инвестиций.
- 25 Использование метода внутренней нормы прибыльности для сравнительного анализа эффективности капитальных вложений.

- 26 Понятие оборотных средств хозяйствующего субъекта
- 26 Роль и значение эффективного управления оборотными средствами.
- 27 Основные задачи финансового менеджера при управлении оборотными средствами.
- 28 Экономическая сущность капитала, его классификация.
- 29 Механизм управления формированием капитала.
- 30 Системы планирования формирования капитала.
- 31 Методы планирования формирования капитала
- 28 Контроллинг формирования капитала: основные принципы
- 29 Этапы контроллинга.
- 30 Собственный капитал хозяйствующего субъекта
- 31 Заемный капитал хозяйствующего субъекта
- 32 Методический инструментарий оценки стоимости капитала: отдельные элементы собственного и заемного капитала.
- 33 Понятие финансового левериджа
- 34 Основные составляющие финансового левериджа при управлении структурой капитала.
- 35 Методы оптимизации структуры капитала.
- 36 Положительные и отрицательные качества собственного и заемного капитала при формировании структуры капитала создаваемого предприятия.
- 37 Управление формированием собственного капитала в процессе развития предприятия: цели и этапы политики формирования.
- 38 Виды рисков
- 39 Механизм нейтрализации рисков при формировании капитала предприятия
- 40 Особенности прогнозирования денежных потоков предприятия
- 41 Инфляция. Показатели инфляции.
- 42 Реальная доходность.
- 43 Средняя ставка доходности
- 44 Аннуитет.
- 46 Стоимость единичного аннуитета.
- 47 Финансовая рента и ее параметры.
- 48 Виды ренты, различные принципы классификации.
- 49 Оценка инвестиционного проекта с точки зрения экономических интересов общества.
- 50 Рыночные цены
- 51 Альтернативные цены.
- 52 Налоги. Налогообложение.
- 53 Особенности учета налогов при расчете параметров эффективности проекта.
- 54 Оценка эффективности неделимых крупных проектов.
- 55 Учет внешних эффектов.
- 56 Государственные инвестиции
- 57 Выбор ставки дисконтирования.
- 58 Основные подходы к оценке политики доходов.
- 59 Качественные методы оценки.
- 60 Количественные методы оценки.

#### **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](http://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 «WebofScience (WoS)». – URL: <http://apps.webofknowledge.com>.
6. Электронная библиотека «Издательского дома «Гребенников» – URL: [www.grebennikon.ru](http://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.myilibrary.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.

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>

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

№	Вид работ	Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля) 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.