



**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации**  
**ФГБОУ ВО «Ингушский государственный университет»**  
**Финансово-экономический факультет**  
**Кафедра «Финансы и кредит»**

**АННОТАЦИЯ**

рабочей программы учебной дисциплины

**ФТД.01 «Моделирование денежных потоков»**

Направление подготовки *магистратуры* **38.04.08 «Финансы и кредит»**

*Направленность «Финансовый менеджмент в общественном секторе, бизнесе и банках»*

*(Модуль 2. Финансы общественного сектора)*

1.	Цель изучения дисциплины являются: Формирование у студентов понимания механизма «Моделирование денежных потоков» в современной экономике.		
2.	<p><b>Место дисциплины в структуре ОПОП ВО магистратуры</b>          Дисциплина «Моделирование денежных потоков» модуля 1 «Финансы общественного сектора» включена в состав дисциплин по выбору вариативной части Блока ФТД.01 по направлению подготовки <i>магистра</i> <b>38.04.08 Финансы и кредит (Модуль 1. Финансы общественного сектора)</b>. Изучается в 2 семестре.</p>		
3.	<b>Результаты освоения дисциплины (модуля) «Моделирование денежных потоков»</b>		
	<b>Код и наименование компетенции</b>	<b>Индикаторы</b>	<b>Дескрипторы</b>
	<b>Профессиональные компетенции (ПК)</b>		
	<b>УК-2.</b> Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений	УК-2.1. Определяет круг задач в рамках поставленной цели, определяет связи между ними;	<i>Знать:</i> требования к постановке цели и задач. <i>Уметь:</i> формулировать задачи. <i>Владеть:</i> способностью определять круг задач для достижения поставленной цели.
		УК-2.2. Предлагает способы решения поставленных задач и ожидаемые результаты; оценивает предложенные способы с точки зрения соответствия цели проекта;	<i>Знать:</i> способы решения типичных задач и критерии оценки ожидаемых результатов. <i>Уметь:</i> оценивать соответствие способов решения задач поставленной цели проекта. <i>Владеть:</i> способностью предлагать способы решения задач, направленных на достижение цели проекта.
		УК-2.3. Планирует реализацию стратегии с учетом имеющихся ресурсов и ограничений, действующих правовых норм;	<i>Знать:</i> основы планирования деятельности по достижению задач. <i>Уметь:</i> соотносить ресурсы и ограничения в решении задач. <i>Владеть:</i> способностью планировать решение задач в зоне своей ответственности с учетом действующих правовых норм
		УК-2.4. Реализует стратегию достижения целей проекта в соответствии с запланированными результатами и точками контроля, при необходимости корректирует ее;	<i>Знать:</i> основные методы контроля выполнения задач. <i>Уметь:</i> контролировать и корректировать выполнение задач в зоне своей ответственности. <i>Владеть:</i> способностью выполнять задачи в соответствии с запланированными результатами.
		УК-2.5. Представляет результаты проекта, предлагает возможности их использования и/или совершенствования.	<i>Знать:</i> основные требования к представлению результатов проекта. <i>Уметь:</i> представлять результаты проекта. <i>Владеть:</i> способностью



**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации**  
**ФГБОУ ВО «Ингушский государственный университет»**  
**Финансово-экономический факультет**  
**Кафедра «Финансы и кредит»**

			представлять результаты проекта и обосновывать возможности их практического использования.
<b>УК-3.</b> Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде	УК-3.1. Определяет свою роль в социальном взаимодействии и командной работе, исходя из стратегии сотрудничества для достижения поставленной цели;	<i>Знать:</i> основные принципы командной работы. <i>Уметь:</i> работать в команде на основе стратегии сотрудничества. <i>Владеть:</i> способностью определять свою роль в командной работе для достижения поставленной цели.	
	УК-3.2. При реализации своей роли в социальном взаимодействии и командной работе учитывает особенности поведения и интересы других участников;	<i>Знать:</i> сущность командных и личных интересов и особенности их согласования. <i>Уметь:</i> выявлять особенности поведения и интересы участников командной работы. <i>Владеть:</i> способностью реализовывать свою роль в командной работе с учетом особенностей поведения и интересов участников командной работы.	
	УК-3.3. Анализирует возможные последствия личных действий в социальном взаимодействии и командной работе, и строит продуктивное взаимодействие с учетом этого;	<i>Знать:</i> особенности и стратегии межличностного взаимодействия в командной работе. <i>Уметь:</i> анализировать возможные последствия личных действий в командной работе. <i>Владеть:</i> способностью строить продуктивное взаимодействие в команде на основе ответственного отношения к личным действиям.	
	УК-3.4. Осуществляет обмен информацией, знаниями и опытом с членами команды; оценивает идеи других членов команды для достижения поставленной цели;	<i>Знать:</i> критерии оценки идей, информации, знаний и опыта. <i>Уметь:</i> конструктивно оценивать идеи, информацию, знания и опыт членов команды. <i>Владеть:</i> способностью обмениваться идеями, информацией, знанием и опытом в командной работе.	
	УК-3.5. Соблюдает нормы и установленные правила командной работы; несет личную ответственность за результат.	<i>Знать:</i> правила и нормы командной работы. <i>Уметь:</i> соблюдать правила и нормы командной работы. <i>Владеть:</i> способностью нести личную ответственность в командной работе.	
<b>ПК-11</b> способен оценивать финансовую эффективность разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности	ПК-11.1 оценивает влияние инвестиционных решений и решений по финансированию на рост стоимости компании и увеличения прибыли; ПК-11.2 разрабатывает финансовую политику и выбирает эффективные варианты управленческих решений с целью успешного развития компании (фирмы, организации); ПК-11.3 использует приемы и технологию методологии исследования (анализ, обобщение, сравнение, моделирование, абстрагирование) для	<i>Знать:</i> основы корректного использования специальной литературы и научного аппарата <i>Уметь:</i> способностью обосновать на основе анализа финансовой отчетности финансовую стратегию на различных сегментах финансового рынка <i>Владеть:</i> способами расчета денежных потоков и эффективности организационных проектов	



**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации**  
**ФГБОУ ВО «Ингушский государственный университет»**  
**Финансово-экономический факультет**  
**Кафедра «Финансы и кредит»**

		принятия эффективных управленческих решений; ПК-11.4 оценивает эффективность и результаты экономической деятельности	
<b>ПК-17</b> способен оказывать консалтинговые услуги коммерческим и некоммерческим организациям по вопросам совершенствования их финансовой деятельности	ПК-17.1 оказывает консалтинговые услуги коммерческим и некоммерческим организациям организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, по вопросам совершенствования их финансовой деятельности;	<p><i>Знать:</i> принципы составления бизнес-плана инвестиционного проекта; основы оценки экономических и социальных условий осуществления предпринимательской деятельности</p> <p><i>Уметь:</i> оценивать экономические и социальные условия осуществления предпринимательской деятельности; составлять бизнес-план инвестиционного проекта; способностью оказать консалтинговые услуги коммерческим и некоммерческим организациям различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, по вопросам совершенствования их финансовой деятельности</p> <p><i>Владеть:</i> навыками составления бизнес-плана инвестиционного проекта; способностью осуществлять разработку рабочих планов и программ проведения научных исследований и разработок, подготовку заданий для групп и отдельных исполнителей</p>	

**4. Структура и содержание дисциплины**

**4.1. Структура дисциплины**

Вид учебной работы	Всего	Порядковый номер семестра			
		1	2	3	4
Общая трудоемкость дисциплины всего (в з.е.), в том числе:	<b>2 з.е.</b>		<b>2 з.е.</b>		
Курсовой проект (работа)					
Аудиторные занятия всего (в акад. часах), в том числе:	<b>10</b>		<b>10</b>		
Лекции	10		10		
Практические занятия, семинары					
Лабораторные работы					
Самостоятельная работа всего (в акад. часах), в том числе:	62		62		
КСР					
Зачет					
Общая трудоемкость дисциплины	<b>72</b>		<b>72</b>		

**4.2. Содержание дисциплины**

*Введение в курс «Моделирование денежных потоков». Предмет и задачи курса «Моделирование денежных потоков». Место моделирования денежных потоков в системе наук. Методы моделирования денежных потоков.*

**Тема 1. Содержание и цели анализа денежных потоков.** Понятие денежных потоков как объекта анализа. Различия между понятиями «денежный поток», «движение денежных средств», «денежный запас». Классификация денежных потоков предприятия. Преимущества денежных потоков как показателей



Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
ФГБОУ ВО «Ингушский государственный университет»  
Финансово-экономический факультет  
Кафедра «Финансы и кредит»

финансового положения предприятия. Понятие цикла денежных потоков. Характерные особенности циклов денежных потоков в зависимости от видов деятельности предприятия. Необходимость анализа денежных потоков. Взаимосвязь анализа денежных потоков с другими направлениями финансового анализа. Сущность, цель и задачи анализа денежных потоков. Сфера использования результатов анализа денежных потоков. Критерии оценки денежных потоков предприятия. Виды анализа денежных потоков. Состав и содержание методов анализа денежных потоков.

**Тема 2. Система информационного обеспечения анализа денежных потоков.** Понятие системы информационного обеспечения анализа денежных потоков, ее показатели. Внешние и внутренние источники информации о денежных потоках предприятий. Организация анализа движения денежных средств с использованием современных информационных технологий. Сущность и функции отчета о движении денежных средств в условиях рынка, его целевое назначение для внешних и внутренних пользователей финансовой информации. Взаимосвязь отчета о движении денежных средств с бухгалтерским балансом и отчетом о прибылях и убытках. Причины, повлиявшие на широкое применение указанного отчета в международной практике. Принципы построения и содержание отчета о движении денежных средств в соответствии с МСФО. Развитие бухгалтерской (финансовой) отчетности о денежных потоках в России и за рубежом. Сравнительная характеристика отчетов о движении денежных средств, применяемых в современной отечественной и международной практике. Порядок составления и представления отчета в РФ, особенности отражения показателей.

**Тема 3. Методы расчета денежных потоков.** Состав методов расчета денежных потоков. Международная и российская практика применения различных методов оценки денежных потоков.

Характеристика прямого метода оценки денежных потоков, его преимущества и недостатки. Способы составления отчета о движении денежных средств прямым методом. Косвенный метод расчета денежных потоков, его достоинства и недостатки. Этапы подготовки отчета о движении денежных средств косвенным методом. Логика корректировок финансового результата при его преобразовании в чистый денежный поток. Использование матричных моделей в оценке движения денежных средств. Расчет ликвидного денежного потока. Этапы анализа отчета о движении денежных средств. Горизонтальный и вертикальный анализ отчета о движении денежных средств. Оценка характера, интенсивности и результативности текущей (операционной), инвестиционной и финансовой деятельности предприятия по данным отчетов, составленных различными методами. Оценка «качества» чистого денежного потока по текущей деятельности. Анализ условий возникновения и регулирования дефицита (излишка) денежных средств.

**Тема 4. Метод финансовых коэффициентов в анализе денежных потоков.** Значение метода финансовых коэффициентов в анализе денежных потоков. Базовые финансовые коэффициенты оценки денежных потоков. Коэффициенты ликвидности, рентабельности денежных потоков, показатели финансовой политики предприятия, инвестиционные показатели оценки денежных потоков. Интерпретация результатов расчета различных коэффициентов. Использование коэффициентов оценки денежных потоков в оценке платежеспособности организации. Способы исчисления возможного периода погашения обязательств на базе показателей денежных потоков.

**Тема 5. Анализ и управление расчетами организаций** Понятие расчетов организаций и система их анализа. Причины возникновения дебиторской и кредиторской задолженности, ее взаимосвязь с движением денежных средств предприятия. Факторы, определяющие величину дебиторской задолженности организации. Оценка эффекта от вложения средств предприятия в дебиторскую задолженность. Критерии оценки «качества» дебиторской задолженности. Понятия сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности, их выявление по данным бухгалтерской отчетности. Содержание и назначение анализа дебиторской задолженности по срокам возникновения. Финансовые коэффициенты, характеризующие дебиторскую задолженность организации. Оценка инкассирования долгов покупателей. Общая оценка типа кредитной политики предприятия по отношению к покупателям и его эффективности. Понятие и состав обязательств предприятия. Оценка уровня, динамики и «качества» кредиторских долгов организации. Выявление неоправданной кредиторской задолженности. Внутренний анализ кредиторской задолженности. Расчет показателей, характеризующих интенсивность оборота кредиторской задолженности. Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности. Сравнительная оценка условий предоставления и получения кредита на предприятии.

**Тема 6. Анализ взаимосвязи денежных потоков и движения оборотного капитала.** Связи между движением оборотного капитала и денежных средств. Операционный и финансовый циклы, способы их оценки. Значение показателей в характеристике состояния денежных потоков организации. Факторы, способствующие сокращению длительности операционного и финансового циклов. Понятие и способы исчисления текущих финансовых потребностей предприятия, их зависимость от условий получения и расходования денежных средств. Оценка возможностей снижения текущих финансовых потребностей путем предоставления скидок за досрочное погашение обязательств покупателями.

**Тема 7. Анализ и управление денежной наличностью.** Понятие денежной наличности и ее признаки:



Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
ФГБОУ ВО «Ингушский государственный университет»  
Финансово-экономический факультет  
Кафедра «Финансы и кредит»

	<p>рутинность, предосторожность и спекулятивность. Ключевые мотивы владения денежной наличностью. Цели анализа денежных средств. Оценка уровня, динамики и степени участия денежной наличности в капитале организации. Анализ уровня отвлечения свободного остатка денежных средств в финансовые вложения. Динамика оборачиваемости денежных средств и ее связь с условиями функционирования денежных потоков. Проблема определения оптимального остатка денежных средств предприятия. Модели расчета оптимального размера свободной денежной наличности: Баумоля, Миллера-Орра, Стоуна.</p> <p><b>Тема 8. Оценка денежных потоков во времени.</b> Содержание концепции дисконтированных денежных потоков. Понятия наращения и дисконтирования стоимости. Способы временной оценки денежных потоков. Оценка аннуитетов. Норма дисконта, используемая в оценке денежных потоков. Сфера применения результатов временной оценки денежных потоков. Использование временного анализа денежных потоков в управлении расчетами организаций: анализ эффективности бартерных сделок, оценка способов расчетов с поставщиками и покупателями, выбор схемы погашения кредита. Концепция временной стоимости в инвестиционном анализе: методы выбора инвестиционных проектов, основанные на наращении и дисконтировании стоимости.</p> <p><b>Тема 9. Планирование денежных потоков организаций.</b> Необходимость планирования денежных потоков организаций в условиях рынка, его цели. Отличия плана движения денежных средств от отчета о движении денежных средств. Проблема выбора горизонта планирования денежных потоков и ее решение. Место бюджета движения денежных средств в системе финансового планирования. Принципы формирования бюджета движения денежных средств. Этапы бюджетирования потока денежных средств. Методика расчета отдельных показателей бюджета движения денежных средств. Цель и задачи разработки платежного календаря, его виды. Форма платежного календаря. Кассовый план, порядок его представления и разработки.</p>
5.	<p><b>Образовательные технологии</b></p> <p>Для достижения поставленных целей преподавания дисциплины реализуются следующие средства, способы и организационные мероприятия:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- изучение теоретического материала дисциплины на лекциях с использованием компьютерных технологий;</li><li>- самостоятельное изучение теоретического материала дисциплины с использованием Internet-ресурсов, информационных баз, методических разработок, специальной учебной и научной литературы, специализированных компьютерных программ;</li><li>- закрепление теоретического материала при проведении практических работ с использованием специализированных программ, выполнения проблемно-ориентированных, поисковых, творческих заданий;</li><li>- применение тестовых методик.</li></ul>
6.	<p><b>Используемые ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Internet»; информационные технологии, программные средства и информационно-справочные системы</b></p> <p>Интернет-ресурсы:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. e-Library.ru [Электронный ресурс]: Научная электронная библиотека. – URL: <a href="http://elibrary.ru/">http://elibrary.ru/</a> (дата обращения 11.05.2021).</li><li>2. Научная электронная библиотека «КиберЛенинка» [Электронный ресурс]. – URL: <a href="http://cyberleninka.ru/">http://cyberleninka.ru/</a> (дата обращения 11.05.2021).</li><li>3. Экономический журнал Высшей школы экономики [Электронный ресурс]. – URL: <a href="https://ej.hse.ru/">https://ej.hse.ru/</a> (дата обращения 11.05.2021).</li><li>4. Журнал экономической теории [Электронный ресурс]. – URL: <a href="http://www.uies.ru/zhurnal_yekonomicheskoi_teori/">http://www.uies.ru/zhurnal_yekonomicheskoi_teori/</a> (дата обращения 11.05.2021).</li><li>5. Журналы ИД «Финансы и Кредит» [Электронный ресурс]. – URL: <a href="http://www.fin-izdat.ru/journal/">http://www.fin-izdat.ru/journal/</a> (дата обращения 11.05.2021).</li><li>6. Электронно-библиотечная система IPRbooks [Электронный ресурс]. – URL: <a href="http://www.iprbookshop.ru/">http://www.iprbookshop.ru/</a> (дата обращения 11.05.2021). – Доступ к системе согласно правилам ЭБС и договором университета с ЭБС.</li></ol>
7.	<p><b>Формы текущего контроля</b></p> <p>устный опрос, реферат, тесты по темам курса, контрольные работы</p>
8.	<p><b>Форма промежуточного контроля</b></p> <p>Зачет</p>