

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ИНГУШСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

ФАКУЛЬТЕТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

СОГЛАСОВАНО

Руководитель образовательной программы
_____/ Л.А. Цурова
от « 20 » мая 2026г.

УТВЕРЖДАЮ

Декан факультета экономики и управления
_____/М.Ш. Мержо
от « 25 » мая 2026г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б1.В.12 КАЗНАЧЕЙСТВО И УПРАВЛЕНИЕ ЛИКВИДНОСТЬЮ

Направление подготовки – *бакалавриат*

38.03.01 Экономика

Профиль подготовки – *Бюджетирование и финансовое планирование в организациях*

Квалификация выпускника – *бакалавр*

Форма обучения – **очная, очно-заочная**

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень высшего образования – бакалавриат) утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от «12» августа 2020 г. №_954 и в рамках ОПОП Экономика профиль Бюджетирование и финансовое планирование в организациях, утвержденной УС ИнГГУ, протокол № 8 от 26.06. 2026 г.

Составитель рабочей программы:

к.э.н, доцент факультета экономики и управления Яндиева М.С.

Программа одобрена на заседании Ученого совета факультета

Протокол № 11 от «25» мая 2026 года

1. Цели и задачи освоения дисциплины

Цели дисциплины:

Основная цель – формирование у студентов системы теоретических знаний и практических компетенций в области организации эффективной работы казначейства, управления денежными потоками и обеспечения ликвидности предприятия (организации).

Дисциплина направлена на подготовку специалистов, способных:

- разрабатывать и внедрять системы управления ликвидностью
- осуществлять казначейский контроль
- управлять финансовыми потоками и остатками денежных средств
- минимизировать финансовые риски

Задачами дисциплины являются:

1. Овладение понятийным аппаратом: ликвидность, платежеспособность, денежный поток, кассовый разрыв, кэш-пуллинг, трансфертное ценообразование
2. Изучение места и функций казначейства в структуре управления предприятием, его взаимодействия с другими подразделениями
3. Изучение методик анализа ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации
4. Разработка бюджета движения денежных средств (БДДС) прямым и косвенным методами, формирование платежного календаря
5. Расчет оптимального остатка денежных средств, определение потребности в финансировании, предотвращение кассовых разрывов
6. Организация план-фактного анализа, работа с отклонениями, контроль просроченной дебиторской задолженности.
7. Идентификация и оценка финансовых рисков (процентных, валютных, кредитных, риска ликвидности), разработка мероприятий по их минимизации.
8. Формирование матриц внутрикорпоративных расчетов, организация кэш-пуллинга

Формируемые дисциплиной знания и умения готовят выпускника данной образовательной программы к выполнению следующих обобщенных трудовых функций (трудовых функций):

Код и наименование профессионального стандарта	Обобщенные трудовые функции			Трудовые функции		
	Код	Наименование	Уровень квалификации	Наименование	Код	Уровень квалификации
08.008 Специалист по финансовому консультированию	В	Консультирование клиентов по составлению финансового плана		Разработка финансового плана для клиента	В/02.	6
08.043 Экономист предприятия	А	Экономический анализ деятельности организации	6	Сбор, мониторинг и обработка данных для проведения расчетов экономических показателей организации	А/01.6	6
				Расчет и анализ экономических показателей результатов деятельности организации	А/02.6	6

08.037 Бизнес-аналитик	В	Специалист по финансовому консультированию	6	Анализ, обоснование и выбор решения	D/02.6	6
------------------------	---	--	---	-------------------------------------	--------	---

2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата

Дисциплина «Казначейство и управление ликвидностью» включена в вариативную часть дисциплин основной профессиональной образовательной программы академического бакалавриата по направлению подготовки **38.03.01 Экономика**, профиля «Бюджетирование и финансовое планирование в организациях» формируемой участниками образовательных отношений: дисциплин по выбору. Изучается в 6 семестре. Для освоения дисциплины обучающиеся используют знания, умения, сформированные в ходе изучения дисциплин базовой части: «Микроэкономика», «Макроэкономика», «Финансы», Управленческий учет; Корпоративные финансы; Учет затрат и калькулирование; Финансовый анализ. Освоение данной дисциплины является основой для последующего изучения дисциплин: Проектное управление и бюджетирование в госсекторе; Финансовое планирование и прогнозирование; Цифровые платформы бюджетирования (1C:ERP, SAP, PlanDesigner); Отраслевые и правовые аспекты бюджетирования; Бюджетный процесс и казначейское исполнение

3. Результаты освоения дисциплины (модуля) «Казначейство и управление ликвидностью».

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование элементов следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО по данному направлению:

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикатор достижения компетенции (закрепленный за дисциплиной)	В результате освоения дисциплины обучающийся должен :
ПК-1	Способен анализировать финансовую деятельность, разрабатывать бюджеты и контролировать их исполнение.	ПК-1.1 разрабатывает качественные бюджетные документы, гарантирующие точность и полноту представленной финансовой информации;	<p>знать: состав и структуру бюджетных документов организации; принципы полноты, достоверности и непротиворечивости финансовой информации.</p> <p>уметь: проверять данные на арифметические и логические ошибки; обеспечивать взаимную увязку операционных и финансовых бюджетов.</p> <p>владеть: методами контроля полноты и точности вносимых данных; навыками составления бюджета доходов и расходов (БДР) и бюджета движения денежных средств (БДДС) в рамках финансовой модели предприятия</p>

		ПК-1.2 своевременно предоставляет отчеты, в полной мере отражающие финансовое состояние организации	знать: сроки и регламенты предоставления внутренней и внешней отчетности; перечень показателей, характеризующих финансовое состояние организации (ликвидность, платежеспособность, финансовая устойчивость). уметь: формировать отчеты в установленные сроки в соответствии с регламентом; выявлять и отражать в отчетах ключевые отклонения фактических показателей от плановых. владеть: навыками оперативного составления план-факт анализа; методами подготовки пояснительных записок к финансовой отчетности.
		ПК-1.3 соблюдает финансовые обязательства, указанные в бюджете, и контролирует их исполнение.	знать: перечень финансовых обязательств организации, закрепленных в бюджете; процедуры авторизации и лимитирования платежей. уметь: сверять фактические платежи с утвержденными бюджетными назначениями; выявлять и анализировать отклонения по исполнению обязательств. владеть: методами оперативного контроля соблюдения платежной дисциплины; навыками формирования отчетов о кассовых разрывах по принятым обязательствам.
ПК-2	Способен разрабатывать финансовые стратегии, планы и прогнозы, а также оценивать финансовую устойчивость и риски.	ПК-2.1. разрабатывает качественные финансовые стратегии на принципах целесообразности и реализуемости;	знать: теоретические основы формирования финансовых стратегий; критерии и количественные методы оценки целесообразности (NPV, IRR, срок окупаемости, анализ «затраты–выгоды»); подходы к оценке реализуемости с учётом ресурсных, нормативных и рыночных ограничений. уметь: разрабатывать варианты финансовой стратегии и выбирать оптимальный по критериям целесообразности; рассчитывать и интерпретировать ключевые показатели экономической эффективности. владеть: инструментарием финансового моделирования и анализа чувствительности; навыками количественного и качественного обоснования стратегических финансовых решений; способностью презентовать и защищать разработанную стратегию перед заинтересованными
		ПК-2.2. оценивает финансовую устойчивость организации и выявляет потенциальные риски	знать: ключевые показатели финансовой устойчивости (коэффициенты автономии, ликвидности, обеспеченности собственными оборотными средствами, структуры капитала); типовые классификации финансовых рисков (кредитный, рыночный, риск ликвидности, операционный) и методы их оценки; нормативные и методические основы анализа финансового состояния и выявления признаков утраты устойчивости. уметь: рассчитывать и интерпретировать коэффициенты финансовой устойчивости на основе бухгалтерской отчетности;

			<p>диагностировать ранние сигналы финансовых затруднений и идентифицировать зоны повышенного риска;</p> <p>строить прогнозные оценки изменения финансовой устойчивости с учётом вероятных рисков событий.</p> <p>владеть:</p> <p>техникой коэффициентного и трендового анализа финансовой отчётности;</p> <p>навыками стресс-тестирования и оценки чувствительности ключевых параметров устойчивости;</p> <p>способностью формировать наглядные аналитические заключения и предлагать меры по минимизации выявленных рисков.</p>
		<p>ПК-2.3</p> <p>разрабатывает планы и прогнозы, которые учитывают финансовую ситуацию организации и позволяют ей эффективно реагировать на изменения рынка.</p>	<p>знать:</p> <p>методы и этапы финансового планирования и прогнозирования (бюджетирование, скользящее прогнозирование, балансовый метод);</p> <p>структуру и порядок формирования основных бюджетов и прогнозной финансовой отчётности;</p> <p>подходы к интеграции рыночных индикаторов в финансовые модели и методы сценарного анализа.</p> <p>уметь:</p> <p>разрабатывать операционные, инвестиционные и сводные бюджеты, а также среднесрочные финансовые прогнозы, адекватные текущей ситуации;</p> <p>пересчитывать планы при изменении рыночных условий (валютных курсов, спроса, цен на ресурсы), обеспечивая быструю адаптацию.</p> <p>владеть:</p> <p>инструментарием финансового моделирования (построение прогнозных отчёта о прибылях и убытках, баланса и отчёта о движении денежных средств);</p> <p>навыками план-факторного анализа и актуализации планов на основе отклонений и новых рыночных данных.</p>

4. Структура и содержание дисциплины (модуля)

4.1. Структура дисциплины (модуля)

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы, 144 часа

Очная форма

№ п/п	Наименование разделов и тем дисциплины (модуля)	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)							Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра)							Форма промежуточной аттестации (по семестрам)		
			Контактная работа					Самостоятельная работа											
			Всего	Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Др. виды контакт. работы	Всего	Курсовая работа(проект)										
1.	Теоретические основы ликвидности и ее роль в финансовой системе	6	8	2	2			4			4	+							

2.	Система казначейских платежей в Российской Федерации: структура, эволюция и перспективы	6	10	2	2			6			6	+		+			
3.	Тема 3. Единый казначейский счет (ЕКС): принципы функционирования и управление остатками	6	10	2	2			6			6	+				+	+
4.	Инструменты управления ликвидностью Федерального казначейства: депозиты, РЕПО, размещение средств	6	13	4	4			5			5	+	+	+			+
5.	Тема 5. Управление рисками в системе казначейства	6	10	2	2			6			6	+				+	+
6.	Корпоративное казначейство: структура, функции и регламенты	6	12	4	2			6			6	+			+		
7.	Кэш-менеджмент: методы планирования и контроля денежных потоков	6	14	4	4			6			6	+		+			
8.	Организация внутрихолдингового финансирования: кэш-пуллинг и трансфертное ценообразование	6	14	4	4			6			6	+			+		
9.	Современные технологии и цифровые инструменты в казначействе	6	12	2	4			6			6			+	+	+	+
10.	Оценка эффективности управления ликвидностью: ключевые показатели (KPI) и отчетность	6	14	4	4			6			6						
	Подготовка к экзамену		27							27							
	Общая трудоемкость, в часах		144	30	30			57		27	57	Промежуточная					
												Форма					
												Зачет					
												Зачет с оценкой					
												Экзамен					

Очно-заочная

№ п/ п	Наименование разделов и тем дисциплины (модуля)	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)							Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра)						
			Контактная работа					Самостоятельная работа		Форма промежуточной аттестации (по семестрам)						
			Всего	Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Др. виды контакт. работы	Всего	Курсовая работа(проект)	Подготовка к экзамену	Другие виды	Собеседование	Коллоквиум	Проверка тестов	Проверка контрольных	Проверка реферата

1.	Тема 1. Теоретические основы ликвидности и ее роль в финансовой системе	6	10	1	1			8			8	+					
2.	Тема 2. Система казначейских платежей в Российской Федерации: структура, эволюция и перспективы	6	10	1	1			8			8	+		+			
3.	Тема 3. Единый казначейский счет (ЕКС): принципы функционирования и управление остатками	6	10	1	1			8			8	+				+	+
4.	Тема 4. Инструменты управления ликвидностью Федерального казначейства: депозиты, РЕПО, размещение средств	6	14	2	2			10			10	+	+	+		+	+
5.	Тема 5. Управление рисками в системе казначейства	6	10	1	1			8			8	+				+	
6.	Тема 6. Корпоративное казначейство: структура, функции и регламенты	6	12	2	2			8			8	+			+	+	
7.	Тема 7. Кэш-менеджмент: методы планирования и контроля денежных потоков	6	14	2	2			10			10	+		+		+	+
8.	Тема 8. Организация внутрихолдингового финансирования: кэш-пуллинг и трансфертное ценообразование	6	12	2	2			8			8	+	+		+		
9.	Тема 9. Современные технологии и цифровые инструменты в казначействе	6	12	2	2			8			8			+	+	+	+
10.	Тема 10. Оценка эффективности управления ликвидностью: ключевые показатели (KPI) и отчетность	6	13	2	2			9			9						
	Подготовка к экзамену		27							27							
	Общая трудоемкость, в часах		144	16	16			85		27	85	Промежуточная					
												Форма					
												Зачет					
												Зачет с оценкой					
												Экзамен					

4.2. Содержание дисциплины (модуля)

№	Наименование темы (раздела)	Содержание темы (раздела)
1.	Теоретические основы ликвидности и ее роль в финансовой системе	Изучение микроэкономической и макроэкономической трактовок ликвидности. Ключевые определения: ликвидность бюджета, ликвидность счета бюджета, управление бюджетной ликвидностью (кэш-менеджмент). Отличия понятий «ликвидность», «платежеспособность» и «финансовая устойчивость».

2.	Система казначейских платежей в Российской Федерации: структура, эволюция и перспективы	Анализ современного состояния системы казначейских платежей, ее роль в оптимизации государственных финансов и обеспечении экономической стабильности. Рассматривается реформа Казначейства России, включая внедрение Государственной информационной системы «Электронное казначейство», которая ускорила обработку платежей и повысила прозрачность бюджетных расходов .
3.	Единый казначейский счет (ЕКС): принципы функционирования и управление остатками	Изучение процесса консолидации средств на Едином казначейском счете. Оценка объемов и сроков расходования средств для определения суммы избыточной ликвидности, которую Казначейство может использовать для активных операций. Рассмотрение прогнозирования движения средств на ЕКС .
4.	Инструменты управления ликвидностью Федерального казначейства: депозиты, РЕПО, размещение средств	Хронология внедрения финансовых инструментов, применяемых Федеральным казначейством для управления временно свободными остатками бюджетных средств. Депозиты коммерческих банков, сделки РЕПО и их роль в регулировании ликвидности банковского сектора.
5.	Управление рисками в системе казначейства	Идентификация, оценка и минимизация рисков при управлении ликвидностью: процентные риски, валютные риски, риски ликвидности. Управление рисками ALM (Asset Liability Management) в казначействе банка. Расширение полномочий Казначейства России в части риск-менеджмента и его сходство с функциями Центрального банка .
6.	Корпоративное казначейство: структура, функции и регламенты	Место казначейства в структуре управления предприятием, его взаимодействие с бухгалтерией и финансовым отделом. Разработка и внедрение казначейских регламентов: от планирования платежей до работы с дебиторской задолженностью. Формирование платежного календаря, управление платежным днем компании .
7.	Кэш-менеджмент: методы планирования и контроля денежных потоков	Прогнозирование движения денежных средств (прямой и косвенный метод). Определение потребности в финансировании, предотвращение кассовых разрывов. Расчет оптимального остатка денежных средств на счетах. План-фактный анализ исполнения Бюджета движения денежных средств (БДДС) .
8.	Организация внутрихолдингового финансирования: кэш-пуллинг и трансфертное ценообразование	Механизмы концентрации свободных денежных средств дочерних компаний на едином счете материнской компании. Роль кэш-пуллинга в снижении потребности в дорогом банковском кредитовании и процентных расходов группы. Токенизация внутригруппового финансирования через ЦФА.
9.	Современные технологии и цифровые инструменты в казначействе	Цифровые финансовые активы (ЦФА) как новый инструмент управления ликвидностью: внутригрупповая ликвидность, финансирование оборотного капитала через дебиторскую задолженность, краткосрочное фондирование и токенизация денежного потока. Интеграция ЦФА с платежным календарем и системами автоматизации казначейства .
10.	Оценка эффективности управления ликвидностью: ключевые показатели (KPI) и отчетность.	Система показателей для оценки работы казначейства: уровень ликвидности, оборачиваемость денежных средств, точность прогнозов платежей, минимизация кассовых разрывов. Формирование отчетности для руководства и собственников. Международный опыт и принципы лучшей практики управления ликвидностью.

5. Образовательные технологии

В соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки реализация компетентностного подхода предусматривает широкое использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий (компьютерных симуляций, деловых и ролевых игр, разбор конкретных ситуаций, психологические и иные тренинги) в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся. В рамках учебных курсов предусмотрены встречи с представителями российских и зарубежных компаний, государственных и общественных организаций, мастер-классы экспертов и специалистов.

В процессе преподавания лекционный материал преподносится в интерактивной форме, в том числе с использованием средств мультимедийной техники. Обсуждение проблем, выносимых на практические занятия, происходит не столько в традиционной форме контроля текущих знаний, сколько ориентировано на творческое осмысление студентами наиболее сложных вопросов в ходе обобщения ими современной практики финансового менеджмента. Обсуждение строится в форме дискуссии, с учетом выполнения самостоятельной работы.

Для достижения поставленных целей преподавания дисциплины реализуются следующие средства, способы и организационные мероприятия:

- изучение теоретического материала дисциплины на лекциях с использованием компьютерных технологий;
- самостоятельное изучение теоретического материала дисциплины с использованием *Internet*-ресурсов, информационных баз, методических разработок, специальной учебной и научной литературы, специализированных компьютерных программ;
- закрепление теоретического материала при проведении практических работ с использованием специализированных программ, выполнения проблемно-ориентированных, поисковых, творческих заданий;
- применение тестовых методик.

Образовательные технологии, используемые при проведении аудиторных занятий и организации самостоятельной работы студентов

№	Семестр	Тема программы дисциплины	Применяемые технологии	Кол-во аудит. часов 00/0-3
1	7	Теоретические основы ликвидности и ее роль в финансовой системе	Выполнение ситуационных заданий, проверка самостоятельной работы и разбор ошибок, выполнение аудиторного задания	1/1
2	7	Система казначейских платежей в Российской Федерации: структура, эволюция и перспективы	Выполнение ситуационных заданий, проверка самостоятельной работы и разбор ошибок, выполнение аудиторного задания	2/1
3	7	Единый казначейский счет (ЕКС): принципы функционирования и управление остатками	Выполнение ситуационных заданий в интерактивной форме, проверка самостоятельной работы и разбор ошибок, выполнение аудиторного задания	2/1
4	7	Инструменты управления ликвидностью Федерального казначейства: депозиты, РЕПО,	Выполнение ситуационных заданий в интерактивной форме, проверка самостоятельной работы и разбор ошибок, выполнение	1/1

		размещение средств	аудиторного задания	
5	7	Управление рисками в системе казначейства	Выполнение ситуационных заданий в интерактивной форме, проверка самостоятельной работы и разбор ошибок, выполнение аудиторного задания	2/1
6	7	Корпоративное казначейство: структура, функции и регламенты	Выполнение ситуационных заданий, проверка самостоятельной работы и разбор ошибок, выполнение аудиторного задания	2/1
7	7	Кэш-менеджмент: методы планирования и контроля денежных потоков	Выполнение ситуационных заданий в интерактивной форме, проверка самостоятельной работы и разбор ошибок, выполнение аудиторного задания	1/1
8	7	Организация внутривходящего финансирования: кэш-пуллинг и трансфертное ценообразование	Выполнение ситуационных заданий в интерактивной форме, проверка самостоятельной работы и разбор ошибок, выполнение аудиторного задания	1/1
9	7	Современные технологии и цифровые инструменты в казначействе	Выполнение ситуационных заданий в интерактивной форме, проверка самостоятельной работы и разбор ошибок, выполнение аудиторного задания	2/2
10.	7	Оценка эффективности управления ликвидностью: ключевые показатели (KPI) и отчетность.	Выполнение ситуационных заданий в интерактивной форме, проверка самостоятельной работы и разбор ошибок, выполнение аудиторного задания	2/2

Активные и интерактивные формы проведения учебных занятий по дисциплине
Перечень образовательных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

В процессе прохождения курса используются технологии активного (метод ролевой игры), проблемного обучения (метод проблемных задач, кейс-метод, обсуждение материалов сети Интернет), элементы технологии развивающего обучения (метод творческих заданий).

№	Се- мес- тр.	Тема программы дисциплины	Применяемые технологии	Кол- во часов (00/03)
1	6	Система казначейских платежей в Российской Федерации: структура, эволюция и перспективы	<i>Деловая игра «Организация казначейского платежа»</i> Это ролевая игра, моделирующая процесс прохождения платежа. <i>Как применять:</i> разделить группу на «Казначейство», «Банк», «Получателя средств» и «ГРБС» (главного распорядителя). Раздайте вводные (реестр на оплату, заявку на кассовый расход). Студенты должны провести документ по этапам: проверка в Казначействе, санкционирование, отправка в банк, зачисление на счет получателя. Это помогает понять структуру органов Казначейства и их взаимодействие	2/-

2	6	Инструменты управления ликвидностью Федерального казначейства: депозиты, РЕПО, размещение средств	<p><i>Кейс-стади «Управление кассовым разрывом ЕКС»</i></p> <p>Студенты получают кейс, основанный на реальных задачах Федерального казначейства по прогнозированию и обеспечению ликвидности единого казначейского счета (ЕКС).</p> <p><i>Как применять:</i> предложить описание ситуации: в предстоящем периоде ожидается значительный объем расходов (социальные выплаты, строительство), а прогнозируемые налоговые поступления будут позже. Остаток на ЕКС недостаточен. Задача студентов — предложить оптимальный набор инструментов для покрытия временного кассового разрыва: привлечь бюджетный кредит, провести сделку РЕПО, разместить средства банков на депозите? Необходимо обосновать выбор с учетом стоимости, сроков и доступности каждого инструмента. В конце — общая дискуссия о последствиях каждого решения.</p>	2/-
3	6	Современные технологии и цифровые инструменты в казначействе	<p><i>Деловая игра «Цифровой рубль в бюджетном процессе»</i></p> <p>Это ролевая игра, моделирующая внедрение цифрового рубля в работу Федерального казначейства.</p> <p><i>Как применять:</i> разделить группу на «Казначейство», «Минфин», «ГРБС» (главных распорядителей бюджетных средств) и «Центробанк». Раздайте вводные: с 1 октября 2025 года цифровой рубль интегрируется в бюджетный процесс. Задача студентов — смоделировать этапы казначейского обслуживания цифровых счетов: открытие цифровых кошельков для бюджетополучателей, проведение расчетов в цифровых рублях, отражение операций на счетах учета. В ходе игры обсуждаются риски и преимущества новой технологии.</p>	4/-
4	6	Оценка эффективности управления ликвидностью: ключевые показатели (КРІ) и отчетность.	<p><i>Метод «Аналитическая лаборатория» (работа соотчетностью)</i></p> <p>Практикум по анализу реальных форм отчетности для расчета КРІ ликвидности.</p> <p><i>Как применять:</i> раздать студентам выдержки из бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах. Дайте задание в малых группах: рассчитать ключевые показатели ликвидности и финансовой устойчивости для условного предприятия. Используйте интегральные показатели, оценивающие состояние предприятия по отношению к конкурентам. Студенты должны не только рассчитать коэффициенты, но и представить аналитическое заключение (сильные/слабые стороны) с выводами для руководства.</p>	3/-
Всего часов				11/-

6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины.

Формами проведения учебных занятий и формами заданий для самостоятельной работы обучающихся в аудитории под контролем преподавателя являются: контрольная работа; решение задач; коллоквиум; тестирование; ответы на вопросы; собеседование; индивидуальные консультации; групповые консультации; проверка правильности выполнения домашнего

задания; доклад и его обсуждение; деловая игра; ролевая игра; разбор кейса (производственной ситуации); формулирование вопросов по теме; аннотирование учебного материала и т.д.

Для самостоятельной работы студентам рекомендуются три вида учебно-методического обеспечения: 1) конспект лекций, 2) нормативно-правовые акты, 3) основная и дополнительная литература.

6.1 План самостоятельной работы студентов

№ п/п.	Тема	Задание	Неделя	Рекомендуемая литература	Количество часов 00/0-3
1	2	3	4	5	6
1.	Теоретические основы ликвидности и ее роль в финансовой системе	Подготовка к практическим занятиям по вопросам, предложенным преподавателем Подготовка реферата Подготовка к вопросам промежуточной аттестации, связанных с темой	1-2	О: [1-5] Д: [1-4]	4/8
2.	Система казначейских платежей в Российской Федерации: структура, эволюция и перспективы	Подготовка к практическим занятиям по вопросам, предложенным преподавателем Подготовка реферата Подготовка к вопросам промежуточной аттестации, связанных с темой	3-4	О: [1-5] Д: [1-4]	6/8
3.	Единый казначейский счет (ЕКС): принципы функционирования и управление остатками	Подготовка к практическим занятиям по вопросам, предложенным преподавателем Подготовка реферата Подготовка к вопросам промежуточной аттестации, связанных с темой	5-6	О: [1-5] Д: [1-4]	6/8
4.	Инструменты управления ликвидностью Федерального казначейства: депозиты, РЕПО, размещение средств	Подготовка к практическим занятиям по вопросам, предложенным преподавателем Подготовка реферата Подготовка к вопросам промежуточной аттестации, связанных с темой	7-8	О: [1-5] Д: [1-4]	5/10
5.	Управление рисками в системе казначейства	Подготовка к практическим занятиям по вопросам, предложенным преподавателем Подготовка реферата Подготовка к вопросам промежуточной аттестации, связанных с темой	9-10	О: [1-5] Д: [1-4]	6/8
6.	Корпоративное казначейство: структура, функции и	Подготовка к практическим занятиям по вопросам, предложенным преподавателем	11-12	О: [1-5] Д: [1-4]	6/8

	регламенты	Подготовка реферата Подготовка к вопросам промежуточной аттестации, связанных с темой			
7.	Кэш-менеджмент: методы планирования и контроля денежных потоков	Подготовка к практическим занятиям по вопросам, предложенным преподавателем Подготовка реферата Подготовка к вопросам промежуточной аттестации, связанных с темой	13	О: [1-5] Д: [1-4]	6/10
8.	Организация внутрихолдингового финансирования: кэш-пуллинг и трансфертное ценообразование	Подготовка к практическим занятиям по вопросам, предложенным преподавателем Подготовка реферата Подготовка к вопросам промежуточной аттестации, связанных с темой	14	О: [1-5] Д: [1-4]	6/8
9.	Современные технологии и цифровые инструменты в казначействе	Подготовка к практическим занятиям по вопросам, предложенным преподавателем Подготовка реферата Подготовка к вопросам промежуточной аттестации, связанных с темой	15	О: [1-5] Д: [1-4]	6/8
10	Оценка эффективности управления ликвидностью: ключевые показатели (KPI) и отчетность.	Подготовка к практическим занятиям по вопросам, предложенным преподавателем Подготовка реферата Подготовка к вопросам промежуточной аттестации, связанных с темой	16	О: [1-5] Д: [1-4]	6/9
Всего часов:					57/85

Примечание: О: – основная литература, Д: – дополнительная литература; в скобках – порядковый номер по списку

6.2. Методические указания по организации самостоятельной работы студентов

Самостоятельная работа обучающихся в компьютерном классе (в дистанционном режиме) включает следующие организационные формы учебной деятельности: работа с электронным учебником, просмотр видеолекций, работа с компьютерными тренажерами, компьютерное тестирование, изучение дополнительных тем занятий, выполнение домашних заданий и т.д.

Внеаудиторная самостоятельная работа обучающегося полностью осуществляется самим обучающимся. Виды внеаудиторной самостоятельной работы обучающегося: чтение текста (учебника, первоисточника, дополнительной литературы, иностранных источников); аналитическую обработку текста (аннотирование, рецензирование, реферирование, контент-анализ и др.); графическое изображение структуры текста; выписки из текста; составление плана и тезисов ответа на контрольные вопросы; составление таблиц для систематизации учебного материала; изучение карт и других материалов; работа со словарями и справочниками; составление библиографии; подготовка сообщений к

выступлению на семинаре, конференции; подготовка рефератов, докладов, ознакомление с нормативными документами; учебно-исследовательская работа; использование аудио- и видеозаписей, компьютерной техники и Интернета.

Методические указания по подготовке реферата и выступлению с ним.

Реферат должен быть написан самостоятельно и отличаться критическим подходом к изучаемым источникам и финансовой практике. При этом студент должен четко обозначить свою позицию по проблемным аспектам рассматриваемых вопросов. Студент может делать необходимые выписки, включая цитаты из отобранных для написания реферата литературных источников. При этом следует указать точное название источника, издательство и номера страниц для дальнейших отсылок по тексту. К качеству реферата предъявляются определенные требования, а именно: 1) обзор не менее пяти источников по предложенной теме; 2) четкая логическая последовательность изложения материала; 3) собственное видение проблемы; 4) объем реферата не должен превышать 15 стр. печатного текста; 5) студент, выступающий с рефератом должен свободно владеть материалом, со знанием проблемы отвечать на вопросы, возникшие у аудитории после выступления.

6.3. Материалы для проведения текущего и промежуточного контроля знаний студентов

Контроль освоения компетенций

В учебном процессе используются устные и письменные формы контроля:

Устные формы контроля – Устный опрос (УО):

собеседование (УО-1),

коллоквиум (УО-2),

Письменные формы контроля – Письменные работы (ПР):

тесты (ПР-1),

контрольные работы (ПР-2),

эссе (ПР-3),

рефераты (ПР-4)

№ п/п	Вид контроля	Контролируемые темы (разделы)	Компетенции, компоненты которых контролируются
1	УО-1, ПР-1, ПР-3, ПР-4.	Теоретические основы ликвидности и ее роль в финансовой системе	ПК-1, ПК-2
2	УО-1, ПР-1, ПР-3, ПР-4.	Система казначейских платежей в Российской Федерации: структура, эволюция и перспективы	ПК-1, ПК-2
3	УО-1, УО-2, ПР-1, ПР-2, ПР-3, ПР-4.	Единый казначейский счет (ЕКС): принципы функционирования и управление остатками	ПК-1, ПК-2
4	УО-1, ПР-1, ПР-3, ПР-4.	Инструменты управления ликвидностью Федерального казначейства: депозиты, РЕПО, размещение средств	ПК-1, ПК-2
5	УО-1, ПР-1, ПР-3, ПР-4.	Управление рисками в системе казначейства	ПК-1, ПК-2
6	УО-1, УО-2, ПР-1, ПР-2, ПР-3, ПР-4.	Корпоративное казначейство: структура, функции и регламенты	ПК-1, ПК-2
7	УО-1, ПР-1,	Кэш-менеджмент: методы планирования и	ПК-1, ПК-2

	ПР-3, ПР-4.	контроля денежных потоков	
8	УО-1, ПР-1, ПР-3, ПР-4.	Организация внутрихолдингового финансирования: кэш-пуллинг и трансфертное ценообразование	ПК-1, ПК-2
9	УО-1, УО-2, ПР-1, ПР-2, ПР-3, ПР-4.	Современные технологии и цифровые инструменты в казначействе	ПК-1, ПК-2
10	УО-1, УО-2, ПР-1, ПР-2, ПР-3, ПР-4.	Оценка эффективности управления ликвидностью: ключевые показатели (KPI) и отчетность.	ПК-1, ПК-2

6.4. Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю)

Шкала оценивания, показатели и критерии оценивания образовательных результатов обучающегося во время текущей аттестации

Шкала оценивания	Показатели и критерии оценивания
5, «отлично»	Оценка «отлично» ставится, если студент строит ответ логично в соответствии с планом, показывает максимально глубокие знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий. Устанавливает содержательные межпредметные связи. Развернуто аргументирует выдвигаемые положения, приводит убедительные примеры.
4, «хорошо»	Оценка «хорошо» ставится, если студент строит свой ответ в соответствии с планом. В ответе представлены различные подходы к проблеме, но их обоснование недостаточно полно. Устанавливает содержательные межпредметные связи. Развернуто аргументирует выдвигаемые положения, приводит необходимые примеры, однако показывает некоторую непоследовательность анализа. Выводы правильны. Речь грамотна, используется профессиональная лексика.
3, «удовлетворительно»	Оценка «удовлетворительно» ставится, если ответ недостаточно логически выстроен, план ответа соблюдается непоследовательно. Студент обнаруживает слабость в развернутом раскрытии профессиональных понятий. Выдвигаемые положения декларируются, но недостаточно аргументированы. Ответ носит преимущественно теоретический характер, примеры ограничены, либо отсутствуют.
2, «неудовлетворительно»	Оценка «неудовлетворительно» ставится при условии недостаточного раскрытия профессиональных понятий, категорий, концепций, теорий. Студент проявляет стремление подменить научное обоснование проблем рассуждениями обыденно-повседневного бытового характера. Ответ содержит ряд серьезных неточностей. Выводы поверхностны

Шкала оценивания, показатели и критерии оценивания образовательных результатов обучающегося во время промежуточной аттестации

Оценка (нормативная)	Показатели и критерии оценивания образовательных результатов
5, отлично	Оценка «5 (отлично)» выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно усвоил программный материал и демонстрирует это на занятиях и экзамене, исчерпывающе, последовательно, чётко и логически стройно излагал его, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний. Причем обучающийся не затруднялся с ответом при видоизменении

Оценка (нормативная)	Показатели и критерии оценивания образовательных результатов
	<p>предложенных ему заданий, использовал в ответе материал учебной и монографической литературы, в том числе из дополнительного списка, правильно обосновывал принятое решение.</p> <p>Учебные достижения в семестровый период и результаты рубежного контроля демонстрировали высокую степень овладения программным материалом.</p> <p>Рейтинговые баллы назначаются обучающемуся с учётом баллов текущей (на занятиях) и промежуточной (экзамен) аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – высокий.</p>
4, хорошо	<p>Оценка «4, (хорошо)» выставляется обучающемуся, если он твёрдо знает материал, грамотно и по существу излагает его на занятиях и экзамене, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приёмами их выполнения.</p> <p>Учебные достижения в семестровый период и результаты рубежного контроля демонстрируют хорошую степень овладения программным материалом.</p> <p>Рейтинговые баллы назначаются обучающемуся с учётом баллов текущей (на занятиях) и промежуточной (экзамен) аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – хороший (средний).</p>
3, удовлетворительно	<p>Оценка «3 (удовлетворительно)» выставляется обучающемуся, если он имеет и демонстрирует знания на занятиях и экзамене только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ.</p> <p>Учебные достижения в семестровый период и результаты рубежного контроля демонстрируют достаточную (удовлетворительную) степень овладения программным материалом.</p> <p>Рейтинговые баллы назначаются обучающемуся с учётом баллов текущей (на занятиях) и промежуточной (экзамен) аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – достаточный.</p>

Типовые примеры ФОС представлены в **Приложении 1**

7. Учебно-методическое и материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

7.1. Учебная литература:

Нормативно- правовые акты:

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации. Действующая редакция (по состоянию на 28 декабря 2025г.)
2. Постановление Правительства РФ от 01.12.2004 № 703 «О Федеральном казначействе». Действующая редакция (по состоянию на 26 ноября 2025 года)

Учебная-методическая литература:

а) основная

1. Козаева, О. Т. Казначейское обслуживание в государственном и муниципальном секторе: учебное пособие [Текст] / О. Т. Козаева, А. Х. Каллагова. — Москва: Прометей, 2025. — 138 с.
2. Астрелина, В. В. Управление ликвидностью в российском коммерческом банке: учебное пособие [Текст] / В. В. Астрелина, П. К. Бондарчук, П. С. Шальнов. — Москва: Инфра-М, 2026. — 176 с.
3. Акулов, В. Б. Финансовый менеджмент: учебное пособие [Текст] / В. Б. Акулов. — 7-е изд., стер. — Москва: Флинта, 2024. — 260 с.
4. Lubinska, B. Bank Treasury Management: A Practitioner's Guide to Hedging and Funding Strategy [Текст] / B. Lubinska. — London: De Gruyter, 2025. — 350 p.
5. Бурмистрова, Л. А. Управление ликвидностью банка и финансовый риск-менеджмент [Текст] / Л. А. Бурмистрова, Я. Л. Гобарева, О. Ю. Городецкая // Риск: ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. — 2025. — С. 111-116.

б) дополнительная литература:

1. Каллагова, А. Х. Управление государственными и муниципальными финансами: учебно-методическое пособие [Текст] / А. Х. Каллагова. — Москва: Прометей, 2025. — 105 с. — ISBN 978-5-00172-768-2.
2. Петрова, Е. В. Финансовое моделирование ликвидности корпорации в условиях нестабильности [Текст] / Е. В. Петрова // Финансы и кредит. — 2025. — Т. 31, № 2. — С. 112-128.
3. Положение Банка России от 04.07.2018 № 646-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций» (с изм. и доп.) — СПС «КонсультантПлюс».
4. Приказ Минфина России от 10.12.2024 № 234н «Об утверждении Порядка казначейского сопровождения целевых средств» (с изм. и доп.) — СПС «КонсультантПлюс»

7.2. Интернет-ресурсы:

1. Научная электронная библиотека «КиберЛенинка» [Электронный ресурс]. — URL: <http://cyberleninka.ru/> (дата обращения 15.05.2026).
2. Экономический журнал Высшей школы экономики [Электронный ресурс]. — URL: <https://ej.hse.ru/> (дата обращения 15.05.2026).
3. Журнал экономической теории [Электронный ресурс]. — URL: http://www.uiec.ru/zhurnal_yekonomicheskoi_teori/ (дата обращения 15.05.2026).
4. Журналы ИД «Финансы и Кредит» [Электронный ресурс]. — URL: <http://www.fin-izdat.ru/journal/> (дата обращения 15.05.2026).
5. Электронно-библиотечная система IPRbooks [Электронный ресурс]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/> (дата обращения 15.05.2026). — Доступ к системе согласно правилам ЭБС и договором университета с ЭБС.
6. Научная электронная библиотека «e-Library» [Электронный ресурс]. — URL: <http://elibrary.ru/defaultx.asp/> (дата обращения 15.05.2026).
7. Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов (ФЦИОР) [Электронный ресурс]. — URL: <http://fcior.edu.ru/> (дата обращения 15.05.2026).

7.3 Программное обеспечение

Для подготовки презентаций и их демонстрации используется программа Impress из свободного пакета офисных приложений OpenOffice.

При осуществлении образовательного процесса применяются информационные технологии, необходимые для подготовки презентационных материалов и материалов к занятиям (компьютеры с программным обеспечением для создания и показа презентаций, с доступом в сеть «Интернет», поисковые системы и справочные, профессиональные ресурсы в сети «Интернет»).

В вузе оборудованы помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду вуза.

Программное обеспечение ОПОП: Windows 7 Professional, Microsoft Office Professional, (Государственный контракт №09 – ЗК2010 от 29.03.2010, срок действия - бессрочно) ПО «Визуальная студия тестирования», (Лицензионный договор № 7624) ПО «Приемная комиссия» (Договор № 8267) ПО «Деканат», «Планы», «Электронные ведомости» , «Система ЭИОС» Лаборатории ММИС (Лицензионный договор № 7624) ЭБС IPRbooks - № 8815/21, СПС «Гарант».

7.4 Материально-техническое обеспечение дисциплины

Материально-техническое обеспечение учебного процесса определено нормативными требованиями, регламентируемыми Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки.

Для проведения всех видов учебных занятий и обеспечения интерактивных методов обучения, имеются столы, стулья (на группу по количеству посадочных мест с возможностью расстановки для круглых столов, дискуссий, прочее); доска интерактивная с рабочим местом (мультимедийный проектор с экраном и рабочим местом); с доступом в информационно-коммуникационную сеть «Интернет».

В соответствие с требованиями ФГОС ВО, ОПОП ВО учтены образовательные потребности обучающихся с ограниченными возможностями здоровья, обеспечивающие условия для их эффективной реализации, а также возможности беспрепятственного доступа обучающихся с ограниченными возможностями здоровья к объектам инфраструктуры образовательного учреждения.

Реализация ОПОП обеспечена следующим м/т оснащением:

Учебная аудитория для лекционных занятий (№ 224) 3886001, РИ, г. Магас, пр. Зязикова, 7	Стол для преподавателя - 1 шт. (состоит из 2-х секций); стул для преподавателя -1 шт.; доска - 1 шт.; трибуна-1 шт.; стол - 42 шт.; скамья-84 шт.; интерактивная доска – 1 шт , проектор – 1 шт.: модель VIEWSONIC PJD5153 (VS15872), 2 встроенных динамика;
---	--

	<p>пульт ДУ; компьютер, подключенный к кабельной сети Интернет, доступ к беспроводной сети 802.11n. 300/1000 МБ; учебно-наглядные пособия, коллекция демонстрационных плакатов, макетов, раздаточный материал.</p>
<p>Учебная аудитория для семинарских занятий (№223) 3886001,РИ, г. Магас, пр. Зязикова, 7</p> <p>Помещения для самостоятельной работы: № 236</p>	<p>Стол для преподавателя - 1 шт. (состоит из 2-х секций); стул для преподавателя -1 шт.; доска - 1 шт.; переносной ноутбук ASUS - 1 шт.; проектор – 1 шт.: модель VIEWSONIC PJD5153 (VS15872). экран на треноге; стол - 22 шт.; стулья-44 шт.</p> <p>Компьютеры – 17 шт, подключенные к сети Интернет, библиотека, учебно-методические материалы, наглядные иллюстрированные таблицы и схемы</p>

Сведения о переутверждении программы на очередной учебный год и регистрации изменений

Учебный год	Решение кафедры (№ протокола, дата)	Внесенные изменения	Подпись зав. кафедрой

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**1. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Для оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций используются следующие типовые контрольные задания:

1.1. Текущий контроль успеваемости**Вопросы текущего контроля успеваемости на семинарах (практических занятиях)**

1. Дайте определение понятиям «ликвидность бюджета» и «ликвидность счета бюджета». В чем их отличие и взаимосвязь?
2. Раскройте сущность и роль единого казначейского счета (ЕКС) в системе управления ликвидностью федерального бюджета .
3. Какова модель управления денежными потоками Федерального казначейства — физический или виртуальный пулинг?
4. Перечислите виды операций по управлению остатками средств на ЕКС и сроки размещения средств.
5. Охарактеризуйте бюджетные полномочия Федерального казначейства в соответствии со статьей 166.1 Бюджетного кодекса РФ.
6. Каков порядок казначейского сопровождения целевых средств и целевых субсидий?
7. В чем заключается взаимодействие Казначейства с банковской системой при управлении ликвидностью?
8. Перечислите и охарактеризуйте основные инструменты управления ликвидностью, используемые Федеральным казначейством (депозиты, РЕПО, займы ценных бумаг).
9. Как проводятся депозитные аукционы Казначейства и каковы критерии отбора банков-контрагентов?
10. Что такое сделки РЕПО и как они используются Казначейством для управления ликвидностью?
11. Как осуществляется прогнозирование движения средств на ЕКС и управление ликвидностью на его основе?
12. Каково место казначейства в структуре управления предприятием и его взаимодействие с бухгалтерией и финансовым отделом?
13. Назовите основные функции корпоративного казначейства.
14. Что такое платежный календарь и какова его роль в управлении денежными потоками?

15. Какие методы прогнозирования денежных потоков вы знаете (прямой и косвенный метод)?
16. Что такое кассовый разрыв (кэш-гэп) и какие стратегии используются для его предотвращения?
17. Раскройте сущность кэш-пулинга как механизма внутрихолдингового финансирования .
18. В чем отличие виртуального кэш-пулинга от физического?
19. Как рассчитывается оптимальный остаток денежных средств на счетах компании?
20. Перечислите ключевые показатели эффективности (KPI) для оценки работы казначейства.
21. Какие показатели ликвидности используются для оценки финансового состояния компании (коэффициенты текущей, срочной и абсолютной ликвидности)?
22. Как проводится план-фактный анализ исполнения бюджета движения денежных средств (БДДС)?
23. Какие виды финансовых рисков управляются казначейством (процентные, валютные, риски ликвидности)?
24. Назовите основные инструменты хеджирования валютных рисков (форвардные контракты, опционы).
25. Какие методы стресс-тестирования и сценарного анализа применяются при управлении ликвидностью.

Примерная тематика рефератов

1. Теоретические аспекты управления ликвидностью в бюджетной системе Российской Федерации (микроэкономическая и макроэкономическая трактовки понятия «ликвидность», ликвидность бюджета и ликвидность счета бюджета)
2. Эволюция казначейской системы России: от казны к цифре (историко-экономический анализ развития казначейства от ранних этапов государственности до современного цифрового этапа)
3. Роль Федерального казначейства в системе публичных финансов (функции, полномочия и место Казначейства в финансовой архитектуре государства)
4. Сравнительный анализ зарубежных моделей казначейских систем (модель административных директив, модель соглашений, специфика российской модели)
5. Единый казначейский счет (ЕКС): принципы функционирования и управление остатками (консолидация средств, прогнозирование движения средств, оценка избыточной ликвидности)

6. Современные подходы к управлению бюджетной ликвидностью (кэш-менеджмент) (цели, задачи и методы управления ликвидностью в государственном секторе)
7. Система казначейских платежей Российской Федерации: современное состояние и перспективы (реформа Казначейства, сокращение расчетных счетов, внедрение ГИИС «Электронное казначейство»)
8. Казначейское сопровождение целевых бюджетных средств (порядок, механизмы и контроль целевого использования бюджетных средств)
9. Кассовое обслуживание исполнения бюджета: процедуры и механизмы (этапы и особенности кассового обслуживания бюджетов различных уровней)
10. Цифровая трансформация Федерального казначейства России (внедрение цифровых технологий, электронный документооборот, информационные системы)
11. Управление государственными и муниципальными финансами через казначейскую систему (бюджетное устройство, бюджетный процесс, роль казначейства в управлении публичными финансами)
12. Сходства и различия между национальной платежной системой и системой казначейских платежей РФ (сравнительный анализ двух ключевых систем денежного обращения)
13. Инструменты управления ликвидностью Федерального казначейства: депозиты и сделки РЕПО (анализ эффективности, сроки размещения, критерии отбора банков-контрагентов)
14. Размещение временно свободных бюджетных средств: критерии результативности (методы оценки эффективности размещения средств на депозитах)
15. Сделки РЕПО как инструмент управления ликвидностью государственных финансов (механизм, риски и перспективы использования)
16. Прогнозирование движения денежных средств на едином казначейском счете (методы и подходы к повышению качества прогнозов)
17. Место и роль казначейства в структуре управления современной компанией (взаимодействие с бухгалтерией, финансовым отделом, советом директоров)
18. Методология анализа и управления ликвидностью в корпоративном секторе (финансовые инструменты, сложности и перспективы развития)
19. Платежный календарь как инструмент оперативного управления денежными потоками (структура, этапы планирования, контроль исполнения)
20. Кэш-пулинг: механизм внутривхолдингового финансирования (физический и виртуальный пулинг, эффективность и риски)

21. Методы прогнозирования денежных потоков компании (прямой и косвенный метод) (сравнительный анализ, области применения, точность прогнозов)
22. Кассовый разрыв (кэш-гэп): причины возникновения и стратегии управления (диагностика, методы предотвращения, краткосрочное финансирование)
23. Принципы управления ликвидностью компании: стратегический аспект (агрессивная, консервативная и умеренная политика управления ликвидностью)
24. Управление ликвидностью в российском коммерческом банке: методы и инструменты (нормативы ликвидности Банка России, оценка и поддержание ликвидности)
25. Взаимосвязь кредитных рисков и ликвидности коммерческого банка (анализ факторов, влияющих на ликвидность банковского сектора)
26. Финансовый риск-менеджмент в системе управления ликвидностью банка (метод лимитирования, оценка финансовых рисков)
27. Обязательные нормативы ликвидности Банка России: требования и практика применения (Инструкция Банка России № 199-И, нормативы Н2, Н3, Н4)
28. Управление активами и пассивами банка (ALM) в контексте ликвидности (балансировка сроков, трансфертное ценообразование фондов)
29. Управление ликвидностью и рисками в системе казначейских платежей РФ (идентификация, оценка и минимизация рисков, управление рисками ALM)
30. Ключевые показатели эффективности (KPI) для оценки работы казначейства (система показателей, дашборд казначея, план-фактный анализ)
31. Методы стресс-тестирования и сценарного анализа в управлении ликвидностью (оптимистичный, пессимистичный и реалистичный сценарии)
32. Анализ ликвидности организации на основе финансовой отчетности (коэффициенты ликвидности, анализ их динамики и нормативных значений)
33. Взаимосвязь уровня ликвидности и рентабельности активов компании (эконометрический анализ, выявление пороговых значений)
34. Современные технологии и цифровые инструменты в корпоративном казначействе (ERP-системы, автоматизация платежного календаря, блокчейн)
35. Стратегическая карта Федерального казначейства на 2022–2030 годы: цели и приоритеты (анализ программных документов, прогноз развития казначейской системы)

Типовые тесты / задания

Типовые тесты

1. Под ликвидностью банка понимается способность банка:

- а) получать максимальную прибыль от всех операций

б) своевременно и в полном объеме выполнять свои обязательства по всем видам платежей и сделок

в) расширять филиальную сеть и привлекать новых клиентов

г) минимизировать процентные расходы по привлеченным средствам

2. Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2) регулирует:

а) долю кредитных вложений в общих активах

б) риск потери ликвидности в течение одного операционного дня

в) максимальный размер привлеченных средств физических лиц

г) достаточность капитала банка

3. К активам, обладающим наиболее высокой ликвидностью, относятся:

а) долгосрочные кредиты юридическим лицам

б) денежные средства в кассе и остатки на корреспондентских счетах

в) здания и оборудование банка

г) вложения в уставные капиталы других организаций

4. Кассовый разрыв (кэш-гэп) – это:

а) превышение плановых доходов над расходами

б) временная недостаточность денежных средств для осуществления текущих платежей

в) разница между процентными доходами и расходами

г) сумма резервов на возможные потери по ссудам

5. Единый казначейский счет (ЕКС) – это счет, который открывается:

а) каждому участнику бюджетного процесса в коммерческом банке

б) Федеральному казначейству в Банке России для учета операций со средствами бюджета

в) получателям бюджетных средств в кредитных организациях

г) главным распорядителям бюджетных средств для кассовых выплат

6. К инструментам управления ликвидностью Федерального казначейства относятся:

а) депозиты, сделки РЕПО, займы ценных бумаг

б) операции на открытом рынке с корпоративными акциями

в) венчурное инвестирование

г) лизинговые операции

7. Обязательные резервы, депонируемые кредитными организациями в Банке России, являются инструментом:

а) увеличения кредитного портфеля банка

б) регулирования банковской ликвидности

в) повышения доходности банковских операций

г) привлечения долгосрочных ресурсов

8. Принцип «централизации» в формировании казначейства банка подразумевает:

а) децентрализованное управление ликвидностью филиалов

б) сосредоточение функций по управлению ликвидностью и рисками в едином центре

в) передачу казначейских функций аутсорсинговой компании

г) распределение лимитов между фронт-офисами

9. Кэш-пулинг – это:

а) метод списания денежных средств со счетов клиентов

б) механизм консолидации остатков на счетах компаний группы для оптимизации

ликвидности

- в) способ расчета трансфертной цены
- г) процедура инкассации наличных денег

10. Главная цель функционирования казначейства банка:

- а) максимизация прибыли от торговых операций
- б) управление ликвидностью и минимизация финансовых рисков**
- в) привлечение новых клиентов на обслуживание
- г) разработка маркетинговой стратегии банка

11. Трансфертное ценообразование (ФТР) в банковском казначействе – это:

- а) цена покупки/продажи ценных бумаг на вторичном рынке
- б) система распределения процентного дохода и расхода между подразделениями банка за привлеченные и размещенные ресурсы**
- в) стоимость межбанковского кредита
- г) комиссия за расчетно-кассовое обслуживание

12. GAP-метод (метод разрывов) позволяет казначейству банка оценить:

- а) кредитоспособность заемщика
- б) разницу между активами и пассивами, чувствительными к изменению процентной ставки**
- в) размер операционных расходов банка
- г) эффективность работы фронт-офиса

13. К способам управления ликвидностью коммерческого банка относятся:

- а) увеличение уставного капитала, эмиссия акций
- б) привлечение межбанковских кредитов, сделки РЕПО, депозиты Банка России**
- в) открытие новых филиалов и дополнительных офисов
- г) сокращение штата сотрудников

14. Безотзывная кредитная линия (БКЛ) как инструмент поддержания ликвидности предоставляется Банком России:

- а) всем кредитным организациям на одинаковых условиях
- б) системно значимым кредитным организациям**
- в) только банкам с иностранным капиталом
- г) небанковским кредитным организациям

15. Лимитная политика банка – это:

- а) система норм и правил кредитования физических лиц
- б) совокупность внутренних ограничений (лимитов) на операции с целью минимизации рисков**
- в) порядок начисления и уплаты процентов по кредитам
- г) регламент взаимодействия с банками-корреспондентами

16. Казначейство банка как «центр прибыли» означает:

- а) все операции казначейства являются убыточными
- б) казначейство приносит банку доход за счет операций на финансовых рынках и эффективного управления ликвидностью**
- в) казначейство не имеет самостоятельного бюджета
- г) казначейство является затратным подразделением

17. Функция «координации деятельности фронт-офисов» казначейством банка означает:

- а) полное подчинение всех фронт-офисов казначейству
- б) установление лимитов, правил и мониторинг операций фронт-офисов для соблюдения риск-параметров**
- в) ведение бухгалтерского учета всех операций банка
- г) подбор и обучение персонала фронт-офисов

18. Статус Казначейства в структуре современного банка – это:

- а) вспомогательное подразделение, не влияющее на финансовый результат
- б) ключевое подразделение, отвечающее за управление активами и пассивами, ликвидностью и рисками**
- в) подразделение, занимающееся исключительно кассовым обслуживанием клиентов
- г) подразделение, обеспечивающее ИТ-инфраструктуру банка

19. Для минимизации рыночного риска в наибольшей степени подходит:

- а) увеличение объема операций с высокодоходными ценными бумагами
- б) диверсификация портфеля, хеджирование с помощью производных инструментов**
- в) полный отказ от операций на финансовых рынках
- г) концентрация вложений в одном сегменте рынка

20. Валютный риск казначейства банка возникает вследствие:

- а) изменения процентных ставок по кредитам
- б) колебаний обменных курсов иностранных валют**
- в) инфляционных процессов в экономике
- г) изменения налогового законодательства

21. Сделки РЕПО со стороны казначейства банка используются для:

- а) долгосрочного инвестирования в основные средства
- б) краткосрочного привлечения или размещения ликвидности под залог ценных бумаг**
- в) конвертации валютных средств
- г) осуществления международных расчетов

22. Основным нормативным документом Банка России, регулирующим обязательные нормативы ликвидности для банков, является:

- а) Федеральный закон «О банках и банковской деятельности»
- б) Инструкция Банка России № 199-И «Об обязательных нормативах банков»**
- в) Гражданский кодекс РФ
- г) Налоговый кодекс РФ

23. Главная задача казначейства при управлении денежными потоками корпорации:

- а) максимизация дебиторской задолженности
- б) обеспечение сбалансированности и бесперебойности платежей, минимизация кассовых разрывов**
- в) увеличение сроков оборачиваемости кредиторской задолженности
- г) полное отсутствие свободных денежных остатков

24. Базисный процентный риск (basis risk) возникает при несовпадении:

- а) сроков погашения активов и пассивов
- б) степени изменения процентных ставок по разным инструментам, которые используются для хеджирования**
- в) валютной структуры активов и пассивов
- г) суммы выданных и привлеченных кредитов

25. Экономическая целесообразность казначейства банка заключается в:

- а) увеличении налоговых платежей в бюджет
- б) снижении рисков, оптимизации процентных расходов и повышении доходности операций**
- в) создании дополнительных рабочих мест
- г) расширении филиальной сети

Типовые задания:

Практическое задание № 1 Управление кассовыми разрывами и дефицитом ликвидности на предприятии

Условие задачи

Компания «Альфа» (производственное предприятие) столкнулась с ситуацией кассового разрыва. Финансовый директор компании подготовил данные о планируемых поступлениях и платежах на апрель 2026 года. Остаток денежных средств на 1 апреля составляет 500 тыс. руб. Минимальный желательный остаток денег на счете — 200 тыс. руб.

Показатель	Сумма (тыс. руб.)
Поступления от покупателей (апрель)	3 200
Платежи поставщикам за сырье	2 500
Выплата заработной платы	1 100
Налоговые платежи	500
Погашение краткосрочного кредита (апрель)	800
Проценты по кредиту (апрель)	40
Операционные расходы	300

Дополнительные условия:

- 20% поступлений от покупателей задерживаются на месяц (поступят в мае)
- Кредиторская задолженность перед поставщиками на 1 апреля составляет 400 тыс. руб. (должна быть погашена в апреле)
- Компания имеет возможность привлечь овердрафт под 18% годовых

Задания:

- Составьте **платежный календарь** компании на апрель 2026 года, рассчитав:
 - Итого поступлений с учетом задержки платежей
 - Итого платежей с учетом погашения кредиторской задолженности
 - Чистый денежный поток
 - Остаток на конец периода (с учетом минимального остатка)
- Определите **наличие и величину кассового разрыва** (при его наличии).
- Рассчитайте сумму необходимого **краткосрочного финансирования** (овердрафта) для покрытия дефицита.
- Предложите **не менее трех способов управления** выявленным кассовым разрывом, характерных для производственного предприятия

Указания к решению

Этап	Формула / Действие
Поступления фактические	Выручка план \times 0,8 (с учетом задержки 20%)
Платежи фактические	Сумма всех платежей + кредиторская

	задолженность
Чистый денежный поток	Поступления – Платежи
Остаток на конец (до финансирования)	Остаток на начало + Чистый денежный поток
Кассовый разрыв	Если остаток < минимального (200 тыс. руб.) → размер дефицита = 200 – остаток
Способы управления	Приоритезация платежей, ускорение дебиторской задолженности, отсрочка кредиторской задолженности, использование овердрафта

Практическое задание № 2 «Расчёт норматива текущей ликвидности банка (НЗ)»

Условие задачи

Казначейство коммерческого банка «Гамма» на **1 сентября 2026 года** должно проверить соблюдение обязательного норматива текущей ликвидности (НЗ).

Наименование показателя	Сумма
Высоколиквидные активы (Лам) – касса, средства на корреспондентском счёте в Банке России	140 000
Высоколиквидные ценные бумаги (со сроком погашения до 30 дней)	60 000
Кредиты, выданные банком на срок до 30 дней	500 000
Средства на корреспондентских счетах в других банках (в странах из группы «развитые экономики»)	25 000
Обязательства до востребования (средства на расчётных и текущих счетах клиентов)	820 000
Обязательства со сроком погашения до 30 дней (депозиты и межбанковские кредиты)	380 000
Минимальный совокупный остаток средств по счетам до востребования (Овм*)	70 000
Кредиты, полученные от Банка России, со сроком до 30 дней	100 000

Задания для студента

1. Рассчитайте ликвидные активы (Лат)

Ликвидные активы (Лат) считаются по формуле:

Лат = Лам + высоколиквидные ценные бумаги + кредиты выданные до 30 дней + средства в других банках

Выполните расчёт:

- Лам (из условия) = _____ тыс. руб.
- Высоколиквидные ценные бумаги (до 30 дней) = _____ тыс. руб.
- Кредиты, выданные до 30 дней = _____ тыс. руб.

- Средства в других банках = _____ тыс. руб.

Лат = (сумма) = _____ тыс. руб.

2. Рассчитайте общую сумму обязательств до 30 дней (Овт)

В Овт включаются:

- Обязательства до востребования
- Обязательства со сроком погашения до 30 дней
- Кредиты, полученные от Банка России, со сроком до 30 дней

Овт = Обязательства до востребования + Обязательства до 30 дней + Кредиты Банка России до 30 дней

Выполните расчёт:

- Обязательства до востребования = _____ тыс. руб.
- Обязательства до 30 дней = _____ тыс. руб.
- Кредиты Банка России до 30 дней = _____ тыс. руб.

Овт = (сумма) = _____ тыс. руб.

3. Рассчитайте норматив текущей ликвидности (НЗ)

Формула расчёта:

$$\text{НЗ} = (\text{Лат} / (\text{Овт} - \text{Овт}^*)) \times 100\%$$

где **Овт*** = 70 000 тыс. руб. (минимальный совокупный остаток, который не учитывается в обязательствах).

Подставьте числа и рассчитайте НЗ (в процентах).

4. Сравните с нормативом

Нормативное значение для НЗ (согласно Инструкции Банка России № 199-И) составляет **не менее 50%**.

- Полученное значение НЗ = _____ %
- Норматив = 50 %

Соблюдается ли требование? (нужное подчеркнуть)

ДА / НЕТ

5. Корректирующее действие

Если норматив НЗ оказался ниже 50%, какой инструмент **казначейство банка** могло бы использовать для **быстрого повышения ликвидности**?

Выберите один вариант и кратко поясните:

- Выдать новый крупный кредит юридическому лицу
- Привлечь депозит физического лица на 2 года
- Заклучить сделку **РЕПО** с Банком России
- Купить здание для нового офиса

Эталон ответов (для проверки преподавателем)

1. **Лат** = 140 000 + 60 000 + 500 000 + 25 000 = **725 000** тыс. руб.
2. **Овт** = 820 000 + 380 000 + 100 000 = **1 300 000** тыс. руб.
3. **НЗ** = 725 000 / (1 300 000 – 70 000) × 100% = 725 000 / 1 230 000 × 100% ≈ **58,94%**
4. 58,94% ≥ 50% → **ДА**, норматив соблюдается.
5. Если бы норматив был ниже, правильный выбор – **(в) сделка РЕПО с Банком России**, так как это быстрый и стандартный инструмент пополнения ликвидности казначейством банка.

1.2. Промежуточная аттестация

Типовые вопросы к промежуточной аттестации (Экзамен)

Тема 1. Теоретические основы ликвидности и ее роль в финансовой системе

1. Что такое ликвидность в широком смысле слова?
2. Чем ликвидность отличается от платежеспособности?
3. Как классифицируются активы по степени ликвидности в балансовой модели?
4. Как классифицируются пассивы по степени срочности оплаты?
5. Каковы условия абсолютной ликвидности баланса?

Тема 2. Система казначейских платежей в Российской Федерации: структура, эволюция и перспективы

6. Что представляет собой система казначейских платежей РФ?
7. Каковы основные этапы эволюции казначейской системы в России?
8. Какова роль Федерального казначейства в бюджетном процессе?
9. Каковы перспективы развития системы казначейских платежей РФ?
10. Каков порядок казначейского сопровождения целевых бюджетных средств?

Тема 3. Единый казначейский счет (ЕКС): принципы функционирования и управление остатками

11. Что такое единый казначейский счет (ЕКС)?
12. Какова цель консолидации бюджетных средств на ЕКС?
13. Как осуществляется прогнозирование движения средств на ЕКС?
14. Что такое избыточная ликвидность на ЕКС?
15. Какие операции проводятся для управления остатками на ЕКС?

Тема 4. Инструменты управления ликвидностью Федерального казначейства: депозиты, РЕПО, размещение средств

16. Какие инструменты использует Федеральное казначейство для управления ликвидностью?
17. Как проводятся депозитные аукционы Казначейства?
- (на конкурсной основе; банки подают заявки с предложением процентной ставки; 18. Что такое сделка РЕПО и как она используется Казначейством?
19. Каковы критерии отбора банков-контрагентов для операций Казначейства?
20. Как оценивается эффективность размещения временно свободных бюджетных средств?

Тема 5. Управление рисками в системе казначейства

21. Какие виды финансовых рисков управляются казначейством?
22. Что такое риск ликвидности?
23. Как управляется валютный риск в казначействе?
24. Что такое базисный процентный риск (basis risk)?
25. Какие методы минимизации рисков применяются в казначействе?

Тема 6. Корпоративное казначейство: структура, функции и регламенты

26. Что такое корпоративное казначейство?
27. Каковы основные функции корпоративного казначейства?

28. Какие модели организации казначейства существуют?
29. Каковы преимущества централизованной модели казначейства?
30. Какие причины могут побудить компанию создать отдельное казначейство?

Тема 7. Кэш-менеджмент: методы планирования и контроля денежных потоков

31. Что такое кэш-менеджмент?
32. Что такое бюджет движения денежных средств (БДДС)?
33. Что такое платежный календарь?
34. Что такое кассовый разрыв (кэш-гэп)?
35. Как рассчитывается оптимальный остаток денежных средств на счетах компании?

Тема 8. Организация внутрихолдингового финансирования: кэш-пулинг и трансфертное ценообразование

36. Что такое кэш-пулинг?
37. В чем различие физического и виртуального кэш-пулинга?
38. Что такое трансфертное ценообразование (ФТР) в банковском казначействе?
39. Каковы основные цели внутрихолдингового финансирования?
40. Какие риски возникают при организации кэш-пулинга?

Тема 9. Современные технологии и цифровые инструменты в казначействе

41. Какие цифровые инструменты применяются в современном казначействе?
42. Как цифровой рубль может изменить систему казначейских платежей?
43. Что такое цифровые финансовые активы (ЦФА) в казначействе?
44. Каковы преимущества автоматизации казначейских процессов?
45. Как информационные системы помогают в централизации казначейства?

Тема 10. Оценка эффективности управления ликвидностью: ключевые показатели (KPI) и отчетность

46. Что показывает коэффициент абсолютной ликвидности?
47. Как рассчитывается коэффициент текущей ликвидности и каково его нормативное значение?
48. Как рассчитывается коэффициент срочной (быстрой) ликвидности?
49. Какие KPI используются для оценки эффективности работы казначейства?
50. Для чего проводится план-фактный анализ исполнения БДДС?

2. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания достижения запланированных результатов обучения по дисциплине (модулю)

Текущий контроль успеваемости

При оценивании устного опроса и участия в дискуссии на семинаре (практическом занятии) учитываются:

- степень раскрытия содержания материала;

- изложение материала (грамотность речи, точность использования терминологии и символики, логическая последовательность изложения материала);

- знание теории изученных вопросов, сформированность и устойчивость используемых при ответе умений и навыков.

Для оценивания результатов обучения в виде знаний используются такие процедуры и технологии как тестирование и опрос на семинарах (практических занятиях).

Для оценивания результатов обучения в виде умений и владений используются следующие процедуры и технологии:

- практические контрольные задания (далее – ПКЗ), включающих одну или несколько задач (вопросов) в виде краткой формулировки действий (комплекса действий), которые следует выполнить, или описание результата, который нужно получить.

По сложности ПКЗ разделяются на простые и комплексные задания.

Простые ПКЗ предполагают решение в одно или два действия. К ним можно отнести: простые ситуационные задачи с коротким ответом или простым действием; несложные задания по выполнению конкретных действий. Простые задания применяются для оценки умений. Комплексные задания требуют многоходовых решений как в типичной, так и в нестандартной ситуациях. Это задания в открытой форме, требующие поэтапного решения и развернутого ответа, в т.ч. задания на индивидуальное или коллективное выполнение проектов, на выполнение практических действий или лабораторных работ. Комплексные практические задания применяются для оценки владений.

Типы практических контрольных заданий:

- задания на установление правильной последовательности, взаимосвязанности действий, выяснения влияния различных факторов на результаты выполнения задания;
- установление последовательности (описать алгоритм выполнения действия),
- нахождение ошибок в последовательности (определить правильный вариант последовательности действий);
- указать возможное влияние факторов на последствия реализации умения и т.д.
- задания на принятие решения в нестандартной ситуации (ситуации выбора, многоальтернативности решений, проблемной ситуации).

Промежуточная аттестация

Формы промежуточной аттестации: Зачет (1-й семестр), Экзамен (2-й семестр).

При проведении промежуточной аттестации студент должен ответить на вопросы теоретического характера и практического характера.

При оценивании ответа на вопрос теоретического характера учитывается:

- теоретическое содержание не освоено, знание материала носит фрагментарный характер, наличие грубых ошибок в ответе;
- теоретическое содержание освоено частично, допущено не более двух-трех недочетов;
- теоретическое содержание освоено почти полностью, допущено не более одного-двух недочетов, но обучающийся смог бы их исправить самостоятельно;
- теоретическое содержание освоено полностью, ответ построен по собственному плану.

При оценивании ответа на вопрос практического характера учитывается объем правильного решения.

Оценивание обучающегося на промежуточной аттестации осуществляется в соответствии с критериями, представленными в п. 2, и носит балльный характер.