

Министерство просвещения Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Российский государственный профессионально-педагогический университет»
Институт гуманитарного и социально-экономического образования
Кафедра экономики, менеджмента, маркетинга и технологий экономического
образования

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Б1.В.01.05 «УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ КОМПАНИИ»**

Направление подготовки 38.04.02 Менеджмент

Профиль программы «Управление капиталом хозяйствующих субъектов
рынка»

Автор(ы): канд. экон. наук, доцент М.М. Микушина

Одобрена на заседании кафедры экономики, менеджмента, маркетинга и технологий
экономического образования. Протокол от «24» декабря 2021 г. №5.

Рекомендована к использованию в образовательной деятельности научно-
методической комиссией института ГСЭО РГППУ. Протокол от «13» января 2022 г.
№5.

Екатеринбург
2022

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель освоения дисциплины «Управление денежными потоками компании»: формирование системы углубленных знаний, аналитических и практических навыков по эффективной организации управления финансовыми потоками компании.

Задачи:

- овладеть существующими методическими подходами к организации денежными потоками компании;
- сформировать представление о методических основах формирования информационного обеспечения анализа денежных потоков;
- определить возможности применения современных концепций корпоративных финансов в процессе управления денежными потоками компании и оценке их эффективности в реальных условиях хозяйствования.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина «Управление денежными потоками компании» относится к формируемой участниками образовательных отношений части учебного плана.

Для изучения учебной дисциплины необходимы знания, умения и владения, формируемые следующими дисциплинами:

1. Методология исследований в экономике и управлении.
2. Финансовые и инвестиционные стратегии.

Перечень учебных дисциплин, для которых необходимы знания, умения и владения, формируемые данной учебной дисциплиной:

1. Преддипломная практика.
2. Научно-исследовательская работа.

3. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина направлена на формирование следующих компетенций:

- УК-1 Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий;
- УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла;
- ПКС-3 Способен анализировать финансовую информацию и оценивать риски реализации инвестиционных решений.



В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен:

Знать:

31. Содержание и подходы к анализу и оценке денежных потоков компании;
32. Методический инструментарий, используемый в организации движения денежных потоков компании;
33. Систему целевых параметров организации денежных потоков;
34. Технологии организации безналичных расчетов;
35. Методы прогнозирования и оптимизации денежных потоков, модели оптимизации остатка денежных средств.

Уметь:

- У1. Определять величину денежного потока по каждому его виду;
- У2. Использовать методы финансового анализа в управлении денежными потоками компании;
- У3. Разрабатывать финансовые прогнозы и прогнозировать рост положительного денежного потока;
- У4. Применять системный подход в организации денежных потоков компании;
- У5. Применять системный подход в управлении денежными потоками компании.

Владеть:

- В1. Аналитическими приемами определения целесообразности принятия финансовых решений по созданию эффективной системы организации денежных потоков компании;
- В2. Аналитическими приемами определения целесообразности финансовых решений в области управления денежными потоками компании;
- В3. Навыками принятия стратегических и тактических финансовых решений, обеспечивающих устойчивое финансовое развитие компании и оптимизацию ее денежного потока.

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1 Объем дисциплины и виды контактной и самостоятельной работы

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 зач. ед. (108 час.), семестр изучения – 3, распределение по видам работ представлено в табл. № 1.



Таблица 1. Распределение трудоемкости дисциплины по видам работ

Вид работы	Форма обучения
	очная
	Семестр изучения
	3 сем.
	Кол-во часов
Общая трудоемкость дисциплины по учебному плану	108
Контактная работа, в том числе:	32
Лекции	16
Практические занятия	16
Самостоятельная работа студента	76
Промежуточная аттестация, в том числе:	
Зачет с оценкой	3 сем.

**Распределение трудоемкости по видам контактной работы для заочной формы обучения (при наличии) корректируется в соответствии с учебным планом заочной формы обучения.*

4.2 Содержание и тематическое планирование дисциплины

Таблица 2. Тематический план дисциплины

Наименование разделов и тем дисциплины (модуля)	Сем.	Всего, час.	Вид контактной работы, час.			СРС
			Лекции	Практ. занятия	Лаб. работы	
1. Денежные потоки и финансовые результаты в системе внутрифирменных характеристик.	3	26	4	4	-	18
2. Анализ денежных потоков компании.	3	26	4	4	-	18
3. Денежный оборот и система расчетов компании.	3	28	4	4	-	20
4. Прогнозирование и оптимизация денежных потоков компании.	3	28	4	4	-	20

**Распределение часов по разделам (темам) дисциплины для заочной формы обучения осуществляется научно-педагогическим работником, ведущим дисциплину.*

4.3 Содержание разделов (тем) дисциплин

Раздел 1. Денежные потоки и финансовые результаты в системе внутрифирменных характеристик.

Денежные потоки и прибыль в системе корпоративных финансов организации. Современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач организации. Финансовые инструменты,



обслуживающие денежные потоки. 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 политики корпорации.

Раздел 2. Анализ денежных потоков компании.

Показатели денежных потоков компании (CFin, CFout, NCF, FCF, FFO) и факторы, определяющие их величину. Формирование системы целевых параметров организации денежных потоков компании. Методическое обеспечение анализа денежных потоков. Информационная база анализа денежных потоков компании и информационные потребности пользователей. Отчет о финансовых результатах. Методы составления отчета о движении денежных средств. Системы и методы планирования денежных потоков. Методы внутреннего контроля денежных потоков. Оценка денежных потоков с учетом факторов времени и инфляции. Оценка ликвидности денежных потоков. Методы оценки равномерности и синхронности денежных потоков.

Раздел 3. Денежный оборот и система расчетов компании.

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. Анализ операционного и финансового цикла компании. Оценка потребности в дополнительном финансировании. Взаимосвязь денежных потоков, прибыли и рентабельности. Условия внешнего регулирования денежного оборота компании. Организация безналичных расчетов. Расчеты платежными поручениями, аккредитивами, чеками. Инкассо и платежные требования.

Раздел 4. Прогнозирование и оптимизация денежных потоков компании.

Цели и методы прогнозирования 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. Порядок оптимизации денежных потоков компании в режиме реального времени. Оптимизация остатка денежных средств.

5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Для изучения дисциплины используются различные образовательные технологии:

1. Технологии проведения занятий в форме диалогового общения, которые переводят образовательный процесс в плоскость активного взаимодействия обучающегося и педагога. Обучающийся занимает активную позицию и претает



быть просто слушателем семинаров или лекций. Технологии представлены: групповыми дискуссиями, конструктивный совместный поиск решения проблемы, тренинг (микрообучение и др.), ролевые игры (деловые, организационно-деятельностные, инновационные, коммуникативные и др.).

2. Информационно-коммуникационные образовательные технологии, при которых организация образовательного процесса, основывается на применении специализированных программных сред и технических средств работы с информацией. Используются для поддержки самостоятельной работы обучающихся с использованием электронной информационно-образовательной среды (ЭИОС), телекоммуникационных технологий, педагогических программных средств и др.

3. Технология «тренинг диагностического мышления» направлена на развитие и формирование у будущих специалистов системы общих и специфических умений, которые способствуют решению профессиональных задач проблемного типа. Структурирование диагностической информации разворачивается посредством трёх основных способов логического рассуждения: дедукции, индукции и трансдукции. Технологию применяется для проведения практических и семинарских занятий.

4. При реализации образовательной программы с применением дистанционных образовательных технологий и электронного обучения:

- состав видов контактной работы по дисциплине (модулю), при необходимости, может быть откорректирован в направлении снижения доли занятий лекционного типа и соответствующего увеличения доли консультаций (групповых или индивидуальных) или иных видов контактной работы;

- информационной основой проведения учебных занятий, а также организации самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю) являются представленные в электронном виде методические, оценочные и иные материалы, размещенные в электронной информационно-образовательной среде (ЭИОС) университета, в электронных библиотечных системах и открытых Интернет-ресурсах;

- взаимодействие обучающихся и педагогических работников осуществляется с применением ЭИОС университета и других информационно-коммуникационных технологий (видеоконференцсвязь, облачные технологии и сервисы, др.);

- соотношение контактной и самостоятельной работы по дисциплине (модулю) может быть изменено в сторону увеличения последней, в том числе самостоятельного изучения теоретического материала.

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

6.1 Основная литература

1. Кеменов А.В. Управление денежными потоками [Электронный ресурс] : учебное пособие для вузов [Гриф Учебно-методического центра "Профессиональный учебник"] / А. В. Кеменов. - Электрон. текстовые дан. -



Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 167 с. : рис., табл. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/81703.html>. — ЭБС «IPRbooks»

2. Калинина Г. В., Лучкова И. В., Бакулина Г. Н. Учет денежных средств : учебное пособие. - Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2018. - 148 с. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71594>.

3. Челноков В.А. Деньги. Кредит. Банки [Электронный ресурс] : учебное пособие для вузов [Гриф Минобразования РФ] / В. А. Челноков. - 2-е изд., перераб. и доп. - Электрон. текстовые дан. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 480 с. : рис., табл. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/81765.html>. — ЭБС «IPRbooks»

6.2 Дополнительная литература

1. Цибулькикова В. Ю. Управление денежными средствами : учебное пособие. - Томск : Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, 2016. - 176 с. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/72198>.

2. Лебедев Д. Деньги делают деньги : От зарплаты до финансовой свободы / Лебедев Д. — Москва : Альпина Паблишер, 2020. — 240 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/163608>.

3. Кузнецова, В. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие / В. А. Кузнецова, Т. А. Мартынова. — Красноярск : Сибирский государственный университет науки и технологий имени академика М. Ф. Решетнева, 2020. — 102 с. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/107234.html>

4. Нешиной, А.С. Финансы и кредит [Электронный ресурс] : учеб. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2017. — 576 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/93400>. — Загл. с экрана.

6.3 Программное обеспечение и Интернет-ресурсы

Интернет-ресурсы:

1. Информационно-правовой портал. Режим доступа: <http://www.garant.ru>

2. Федеральная налоговая служба. Режим доступа: <https://www.nalog.ru/>

3. Федресурс. Режим доступа: <https://fedresurs.ru/>

4. Финам. Режим доступа: <https://www.finam.ru/>

5. Российская государственная библиотека. Режим доступа: <https://www.rsl.ru/>

6. Научная электронная библиотека. Режим доступа: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>

Программное обеспечение:

1. Операционная система Windows.

2. Офисная система Office Professional Plus.



Информационные системы и платформы:

1. Система дистанционного обучения «Moodle».
2. Информационная система «Таймлайн».
3. Платформа для организации и проведения вебинаров «Mirapolis Virtual Room».

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Перечень материально-технического обеспечения для реализации образовательного процесса по дисциплине:

1. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа.
2. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского (практического) типа, проведения групповых и индивидуальных консультаций, проведения текущего контроля и промежуточной аттестации.
3. Читальный зал для магистрантов и аспирантов.
4. Помещения для самостоятельной работы.

