

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Костровец Лариса Борисовна
Должность: директор
Дата подписания: 17.05.2026 16:24:23
Уникальный программный ключ:
6882606104c36dbde41c4ab93a65382136a292d6

Приложение 4
к образовательной программе

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.ДЭ.02.02 Анализ денежных потоков
(индекс, наименование дисциплины в соответствии с учебным планом)

38.04.08 Финансы и кредит
(код, наименование направления подготовки)

Налоги и налогообложение
(наименование образовательной программы)

очная форма обучения
(форма обучения)

Год набора – 2026

Донецк

Автор-составитель РПД:

Волощенко Лариса Михайловна, доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой финансовых услуг и банковского дела Донецкого филиала РАНХиГС

Заведующий кафедрой:

Волощенко Лариса Михайловна, доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой финансовых услуг и банковского дела Донецкого филиала РАНХиГС

Рабочая программа дисциплины Б1.В.ДЭ.02.02 Анализ денежных потоков одобрена на заседании кафедры финансовых услуг и банковского дела финансово-экономического факультета Донецкого филиала РАНХиГС.

протокол № 7 от «11» марта 2026 г.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы
3. Содержание и структура дисциплины
4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания
5. Формы аттестации и типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам
6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине
7. Методические материалы по освоению дисциплины
8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»
9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

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

Дисциплина Б1.В.ДЭ.02.02 Анализ денежных потоков обеспечивает формирование у обучающихся следующих профессиональных компетенций:

ОТФ/ТФ и реквизиты ПС (при наличии)	Код компетенции	Наименование компетенции	Код индикатора достижения компетенции	Наименование индикатора достижения компетенции	Образовательный результат
В/01.7 Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ПК-2	Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ПК-2.1	ПК-2.1. Предоставляет потребителю финансовых услуг информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	ПК-2.1. 3-1. Знает основные финансовые организации и профессиональные участники банковской системы
					ПК-2.1. 3-2. Знает основные организации и профессиональные участники страхового сектора
					ПК-2.1. У-1. Умеет собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг

			ПК-2.3	<p>Определяет основные этапы процесса предоставления достоверной информации по контрагенту, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки</p>	<p>ПК-2.3. З-1. Знает порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий</p>
					<p>ПК-2.3. У-1. Умеет проверять достоверность информации об инвестиционной услуге с экономической и с юридической точек зрения</p>
			ПК-2.7	<p>Определяет (на основании запроса клиента) критерии отбора поставщиков финансовых услуг и подбирает поставщиков в соответствии с выделенным и критериями</p>	<p>ПК-2.7. З-1. Знает нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов</p>
					<p>ПК-2.7. У-1. Умеет учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента</p>

2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы

Общий объем дисциплины:

2,00 з.е., 72 ак.час

Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий: 16 ак. час на контактную работу с преподавателем, из них 8 ак.час на лекции и 8 ак.час на практические занятия. 52 ак. час на самостоятельную работу обучающихся.

Б1.В.ДЭ.02.02 Анализ денежных потоков реализуется на 2-м семестре 1-го курса после изучения дисциплин:

- Стратегии управления в сфере денежно-кредитных и финансовых отношений
- Кредитный анализ и управление кредитным риском
- Методология и методы научных исследований

3. Содержание и структура дисциплины

3.1. Структура дисциплины

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем и разделов	ВСЕГО	Объем дисциплины, ак.час											Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации	
			Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий								Самостоятельная работа				
			Период теоретического обучения				Период промежуточной аттестации (сессия)								
			Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа		ИК	КСР	КЭ	Кат.тэк	Контроль	СРкр	СРэк		СР
			Л	ВЛ	ЛР	ПЗ									
Раздел 1. Теоретико-методологические основы анализа денежных потоков															
Тема 1.1.	Экономическая сущность и классификация денежных потоков	11	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	7	Опрос, тестирование, контрольные задания
Тема 1.2.	Методы оценки и измерения денежных потоков	19	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	15	Опрос, тестирование,

														контрольные задания
Раздел 2. Практические методики анализа и оптимизации денежных потоков														
Тема 2.1.	Аналитические показатели денежных потоков	19	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0	15	Опрос, тестирование, контрольные задания
Тема 2.2	Оптимизация денежных потоков и оценка финансовой устойчивости	19	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0	15	Опрос, тестирование, контрольные задания
Итого за семестр		68	8	0	0	8	0	0	0	0	0	0	52	Текущий контроль
Промежуточная аттестация		4	0	0	0	0	0	0	0	4	0	0	0	Зачет
Итого по дисциплине		72	8	0	0	8	0	0	0	4	0	0	52	

Используемые сокращения:

Л – лекции - занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации обучающимся педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях,).

ВЛ – видео лекции.

ЛР – лабораторные работы.

ПЗ – практические занятия (за исключением лабораторных работ).

ИК – индивидуальные консультации.

КСР – контроль самостоятельной работы

КЭ – консультации перед экзаменом

Каттэк – контактная работа на аттестацию в период экзаменационных сессий

СРкр – самостоятельная работа на подготовку курсовой работы/ курсового проекта.

СРэк – самостоятельная работа на подготовку к экзамену.

СР – самостоятельная работа в семестре на подготовку к учебным занятиям.

3.2. Содержание дисциплины

Раздел 1. Теоретические основы анализа денежных потоков

Тема 1.1. Экономическое содержание и классификация денежных потоков ПК-2.1, ПК-2.3

Понятие и экономическая сущность денежных потоков предприятия. Классификация денежных потоков по видам деятельности: операционные, инвестиционные и финансовые потоки. Классификация по направлению движения (приток и отток денежных средств). Внутренние и внешние источники формирования денежных потоков. Принципы формирования и управления денежными потоками. Роль денежных потоков в обеспечении финансовой устойчивости предприятия.

Тема 1.2. Методы оценки и измерения денежных потоков ПК-2.3, ПК-2.7

Прямой метод анализа денежных потоков: сущность, преимущества и недостатки. Косвенный метод анализа денежных потоков: сущность, преимущества и недостатки. Сравнительная характеристика прямого и косвенного методов. Отчет о движении денежных средств (форма №4): структура и содержание. Временная стоимость денег: базовые понятия и методы расчета.

Раздел 2. Практические методики анализа и оптимизации денежных потоков

Тема 2.1. Аналитические показатели денежных потоков ПК-2.1, ПК-2.7

Горизонтальный анализ денежных потоков: оценка динамики притоков и оттоков. Вертикальный анализ: оценка структуры денежных потоков. Коэффициентный анализ денежных потоков. Коэффициент покрытия денежных потоков. Коэффициент достаточности чистого денежного потока. Показатели ликвидности и платежеспособности на основе денежных потоков. Интерпретация результатов анализа и оценка финансового состояния предприятия.

Тема 2.2. Оптимизация денежных потоков и оценка финансовой устойчивости ПК-2.1, ПК-2.3

Выявление кассовых разрывов и методы их устранения. Балансировка притоков и оттоков денежных средств. Синхронизация денежных потоков во времени. Прогнозирование денежных потоков: основные методы и подходы. Составление платежного календаря. Основные направления оптимизации денежных потоков предприятия. Разработка мероприятий по улучшению управления денежными потоками.

4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания

4.1. Оценочные материалы по дисциплине Б1.В.ДЭ.02.02 Анализ денежных потоков входят в состав оценочных материалов по образовательной программе. Совокупность оценочных материалов по всем дисциплинам образовательной программы составляют фонд оценочных средств (далее – ФОС). ФОС используется при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с целью оценивания достижения обучающимися планируемых результатов обучения.

4.2. ФОС разработан как комплекс проверочных заданий различного типа и уровня сложности, включает критерии и шкалы оценивания, а также «ключи» правильных ответов. ФОС формируется как отдельный документ и хранится в электронном виде, доступ к ФОС предоставлен ограниченному кругу лиц.

4.3. Для самостоятельной работы обучающихся при подготовке к текущему контролю успеваемости и промежуточной аттестации в рабочих программах дисциплин размещены типовые проверочные задания, которые можно условно разделить на задания закрытого, комбинированного и открытого типов.

Задания закрытого типа – это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных.

Задания комбинированного типа – это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных и обосновать свой выбор.

Задания открытого типа – это задания, в которых на каждый вопрос должен быть предложен развернутый обоснованный ответ.

В зависимости от типа задания рекомендованы определенная последовательность выполнения и система оценивания выполнения заданий.

4.4. Типы заданий, сценарии выполнения, критерии оценивания

ТИП ЗАДАНИЯ	ИНСТРУКЦИЯ	СЦЕНАРИИ ВЫПОЛНЕНИЯ	КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ
Задание закрытого типа с выбором одного правильного ответа из нескольких вариантов предложенных	Прочитайте текст, выберите правильный ответ	<ol style="list-style-type: none"> 1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В). 	Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква
Задание закрытого типа на установление соответствия	Прочитайте текст и установите соответствие	<ol style="list-style-type: none"> 1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов. 2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д. 3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов. 4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4). 	Ответ считается верным, если правильно указаны цифры или буквы

<p>Задание закрытого типа с выбором нескольких правильных ответов из нескольких вариантов предложенных</p>	<p>Прочитайте текст, выберите правильные ответы</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа. 3. Выбрать несколько правильных ответов. 4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г). 	<p>Ответ считается верным, если правильно установлены все соответствия (позиции из одного столбца верно сопоставлены с позициями другого)</p>
<p>Задание закрытого типа на установление последовательности</p>	<p>Прочитайте текст и установите последовательность</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Построить верную последовательность из предложенных элементов. 4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БВА или 135). 	<p>Ответ считается верным, если правильно указана вся последовательность цифр</p>
<p>Задание комбинированного типа с выбором одного правильного ответа из</p>	<p>Прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы,</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 	<p>Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква и приведены корректные аргументы,</p>

предложенных и обоснованием выбора	обосновывающие выбор ответа	<p>2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.</p> <p>3. Выбрать один верный ответ.</p> <p>4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа.</p> <p>5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).</p>	используемые при выборе ответа
Задание открытого типа с развернутым ответом	Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ	<p>1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса.</p> <p>2. Продумать логику и полноту ответа.</p> <p>3. Записать ответ, используя четкие компактные формулировки.</p> <p>4. В случае расчетной задачи, записать решение и ответ</p>	<p>Ответ считается верным:</p> <p>1. Отсутствие фактических ошибок.</p> <p>2. Раскрытие объема используемых понятий (полнота ответа).</p> <p>3. Обоснованность ответа (наличие аргументов).</p> <p>4. Логическая последовательность излагаемого материала.</p>

4.5. Общая шкала оценивания результатов текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с применением БРС Донецкого филиала РАНХиГС.

Итоговая балльная оценка	Традиционная система	Бинарная система	ECTS	
			Для традиционной системы	Для бинарной системы
90-100	Отлично	Зачтено	A	P/ Passed
80-89	Хорошо		B	P/ Passed
75-79			C	P/ Passed
70-74	Удовлетворительно		B	P/ Passed
60-69			E	P/ Passed
0-59	Неудовлетворительно	Не зачтено	F	F/Failed

Соотношение баллов за текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию, а также повторную промежуточную аттестацию:

Максимальная сумма баллов за текущий контроль успеваемости	Максимальная сумма баллов за промежуточную аттестацию	Максимальная итоговая балльная оценка	Максимальная сумма баллов за повторную промежуточную аттестацию
100 баллов	100 баллов	100 баллов	100 баллов

5. Формы аттестации, типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам

5.1. В ходе реализации дисциплины Б1.В.ДЭ.02.02 Анализ денежных потоков используются следующие формы текущего контроля успеваемости обучающихся (в том числе, задания к контрольным точкам):

Доклад, опрос, тестирование, контрольное задание, расчётные задания открытого типа с развёрнутым ответом.

5.2. Типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся (вне контрольных точек):

Раздел 1. Теоретические основы анализа денежных потоков **Тема 1.1. Экономическое содержание и классификация денежных потоков**

Вопросы для устного опроса:

1. Раскройте понятие денежных потоков предприятия. Почему,

согласно теории корпоративных финансов, управление денежными потоками является важнейшим элементом финансового менеджмента, и как денежные потоки влияют на платежеспособность организации?

2. Охарактеризуйте классификацию денежных потоков по видам деятельности: операционные, инвестиционные и финансовые потоки. Какую роль в современном анализе играет разделение потоков на операционную, инвестиционную и финансовую деятельность?

3. Объясните классификацию денежных потоков по направлению движения (приток и отток денежных средств). Как положительный и отрицательный денежные потоки влияют на финансовое состояние предприятия и его способность выполнять обязательства?

4. Назовите внутренние и внешние источники формирования денежных потоков. Опишите факторы, влияющие на объем и структуру денежных потоков, и объясните, почему внутренние источники считаются наиболее предпочтительными для обеспечения финансовой устойчивости.

5. В чем заключаются принципы формирования и управления денежными потоками? Почему принцип достаточности и принцип сбалансированности притоков и оттоков играют ключевую роль в обеспечении ликвидности и финансовой устойчивости компании?

Тестовые задания:

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. Выбрать один верный ответ. Записать только букву выбранного варианта ответа.

Тест 1. Какие денежные потоки, согласно РСБУ, относятся к операционной деятельности?

- А) поступления от продажи основных средств;
- Б) денежные выплаты работникам организации;
- В) получение кредитов от банков;
- Г) уплата дивидендов акционерам.

Тест 2. Какие денежные потоки характеризуют инвестиционную деятельность предприятия?

- А) поступление выручки от покупателей;
- Б) оплата поставщикам за товары;
- В) приобретение основных средств и нематериальных активов;
- Г) погашение кредитов и займов.

Тест 3. Какие ресурсы относятся к внутренним источникам формирования денежных потоков?

- А) кредиты банков;
- Б) эмиссия акций;
- В) прибыль предприятия и амортизационные отчисления;
- Г) бюджетные субсидии.

Тест 4. Какой принцип управления денежными потоками предполагает,

что объем денежных средств должен быть достаточным для обеспечения текущей деятельности предприятия?

- А) принцип сбалансированности;
- Б) принцип достаточности;
- В) принцип эффективности;
- Г) принцип ликвидности.

Тест 5. Что определяет операционный денежный поток в условиях интеллектуализации экономики, выдвигая на первый план управление оборотным капиталом?

- А) способность генерировать денежные средства от основной деятельности;
- Б) размер внеоборотных активов;
- В) объем привлеченных кредитных ресурсов;
- Г) количество инвесторов в капитале компании.

Контрольные задания:

Задание 1. Руководство компании планирует оптимизировать структуру денежных потоков. Проанализируйте, какие изменения необходимо внести в управление операционными, инвестиционными и финансовыми потоками. Опираясь на теорию управления денежными потоками, объясните, почему в условиях экономической нестабильности приоритетом должно стать обеспечение достаточности операционных денежных потоков для покрытия текущих обязательств.

Задание 2. Менеджмент фирмы изучает влияние различных факторов на формирование денежных потоков. Используя данные о классификации потоков по видам деятельности, разработайте предложения по формированию системы управления денежными потоками «сбалансированной организации». Обоснуйте, как понимание структуры притоков и оттоков может стать конкурентным преимуществом и повлиять на оценку вклада каждого подразделения в успех компании, заменив традиционные критерии эффективности.

Тема 1.2. Методы оценки и измерения денежных потоков

Вопросы для устного опроса:

1. Раскройте сущность прямого метода анализа денежных потоков. Почему, согласно практике составления отчетности, прямой метод обеспечивает более детальную информацию о структуре поступлений и платежей, и как это влияет на качество управленческих решений?

2. Охарактеризуйте косвенный метод анализа денежных потоков. Какую роль в современном финансовом анализе играет корректировка чистой прибыли на неденежные статьи, и как этот метод позволяет выявить расхождения между бухгалтерской прибылью и реальными денежными потоками?

3. Объясните преимущества и недостатки прямого и косвенного

методов. Как выбор метода анализа влияет на полноту информации о денежном потоке и на возможность прогнозирования будущих потоков денежных средств?

4. Назовите структуру и содержание отчета о движении денежных средств (форма №4). Опишите основные разделы формы, влияющие на понимание источников поступления и направлений использования денежных средств, и объясните, почему отчет о движении денежных средств является ключевым документом для оценки ликвидности.

5. В чем заключаются базовые понятия временной стоимости денег? Почему концепция дисконтирования играет ключевую роль в оценке инвестиционных проектов и сравнении денежных потоков, возникающих в разные периоды времени?

Тестовые задания:

Внимательно прочитайте текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. Внимательно прочитайте предложенные варианты ответа. Выбрать один верный ответ. Записать только букву выбранного варианта ответа.

Тест 1. Какой метод анализа денежных потоков, согласно форме №4, предполагает прямое отражение поступлений и платежей?

- А) косвенный метод;
- Б) прямой метод;
- В) матричный метод;
- Г) комбинированный метод.

Тест 2. При использовании косвенного метода анализа денежных потоков корректировка начинается с:

- А) выручки от реализации;
- Б) чистой прибыли;
- В) суммы амортизации;
- Г) остатка денежных средств на начало периода.

Тест 3. Какие неденежные операции корректируются при косвенном методе расчета денежных потоков?

- А) оплата поставщикам;
- Б) начисление амортизации;
- В) поступление выручки;
- Г) выплата заработной платы.

Тест 4. Какой показатель характеризует способность денежного потока к самовоспроизводству?

- А) коэффициент покрытия процентов;
- Б) коэффициент достаточности денежного потока;
- В) коэффициент абсолютной ликвидности;
- Г) коэффициент оборачиваемости активов.

Тест 5. Что определяет необходимость учета временной стоимости денег в современном финансовом анализе, выдвигая на первый план

дисконтирование будущих потоков?

- А) инфляционные процессы и альтернативная стоимость капитала;
- Б) рост объемов производства;
- В) увеличение числа сотрудников;
- Г) изменение организационной структуры.

Контрольные задания:

Задание 1. Руководство компании планирует переход от прямого метода к косвенному методу анализа денежных потоков. Проанализируйте, какие изменения необходимо внести в систему сбора и обработки данных. Опираясь на текст, объясните, почему в условиях ограниченности информации о структуре платежей простой переход к косвенному методу недостаточен для эффективного управления ликвидностью.

Задание 2. Менеджмент фирмы изучает влияние различных факторов на точность прогнозирования денежных потоков. Используя данные о методах анализа (прямой и косвенный), разработайте предложения по формированию системы анализа денежных потоков «комбинированной организации». Обоснуйте, как использование обоих методов может стать конкурентным преимуществом и повлиять на оценку качества финансовой информации, заменив традиционные критерии достоверности.

Раздел 2. Практические методики анализа и оптимизации денежных потоков

Тема 2.1. Аналитические показатели денежных потоков

Вопросы для устного опроса:

1. Раскройте сущность горизонтального (трендового) анализа денежных потоков. Почему, согласно практике финансового анализа, оценка динамики притоков и оттоков за несколько периодов позволяет выявить тенденции изменения финансового состояния предприятия?

2. Охарактеризуйте вертикальный (структурный) анализ денежных потоков. Какую роль в современном анализе играет определение удельного веса различных видов деятельности в общем объеме денежных потоков, и как это помогает оценить стратегию управления финансами?

3. Объясните коэффициентный анализ денежных потоков. Как коэффициент покрытия денежных потоков и коэффициент достаточности чистого денежного потока позволяют оценить способность предприятия генерировать денежные средства для выполнения обязательств?

4. Назовите показатели ликвидности и платежеспособности на основе денежных потоков. Опишите факторы, влияющие на уровень платежеспособности, и объясните, почему анализ денежных потоков является более объективным показателем ликвидности по сравнению с анализом баланса?

5. В чем заключаются принципы интерпретации результатов анализа денежных потоков? Почему комплексная оценка финансового состояния на

основе коэффициентов денежных потоков играет ключевую роль в принятии управленческих решений и оценке инвестиционной привлекательности?

Тестовые задания:

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. Выбрать один верный ответ. Записать только букву выбранного варианта ответа.

Тест 1. Что характеризует горизонтальный анализ денежных потоков?

- А) структуру источников поступления;
- Б) динамику изменения денежных потоков во времени;
- В) соотношение притоков и оттоков;
- Г) удельный вес видов деятельности.

Тест 2. Что показывает коэффициент достаточности чистого денежного потока?

- А) отношение чистого денежного потока к чистой прибыли;
- Б) отношение денежного потока от операционной деятельности к сумме погашаемых обязательств;
- В) отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам;
- Г) отношение выручки к среднему остатку денежных средств.

Тест 3. Какие показатели характеризуют ликвидность предприятия на основе денежных потоков?

- А) коэффициент текущей ликвидности;
- Б) коэффициент покрытия процентов;
- В) коэффициент достаточности денежного потока;
- Г) коэффициент автономии.

Тест 4. Какой вид анализа денежных потоков позволяет оценить удельный вес операционной, инвестиционной и финансовой деятельности?

- А) горизонтальный;
- Б) вертикальный;
- В) сравнительный;
- Г) факторный.

Тест 5. Что определяет конкурентоспособность компании в современной экономике, выдвигая на первый план анализ денежных потоков как основу оценки финансового состояния?

- А) способность генерировать стабильные денежные потоки;
- Б) размер уставного капитала;
- В) количество филиалов;
- Г) объем рекламных расходов.

Контрольные задания:

Задание 1. Руководство компании планирует внедрить систему регулярного мониторинга коэффициентов денежных потоков. Проанализируйте, какие изменения необходимо внести в систему

финансового планирования и отчетности. Опираясь на теорию коэффициентов анализа, объясните, почему в условиях высокой волатильности рынков простой расчет показателей недостаточен без их динамического отслеживания и сравнения с отраслевыми нормативами.

Задание 2. Менеджмент фирмы изучает влияние различных факторов на интерпретацию результатов анализа денежных потоков. Используя данные о горизонтальном, вертикальном и коэффициентном анализе, разработайте предложения по формированию системы оценки финансового состояния «аналитически ориентированной организации». Обоснуйте, как комплексное использование аналитических показателей может стать конкурентным преимуществом и повлиять на оценку эффективности управления, заменив традиционные критерии на основе балансовой прибыли.

Тема 2.2. Оптимизация денежных потоков и оценка финансовой устойчивости

Вопросы для устного опроса:

1. Раскройте понятие кассовых разрывов и методы их устранения. Почему, согласно практике управления финансами, своевременное выявление дисбалансов между притоками и оттоками денежных средств является важнейшим элементом обеспечения платежеспособности предприятия?

2. Охарактеризуйте методы балансировки притоков и оттоков денежных средств. Какую роль в современном финансовом управлении играет синхронизация денежных потоков во времени, и как это влияет на минимизацию необходимости привлечения краткосрочных заемных средств?

3. Объясните методы прогнозирования денежных потоков. Как составление платежного календаря позволяет планировать поступления и платежи и предотвращать возникновение дефицита денежных средств в короткие промежутки времени?

4. Назовите основные направления оптимизации денежных потоков предприятия. Опишите факторы, влияющие на эффективность управления денежными потоками, и объясните, почему ускорение притока и замедление оттока денежных средств являются приоритетными задачами финансового менеджмента?

5. В чем заключаются принципы разработки мероприятий по улучшению управления денежными потоками? Почему комплексный подход к оптимизации, включающий управление дебиторской и кредиторской задолженностью, играет ключевую роль в повышении финансовой устойчивости и инвестиционной привлекательности компании?

Тестовые задания:

Внимательно прочитайте текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. Внимательно прочитайте предложенные варианты ответа. Выбрать один верный ответ. Записать только букву выбранного варианта ответа.

Тест 1. Что такое кассовый разрыв?

- А) превышение притоков над оттоками;
- Б) временное несоответствие между поступлениями и выплатами денежных средств;
- В) потеря части денежных средств в результате хищения;
- Г) уменьшение уставного капитала.

Тест 2. Какой документ используется для прогнозирования краткосрочных денежных потоков?

- А) отчет о прибылях и убытках;
- Б) платежный календарь;
- В) баланс предприятия;
- Г) отчет об изменении капитала.

Тест 3. Какие мероприятия относятся к оптимизации денежных потоков?

- А) ускорение дебиторской задолженности и замедление кредиторской;
- Б) увеличение запасов на складе;
- В) расширение штата сотрудников;
- Г) снижение объема производства.

Тест 4. Какой принцип оптимизации денежных потоков предполагает синхронизацию поступления и расходования средств во времени?

- А) принцип достаточности;
- Б) принцип сбалансированности;
- В) принцип эффективности;
- Г) принцип ликвидности.

Тест 5. Что определяет финансовую устойчивость компании в современной экономике, выдвигая на первый план управление денежными потоками и платежный календарь?

- А) способность своевременно выполнять финансовые обязательства;
- Б) размер основных фондов;
- В) количество контрагентов;
- Г) объем маркетинговых инвестиций.

Контрольные задания:

Задание 1. Руководство компании планирует внедрить систему управления кассовыми разрывами и оптимизации денежных потоков. Проанализируйте, какие изменения необходимо внести в процесс планирования и контроля денежных средств. Опираясь на теорию оптимизации потоков, объясните, почему в условиях сезонных колебаний спроса простое ведение платежного календаря недостаточно без сценарного анализа и создания резервов ликвидности.

Задание 2. Менеджмент фирмы изучает влияние различных факторов на эффективность управления денежными потоками. Используя данные о методах балансировки и прогнозирования потоков, разработайте предложения по формированию системы управления ликвидностью «оптимизированной организации». Обоснуйте, как внедрение платежного календаря и методов синхронизации потоков может стать конкурентным преимуществом и повлиять на снижение стоимости заемного капитала, заменив традиционные

подходы к управлению оборотным капиталом.

5.3. Один или несколько тематических блоков дисциплины завершаются контрольной точкой (далее – КТ). Текущий контроль успеваемости по дисциплине предусматривает не менее 2 (двух) и не более 10 (десяти) КТ в течение периода освоения дисциплины.

Максимальное количество баллов за любой тип работ в рамках КТ составляет 100 (сто) баллов.

Распределение весовых коэффициентов по КТ в рамках текущего контроля успеваемости по дисциплине и формулы расчета:

Наименование контрольного задания	Максимальное количество баллов за работу в рамках КЗ, которое может набрать студент	Коэффициент веса контрольного задания	Результат контрольного задания, участвующий в формировании итоговой балльной оценки по дисциплине (отражается в журнале БРС в СДО)
КТ 1	100	0,15	15
КТ 2	100	0,15	15
Итого:	X	0,30	30

Формула расчета результата контрольного задания:

Результат контрольного задания = Количество баллов за работу в рамках КТ x Коэффициент веса контрольной точки.

5.3. Формы текущего контроля успеваемости обучающихся в рамках КЗ и типовые оценочные материалы:

КТ – 1.
Тема 1.1, Тема 1.2

1. Подготовить доклад на выбранную тему (объем 8-12 страниц).
Тематика докладов:

1. Эволюция подходов к классификации денежных потоков в отечественной и зарубежной практике

2. Экономическая сущность денежных потоков и их роль в обеспечении финансовой устойчивости предприятия

3. Прямой метод анализа денежных потоков: преимущества, недостатки и порядок составления отчета

4. Косвенный метод анализа денежных потоков: методика корректировки чистой прибыли

5. Сравнительный анализ прямого и косвенного методов составления отчета о движении денежных средств
6. Влияние структуры денежных потоков на инвестиционную привлекательность предприятия
7. Особенности формирования денежных потоков от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности
8. Временная стоимость денег и ее влияние на оценку денежных потоков
9. Отчет о движении денежных средств (форма №4) как инструмент финансового анализа
10. Информационная база анализа денежных потоков: требования РСБУ и МСФО

2. Расчётные задания открытого типа с развёрнутым ответом

Задание №1

Инструкция:

Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса.

Продумать логику и полноту ответа.

Записать ответ, используя четкие компактные формулировки. Текст задания: Компания «Гамма» – торговое предприятие среднего размера, которое за последний год увеличило объем продаж на 25%. Для оценки эффективности управления финансами руководство рассматривает возможность перехода на косвенный метод анализа денежных потоков.

Определите основные этапы трансформации данных бухгалтерского учета в показатели денежных потоков при косвенном методе.

Проанализируйте преимущества и ограничения косвенного метода по сравнению с прямым методом.

Рассчитайте, исходя из представленных данных (чистая прибыль, амортизация, изменение оборотного капитала), операционный денежный поток компании.

Задание №2

Инструкция:

Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса.

Продумать логику и полноту ответа.

Записать ответ, используя четкие компактные формулировки. Текст задания: Компания «Дельта» – производственное предприятие, которое планирует внедрить систему регулярного мониторинга денежных потоков. Руководство рассматривает возможность использования прямого метода анализа для оперативного управления ликвидностью.

Определите основные статьи притоков и оттоков денежных средств, которые должны быть отражены в отчете о движении денежных средств прямым методом.

Проанализируйте, как информация о структуре денежных потоков может быть использована для принятия управленческих решений.

Рассчитайте, исходя из представленных данных о поступлениях от покупателей и платежах поставщикам, чистый денежный поток от операционной деятельности.

КТ-2

Тема 2.1, Тема 2.2

1. Подготовить доклад на выбранную тему (объём 8-12 страниц).
Тематика докладов:

1. Горизонтальный анализ денежных потоков: методика и интерпретация результатов
2. Вертикальный анализ структуры денежных потоков: определение удельного веса видов деятельности
3. Коэффициентный анализ денежных потоков: система показателей и нормативные значения
4. Оценка платежеспособности предприятия на основе анализа денежных потоков
5. Методика выявления кассовых разрывов и разработка мер по их устранению
6. Платежный календарь как инструмент краткосрочного прогнозирования денежных потоков
7. Балансировка притоков и оттоков денежных средств: методы синхронизации потоков
8. Оптимизация остатка денежных средств: модель Баумоля и модель Миллера-Орра
9. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью как фактор оптимизации денежных потоков
10. Влияние оптимизации денежных потоков на финансовую устойчивость и кредитоспособность предприятия

2. Расчётные задания открытого типа с развёрнутым ответом

Задание №1

Инструкция:

Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса.

Продумать логику и полноту ответа.

Записать ответ, используя четкие компактные формулировки. Текст задания: Компания «Эпсилон» – сервисная компания, которая столкнулась с проблемой регулярных кассовых разрывов в конце каждого квартала. Для стабилизации финансового положения руководство рассматривает возможность внедрения системы прогнозирования денежных потоков.

Определите основные причины возникновения кассовых разрывов и методы их прогнозирования.

Проанализируйте преимущества и ограничения использования платежного календаря для управления краткосрочной ликвидностью.

Рассчитайте, исходя из представленных данных о планируемых

поступлениях и платежах, потребность в дополнительных источниках финансирования на ближайший квартал.

Задание №2

Инструкция:

Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса.

Продумать логику и полноту ответа.

Записать ответ, используя четкие компактные формулировки. Текст задания: Компания «Зета» – строительная организация, которая планирует оптимизировать управление денежными потоками для повышения финансовой устойчивости. Руководство рассматривает возможность внедрения системы коэффициентов анализа денежных потоков.

Определите ключевые показатели эффективности управления денежными потоками и методику их расчета.

Проанализируйте, как изменение структуры денежных потоков влияет на уровень платежеспособности предприятия.

Рассчитайте, исходя из представленных финансовых данных, коэффициент достаточности чистого денежного потока и дайте оценку финансовому состоянию компании.

6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине

6.1. Промежуточная аттестация проводится в форме *зачета*.

6.2. Типовые оценочные материалы промежуточной аттестации.

Типовые проверочные задания для самоподготовки обучающегося к промежуточной аттестации:

Раздел 1. Теоретические основы анализа денежных потоков

Тема 1.1. Экономическое содержание и классификация денежных потоков

Тема 1.2. Методы оценки и измерения денежных потоков

Раздел 2. Практические методики анализа и оптимизации денежных потоков

Тема 2.1. Аналитические показатели денежных потоков

Тема 2.2. Оптимизация денежных потоков и оценка финансовой устойчивости

Раздел 1. Теоретические основы анализа денежных потоков

Тема 1.1. Экономическое содержание и классификация денежных потоков

1. Задания открытого типа.

1.1. Вопросы открытого типа.

1. Какие основные этапы включает процесс формирования денежных потоков предприятия?

2. В чем заключаются особенности внутренних и внешних источников формирования денежных потоков?

3. Каковы ключевые отличия между операционными, инвестиционными и финансовыми денежными потоками?

4. Какие факторы влияют на классификацию денежных потоков по видам деятельности?

5. Какова роль собственного и заемного капитала в структуре денежных потоков предприятия?

2. Задания комбинированного типа:

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора.

Ситуация. Компания «Альфа» (торговое предприятие) планирует внедрить систему регулярного мониторинга денежных потоков. Руководство ставит приоритетами: получение детальной информации о структуре поступлений и платежей, а также обеспечение оперативного контроля за ликвидностью. Рассматриваются: прямой метод анализа, косвенный метод анализа, коэффициентный анализ, горизонтальный анализ.

Вопрос. Какой метод анализа денежных потоков будет наиболее оптимальным при заданных условиях?

- А) косвенный метод анализа
- Б) прямой метод анализа
- В) коэффициентный анализ
- Г) горизонтальный анализ

3. Задания закрытого типа.

3.1. Тестовые задания.

Задание 1. (Выбор одного правильного ответа)

Что характеризует операционный денежный поток предприятия?

- А) поступления от эмиссии акций и получения кредитов;
- Б) денежные потоки от основной уставной деятельности;
- В) инвестиции в основные средства и нематериальные активы;
- Г) выплата дивидендов и погашение займов.

Задание 2. (Установите соответствие)

Установить соответствие между видами денежных потоков и их характеристиками. Записать цифры, соответствующие буквам.

№	Вид денежного потока	Характеристика
1	Операционный денежный поток	А) формирование за счет инвестиционных объектов с меньшим уровнем риска
2	Инвестиционный денежный поток	Б) поступление выручки от покупателей и заказчиков
3	Финансовый денежный поток	В) приобретение основных средств и нематериальных активов
		Г) получение кредитов и займов от банков
		Д) выплата дивидендов собственникам

Задание 3. (Выбор нескольких правильных ответов)

Какие принципы, согласно лекционному материалу, лежат в основе управления денежными потоками предприятия?

- А) принцип достаточности денежного потока;
- Б) принцип сбалансированности притоков и оттоков;
- В) принцип максимизации заемных средств независимо от стоимости капитала;
- Г) принцип синхронизации денежных потоков во времени;
- Д) принцип гибкого реагирования на потребности рынка.

Задание 4. (Установление последовательности)

Установить верную последовательность этапов классификации денежных потоков:

- А) распределение по видам деятельности (операционная, инвестиционная, финансовая)
- Б) определение направления движения (приток/отток)
- В) группировка по источникам формирования (внутренние/внешние)

Г) оценка временного горизонта (краткосрочные/долгосрочные)

Тема 1.2. Методы оценки и измерения денежных потоков

1. Задания открытого типа.

1.1. Вопросы открытого типа.

1. Какие основные этапы включает процесс оценки денежных потоков прямым методом?

2. В чем заключаются особенности косвенного метода анализа денежных потоков?

3. Каковы ключевые отличия между прямым и косвенным методами составления отчета о движении денежных средств?

4. Какие факторы влияют на выбор метода оценки денежных потоков для предприятия?

5. Какова роль временной стоимости денег при измерении денежных потоков?

2. Задания комбинированного типа:

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора.

Ситуация. Компания «Бета» (производственное предприятие) демонстрирует стабильную прибыль по данным отчета о прибылях и убытках, но при этом испытывает трудности с платежеспособностью. Руководство рассматривает возможность перехода на ежемесячный мониторинг денежных потоков с использованием косвенного метода анализа для выявления причин расхождения между прибылью и реальным денежным потоком.

Вопрос. Какой метод анализа денежных потоков будет наиболее информативным для выявления причин расхождения между прибылью и денежным потоком?

А) прямой метод анализа операционных потоков

Б) косвенный метод с детализацией корректировок

В) коэффициентный анализ ликвидности

Г) горизонтальный анализ баланса

3. Задания закрытого типа.

3.1. Тестовые задания.

Задание 1. (Выбор одного правильного ответа)

Что является начальной точкой расчета денежного потока косвенным методом?

А) выручка от реализации продукции;

Б) чистая прибыль предприятия;

В) сумма амортизационных отчислений;

Г) остаток денежных средств на начало периода.

Задание 2. (Установите соответствие)

Установить соответствие между методами анализа и их характеристиками. Записать цифры, соответствующие буквам.

№	Метод анализа	Характеристика
1	Прямой метод	А) начинается с чистой прибыли
2	Косвенный метод	Б) показывает фактические поступления и платежи
3	Метод дисконтирования	В) учитывает временную стоимость денег
		Г) корректирует на неденежные статьи
		Д) требует детализации всех денежных операций

Задание 3. (Выбор нескольких правильных ответов)

Какие корректировки осуществляются при косвенном методе расчета денежного потока от операционной деятельности?

- А) прибавление суммы амортизации;
- Б) вычитание увеличения дебиторской задолженности;
- В) прибавление уменьшения кредиторской задолженности;
- Г) вычитание прибыли от продажи внеоборотных активов;
- Д) прибавление увеличения запасов.

Задание 4. (Установление последовательности)

Установить верную последовательность этапов косвенного метода расчета денежного потока:

- А) корректировка на изменения оборотного капитала
- Б) определение чистой прибыли
- В) расчет чистого денежного потока от операционной деятельности
- Г) корректировка на неденежные статьи (амортизация)

Раздел 2. Практические методики анализа и оптимизации денежных потоков

Тема 2.1. Аналитические показатели денежных потоков 1. Задания открытого типа.

1.1. Вопросы открытого типа.

1. Какие основные этапы включает процесс анализа динамики денежных потоков?
2. В чем заключаются особенности коэффициентного анализа денежных потоков?
3. Каковы ключевые отличия между горизонтальным и вертикальным анализом денежных потоков?
4. Какие показатели используются для оценки платежеспособности на основе денежных потоков?
5. Какова роль интерпретации результатов анализа денежных потоков для принятия управленческих решений?

2. Задания комбинированного типа:

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора.

Ситуация. Компания «Вектор» (сервисная организация) демонстрирует положительную динамику выручки, но при этом коэффициент покрытия денежных потоков снизился с 1,2 до 0,85 за последний год. Руководство рассматривает необходимость проведения углубленного анализа финансовых показателей для выявления причин ухудшения платежеспособности.

Вопрос. Какой вид анализа позволит наиболее эффективно выявить причины снижения коэффициента покрытия денежных потоков?

- А) горизонтальный анализ структуры активов
- Б) вертикальный анализ источников финансирования
- В) коэффициентный анализ денежных потоков
- Г) сравнительный анализ с конкурентами

3. Задания закрытого типа.

3.1. Тестовые задания.

Задание 1. (Выбор одного правильного ответа)

Что означает коэффициент покрытия денежных потоков меньше единицы?

- А) предприятие генерирует достаточно денежных средств для покрытия обязательств;
- Б) денежные притоки недостаточны для покрытия оттоков;
- В) предприятие имеет избыток ликвидных средств;
- Г) эффективность использования денежных средств высокая.

Задание 2. (Установите соответствие)

Установить соответствие между аналитическими показателями и их экономическим смыслом. Записать цифры, соответствующие буквам.

№	Показатель	Экономический смысл
1	Коэффициент достаточности ЧДП	А) характеризует долю денежных средств в покрытии краткосрочных обязательств
2	Коэффициент покрытия процентов	Б) показывает способность денежного потока покрывать инвестиционные потребности
3	Коэффициент реинвестирования	В) отражает возможность обслуживания долга за счет операционного потока
		Г) демонстрирует долю прибыли, направляемую на развитие
		Д) характеризует достаточность потока для самофинансирования

Задание 3. (Выбор нескольких правильных ответов)

Какие показатели используются для оценки эффективности управления денежными потоками?

- А) коэффициент покрытия денежных потоков;
- Б) коэффициент достаточности чистого денежного потока;
- В) коэффициент автономии;
- Г) коэффициент ликвидности;

Д) коэффициент реинвестирования.

Задание 4. (Установление последовательности)

Установить верную последовательность проведения горизонтального анализа денежных потоков:

- А) расчет абсолютных и относительных изменений
- Б) сбор данных о денежных потоках за несколько периодов
- В) выявление тенденций и закономерностей
- Г) формирование аналитической таблицы с динамикой показателей

Тема 2.2. Оптимизация денежных потоков и оценка финансовой устойчивости

1. Задания открытого типа.

1.1. Вопросы открытого типа.

1. Какие основные этапы включает процесс выявления кассовых разрывов?

2. В чем заключаются особенности составления платежного календаря?

3. Каковы ключевые методы балансировки притоков и оттоков денежных средств?

4. Какие факторы влияют на выбор методов оптимизации денежных потоков для предприятия?

5. Какова роль синхронизации денежных потоков в обеспечении финансовой устойчивости?

2. Задания комбинированного типа:

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора.

Ситуация. Компания «Гамма» (производственное предприятие) сталкивается с регулярными кассовыми разрывами в конце каждого квартала. Анализ показал, что коэффициент покрытия денежных потоков составляет 0,85. Руководство рассматривает несколько вариантов оптимизации: ускорение инкассации дебиторской задолженности, переговоры с поставщиками об отсрочке платежей, привлечение овердрафта, составление платежного календаря.

Вопрос. Какой из предложенных методов оптимизации будет наиболее эффективным для планирования и предотвращения кассовых разрывов?

- А) привлечение овердрафта для покрытия временных разрывов
- Б) ускорение инкассации дебиторской задолженности
- В) составление платежного календаря
- Г) увеличение кредиторской задолженности за счет отсрочки

3. Задания закрытого типа.

3.1. Тестовые задания.

Задание 1. (Выбор одного правильного ответа)

Что такое кассовый разрыв?

- А) превышение притоков над оттоками денежных средств;
- Б) временное несоответствие между поступлениями и выплатами

денежных средств;

В) потеря части денежных средств в результате хищения;

Г) уменьшение уставного капитала предприятия.

Задание 2. (Установите соответствие)

Установить соответствие между методами оптимизации и их характеристиками. Записать цифры, соответствующие буквам.

№	Метод оптимизации	Характеристика
1	Платежный календарь	А) ускорение получения платежей от дебиторов
2	Факторинг	Б) инструмент краткосрочного планирования потоков
3	Овердрафт	В) привлечение краткосрочного кредита для покрытия разрывов
		Г) замедление выплат кредиторам
		Д) продажа дебиторской задолженности

Задание 3. (Выбор нескольких правильных ответов)

Какие методы применяются для оптимизации денежных потоков предприятия?

А) ускорение инкассации дебиторской задолженности;

Б) замедление выплат кредиторам (в пределах договорных условий);

В) метод цепных подстановок;

Г) синхронизация притоков и оттоков во времени;

Д) составление платежного календаря.

Задание 4. (Установление последовательности)

Установить верную последовательность действий при устранении кассового разрыва:

А) разработка мероприятий по ускорению притока или замедлению оттока

Б) выявление периода и размера кассового разрыва

В) мониторинг исполнения скорректированного плана платежей

Г) составление детального платежного календаря

Д) оценка доступных источников краткосрочного финансирования

6.3. Критерии и шкала оценивания на основе БРС

КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ	РЕЗУЛЬТАТ В БАЛЛАХ
Дан полный, в логической последовательности развернутый ответ на поставленный вопрос, где он продемонстрировал знания предмета в полном объеме учебной программы, достаточно глубоко осмысливает дисциплину, самостоятельно, и исчерпывающе отвечает на дополнительные вопросы, приводит собственные примеры по проблематике поставленного вопроса, решил предложенные практические задания без ошибок	90-100
Дан развернутый ответ на поставленный вопрос, где обучающийся демонстрирует знания, приобретенные на лекционных и семинарских занятиях, а также полученные посредством изучения обязательных учебных материалов по курсу, дает аргументированные ответы, приводит примеры, в ответе присутствует свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается неточность в ответе. Решил предложенные практические задания с небольшими неточностями.	75-89
Дан ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой дисциплины, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы, знанием основных вопросов теории, слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры, недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа и решении практических заданий.	60-74
Дан ответ, который содержит ряд серьезных неточностей, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы, незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов, неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Выводы поверхностны. Решение практических заданий не выполнено, т.е. обучающийся не способен ответить на вопросы даже при дополнительных наводящих вопросах преподавателя.	1-59

6.4. Для решения контрольных заданий обучающемуся разрешается использование калькулятора.

7. Методические материалы по освоению дисциплины

Подготовка к лекциям.

Главное в период подготовки к лекционным занятиям – научиться методам самостоятельного умственного труда, сознательно развивать свои творческие способности и овладевать навыками творческой работы. Для этого необходимо строго соблюдать дисциплину учебы и поведения. Четкое планирование своего рабочего времени и отдыха является необходимым условием для успешной самостоятельной работы. В основу его нужно положить рабочие программы изучаемых в семестре дисциплин. Каждому обучающемуся следует составлять еженедельный и семестровый планы работы, а также план на каждый рабочий день. С вечера всегда надо распределять работу на завтрашний день. В конце каждого дня целесообразно подводить итог работы: тщательно проверить, все ли выполнено по намеченному плану, не было ли каких-либо отступлений, а если были, по какой причине это произошло. Нужно осуществлять самоконтроль, который является необходимым условием успешной учебы. Если что-то осталось невыполненным, необходимо изыскать время для завершения этой части работы, не уменьшая объема недельного плана.

Самостоятельная работа на лекции.

Слушание и запись лекций – сложный вид вузовской аудиторной работы. Внимательное слушание и конспектирование лекций предполагает интенсивную умственную деятельность обучающегося. Краткие записи лекций, их конспектирование помогает усвоить учебный материал. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное, основное и сделано это самим обучающимся. Не надо стремиться записать дословно всю лекцию. Такое «конспектирование» приносит больше вреда, чем пользы. Запись лекций рекомендуется вести по возможности собственными формулировками. Желательно запись осуществлять на одной странице, а следующую оставлять для проработки учебного материала самостоятельно в домашних условиях. Конспект лекции лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку. Этому в большой степени будут способствовать пункты плана лекции, предложенные преподавателям. Принципиальные места, определения, формулы и другое следует сопровождать замечаниями «важно», «особо важно», «хорошо запомнить» и т.п. Можно делать это и с помощью разноцветных маркеров или ручек. Лучше если они будут собственными, чтобы не приходилось просить их у однокурсников и тем самым не отвлекать их во время лекции. Целесообразно разработать собственную «маркографию» (значки, символы), сокращения слов. Не лишним будет и изучение основ стенографии. Работая над конспектом

лекций, всегда необходимо использовать не только учебник, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор. Именно такая серьезная, кропотливая работа с лекционным материалом позволит глубоко овладеть знаниями.

Подготовка к практическим занятиям.

Подготовку к каждому практическому занятию каждый обучающийся должен начать с ознакомления с планом практического занятия, который отражает содержание предложенной темы. Тщательное продумывание и изучение вопросов плана основывается на проработке текущего материала лекции, а затем изучения обязательной и дополнительной литературы, рекомендованную к данной теме. На основе индивидуальных предпочтений обучающемуся необходимо самостоятельно выбрать тему доклада по проблеме практического занятия и по возможности подготовить по нему презентацию. Если программой дисциплины предусмотрено выполнение практического задания, то его необходимо выполнить с учетом предложенной инструкции (устно или 10 письменно). Все новые понятия по изучаемой теме необходимо выучить наизусть и внести в глоссарий, который целесообразно вести с самого начала изучения курса. Результат такой работы должен проявиться в способности обучающегося свободно ответить на теоретические вопросы практического занятия, его выступлении и участии в коллективном обсуждении вопросов изучаемой темы, правильном выполнении практических заданий и контрольных работ.

Структура практического занятия:

В зависимости от содержания и количества отведенного времени на изучение каждой темы может практическое занятие состоять из четырех-пяти частей:

1. Обсуждение теоретических вопросов, определенных программой дисциплины.
2. Доклад и/ или выступление с презентациями по проблеме практического занятия.
3. Обсуждение выступлений по теме – дискуссия.
4. Выполнение практического задания с последующим разбором полученных результатов или обсуждение практического задания, выполненного дома, если это предусмотрено программой.
5. Подведение итогов занятия.

Первая часть – обсуждение теоретических вопросов - проводится в виде фронтальной беседы со всей группой и включает выборочную проверку

преподавателем теоретических знаний обучающихся. Примерная продолжительность – до 15 минут. Вторая часть – выступление обучающихся с докладами, которые должны сопровождаться презентациями с целью усиления наглядности восприятия, по одному из вопросов практического занятия. Обязательный элемент доклада – представление и анализ статистических данных, обоснование социальных последствий любого экономического факта, явления или процесса. Примерная продолжительность – 20-25 минут. После докладов следует их обсуждение – дискуссия. В ходе этого этапа практического занятия могут быть заданы уточняющие вопросы к докладчикам. Примерная продолжительность – до 15-20 минут. Если программой предусмотрено выполнение практического задания в рамках конкретной темы, то преподавателями определяется его содержание и дается время на его выполнение, а затем идет обсуждение результатов. Если практическое задание должно было быть выполнено дома, то на практическом занятии преподаватель проверяет его выполнение (устно или письменно). Примерная продолжительность – 15-20 минут. Подведением итогов заканчивается практическое занятие. Обучающимся должны быть объявлены оценки за работу и даны их четкие обоснования. Примерная продолжительность – 5 минут.

Работа с литературными источниками.

В процессе подготовки к практическим занятиям, обучающимся необходимо обратить особое внимание на самостоятельное изучение рекомендованной учебно-методической (а также научной и популярной) литературы. Самостоятельная работа с учебниками, учебными пособиями, научной, справочной и популярной литературой, материалами периодических изданий и Интернета, статистическими данными является наиболее эффективным методом получения знаний, позволяет значительно активизировать процесс овладения информацией, способствует более глубокому усвоению изучаемого материала, формирует у обучающихся свое отношение к конкретной проблеме. Более глубокому раскрытию вопросов способствует знакомство с дополнительной литературой, рекомендованной преподавателем, что позволяет обучающимся проявить свою индивидуальность в рамках выступления на занятиях, выявить широкий спектр мнений по изучаемой проблеме.

Методические рекомендации по подготовке доклада.

Подготовка доклада способствует формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляется

план, подбираются основные источники. В процессе работы с источниками, систематизируют полученные сведения, делают выводы и обобщения.

Подготовка доклада требует от обучающегося большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы, которая принесет наибольшую пользу, если будет включать с себя следующие этапы: изучение наиболее важных научных работ по данной теме, перечень которых дает сам преподаватель; анализ изученного материала, выделение наиболее значимых для раскрытия темы фактов, мнений разных ученых и научных положений; обобщение и логическое построение материала доклада, например, в форме развернутого плана; написание текста доклада с соблюдением требований научного стиля.

Построение доклада включает три части: вступление, основную часть и заключение. Во вступлении указывается тема доклада, устанавливается логическая связь ее с другими темами или место рассматриваемой проблемы среди других проблем, дается краткий обзор источников, на материале которых раскрывается тема и т. п. Основная часть должна иметь четкое логическое построение, в ней должна быть раскрыта тема доклада. В заключении обычно подводятся итоги, формулируются выводы, подчеркивается значение рассмотренной проблемы и т. п.

Критерии оценивания доклада:

Критерии оценки	Диапазон баллов	Описание критерия
Содержание и раскрытие темы	0-20	Детальное, последовательное описание всех этапов с конкретными примерами
Грамотность изложения	0-20	Соблюдены все правила грамматики, орфографии и пунктуации
Стилистика	0-20	Единый стиль изложения, точные формулировки, уместное использование терминов, лаконичность
Логика изложения	0-20	Чёткая последовательность изложения, логические связи между частями текста, аргументы подтверждают выводы
Оригинальность	0-20	Уникальный подход к теме, нестандартные решения, инновационные идеи, собственная позиция автора
Итого максимально:	100	

Критерии оценивания опроса:

Диапазон баллов	Описание критерия
90-100	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
75-89	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
60-74	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.
1-59	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

Критерии оценивания контрольных заданий:

Диапазон баллов	Описание критерия
90-100	Обучающимся задание выполнено без ошибок и в полном объеме.
75-89	Обучающимся в целом задание выполнено, имеются отдельные неточности или недостаточно полные ответы, не содержащие ошибок.
60-74	Обучающимся допущены отдельные ошибки при выполнении задания
1-59	У обучающегося отсутствуют ответы на большинство вопросов задачи, задание не выполнено или выполнено не верно.

Критерии оценивания тестовых заданий:

Диапазон баллов	Описание критерия	
90-100	Свыше 80% правильных ответов.	Обучающийся демонстрирует глубокое познание в освоенном материале.
75-89	Свыше 70% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен полностью, без существенных ошибок.
60-74	Свыше 50% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен не полностью, имеются значительные пробелы в знаниях.
1-59	Менее 50% правильных ответов.	Обучающимся материал не освоен, знания обучающегося ниже базового уровня.

8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет

8.1. Основная литература

1. Бондаренко, Т. Г. Инвестиции : учебное пособие / Т.Г. Бондаренко, Н.А. Проданова. – Москва : ИНФРА-М, 2026. – 157 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. – (Высшее образование). – DOI 10.12737/1852466. - ISBN 978-5-16-017420-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2225928> (дата обращения: 15.05.2026). – Режим доступа: по подписке.

2. Деньги, кредит, банки : учебник / М. С. Марамыгин, Е. Н. Прокофьева, М. П. Логинов [и др.] ; под общ. ред. М. С. Марамыгина, Е. Н. Прокофьевой. - Екатеринбург : Изд-во Уральского ун-та, 2019. - 384 с. - ISBN 978-5-7996-2741-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1946383> (дата обращения: 15.05.2026). – Режим доступа: по подписке.

3. Соколов, Б. И. Деньги. Кредит. Банки : учебник / Б.И. Соколов, С.В. Соколова. – Москва : ИНФРА-М, 2026. – 323 с. – (Высшее образование). – DOI 10.12737/1020455. - ISBN 978-5-16-015232-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2226979> (дата обращения: 15.05.2026). – Режим доступа: по подписке.

4. Фасхиев, Х. А. Бизнес-план инвестиционного проекта: разработка и обоснование : монография / Х.А. Фасхиев, А.Н. Чернов. – Москва : ИНФРА-М, 2024. – 396 с. - ISBN 978-5-16-112600-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2156586> (дата обращения: 15.05.2026)

5. Чараева, М. В. Инвестиционная стратегия : учебное пособие / М.В. Чараева. – Москва : ИНФРА-М, 2024. – 256 с. – (Высшее образование). – DOI 10.12737/1044720. - ISBN 978-5-16-015648-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/1044720> (дата обращения: 15.05.2026). – Режим доступа: по подписке.

6. Чараева, М. В. Реальные инвестиции : учебное пособие / М.В. Чараева. – Москва : ИНФРА-М, 2023. – 265 с. – (Высшее образование: Бакалавриат). – DOI 10.12737/textbook_5a0a8e08457c07.91244123. - ISBN 978-5-16-013086-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2006043> (дата обращения: 15.05.2026). – Режим доступа: по подписке.

8.2. Дополнительная литература

1. Вобляя, И. Н. Этика бизнеса и взаимодействие со стейкхолдерами : учебник / И.Н. Вобляя, М.А. Егоров, Т.Г. Марцева. – Москва : ИНФРА-М, 2025. – 291 с. – (Высшее образование). – DOI 10.12737/2135889. - ISBN 978-5-16-019755-5. - Текст : электронный. - URL:

<https://znanium.ru/catalog/product/2135889> (дата обращения: 15.05.2026). – Режим доступа: по подписке.

2. Никифорова, Н. А. Контроллинг эффективности бизнеса : учебник / С.Н. Миловидова, Н.А. Никифорова, Т.Б. Иззука ; под общ. ред. Н.А. Никифоровой. – Москва : ИНФРА-М, 2025. – 284 с. – (Высшее образование). – DOI 10.12737/2162917. - ISBN 978-5-16-020203-7. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2162917> (дата обращения: 15.05.2026). – Режим доступа: по подписке.

3. Чараева, М. В. Финансовое управление реальными инвестициями организаций : учебное пособие / М. В. Чараева. - Москва : Альфа-М : ИНФРА-М, 2019. - 240 с. - (Бакалавриат). - ISBN 978-5-98281-382-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/1003847> (дата обращения: 15.05.2026). – Режим доступа: по подписке.

4. Шигаев, А.И. Контроллинг стратегии развития предприятия : учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Финансы и кредит», «Налоги и налогообложение» / А.И. Шигаев. – Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 351 с.- ISBN 978-5-238-01442-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/1028498> (дата обращения: 15.05.2026). – Режим доступа: по подписке.

5. Этические основы ведения бизнеса в современной России : монография / . – Москва : Издательский дом «Дело» РАНХиГС, 2025. - 347 с. – ISBN 978-5-85006-632-1. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2238803> (дата обращения: 15.05.2026). – Режим доступа: по подписке.

8.3. Нормативные правовые документы и иная правовая информация

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации : Федеральный закон от 31.07.1998 № 145-ФЗ (ред. от 26.02.2026) // Собрание законодательства РФ. – 1998. – № 31. – Ст. 3823.

2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) : Федеральный закон от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 25.02.2026) // Собрание законодательства РФ. – 1994. – № 32. – Ст. 3301.

3. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) : Федеральный закон от 31.07.1998 № 146-ФЗ (ред. от 20.02.2026) // Собрание законодательства РФ. – 1998. – № 31. – Ст. 3824.

8.4. Интернет-ресурсы

1. Портал государственных услуг Российской Федерации. – URL: <http://www.gosuslugi.ru>

2. Федеральная налоговая служба России: сайт – URL: <https://www.nalog.gov.ru>

3. Электронная библиотека диссертаций Российской государственной библиотеки. – URL: <http://diss.rsl.ru/>
4. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU. – URL: <https://elibrary.ru/>
5. Электронно-библиотечная система «Юрайт». – URL: <https://urait.ru/>
6. Электронно-библиотечная система BOOK.RU. – URL: <https://www.book.ru/>
7. Электронно-библиотечная система Znanium. – URL: <https://znanium.ru/>
8. Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». – URL: <http://www.consultant.ru/>

9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Реализация дисциплины предусматривает использование аудиторного фонда, дифференцированного по видам учебной нагрузки: лекционные аудитории (для трансляции теоретического материала), семинарские помещения (для интерактивных и дискуссионных форм работы) и зоны самостоятельной работы обучающихся (для индивидуальной исследовательской деятельности).

Минимальный аппаратный комплекс включает: средства визуализации (доска, проектор), вычислительную технику с ОС уровня не ниже Windows 7 (или функциональным аналогом), лицензионный пакет Microsoft Office. Доступ к электронной информационно-образовательной среде (ЭИОС) осуществляется посредством персонализированной аутентификации.

В рамках изучения дисциплины обучающимся обеспечивается доступ к специализированным информационно-поисковым системам и официальным интернет-ресурсам, включающим:

1. Официальный интернет-портал правовой информации (<http://pravo.gov.ru/>) – централизованный источник опубликования официальных текстов Бюджетного кодекса РФ, федеральных законов, указов Президента РФ и постановлений Правительства РФ в актуальных редакциях;

2. Справочно-правовая система «КонсультантПлюс» (<http://www.consultant.ru/>) – многопрофильная база данных, содержащая нормативные правовые акты, материалы судебной практики по бюджетным спорам, а также аналитические комментарии по вопросам местного самоуправления и бюджетного процесса;

3. Справочно-правовая система «Гарант» (<http://www.garant.ru/>) – ресурс, предоставляющий доступ к нормативным актам, экспертным комментариям к законодательству, а также региональным и муниципальным правовым документам;

4. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации (<https://minfin.gov.ru/>) – источник методических рекомендаций по мониторингу качества управления региональными и муниципальными финансами, а также официальных разъяснений по применению бюджетного законодательства;

5. Официальный сайт Президента Российской Федерации (<http://www.kremlin.ru>) – платформа для ознакомления с указами, ежегодными посланиями и стратегическими документами, определяющими векторы бюджетной политики государства;

6. Официальный сайт Государственной Думы Федерального Собрания Российской Федерации (<http://www.duma.gov.ru>) – ресурс для мониторинга законопроектной деятельности, включая тексты принятых и рассматриваемых федеральных законов в сфере бюджетного, налогового законодательства и местного самоуправления.