

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:

ФИО: Исаев Игорь Магомедович

Должность: Проректор по безопасности и общим вопросам

Дата подписания: 28.04.2023 16:17:22

Уникальный программный ключ:

d7a26b9e8ca85e98ac3de2ab454b4659d961f749

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования

«Национальный исследовательский технологический университет «МИСиС»

Рабочая программа дисциплины (модуля)

Анализ и прогнозирование денежных потоков

Закреплена за подразделением

Кафедра промышленного менеджмента

Направление подготовки

38.03.02 МЕНЕДЖМЕНТ

Профиль

Квалификация **Бакалавр**

Форма обучения **очная**

Общая трудоемкость **3 ЗЕТ**

Часов по учебному плану 108

Формы контроля в семестрах:
зачет с оценкой 7

в том числе:

аудиторные занятия 34

самостоятельная работа 74

Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр (<Курс>.<Семестр на курсе>)	7 (4.1)		Итого	
	УП	РП		
Неделя	17 2/6		УП	РП
Лекции	17	17	17	17
Практические	17	17	17	17
Итого ауд.	34	34	34	34
Контактная работа	34	34	34	34
Сам. работа	74	74	74	74
Итого	108	108	108	108

Программу составил(и):

асс., Акимова Екатерина Максимовна

Рабочая программа

Анализ и прогнозирование денежных потоков

Разработана в соответствии с ОС ВО:

Самостоятельно устанавливаемый образовательный стандарт высшего образования - бакалавриат Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Национальный исследовательский технологический университет «МИСиС» по направлению подготовки 38.03.02 МЕНЕДЖМЕНТ (приказ от 02.04.2021 г. № 119 о.в.)

Составлена на основании учебного плана:

38.03.02 МЕНЕДЖМЕНТ, 38.03.02-БМН-22.plx , утвержденного Ученым советом ФГАОУ ВО НИТУ "МИСиС" в составе соответствующей ОПОП ВО 22.09.2022, протокол № 8-22

Утверждена в составе ОПОП ВО:

38.03.02 МЕНЕДЖМЕНТ, , утвержденной Ученым советом ФГАОУ ВО НИТУ "МИСиС" 22.09.2022, протокол № 8-22

Рабочая программа одобрена на заседании

Кафедра промышленного менеджмента

Протокол от г., №

Руководитель подразделения Костюхин Юрий Юрьевич

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ

1.1	научить:
1.2	основам экономической сущности и классификации денежных потоков предприятия, рассмотреть денежные потоки и прибыль в контексте целевого предназначения предприятия;
1.3	основным методы прогнозирования денежных потоков (методы выявления тренда ряда динамики, прогнозирование на основе пропорциональных зависимостей, прогнозирование с учётом статистики платежей);
1.4	принципам и методам оценки активов предприятия (базовый подход на основе дисконтированных денежных потоков (DCF), методы принятия инвестиционных решений, параметры, требующие оценки при использовании DCF, оценка компаний: различные методы, методы DCF и экономическая добавленная стоимость (EVA), создание стоимости и факторы, управляющие стоимостью).

2. МЕСТО В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Блок ОП:		Б1.В.ДВ.09
2.1	Требования к предварительной подготовке обучающегося:	
2.1.1	Коммерческое бюджетирование	
2.1.2	Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности организации	
2.1.3	Производственная практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности	
2.1.4	Маркетинг	
2.1.5	Бухгалтерский учет и анализ	
2.1.6	Основы производственного менеджмента и бережливое производство	
2.1.7	Теория отраслевых рынков	
2.1.8	Экономическая оценка инвестиций	
2.1.9	Инструменты цифрового менеджмента	
2.1.10	Макроэкономика	
2.1.11	Цифровая экономика	
2.1.12	Экономика фирмы	
2.1.13	Микроэкономика	
2.1.14	Сквозная бизнес-аналитика	
2.1.15	Экономическая информатика	
2.1.16	Металлургия	
2.1.17	Психология и техника проведения деловых переговоров (бизнес-тренинги)	
2.1.18	Создание и позиционирование бренда (бизнес-тренинги)	
2.1.19	Логистика	
2.2	Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:	
2.2.1	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы	

3. РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ФОРМИРУЕМЫМИ КОМПЕТЕНЦИЯМИ

ПК-4: Способен разрабатывать с учетом требований рыночной конъюнктуры и современных достижений науки и техники мероприятия по модернизации систем управления производством в целях реализации стратегии организации, обеспечения эффективности производства и повышения качества выпускаемой продукции	
Знать:	
ПК-4-31 законодательные нормы по вопросам управления денежными потоками предприятия	
УК-1: Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, умение анализировать процессы и системы с использованием соответствующих аналитических, вычислительных и экспериментальных методов, применять системный подход для решения поставленных задач	
Знать:	
УК-1-31 навыками анализа и прогнозирования денежных потоков	
ПК-4: Способен разрабатывать с учетом требований рыночной конъюнктуры и современных достижений науки и техники мероприятия по модернизации систем управления производством в целях реализации стратегии организации, обеспечения эффективности производства и повышения качества выпускаемой продукции	
Уметь:	
ПК-4-У1 осуществлять прогноз денежных потоков	

УК-1: Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, умение анализировать процессы и системы с использованием соответствующих аналитических, вычислительных и экспериментальных методов, применять системный подход для решения поставленных задач

Уметь:

УК-1-У1 анализировать источники и направления использования денежных средств

Владеть:

УК-1-В1 навыками анализа и прогнозирования денежных потоков

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ

Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Формируемые индикаторы компетенций	Литература и эл. ресурсы	Примечание	КМ	Выполняемые работы
	Раздел 1. Роль денег в обеспечении финансовой устойчивости предприятия. Экономическая сущность и классификация денежных потоков предприятия. Денежные потоки и прибыль в контексте целевого предназначения предприятия							
1.1	Роль денег в обеспечении финансовой устойчивости предприятия. Экономическая сущность и классификация денежных потоков предприятия (дефиниция «денежный поток», классификация денежных потоков предприятия). Денежные потоки и прибыль в контексте целевого предназначения предприятия /Лек/	7	2	УК-1-31 УК-1-У1 УК-1-В1 ПК-4-31 ПК-4-У1	Л1.1Л2.1Л3.1 Э1			
1.2	Роль денег в обеспечении финансовой устойчивости предприятия. Сущность и классификация денежных потоков /Пр/	7	3	УК-1-31 УК-1-У1 УК-1-В1 ПК-4-31 ПК-4-У1	Л1.1Л2.1Л3.1 Э1			
1.3	Роль денег в обеспечении финансовой устойчивости предприятия. Экономическая сущность и классификация денежных потоков предприятия (дефиниция «денежный поток», классификация денежных потоков предприятия). Денежные потоки и прибыль в контексте целевого предназначения предприятия /Ср/	7	14	УК-1-31 УК-1-У1 УК-1-В1 ПК-4-31 ПК-4-У1	Л1.1Л2.1Л3.1 Э1			
	Раздел 2. Теоретические аспекты экономического механизма управления денежными потоками предприятия							

2.1	Теоретические аспекты экономического механизма управления денежными потоками предприятия (сущность и задачи управления денежными потоками предприятия, состав и взаимосвязи элементов экономического механизма управления денежными потоками, принципы функционирования элементов экономического механизма управления денежными потоками, политика управления денежными потоками на предприятии) /Лек/	7	2	УК-1-31 УК-1-У1 УК-1-В1 ПК-4-31 ПК-4-У1	Л1.1Л2.1Л3. 1 Э1			
2.2	Теоретические аспекты экономического механизма управления денежными потоками (сущность и задачи управления денежными потоками предприятия) /Пр/	7	3	УК-1-31 УК-1-У1 УК-1-В1 ПК-4-31 ПК-4-У1	Л1.1Л2.1Л3. 1 Э1			
2.3	Теоретические аспекты экономического механизма управления денежными потоками предприятия (сущность и задачи управления денежными потоками предприятия, состав и взаимосвязи элементов экономического механизма управления денежными потоками, принципы функционирования элементов экономического механизма управления денежными потоками, политика управления денежными потоками на предприятии) /Ср/	7	14	УК-1-31 УК-1-У1 УК-1-В1 ПК-4-31 ПК-4-У1	Л1.1Л2.1Л3. 1 Э1			
	Раздел 3. Современные особенности функционирования экономического механизма управления денежными потоками в системе финансового менеджмента							

3.1	Современные особенности функционирования экономического механизма управления денежными потоками в системе финансового менеджмента (планирование денежных потоков на основе результатов операционного анализа, методы анализа денежных потоков и их применение на практике, методика составления отчёта о движении денежных средств, мониторинг состояния денежных потоков) /Лек/	7	4	УК-1-31 УК-1-У1 УК-1-В1 ПК-4-31 ПК-4-У1	Л1.1Л2.1Л3. 1 Э1			
3.2	Особенности функционирования экономического механизма управления денежными потоками в системе финансового менеджмента (анализ денежных потоков) /Пр/	7	3	УК-1-31 УК-1-У1 УК-1-В1 ПК-4-31 ПК-4-У1	Л1.1Л2.1Л3. 1 Э1			
3.3	Современные особенности функционирования экономического механизма управления денежными потоками в системе финансового менеджмента (планирование денежных потоков на основе результатов операционного анализа, методы анализа денежных потоков и их применение на практике, методика составления отчёта о движении денежных средств, мониторинг состояния денежных потоков) /Ср/	7	14	УК-1-31 УК-1-У1 УК-1-В1 ПК-4-31 ПК-4-У1	Л1.1Л2.1Л3. 1 Э1			
	Раздел 4. Содержание основных методов прогнозирования денежных потоков предприятия. Направления и методы оптимизации денежных потоков							
4.1	Содержание основных методов прогнозирования денежных потоков предприятия (методы выявления тренда ряда динамики, прогнозирование на основе пропорциональных зависимостей, прогнозирование с учётом статистики платежей) /Лек/	7	3	УК-1-31 УК-1-У1 УК-1-В1 ПК-4-31 ПК-4-У1	Л1.1Л2.1Л3. 1 Э1			

4.2	Направления и методы оптимизации денежных потоков (характеристика понятия «оптимизация денежных потоков», Методику расчёта оптимальной величины денежных потоков. Модели определения оптимального уровня денежных средств на счёте предприятия: модель Баумоля, модель Миллера-Орра) /Лек/	7	2	УК-1-31 УК-1-У1 УК-1-В1 ПК-4-31 ПК-4-У1	Л1.1Л2.1Л3. 1 Э1			
4.3	Основные методы прогнозирования денежных потоков (методы выявления тренда ряда динамики, прогнозирование на основе пропорциональных зависимостей, прогнозирование с учётом статистики платежей) /Пр/	7	3	УК-1-31 УК-1-У1 УК-1-В1 ПК-4-31 ПК-4-У1	Л1.1Л2.1Л3. 1 Э1		КМ5	
4.4	Методы оптимизации денежных потоков предприятия (Методика расчёта оптимальной величины денежных потоков. Модели определения оптимального уровня денежных средств на счёте предприятия: модель Баумоля, модель Миллера-Орра) /Пр/	7	2	УК-1-31 УК-1-У1 УК-1-В1 ПК-4-31 ПК-4-У1	Л1.1Л2.1Л3. 1 Э1			
4.5	Содержание основных методов прогнозирования денежных потоков предприятия (методы выявления тренда ряда динамики, прогнозирование на основе пропорциональных зависимостей, прогнозирование с учётом статистики платежей). Направления и методы оптимизации денежных потоков (характеристика понятия «оптимизация денежных потоков», Методику расчёта оптимальной величины денежных потоков. Модели определения оптимального уровня денежных средств на счёте предприятия: модель Баумоля, модель Миллера-Орра) /Ср/	7	18	УК-1-31 УК-1-У1 УК-1-В1 ПК-4-31 ПК-4-У1	Л1.1Л2.1Л3. 1 Э1			
	Раздел 5. Оценка активов: принципы и методы							

5.1	Оценка активов: принципы и методы (базовый подход на основе дисконтированных денежных потоков (DCF), методы принятия инвестиционных решений, параметры, требующие оценки при использовании DCF, оценка компаний: различные методы, методы DCF и экономическая добавленная стоимость (EVA), создание стоимости и факторы, управляющие стоимостью) /Лек/	7	4	УК-1-31 УК-1-У1 УК-1-В1 ПК-4-31 ПК-4-У1	Л1.1Л2.1Л3. 1 Э1			
5.2	Оценка активов: принципы и методы /Пр/	7	3	УК-1-31 УК-1-У1 УК-1-В1 ПК-4-31 ПК-4-У1	Л1.1Л2.1Л3. 1 Э1			
5.3	Оценка активов: принципы и методы (базовый подход на основе дисконтированных денежных потоков (DCF), методы принятия инвестиционных решений, параметры, требующие оценки при использовании DCF, оценка компаний: различные методы, методы DCF и экономическая добавленная стоимость (EVA), создание стоимости и факторы, управляющие стоимостью) /Ср/	7	14	УК-1-31 УК-1-У1 УК-1-В1 ПК-4-31 ПК-4-У1	Л1.1Л2.1Л3. 1 Э1			

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ

5.1. Контрольные мероприятия (контрольная работа, тест, коллоквиум, экзамен и т.п), вопросы для самостоятельной подготовки

Код КМ	Контрольное мероприятие	Проверяемые индикаторы компетенций	Вопросы для подготовки
КМ1	Вопросы к зачету	УК-1-31;УК-1-У1;УК-1-В1;ПК-4-31;ПК-4-У1	<p>Сформулировать определение понятию «денежный поток»</p> <p>Перечислить основные характеристики денежных потоков как объекта финансового управления</p> <p>Когда была сформулирована концепция денежных потоков?</p> <p>Перечислите основных её представителей</p> <p>Сформулировать основные классификационные признаки денежных потоков</p> <p>Что представляет собой валовой и чистый денежные потоки?</p> <p>Перечислить и охарактеризовать основные принципы управления денежными потоками</p> <p>В чём состоит основная цель управления денежными потоками?</p> <p>Перечислить основные этапы процесса управления денежными потоками</p> <p>Что представляет собой понятие «бюджетирование»?</p> <p>Проведите характеристику типов кредитной политики предприятия. Перечислите основные факторы, определяющие выбор кредитной политики</p> <p>Сформулировать определение потока «постнумерандо» и «пренумерандо». В чём состоит их принципиальное отличие друг от друга?</p> <p>Что представляют собой прямая и обратная задачи оценки денежного потока</p>

		<p>В какой очередности погашаются требования кредиторов при недостаточности денежных средств на расчётном счёте?</p> <p>Охарактеризуйте структуру отчёта о движении денежных средств</p> <p>Дайте определение следующим видам деятельности предприятия: текущая, инвестиционная и финансовая</p> <p>Охарактеризуйте косвенный метод анализа денежных потоков.</p> <p>Перечислите его достоинства и недостатки</p> <p>Какой показатель является базовым элементом по косвенному методу?</p> <p>Охарактеризуйте прямой метод анализа денежных потоков.</p> <p>Перечислите его достоинства и недостатки.</p> <p>Какой показатель является базовым элементом по прямому методу?</p> <p>Дайте характеристику способам составления отчёта о движении денежных средств прямым методом</p> <p>В чём состоит цель анализа денежных потоков?</p> <p>Перечислите основные этапы анализа денежных потоков</p> <p>Сформулируйте основные задачи анализа денежных потоков</p> <p>Какой показатель рассчитывается для исследования синхронности формирования различных видов денежных потоков</p> <p>Какие показатели рассчитываются для определения эффективности денежного потока?</p> <p>В чём состоит сущность горизонтального анализа денежных потоков?</p> <p>С какой целью осуществляется вертикальный анализ денежных потоков?</p> <p>Отличается ли величина денежных средств от финансового результата? По каким причинам?</p> <p>Необходимо ли производить корректировки чистой прибыли или убытка? В чём состоит их цель?</p> <p>Сформулируйте основные подходы к управлению оборотными активами</p> <p>Что представляет собой оптимизация денежных потоков? Какие задачи стоят перед ней?</p> <p>Какие проблемы создает для предприятия несбалансированность денежных потоков во времени?</p> <p>Почему предприятия стремятся к росту чистого денежного потока во времени?</p> <p>Какие методы используются для согласования денежных потоков во времени?</p> <p>Дайте характеристику основным объектам оптимизации денежных потоков</p> <p>Какие факторы оказывают влияние на объемы и характер формирования денежных потоков во времени? Дайте им характеристику</p> <p>Какие отрицательные последствия оказывают дефицитный и избыточный денежные потоки?</p> <p>В чём заключается суть «Системы ускорения-замедления платежного оборота»?</p> <p>За счёт каких мероприятий может быть достигнуто ускорение привлечения и замедление выплат денежных средств?</p> <p>Какие цели достигает организация за счет выравнивания денежных потоков?</p> <p>К какому значению должен стремиться коэффициент корреляции положительного и отрицательного денежных потоков? Почему?</p> <p>За счет чего может быть обеспечено повышение суммы чистого денежного потока предприятия?</p> <p>С чем связана необходимость планирования денежных потоков?</p> <p>В каком документе отражаются результаты планирования денежных потоков?</p> <p>В какой последовательности разрабатывается план поступления и расходования денежных средств?</p> <p>Какими способами осуществляется прогнозирование поступления и расходования денежных средств по операционной деятельности?</p> <p>Как осуществляется определение планового объема реализации продукции?</p> <p>Как осуществляется расчет плановой суммы поступления денежных средств от реализации продукции?</p> <p>Каков алгоритм расчета плановой суммы операционных затрат по</p>
--	--	--

			<p>производству и реализации продукции?</p> <p>Как определяется плановая сумма чистого денежного потока?</p> <p>В какой последовательности осуществляется прогнозирование поступления и расходования денежных средств по операционной (текущей) деятельности ?</p> <p>Каков состав основных элементов расчета целевой суммы чистой прибыли предприятия?</p> <p>Как прогнозируются денежные потоки предприятия по инвестиционной и финансовой деятельности?</p> <p>Что представляет собой платежный календарь? Каковы его основные виды?</p> <p>Что представляет собой экономический механизм управления денежными потоками? Охарактеризуйте основные его элементы.</p> <p>Какую цель преследует финансовый контроль за движением денежных потоков?</p> <p>Что выступает в качестве объекта финансового контроля за движением денежных потоков?</p> <p>Опишите основные виды контроля за движением денежных потоков</p> <p>Как часто и с какой целью осуществляется стратегический контроль денежных потоков?</p> <p>С какой целью ранжируются показатели, входящие в систему финансового контроля за движением денежных потоков?</p> <p>Что собой представляет система мониторинга за движением денежных потоков?</p> <p>Какую информацию содержит форма отчета исполнителя?</p> <p>Как выявляются основные причины отклонений фактических результатов контролируемых показателей от установленных стандартов?</p> <p>Что понимается под «срочностью реагирования»?</p> <p>Какими могут быть алгоритмы действий менеджера по устранению возникающих отклонений фактических денежных потоков от запланированных?</p> <p>Перечислить методы прогнозирования денежных потоков предприятия и дать им характеристику</p> <p>Сформулировать направления оптимизации денежных потоков предприятия</p> <p>Охарактеризовать методы оптимизации денежных потоков предприятия</p> <p>Перечислить основные принципы оценки активов предприятия и дать им характеристику</p>
--	--	--	---

КМ2	Контрольная работа 1	УК-1-31;УК-1-У1;УК-1-В1;ПК-4-31;ПК-4-У1	<p>Вариант 1</p> <p>1. Эффективное управление денежными потоками обеспечивает:</p> <p>А) финансовое равновесие предприятия в процессе его стратегического развития Б) снижение риска неплатежеспособности предприятия В) сокращение продолжительности производственного и финансового циклов Г) все вышеперечисленное</p> <p>2. По масштабам обслуживания хозяйственного процесса можно выделить виды денежных потоков:</p> <p>А)денежный поток по операционной деятельности Б)денежный поток по предприятию в целом В)денежный поток по инвестиционной деятельности Г) денежный поток по отдельным хозяйственным операциям</p> <p>3. Чистый денежный поток это:</p> <p>А) совокупность поступлений или расходования денежных средств в рассматриваемом периоде времени. Б)разница между положительным и отрицательным денежными потоками в рассматриваемом периоде времени. В) единая сопоставимая величина, приведенная по стоимости к текущему моменту времени.</p> <p>Вариант 2</p> <p>1. По непрерывности формирования в рассматриваемом периоде можно выделить денежные потоки:</p> <p>А) дискретный и регулярный денежный поток Б) настоящий и будущий денежный поток В)регулярный денежный поток с равномерными и неравномерными временными интервалами</p> <p>2. Поступления средств от операционной деятельности включают в себя:</p> <p>А) расчеты с бюджетом Б)кредиты и займы В)оплата труда Г)денежные средства от реализации продукции</p> <p>3. Какие из нижеперечисленных принципов можно отнести к процессу управления денежными потоками</p> <p>А) принцип обеспечения эффективности Б) принцип гласности В) принцип прозрачности Г) Принцип информативной достоверности</p> <p>Вариант 3</p> <p>1. Денежные потоки обслуживают:</p> <p>А)сделки предприятия с поставщиками и подрядчиками Б)сделки предприятия с потребительским рынком В)хозяйственную деятельность предприятия во всех аспектах</p> <p>2. Эффективное управление денежными потоками позволяет:</p> <p>А) сократить потребность предприятия в заемном капитале Б) исключить потребность предприятия в заемном капитале В) нет верного ответа</p> <p>3. В процесс управления денежными потоками входят следующие этапы:</p> <p>А) обеспечение полного и достоверного учета денежных средств предприятия Б)Описание всех денежных потоков на предприятии В)Оптимизация денежных потоков предприятия Г)Планирование денежных потоков на предприятии</p>
-----	----------------------	---	--

КМ3	Контрольная работа 2	УК-1-31;УК-1-У1;УК-1-В1;ПК-4-31;ПК-4-У1	<p>Вариант 1 Каков должен быть первоначальный вклад (депозит) частного лица в банк, чтобы при условии постоянной простой процентной ставки в размере 5 % годовых и сроке вклада, равном 4 года, ежегодные выплаты составили 8,5 млн. руб.?</p> <p>Вариант 2 Рассчитайте, что выгоднее для вкладчика: получить 20 000 рублей сегодня или получить 35 000 рублей через 3 года, если процентная ставка равна 17%.</p> <p>Вариант 3 Определите какую сумму получит вкладчик через 5 лет, если он открыл депозит на сумму 180 тыс. руб. при сложной процентной ставке 8 % годовых. Начисление процентов поквартальное.</p>
КМ4	Контрольная работа 3	УК-1-31;УК-1-У1;УК-1-В1;ПК-4-31;ПК-4-У1	<p>Вариант 1 1. Сколько лет потребуется для того чтобы из 1000 рублей, положенных в банк, стало 20000 рублей, если процентная ставка равна 14% годовых? 2. Рассчитайте график погашения кредита в сумме 15 млн. руб. в течение 4 лет под 16 % годовых а) при условии погашения равными долями; б) при условии погашения равными срочными платежами.</p> <p>Вариант 2 1. Клиент банка по окончании срока депозита, равного 2 мес., получил 22,05 тыс. руб. Определить годовую ставку сложного процента по данному вкладу при условии, что сумма депозита была равна 20 тыс. руб. 2. Рассчитайте график погашения кредита в сумме 25 млн. руб. в течение 4 лет под 16 % годовых а) при условии погашения равными долями; б) при условии погашения равными срочными платежами.</p> <p>Вариант 3 1. Какой должна быть ставка ссудного процента, чтобы 10 000 рублей нарастались до 30 000 рублей, за срок вклада 5 лет? 2. Рассчитайте график погашения кредита в сумме 150 млн. руб. в течение 8 лет под 25 % годовых а) при условии погашения равными долями; б) при условии погашения равными срочными платежами.</p>

КМ5	Контрольная работа 4	УК-1-31;УК-1-У1;УК-1-В1;ПК-4-31;ПК-4-У1	<p>Вариант 1</p> <p>Оценить эффективность инвестиционного проекта строительства нового цеха на предприятии металлургии методом «Поток наличности» и определить срок возврата кредита, если известно, что срок строительства составляет 3 года, начиная с 2011 г. Общая потребность в капитальных вложениях 16 млрд. руб., в т.ч. по годам:</p> <ul style="list-style-type: none"> - в 2011 году 4 млрд. руб., - в 2012 году 10 млрд. руб., - в 2013 году 2 млрд. руб. <p>Для финансирования капитальных вложений предполагается использовать собственные и заемные средства. Объем собственных средств составляет 12 млрд. руб., ставка процента по кредиту 25 % годовых. Выпуск продукции начинается с 2013 г. Объем производства в 2013 г. составит 1,5 млн. т продукции в год. Известно также, что себестоимость продукции составит 7000 руб./т, средняя норма амортизации для данной группы основных фондов составляет 5 %, цена продукции 10000 руб./т, капитальные вложения в основные производственные фонды составляют 60 % от общей суммы инвестиций в проект. Затраты на привлечение собственных средств (например, акционерного капитала) составляют 8 %.</p> <p>Вариант 2</p> <p>Оценить эффективность инвестиционного проекта строительства нового цеха на предприятии электронной промышленности методом «Поток наличности» и определить срок возврата кредита, если известно, что срок строительства составляет 3 года, начиная с 2011 г. Общая потребность в капитальных вложениях 20 млрд. руб., в т.ч. по годам:</p> <ul style="list-style-type: none"> - в 2011 году 5 млрд. руб., - в 2012 году 12 млрд. руб., - в 2013 году 3 млрд. руб. <p>Для финансирования капитальных вложений предполагается использовать собственные средства. Затраты на привлечение собственных средств составляют 8 %. Выпуск продукции начинается с 2013 г. Объем производства в 2013 г. составит 1,8 млн. единиц продукции в год. Известно также, что себестоимость продукции составит 8000 руб./ед., средняя норма амортизации для данной группы основных фондов составляет 8 %, цена продукции 12000 руб./т, капитальные вложения в основные производственные фонды составляют 70 % от общей суммы инвестиций в проект.</p> <p>Вариант 3</p> <p>Оценить эффективность инвестиционного проекта строительства нового цеха на предприятии металлургии методом «Поток наличности» и определить срок возврата кредита, если известно, что срок строительства составляет 3 года, начиная с 2011 г. Общая потребность в капитальных вложениях 18 млрд. руб., в т.ч. по годам:</p> <ul style="list-style-type: none"> - в 2011 году 5 млрд. руб., - в 2012 году 9 млрд. руб., - в 2013 году 4 млрд. руб. <p>Для финансирования капитальных вложений предполагается использовать заемные средства (привлечь кредит). Объем собственных средств составляет 12 млрд. руб., ставка процента по кредиту 25 % годовых. Выпуск продукции начинается с 2013 г. Объем производства в 2013 г. составит 2 млн. т продукции в год. Известно также, что себестоимость продукции составит 8000 руб./т, средняя норма амортизации для данной группы основных фондов составляет 5 %, цена продукции 13000 руб./т, капитальные вложения в основные производственные фонды составляют 80 % от общей суммы инвестиций в проект.</p>
-----	----------------------	---	--

5.2. Перечень работ, выполняемых по дисциплине (Курсовая работа, Курсовой проект, РГР, Реферат, ЛР, ПР и т.п.)			
Код работы	Название работы	Проверяемые индикаторы компетенций	Содержание работы
P1	Практическое задание	УК-1-31;УК-1-У1;УК-1-В1;ПК-4-31;ПК-4-У1	<p>Задача 1. Полная себестоимость продукции составляет 60% от цены реализации. Счета оплачиваются в среднем через 60 дней после продажи. Ежемесячные продажи составляют 150 млн. руб. Определить вложения в счета дебиторов.</p> <p>Задача 2. Ежегодные продажи фирмы в кредит равны 5000 млн. руб. Фирма собирается продавать товар со скидкой. Существующий период погашения дебиторской задолженности равен 3 месяца. Скидку будут давать тем, у которых будет период погашения дебиторской задолженности составит 2 месяца. Доля продаж со скидкой равна 30%. Величина скидки – 4%. Норма прибыли фирмы (рентабельность продаж) равна 20%. Определить выгодность политики скидок.</p> <p>Задача 3. Рассматривается эффективность операции с использованием показателя NPV (чистая текущая стоимость проекта) Исходные данные: Стоимость оборудования составляет 100 тыс. рублей. Предполагаемый срок его использования = 5 лет. Компания имеет возможность привлечь заемный капитал для покупки оборудования в размере 100 тыс. рублей под 10% годовых. В качестве альтернативы компания может получить оборудование на условиях финансовой аренды, ежегодный платеж при этом составит 25 тыс. рублей. Предполагаемая цена оборудования по истечении 5 лет = 35 тыс. рублей. Налог на прибыль взимается по ставке 24 %. При заключении договора финансовой аренды предусмотрено, что арендодатель несет расходы на техническое обслуживание оборудования в размере 8 тыс. рублей в год. Новое оборудование проходит техническое обслуживание через один год после начала работы, в дальнейшем оно осуществляется ежегодно (в конце каждого года), в частности для обеспечения работы оборудования в течение пятого года его необходимо обслужить в конце четвертого года. Если компания приобретает это оборудование в собственность, то она сама должна нести эти расходы. Износ списывается равномерно при годовой норме 20%. Рассчитать альтернативу покупка-аренда.</p>
5.3. Оценочные материалы, используемые для экзамена (описание билетов, тестов и т.п.)			
Экзамен не предусмотрен			

5.4. Методика оценки освоения дисциплины (модуля, практики. НИР)

По дисциплине промежуточная аттестация предусмотрена в форме зачета с оценкой.

По каждому разделу дисциплины предусмотрена текущая аттестация. Текущая аттестация проводится в виде тестирования в системе Canvas.

Фонд оценочных средств промежуточной аттестации включает в себя: примерные формулировки вопросов для подготовки к зачету, примерные задания для текущей аттестации (оценочные средства для контрольных работ), методические материалы, определяющие процедуры оценивания.

Предполагается следующая шкала оценок:

- а) зачет / «отлично» – студент показывает глубокие, исчерпывающие знания в объеме пройденной программы, уверенно действует по применению полученных знаний на практике, твердые и достаточно полные знания в объеме пройденной программы, грамотно и логически стройно излагает материал при ответе, умеет формулировать выводы из изложенного теоретического материала, знает дополнительно рекомендованную литературу;
- б) зачет / «хорошо» – студент допускает незначительные ошибки при освещении заданных вопросов, правильно действует по применению знаний на практике, четко излагает материал;
- в) зачет / «удовлетворительно» – студент показывает знания в объеме пройденной программы, ответы излагает хотя и с ошибками, но уверенно исправляемыми после дополнительных и наводящих вопросов, правильно действует по применению знаний на практике;
- г) незачет / «неудовлетворительно» – студент допускает грубые ошибки в ответе, не понимает сущности излагаемого вопроса, не умеет применять знания на практике, дает неполные ответы на дополнительные и наводящие вопросы.

Контроль качества освоения дисциплины (модуля) включает в себя текущий и промежуточный контроль успеваемости и промежуточную аттестацию обучающихся.

Текущий контроль успеваемости обеспечивает оценивание хода освоения дисциплины (модуля), промежуточная аттестация обучающихся - оценивание промежуточных и окончательных результатов обучения по дисциплине (модулю) (в том числе результатов домашнего задания). Текущий контроль успеваемости включает в себя задания для самостоятельного выполнения и контрольные мероприятия по их проверке.

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

6.1. Рекомендуемая литература

6.1.1. Основная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Библиотека	Издательство, год
Л1.1	Вышкварцева М.	Оптимизация менеджмента денежных потоков предприятия	Электронная библиотека	Москва: Лаборатория книги, 2010

6.1.2. Дополнительная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Библиотека	Издательство, год
Л2.1	Соколов Р. С.	Анализ денежных потоков предприятия: практическое пособие	Электронная библиотека	Москва: Лаборатория книги, 2009

6.1.3. Методические разработки

	Авторы, составители	Заглавие	Библиотека	Издательство, год
Л3.1	Рожков И. М., Виноградская Н. А., Ларионова И. А.	Финансовый менеджмент. Анализ финансово-экономического состояния и расчет денежных потоков предприятия: практикум	Библиотека МИСиС	М.: Изд-во МИСиС, 2011

6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Э1	CANVAS	https://lms.misis.ru/
----	--------	---

6.3 Перечень программного обеспечения

П.1	Лицензии ПО Windows Server CAL ALNG LicSAPk MVL DvcCAL, ПО WinEDUA3 ALNG SubsVL MVL PerUsr и PerUsr
П.2	ESET NOD32 Antivirus
П.3	Microsoft Office
П.4	LMS Canvas
П.5	MS Teams
П.6	Консультант Плюс
П.7	Garant.ru
П.8	WinRAR

6.4. Перечень информационных справочных систем и профессиональных баз данных

И.1	Консультант Плюс
И.2	Garant.ru

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

Ауд.	Назначение	Оснащение
Любой корпус Учебная аудитория	Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа и/или для проведения практических занятий:	доска, комплект учебной мебели на 30 посадочных мест
Любой корпус Компьютерный класс	Учебная аудитория для проведения практических занятий:	экран, проектор, доска, комплект учебной мебели на 30 посадочных мест, персональные компьютеры, доступ к ЭИОС университета LMS Canvas, лицензионные программы MS Teams, MS Office
Любой корпус Мультимедийная	Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа и/или для проведения практических занятий:	комплект учебной мебели до 36 мест для обучающихся, мультимедийное оборудование, магнитно-маркерная доска, рабочее место преподавателя, ПКс доступом к ИТС «Интернет», ЭИОС университета через личный кабинет на платформе LMS Canvas, лицензионные программы MS Office, MS Teams, ESET Antivirus

8. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Преподавание дисциплины предусматривает следующие формы организации учебного процесса: лекции, практические занятия, самостоятельную работу студента, консультации.

При изучении тем студентам необходимо повторить лекционный учебный материал, изучить рекомендованную литературу, а также учебный материал, находящийся в указанных информационных ресурсах.

На завершающем этапе изучения каждого модуля необходимо, воспользовавшись предложенными вопросами для самоконтроля, размещенными в электронной информационной образовательной среде (LMS), проверить качество усвоения учебного материала.

В случае затруднения в ответах на поставленные вопросы рекомендуется повторить учебный материал.

После изучения каждого модуля дисциплины необходимо ответить на вопросы контрольного теста по данному модулю с целью оценивания знаний и получения баллов.

По завершению изучения учебной дисциплины в семестре студент обязан пройти промежуточную аттестацию. Вид промежуточной аттестации определяется рабочим учебным планом. Форма проведения промежуточной аттестации – компьютерное тестирование с использованием автоматизированной системы тестирования знаний студентов в LMS.

К промежуточной аттестации допускаются студенты, выполнившие требования рабочего учебного плана.

Особенности освоения дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья Обучение обучающихся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости, по личному заявлению, осуществляется на основе адаптированной рабочей программы с использованием специальных методов обучения и дидактических материалов, составленных с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся (обучающегося).