



Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования
«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»
(Финансовый университет)

Кафедра "Финансовый контроль и казначейское дело"
Финансовый факультет

Документ подписан усиленной неквалифицированной электронной подписью.

Организация: «ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»

Сертификат: BowuPmTc974jszrMA7F3QL/Sn+65ig6m

Утверждено: Проректор по учебной и методической работе, Е.А. Каменева

Дата: 01.12.2025 г.

И.В. Алексеева

Cash management

Рабочая программа дисциплины

для студентов, обучающихся по направлению подготовки

38.03.01 - Экономика,

Образовательная программа «Государственный финансовый контроль и цифровое
казначейство»

Профиль:

«Государственный финансовый контроль и цифровое казначейство»

Рекомендовано

Финансовый факультет

(протокол № 08 от 19.05.2026 г.)

Одобрено

Кафедра "Финансовый контроль и казначейское дело"

(протокол № 14 от 10.04.2026 г.)



Содержание

1. Наименование дисциплины	3
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине	3
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы	
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся	7
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий	8
5.1. Содержание дисциплины	8
5.2. Учебно – тематический план	10
5.3. Содержание семинаров, практических занятий	11
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	15
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы	15
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю	17
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	18
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	13
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	14
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	32
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)	33
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	33



1. Наименование дисциплины

Cash management

2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции
ПKN-1	Владение основными научными понятиями и категориальным аппаратом современной экономики и их применение при решении прикладных задач	Демонстрирует знание современных экономических концепций, моделей, ведущих школ и направлений развития экономической науки, использует категориальный и научный аппарат при анализе экономических явлений и процессов.	Знать: Знание современных экономических концепций, моделей и процессов, обеспечивающих комплексное управление денежными потоками в корпоративном секторе экономики. Уметь: Умение анализировать экономические концепции, модели и процессы для решения профессиональных задач кэш-менеджмента.
		Выявляет сущность и особенности современных экономических процессов, их связь с другими процессами, происходящими в обществе, критически переосмысливает текущие социально-экономические проблемы.	Знать: Знание особенностей управления денежными потоками организаций корпоративного сектора различной отраслевой специфики. Уметь: Умение эффективно управлять денежными потоками организаций корпоративного сектора различной отраслевой специфики.



Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции
		Грамотно и результативно пользуется российскими и зарубежными источниками научных знаний и экономической информации, знает основные направления экономической политики государства.	Знать: Знание российской и зарубежной теории и практики управления денежными потоками в корпоративном секторе экономики. Уметь: Умение интерпретировать теоретическую и финансово-экономическую информацию о деятельности организаций корпоративного сектора для реализации аналитических процедур кэш-менеджмента.
УК-10	Способность осуществлять поиск, критически анализировать, обобщать и систематизировать информацию, использовать системный подход для решения поставленных задач	Четко описывает состав и структуру требуемых данных и информации, грамотно реализует процессы их сбора, обработки и интерпретации.	Знать: Знание процессов сбора, обработки и интерпретации различных видов информации, необходимой для эффективного управления денежными потоками в кэш-менеджменте. Уметь: Умение собирать, обрабатывать и интерпретировать различные виды информации, необходимой для решения поставленных задач по управлению денежными потоками в кэш-менеджменте.
		2. Обосновывает сущность происходящего, выявляет закономерности, понимает природу вариабельности.	Знать: Знание правового обеспечения, процессов и закономерностей применения рискованного инструментария в кэш-менеджменте. Уметь: Умение управлять внутренними и внешними рисками при проведении операции по управлению ликвидностью на счетах.
		3. Формулирует признак классификации, выделяет соответствующие ему группы однородных «объектов», идентифицирует общие свойства элементов этих групп, оценивает полноту результатов классификации, показывает при-	Знать: Знание содержательных аспектов портфеля инструментов, применяемых для управления денежными потоками в организациях корпоративного сектора экономики. Уметь: Умение классифицировать, интерпретировать и применять инструменты управления денежными потоками для решения профессиональных задач кэш-менеджмента.



Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции
		кладное назначение классификационных групп.	
		4. Грамотно, логично, аргументировано формирует собственные суждения и оценки. Отличает факты от мнений, интерпретаций, оценок и т.д. в рассуждениях других участников деятельности.	Знать: Знание нормативно-правовых, теоретических и практических особенностей операций по управлению ликвидностью на счетах в корпоративном секторе экономики. Уметь: Умение грамотно, логично, аргументировано формировать профессиональное суждение в кэш-менеджменте для получения дополнительного дохода, устранения кассовых разрывов, обеспечения бесперебойного и своевременного проведения финансовых операций.
		5. Аргументированно и логично представляет свою точку зрения посредством и на основе системного описания.	Знать: Знание системного подхода к процессу управления ликвидностью организаций корпоративного сектора. Уметь: Умение применять системный подход к процессу управления ликвидностью организаций корпоративного сектора.
ПКП-3	Способность организовать внутренний финансовый контроль и внутренний финансовый аудит	Демонстрирует знания нормативных правовых актов, регулирующих организацию внутреннего финансового контроля и внутреннего финансового аудита.	Знать: Знание нормативных правовых актов, регулирующих организацию внутреннего финансового контроля и внутреннего финансового аудита управления денежными потоками в системе кэш-менеджмента. Уметь: Умение применять положения нормативных правовых актов, регулирующих организацию внутреннего финансового контроля и внутреннего финансового аудита управления денежными потоками в корпоративном секторе экономики для решения профессиональных задач.
		Применяет инструментарий, методы организации внутреннего финансового	Знать: Знание современных инструментов и методов организации внутреннего финансового аудита в корпоративном сек-



Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции
		аудита.	торе экономики для решения профессиональных задач. Уметь: Умение применять современные инструменты и методы организации внутреннего финансового аудита в корпоративном секторе экономики для решения поставленных задач в системе кэш-менеджмента.



3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Cash management» относится к «Модулю "Корпоративное казначейство"».

4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся

Очная форма обучения

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр 6 (в часах)
Общая трудоемкость дисциплины	3/108	108
<i>Контактная работа – Аудиторные занятия</i>	<i>34</i>	<i>34</i>
<i>Лекции</i>	<i>16</i>	<i>16</i>
<i>Семинары, практические занятия</i>	<i>18</i>	<i>18</i>
<i>Самостоятельная работа</i>	<i>74</i>	<i>74</i>
Вид текущего контроля	Контрольная работа	Контрольная работа
Вид промежуточной аттестации	Зачет	Зачет



5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий

5.1. Содержание дисциплины

Тема 1. Теоретические основы кэш-менеджмента в корпоративном секторе экономики

Кэш-менеджмент: понятие, назначение и роль в корпоративной организации. Задачи и функции кэш-менеджмента в корпоративной организации.

Денежные средства как актив: потребность и риски. Классификация денежных потоков (операционный, инвестиционный, финансовый деятельность). Нормативно-правовое регулирование денежных расчетов в РФ. Денежный цикл корпоративной организации (Cash Conversion Cycle). Расчет и управление чистым оборотным капиталом. Классификация запасов денежных средств корпоративной организации: транзакционный, страховой, инвестиционный (спекулятивный), компенсационный. Оценка средних остатков денежных средств.

Принципы ликвидности, платежеспособности и рентабельности. Централизация и децентрализация управления денежными потоками корпоративной организации. Проблемы нехватки ликвидности и пути их решения.

Влияние политики управления оборотными активами. Факторинг. Влияние политики управления кредиторской задолженностью. Политика привлечения кредитов и займов для покрытия дефицита ликвидности. Критерии принятия решения об инвестировании свободных остатков денежных средств (высоколиквидность, безопасность, прибыльность).

Формирование отчета о движении денежных потоков (cash flow statement). Источники поступления и направления использования денежных средств. Влияние денежных потоков на финансовое состояние, платежеспособность и финансовую устойчивость корпоративной организации.

Тема 2. Планирование и бюджетирование денежных потоков

Планирование и бюджетирование: понятие, сходства и различия. Цель и задачи планирования денежных потоков в корпоративной организации.

Кассовый бюджет и этапы его разработки. Прогнозирование кассовых разрывов. Построение кассового бюджета в условиях дефицита ликвидности. Бюджет движения денежных средств (БДДС): цели и методика составления.

Платежный календарь как инструмент оперативного управления. Построение системы лимитов (касса, остатки на р/с). Бюджетирование, реализуемое в «1С: ERP Управление предприятием», «Планум», Бит.Финанс.

Внутренний финансовый контроль планирования и бюджетирования в корпоративной организации. Мошенничество и контрольные процедуры его выявления. Информационные



технологии казначейского исполнения бюджетов корпоративной организации и их роль в осуществлении кэш-менеджмента.

Тема 3. Анализ и оптимизация денежных потоков

Источники информации анализа движения денежных средств. Показатели движения денежных средств. Прямой и косвенный методы анализа. Понятие оптимальной суммы денежных средств. Влияние операционного цикла на определение оптимального остатка денежных средств.

Современные модели оптимизации денежных остатков. Модель Баумоля и условия ее применения. Модель Беранека. Модель Миллера – Орра в условиях непредсказуемости ежедневного притока и оттока денежных средств. Модель Стоуэна.

Инструменты оптимизации денежных потоков: депозиты, овернайтты, ценные бумаги с фиксированной доходностью. Выбор краткосрочных инструментов финансирования дефицита денежных средств (овердрафт, кредитная линия).

Тема 4. Кэш-менеджмент в различных секторах экономики

Специфика кэш-менеджмента в промышленных и производственных корпорациях: синхронизация производственного цикла с потоками платежей, оптимизация запасов, управление цепочкой поставок, управление себестоимостью. Кэш-пулинг в корпорациях. Способы повышения эффективности управления текущими остатками свободных денежных средств. Источники покрытия дефицита денежных средств.

Особенности кэш-менеджмент в банковском секторе: интегрированные решения для управления денежными потоками, кэш-пулинг, основные инструменты, методы управления рисками. Банковско-бухгалтерские услуги, оказываемые отдельными банками корпоративным клиентам по управлению ее наличностью с целью оптимизации внутренних финансовых потоков и осуществления фирменного планирования в целях достижения максимизации дохода.

Кэш-менеджмент в сельское хозяйство: факторы, влияющие на формирования системы управления денежными потоками; отраслевые цифровые решения (цифровое поле, датчики влажности, дроны, трекеры здоровья животных и др.), технологические карты, прогнозирование денежных потоков, интегрированные цифровые платформы (Государственная Единая цифровая платформа АПК (ЕЦП АПК), платформа «Поле.РФ», «Цена зерна»).



5.2. Учебно – тематический план

Очная форма обучения

п/ п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах				
		Всего	Контактная работа - Аудиторная работа			Самостоятельная работа
			Общая, в т.ч.:	Лекции	Семинары, практические занятия	
1	Теоретические основы кэш-менеджмента в корпоративном секторе экономики	30	10	4	6	20
2	Планирование и бюджетирование денежных потоков	28	8	4	4	20
3	Анализ и оптимизация денежных потоков	28	8	4	4	20
4	Кэш-менеджмент в различных секторах экономики	22	8	4	4	14
В целом по дисциплине		108	34	16	18	74



5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарах, практических занятиях	Формы проведения занятий
Теоретические основы кэш-менеджмента в корпоративном секторе экономики	Занятие 1. 1. Кэш-менеджмент: понятие, назначение и роль в корпоративной организации. 2. Задачи и функции кэш-менеджмента в корпоративной организации. 3. Денежные средства как актив: потребность и риски. 4. Классификация денежных потоков (операционная, инвестиционная, финансовая деятельность). 5. Нормативно-правовое регулирование денежных расчетов в РФ. Занятие 2. 1. Денежный цикл корпоративной организации. 2. Расчет и управление чистым оборотным капиталом. 3. Классификация запасов денежных средств корпоративной организации: транзакционный, страховой, инвестиционный (спекулятивный), компенсационный. 4. Оценка средних остатков денежных средств. 5. Принципы ликвидности, платежеспособности и рентабельности. 6. Централизация и децентрализация управления денежными потоками корпоративной организации. Занятие 3. 1. Проблемы нехватки ликвидности и пути их решения.	Опрос, выполнение ситуационных и тестовых заданий, научная дискуссия



Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарах, практических занятиях	Формы проведения занятий
	2. Формирование отчета о движении денежных потоков. 3. Источники поступления и направления использования денежных средств. 4. Влияние денежных потоков на финансовое состояние, платежеспособность и финансовую устойчивость корпоративной организации.	
Планирование и бюджетирование денежных потоков	Занятие 4. 1. Планирование и бюджетирование: понятие, сходства и различия. 2. Цель и задачи планирования денежных потоков в корпоративной организации. 3. Кассовый бюджет и этапы его разработки. Прогнозирование кассовых разрывов. 4. Построение кассового бюджета в условиях дефицита ликвидности. 5. Бюджет движения денежных средств (БДДС): цели и методика составления. Занятие 5. 1. Платежный календарь как инструмент оперативного управления. 2. Построение системы лимитов (касса, остатки на р/с). 3. Бюджетирование, реализуемое в «1С: ERP Управление предприятием», «Планум», «Бит.Финанс». 4. Внутренний финансовый контроль планирования и бюджетирования в корпоративной организации.	Опрос, выполнение индивидуальных заданий и заданий в команде. Обсуждение выполненных заданий.



Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарах, практических занятиях	Формы проведения занятий
	5. Мошенничество и контрольные процедуры. Информационные технологии казначейского исполнения бюджетов корпоративной организации и их роль в осуществлении кэш-менеджмента.	
Анализ и оптимизация денежных потоков	Занятие 6. 1. Источники информации анализа движения денежных средств. 2. Показатели движения денежных средств. Прямой и косвенный методы анализа. 3. Понятие оптимальной суммы денежных средств. 4. Влияние операционного цикла на определение оптимального остатка денежных средств. 5. Современные модели оптимизации денежных остатков. Занятие 7. 1. Модель Баумоля и условия ее применения. 2. Модель Миллера – Орра в условиях непредсказуемости ежедневного притока и оттока денежных средств. 3. Модель Стоуэна и Модель Беранека. 4. Инструменты оптимизации денежных потоков: депозиты, овернайты, ценные бумаги с фиксированной доходностью. 5. Выбор краткосрочных инструментов финансирования дефицита денежных средств (овердрафт, кредитная линия).	Опрос, решение тестовых заданий, выполнение ситуационных заданий, обсуждение дискуссионных вопросов.
Кэш-менеджмент в различных секторах экономики	Занятие 8. 1. Синхронизация производственного цикла с потоками платежей в промышленных и производственных корпорациях.	Опрос, решение тестовых заданий, выполнение ситуационных заданий.



Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарах, практических занятиях	Формы проведения занятий
	2. Оптимизация запасов и управление цепочкой поставок в промышленных и производственных корпорациях 3. Методы управления себестоимостью в промышленных и производственных корпорациях. Занятие 9. 1. Особенности кэш-менеджмент в банковском секторе: интегрированные решения для управления денежными потоками, кэш-пулинг, казначейское управление, современные методы управления рисками. 2. Кэш-менеджмент в сельское хозяйство: технологические карты, прогнозирование денежных потоков, интегрированные цифровые платформы.	



6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Теоретические основы кэш-менеджмента в корпоративном секторе экономики	1. Проблемы нехватки ликвидности и пути их решения. 2. Формирование отчета о движении денежных потоков. 3. Источники поступления и направления использования денежных средств. 4. Влияние денежных потоков на финансовое состояние, платежеспособность и финансовую устойчивость корпоративной организации.	Работа с научной, учебной и справочной литературой, Интернет-ресурсами. Подбор, систематизация, критический анализ и обобщение материала. Подготовка к опросу и тестированию по теме занятия.
Планирование и бюджетирование денежных потоков	1. Внутренний финансовый контроль планирования и бюджетирования в корпоративной организации. 2. Мошенничество и контрольные процедуры. 3. Информационные технологии казначейского исполнения бюджетов корпоративной организации и их роль в осуществлении кэш-менеджмента.	Работа с научной, учебной и справочной литературой, Интернет-ресурсами. Подбор, систематизация, критический анализ и обобщение материала.
Анализ и оптимизация денежных потоков	1. Инструменты оптимизации денежных потоков: депозиты, овернайты, ценные бумаги с фиксированной доходностью. 2. Выбор краткосрочных инструментов финансирования дефицита денежных средств (овердрафт, кредитная линия).	Работа с научной, учебной и справочной литературой, Интернет-ресурсами. Подбор, систематизация, критический анализ и обобщение материала. Подготовка к опросу и тестированию по теме занятия.
Кэш-менеджмент в различных секторах экономики	1. Специфика кэш-менеджмента в промышленных и производственных корпорациях: управление цепочкой	Работа с научной, учебной и справочной литературой, Интернет-ресурсами.



Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
	поставок, управление себестоимостью. 2. Особенности кэш-менеджмент в банковском секторе: интегрированные решения для управления денежными потоками, современные методы управления рисками. 3. Кэш-менеджмент в сельское хозяйство: технологические карты, прогнозирование денежных потоков, интегрированные цифровые платформы.	Подбор, систематизация, критический анализ и обобщение материала. Подготовка к опросу и тестированию по теме занятия.



6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю

1. Понятие кэш-менеджмента.
2. Понятие денежных потоков.
3. Классификация денежных потоков.
4. Система управления денежными операциями.
5. Организация и осуществление корпоративного казначейства.
6. «Внутренний банк» корпоративной организации.
7. Структура и порядок формирования отчета о движении денежных средств.
8. Анализ движения денежных потоков.
9. Отечественные и зарубежные модули и подсистемы управления ликвидностью.
10. Возможности автоматизированного казначейского исполнения бюджетов корпоративной организации.
11. Финансовые инструменты кэш-менеджмента.
12. Банковские депозиты.
13. Инвестиции в ценные бумаги.
14. Кэш-пулинг
15. Размещение средств в режиме овернайт.
16. Размещение средств на счетах пула в режиме овернайт.
17. Понятие оперативного планирования движения денежных средств.
18. Порядок формирования Плана движения денежных средств организации (ПДДС).
19. Достоверность ПДДС.
20. Планирование денежных потоков от основной деятельности.
21. Планирование денежных потоков от инвестиционной деятельности.
22. Планирование денежных потоков от финансовой деятельности.
23. Чистый денежный поток.
24. Источники покрытия дефицита денежных средств.
25. Управление дебиторской задолженностью.

Дополнительная информация



7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Перечень компетенций с указанием индикаторов их достижения в процессе освоения образовательной программы содержится в разделе 2. «Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине».

Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний

Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотношенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания
ПKN-1. Владение основными научными понятиями и категориальным аппаратом современной экономики и их применение при решении прикладных задач	Демонстрирует знание современных экономических концепций, моделей, ведущих школ и направлений развития экономической науки, использует категориальный и научный аппарат при анализе экономических явлений и процессов.	Знать: Знание современных экономических концепций, моделей и процессов, обеспечивающих комплексное управление денежными потоками в корпоративном секторе экономики. Уметь: Умение анализировать экономические концепции, модели и процессы для решения профессиональных задач кэш-менеджмента.	Задание 1. Имеются следующие данные: среднемесячные платежи – 1,5 млн. руб., комиссионные банка за пополнение счета – 500 руб. на операцию, годовой процент по краткосрочным финансовым вложениям – 8%. Требуется: Определить оптимальный остаток денежных средств на расчетном счете, используя модель Баумоля. Ответ обосновать.



Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотношенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания				
	Выявляет сущность и особенности современных экономических процессов, их связь с другими процессами, происходящими в обществе, критически переосмысливает текущие социально-экономические проблемы.	Знать: Знание особенностей управления денежными потоками организаций корпоративного сектора различной отраслевой специфики. Уметь: Умение эффективно управлять денежными потоками организаций корпоративного сектора различной отраслевой специфики.	Задание 2. Производственная организация выпускает три вида продукции. Основные финансовые показатели притока и оттока денежных средств по каждому виду выпускаемой продукции приведены в табл. 1. Таблица 1. Анализ эффективности продукции на основе рентабельности и коэффициента валовой маржи				
			Показатель	Продукт А	Продукт Б	Продукт В	Всего
			Выручка от реализации, тыс. руб.	148	138	170	456
			Прямые издержки, тыс. руб.	91,5	66,5	88,5	246,5
			Косвенные издержки, тыс. руб.	19,3	57,9	86,8	164
			Трудозатраты на единицу изделия, час/шт	0,2	0,6	0,9	х



Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотношенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания				
			Всего издержек	110,8	124,4	175,3	410,5
			Прибыль, тыс. руб.	37,2	13,6	-5,3	45,5
			Рентабельность изделия, %	33,6	11	x	11
			Валовая маржа по прямым затратам, тыс. руб.	56,5	71,5	81,5	209,5
			Коэффициент валовой маржи	0,38	0,52	0,48	0,50
			Требуется: 1. Проанализировать сбалансированность притока и оттока денежных средств каждого вида продукции. 2. Обосновать целесообразность выпуска всех единиц продукции производственной организации. Сделать аргументированный вывод.				
	Грамотно и результативно пользуется рос-	Знать: Знание российской и зарубежной гео-	Задание 3. Представлены данные функционирования организации АО «XXX»:				



Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотношенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания
	сийскими и зарубежными источниками научных знаний и экономической информации, знает основные направления экономической политики государства.	рии и практики управления денежными потоками в корпоративном секторе экономики. Уметь: Умение интерпретировать теоретическую и финансово-экономическую информацию о деятельности организаций корпоративного сектора для реализации аналитических процедур кэш-менеджмента.	денежный поток в первый год постпрогнозного периода – 3750 тыс. руб., ставка дисконта – 28 %, долгосрочные темпы роста денежного потока – 3 %. Требуется: Определить стоимость организации (бизнеса) в постпрогнозный период, используя модель Гордона. Ответ обосновать.
УК-10. Способность осуществлять поиск, критически анализировать, обобщать и систематизировать информацию, исполь-	Четко описывает состав и структуру требуемых данных и информации, грамотно реализует процессы их сбора, обработки и интерпретации.	Знать: Знание процессов сбора, обработки и интерпретации различных видов информации, необходимой для эффективного управления денежными потоками в кэш-менеджменте.	Задание 1. Определить средний остаток денежных средств и оптимальное количество сделок, если потребность в финансовых ресурсах равна 2,5 млн. руб. годовая ставка процента –12%, срок действия договора – 1,5 года. Единовременная плата за получение кредита – 450 руб.



Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотношенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания
зовать системный подход для решения поставленных задач		Уметь: Умение собирать, обрабатывать и интерпретировать различные виды информации, необходимой для решения поставленных задач по управлению денежными потоками в кэш-менеджменте.	
	2. Обосновывает сущность происходящего, выявляет закономерности, понимает природу вариабельности.	Знать: Знание правового обеспечения, процессов и закономерностей применения рискованного инструментария в кэш-менеджменте. Уметь: Умение управлять внутренними и внешними рисками при проведении операции по управлению ликвидностью на счетах.	Задание 2. Определить изменение чистых денежных потоков (ежедневных), если верхний предел денежных средств в кассе составляет 9000 руб., годовая ставка процента 12%, фиксированные затраты по сделке – 200 руб.



Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотношенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания											
	3. Формулирует признак классификации, выделяет соответствующие ему группы однородных «объектов», идентифицирует общие свойства элементов этих групп, оценивает полноту результатов классификации, показывает прикладное назначение классификационных групп.	Знать: Знание содержательных аспектов портфеля инструментов, применяемых для управления денежными потоками в организациях корпоративного сектора экономики. Уметь: Умение классифицировать, интерпретировать и применять инструменты управления денежными потоками для решения профессиональных задач кэш-менеджмента.	Задание 3. Рассчитать оптимальный кассовый остаток, средний остаток и верхний предел, если фиксированные затраты по сделкам с ценными бумагами –220 руб., изменение величины чистых денежных притоков - 6000 руб.. квартальная ставка процента – 8%.											
	4. Грамотно, логично, аргументировано формирует собственные суждения и оценки. Отличает факты от мнений, интерпретаций, оценок и т.д. в	Знать: Знание нормативно-правовых, теоретических и практических особенностей операций по управлению ликвидностью на счетах в корпоратив-	Задание 4. Рассчитайте денежный поток корпоративной организации. Проанализируйте его и сделайте обоснованный вывод. <table><tr><th>Показатели</th><th>В случае отказа от проекта</th><th>В случае принятия проек</th></tr><tr><td>Выручка от реализации, тыс. руб.</td><td>4700</td><td>5900</td></tr><tr><td>Операционные затраты, тыс. руб.</td><td>600</td><td>780</td></tr><tr><td>Амортизация, тыс. руб.</td><td>200</td><td>200</td></tr></table>	Показатели	В случае отказа от проекта	В случае принятия проек	Выручка от реализации, тыс. руб.	4700	5900	Операционные затраты, тыс. руб.	600	780	Амортизация, тыс. руб.	200
Показатели	В случае отказа от проекта	В случае принятия проек												
Выручка от реализации, тыс. руб.	4700	5900												
Операционные затраты, тыс. руб.	600	780												
Амортизация, тыс. руб.	200	200												



Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотношенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания		
	рассуждениях других участников деятельности.	ном секторе экономики. Уметь: Умение грамотно, логично, аргументировано формировать профессиональное суждение в кэш-менеджменте для получения дополнительного дохода, устранения кассовых разрывов, обеспечения бесперебойного и своевременного проведения финансовых операций.	Ставка налога на прибыль	20%	20%
	5. Аргументированно и логично представляет свою точку зрения посредством и на основе системного описания.	Знать: Знание системного подхода к процессу управления ликвидностью организаций корпоративного сектора. Уметь: Умение применять системный подход к процессу управления	Задание 5. Выручка от продажи компании А в январе составила 500 000 руб.; в последующие месяцы ожидается ее прирост с темпом 1% в месяц. Затраты сырья составляют 30% объема реализации. Сырье закупается за месяц до момента его потребления и оплачивается через два месяца после получения. Рассчитайте отток денежных средств в июне, связанный с приобретением сырья.		



Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотношенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания
		ликвидностью организаций корпоративного сектора.	
ПКП-3. Способность организовать внутренний финансовый контроль и внутренний финансовый аудит	Демонстрирует знания нормативных правовых актов, регулирующих организацию внутреннего финансового контроля и внутреннего финансового аудита.	Знать: Знание нормативных правовых актов, регулирующих организацию внутреннего финансового контроля и внутреннего финансового аудита управления денежными потоками в системе кэш-менеджмента. Уметь: Умение применять положения нормативных правовых актов, регулирующих организацию внутреннего финансового контроля и внутреннего финансового аудита управления денежными потоками в кор-	Задание 1. Организация еженедельно расходует 83200 руб. Известно также, что транзакционные затраты по превращению активов в деньги составляют 512 руб. Если бы организация разместила деньги на банковском счете, то получала бы доходность 16% годовых. Требуется: 1. Определить целевой остаток денежных средств на счетах организации. 2. Рассчитать количество сделок в год по продаже ценных бумаг. 3. Вычислить величину среднего остатка денежных средств на расчетном счете. Сделать аргументированный вывод.



Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотношенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания
		поративном секторе экономики для решения профессиональных задач.	
	Применяет инструментов, методы организации внутреннего финансового аудита.	Знать: Знание современных инструментов и методов организации внутреннего финансового аудита в корпоративном секторе экономики для решения профессиональных задач. Уметь: Умение применять современные инструменты и методы организации внутреннего финансового аудита в корпоративном секторе экономики для решения поставленных задач в системе кэш-менеджмента.	Задание 2. Организация «Мебельная коллекция» выпускает корпусную бытовую мебель, предназначенную для потребителей со средним уровнем доходов. В производстве используется высококачественная и экологически чистая ламинированная плита, продукция отличается современным дизайном, высокими потребительскими свойствами, оптимальным соотношением цены и качества. Сейчас руководство организации принимает решение по управлению денежными средствами организации. В связи с тем, что у организации более 600 магазинов-потребителей, и спрос на мебель эконом-класса в связи с финансовым кризисом растет, то денежные выплаты и поступления крайне сложно спланировать. Однако, согласно требованиям банка, величина денежных средств не может быть ниже 370 000 руб. Известно, что дисперсия ежедневных остатков денежных средств составляет 25600 млн. руб., что соответствует стандартному отклонению дневного денежного потока в 160000 руб. Если бы организация разместила деньги на банковском счете, то ежедневно зарабатывала 0,03% по вкладу. Постоянные транзакционные затраты по продаже ценных бумаг составляют 2700 руб. Требуется: 1.Определить целевой остаток денежных средств на расчетном счете организации. 2.Рассчитать верхний предел остатка денежных средств на расчетном счете организации. 3.Сформулировать реализуемый в организации принцип управления денежными средствами. Ответ обосновать.



Примеры практико-ориентированных заданий

Задание 1

Банк на основе данных о кредитовых оборотах ООО «Альфа» за предыдущий месяц установил лимит овердрафта в размере 4 млн руб. Плата за открытие лимита составит 0,2% в месяц, комиссия за поддержание лимита — 0,1% в месяц. Период полного погашения овердрафта — 30 дней. Финансовый директор изучил прогноз бюджета движения денежных средств на следующий месяц и пришел к выводу, что компании в этом периоде потребуется всего 700 тыс. руб., чтобы предотвратить возможные кассовые разрывы. В качестве дополнительной страховки руководитель финансовой службы увеличил сумму на 20% — до 840 тыс. руб.

Требуется:

1. Определить полученную организацией экономию денежных средств.
2. Сделать аргументированный вывод.

Задание 2

В организации ежедневная отгрузка товаров производится на сумму 100 тыс. руб. В 1-й, 3-й и 4-й неделе месяца будут оплачены и отгружены партии продукции на сумму 87, 125 и 110 тыс. руб. соответственно. На первой неделе ожидается поступление просроченной задолженности в сумме 150 тыс. руб. Остаток денег на расчетном счете – 320 тыс. руб. На 2-й и 4-й неделе необходимо заплатить заработную плату и аванс в суммах 215 и 235 тыс. руб. Оплата счетов поставщикам материалов должна производиться еженедельно в сумме 120 тыс. руб. Кроме того, на 2-й неделе необходимо дополнительно заплатить 120 тыс. руб. за комплектующие изделия, за электроэнергию и теплоснабжение – 65 тыс. руб. На 3-й неделе надо погасить краткосрочный кредит на сумму 95 тыс. руб., на 4-й – выплатить проценты за долгосрочный кредит в размере 34 тыс. руб. В течение 1-й недели наступает срок внесения суммы налога на прибыль, величина которого составляет 220 тыс. руб.

Требуется:

1. Разработать платёжный календарь поступлений и расходов в месяц в недельном разрезе (в месяце 4 недели).
2. Оценить политику управления денежными потоками в организации. Ответ обосновать.

Примеры вопросов для подготовки к промежуточной аттестации

1. Раскройте содержательные аспекты, задачи и функции Cash managementa в экономическом субъекте.
2. Охарактеризуйте основные виды запасов денежных средств организации: транзакционный, страховой, инвестиционный (спекулятивный), компенсационный.
3. Охарактеризуйте источники информации анализа движения денежных средств и приведите примеры расчета показателей их оценки.



4. Охарактеризуйте основные источники поступления и направления использования денежных средств.
5. Охарактеризуйте построение кассового бюджета в условиях дефицита ликвидности. Приведите пример структуры кассового бюджета организации.
6. Охарактеризуйте структуру построения упрощенного отчета об источниках и использовании денежных средств организации на основании финансовой отчетности экономического субъекта.
7. Охарактеризуйте факторинг: понятие, виды, нормативное регулирование. Представьте характеристику условиям, которые целесообразно отражать в договоре факторинга.
8. Охарактеризуйте цель и задачи оперативного планирования денежных потоков. Приведите примеры инструментов, используемых при оперативном планировании денежных потоков в организации.
9. Дайте характеристику кассовому бюджету и опишите основные этапы его разработки. Приведите пример типовой структуры кассового бюджета.
10. Охарактеризуйте политику привлечения кредитов и займов для покрытия дефицита ликвидности в экономических субъектах.
11. Охарактеризуйте влияние политики управления денежными потоками на финансовое состояние, платежеспособность и финансовую устойчивость организации.
12. Охарактеризуйте влияние политики управления дебиторской и кредиторской задолженностью на ликвидность и платежеспособность организации.
13. Охарактеризуйте основные критерии принятия решения об инвестировании свободных остатков денежных средств: высоколиквидность, безопасность, прибыльность.
14. Охарактеризуйте современные модели оптимизации денежных остатков: модель Баумоля, модель Беранека, модель Миллера – Орра, модель Стоуэна.
15. Охарактеризуйте понятие оптимальной суммы денежных средств и опишите влияние операционного цикла на определение оптимального остатка денежных средств.
16. Представьте характеристику модели Миллера-Орра в условиях непредсказуемости ежедневного притока и оттока денежных средств и опишите условия ее применения для расчета оптимального остатка денежных средств.
17. Дайте характеристику информационным технологиям казначейского исполнения бюджетов корпоративной организации и их роль в осуществлении кэш-менеджмента.
18. Дайте характеристику финансовых инструментов кэш-менеджмента: платежный календарь, кассовый план.
19. Опишите влияние политики управления оборотными активами на величину денежного потока организации.



20. Дайте характеристику методам формирования отчета о движении денежных средств организации: прямой и косвенный.
21. Охарактеризуйте современные инструменты корпоративного Cash managementa.
22. Дайте характеристику информационным технологиям казначейского исполнения бюджетов корпоративной организации.
23. Опишите основные бизнес-процессы разработки кассового бюджета. Приведите пример структуры кассового бюджета организации.
24. Опишите централизацию и децентрализацию управления денежными потоками корпоративной организации, выделите преимущества и недостатки.
25. Охарактеризуйте инструменты, используемые при централизации управления денежными потоками: кэш-пулинг, автоматизация финансового управления.



8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Основная литература:

1. Никифорова, Н.А. Анализ и прогнозирование денежных потоков : Учебник / Н.А. Никифорова, Е.Н. Баранова, Т.Б. Иззука [и др.]; под. ред. Н.А. Никифорова Электрон. дан. Москва : КноРус, 2022 312 с. Режим доступа: book.ru Internet access <https://book.ru/book/943674> ISBN 978-5-406-09782-3. [БИК ID: RU\bookru\bibl\943674]
2. Туманов, Д. В. Управление структурой капитала и денежными потоками организации [Электронный ресурс] / Туманов Д. В.,Тарасова А. Ю.,Ермоленко М. О.,Быков В. А.,Бартенев В. А. Москва : Финансовый университет, 2020 198 с. Книга из коллекции Финансовый университет - Экономика и менеджмент <https://e.lanbook.com/book/208379> ISBN 978-5-6044447-1-9. [БИК ID: RU-LAN-BOOK-208379]

Дополнительная литература:

1. Лукасевич, Игорь Ярославович Управление денежными потоками : Учебник / Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации 1 Москва : Вузовский учебник, 2024 184 с. (Высшее образование) ВО - Бакалавриат <https://znanium.com/catalog/document?id=436519> ISBN 978-5-9558-0461-3 ISBN 978-5-16-103384-5 (электр. издание) ISBN 978-5-16-011227-5 (ISBN соиздателя) . [БИК ID: RU\infra-m\znanium\bibl\2109028]
2. Зарецкая, В.Г. Управление денежными потоками. Практикум : Учебное пособие / В.Г. Зарецкая Электрон. дан. Москва : КноРус, 2022 209 с. Режим доступа: book.ru Internet access <https://book.ru/book/943911> ISBN 978-5-406-09884-4. [БИК ID: RU\bookru\bibl\943911]

Нормативные правовые акты:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая)» от 30.11.1994 №51-ФЗ.
2. Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».
3. Федеральный закон от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью».
4. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ.
5. Федеральный закон «О консолидированной финансовой отчетности» от 27.07.2010 № 208-ФЗ.
6. Указ Президента РФ от 09.05.2017 № 203 «О стратегии развития информационного общества в Российской Федерации на 2017-2030 годы».



7. Приказ Минфина России от 04.10.2023 № 157н «Об утверждении Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность».

8. Приказ Минфина РФ от 02.02.2011 №11н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» (ПБУ 23/2011)».

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) <http://elib.fa.ru/>
(<http://library.fa.ru/files/elibfa.pdf>)
2. Электронно-библиотечная система BOOK.RU <http://www.book.ru>
3. Электронно-библиотечная система "Университетская библиотека ОНЛАЙН" <http://biblioclub.ru/>
4. Научная электронная библиотека eLibrary.ru <http://elibrary.ru>
5. Информационно-образовательный портал Финуниверситета: <https://org.fa.ru>
6. "Деловая онлайн библиотека" издательства "Альпина Паблишер" <http://lib.alpinadigital.ru/en/library>
7. • Электронно-библиотечная система Znanium <http://www.znanium.ru/>
8. • Коллекция научных журналов Oxford University Press <https://academic.oup.com/journals/>
9. Финансовая справочная система «Финансовый директор» <http://www.1fd.ru/>



10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Студентам при подготовке следует использовать нормативные документы Финансового университета - Приказ Финуниверситета от 11.05.2021 года № 1040/о «Об утверждении методических рекомендаций по планированию и организации внеаудиторной самостоятельной работы студентов по образовательным программам бакалавриата и магистратуры в Финансовом университете» (см. сайт Финансового Университета: на главной странице раздел «Наш университет»; далее «Единая правовая база Финуниверситета»; подраздел «Методическая работа» - «Распоряжения»/«Приказы Финуниверситета»).



11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем

Комплект лицензионного программного обеспечения:

1. Microsoft Office (Windows)
2. Kaspersky

Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. Информационно-правовая система «Консультант Плюс»
2. Информационно-правовая система «Гарант»
3. Информационно-образовательный портал Финансового университета. - <http://portal.ufrf.ru>.

Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации

1. не предусмотрены

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

1. **Учебная аудитория** для проведения учебных занятий, предусмотренных программой, в том числе групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения: мебель аудиторная (столы, стулья, доска аудиторная), набор демонстрационного оборудования (проектор, экран)
2. 1. **Доступ к сети Интернет** для использования онлайн-ресурсов, репозиториев, документации.
3. 1. **Программное обеспечение** с возможностью лицензирования или свободно распространяемое (Open Source). Все перечисленные инструменты являются бесплатными.
4. **Компьютерный класс** для проведения учебных занятий, предусмотренных программой, в том числе групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенный оборудованием и техническими средствами обучения: мебель аудиторная (столы, стулья, доска аудиторная), персональные компьютеры, набор демонстрационного оборудования (проектор, экран)