

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ»
Обнинский институт атомной энергетики –
филиал федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования
«Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ»
(ИАТЭ НИЯУ МИФИ)

ОТДЕЛЕНИЕ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ НАУК

Одобрено на заседании
УМС ИАТЭ НИЯУ МИФИ
Протокол от 25.08.2025 № 25.8

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Управление денежными потоками

для направления подготовки

38.04.02 Менеджмент

образовательная программа

Логистический менеджмент

Форма обучения: очная

г. Обнинск 2026 г.

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель дисциплины: получение знаний по теоретическим основам и прикладным аспектам управления финансовыми ресурсами хозяйствующих субъектов в современных российских рыночных условиях.

2. ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Задачи дисциплины:

- показать роль финансовой политики как экономического инструмента в управлении предприятием;
- рассмотреть содержание и основные направления финансовой политики организации;
- сформировать практические навыки решения типовых задач, связанных с управлением платежами и поступлениями по видам деятельности;
- показать возможности применения современных подходов, методов и моделей в управлении текущими и основными активами, а также особенности их применения в России;
- изучить теорию и овладеть технологией финансового планирования, прогнозирования и бюджетирования.

3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ МАГИСТРАТУРЫ

Дисциплина реализуется в рамках части, формируемой участниками образовательных отношений и относится к профессиональному модулю.

Для освоения дисциплины необходимы компетенции, сформированные в рамках изучения дисциплины «Управленческая экономика».

Дисциплины и практики, для которых освоение данной дисциплины необходимо как предшествующее: Закупочная логистика, Логистический сервис, Производственная практика (практика по профилю профессиональной деятельности).

Дисциплина изучается на 1 курсе во 2 семестре.

4. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения ОП магистратуры обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине:

Код компетенций	Наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции
ПК-7	Способен анализировать и обосновывать применение современных достижений цифровой экономики для	З-ПК-7 Знать: Стандарты и методики управления ИТ-проектами различных типов; Методы оценки ИТ-проектов и результатов ИТ-проектов; У-ПК-7 Уметь: Управлять ИТ-проектами; Взаимодействовать с заказчиками и

	выработки и принятия управленческих решений	потенциальными заказчиками ИТ-проектов; В-ПК-7 Владеть навыками: Организация процесса выявления потребностей в ИТ-проектах; Организация процесса формирования и согласования целей, задач и бюджетов ИТ-проектов; Анализ результатов выполнения ИТ-проектов и выполнение управленческих действий по результатам анализа
ПК-3.5	способен организовать процесс планирования финансово-хозяйственной деятельности предприятия	З-ПК-3.5 знать основные теории и подходы к самоменеджменту и тайм-менеджменту У-ПК-3.5 уметь контролировать деятельность сотрудников В-ПК-3.5 владеть навыками принятия решений по оптимизации производственной и управленческой деятельности

5. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Вид работы	Количество часов на вид работы:
Контактная работа обучающихся с преподавателем	
Аудиторные занятия (всего)	32
В том числе:	
<i>лекции</i>	16
<i>практические занятия</i> <i>(из них в форме практической подготовки)</i>	16 (16)
Промежуточная аттестация	
В том числе:	
<i>экзамен</i>	54
Самостоятельная работа обучающихся	
Самостоятельная работа обучающихся	58
Всего (часы):	144
Всего (зачетные единицы):	4

6. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ

6.1. Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах)

Неделя	Наименование темы дисциплины	Виды учебной работы				
		Лек	Пр	Лаб	Внеауд	СРО
1	1. Основы управления денежными потоками. Система информационного обеспечения управления денежными потоками	2	2			7
2	2. Методы расчета и оптимизации денежных потоков	2	2			7
3	3. Анализ денежных потоков	2	2			7
4	4. Планирование денежных потоков	2	2			7
5	5. Бюджетирование денежных потоков	2	2			7,5
6	6. Денежные потоки по текущей деятельности. Управление текущими активами	2	2			7,5
7	7. Денежные потоки по финансовой деятельности. Управление собственным, заемным, привлеченным капиталом	2	2			7,5
8	8. Денежные потоки по инвестиционной деятельности. Оценка эффективности инвестиционной деятельности	2	2			7,5
	Всего:	16	16			58

Прим.: Лек – лекции, Пр – практические занятия / семинары, Лаб – лабораторные занятия, Внеауд – внеаудиторная контактная работа, СРО – самостоятельная работа.

6.2. Содержание дисциплины, структурированное по разделам (темам)

Лекционный курс

Неделя	Наименование темы дисциплины	Содержание
1	1. Основы управления денежными потоками. Система информационного обеспечения управления денежными потоками	1.1. Цели и задачи управления денежными потоками 1.2. Классификация денежных потоков 1.3. Информационная система управления денежными потоками
2	2. Методы расчета и оптимизации денежных потоков	2.1. Валовой и чистый денежный поток 2.2. Методика расчета времени обращения денежных средств 2.3. Синхронизация денежных потоков
3	3. Анализ денежных потоков	3.1. Цели и задачи анализа

		денежных потоков 3.2. Прямой метод анализа потоков денежных средств 3.3. Косвенный метод анализа денежных потоков 3.4. Коэффициентный метод анализа денежных потоков
4	4. Планирование денежных потоков	4.1. Назначение и роль финансового планирования 4.2. План денежных поступлений и выплат 4.3. Бизнес-план инвестиционного проекта
5	5. Бюджетирование денежных потоков	5.1. Бюджет движения денежных средств 5.2. Сравнительная характеристика бюджета доходов и расходов и бюджета денежных потоков 5.3. Финансовый механизм планирования поступлений и выплат денежных средств 5.4. Контроль исполнения бюджета денежных потоков
6	6. Денежные потоки по текущей деятельности. Управление текущими активами	6.1. Характеристика текущей деятельности предприятия 6.2. Характеристика текущих (оборотных) активов 6.3. Методы управления оборотными активами
7	7. Денежные потоки по финансовой деятельности. Управление собственным, заемным, привлеченным капиталом	7.1. Характеристика финансовой деятельности предприятия 7.2. Методы управления финансовой деятельностью предприятия 7.3. Основы управления собственным и заемным капиталом
8	8. Денежные потоки по инвестиционной деятельности. Оценка эффективности инвестиционной деятельности	8.1. Характеристика инвестиционной деятельности предприятия 8.2. Инвестиционный проект: понятие, классификация, жизненный цикл 8.3. Критерии оценки эффективности инвестиционных проектов

Практические/семинарские занятия

Неделя	Наименование темы дисциплины	Содержание
1	1. Основы управления денежными потоками. Система информационного обеспечения управления денежными потоками	1.1. Сравнительная характеристика бухгалтерского и управленческого учета. 1.2. Законодательное обеспечение управления денежными потоками.
2	2. Методы расчета и оптимизации денежных	2.1. Оптимизация избыточного

	потоков	денежного потока. 2.2. Оптимизация дефицитного денежного потока.
3	3. Анализ денежных потоков	3.1. Информационное обеспечение анализа денежных потоков. 3.2. Синхронизация отрицательных и положительных потоков
4	4. Планирование денежных потоков	4.1. Текущее планирование денежных потоков. 4.2. Оперативное планирование денежных потоков. 4.3. Роль планирования денежных потоков в бизнес-планировании. 4.4. Разработка платежного календаря.
5	5. Бюджетирование денежных потоков	5.1. Сравнительная характеристика бюджета движения денежных средств и бюджета доходов и расходов. 5.2. Организационный аспект бюджетирования денежных потоков. Управление по центрам ответственности. 5.3. Анализ исполнения бюджета предприятия.
6	6. Денежные потоки по текущей деятельности. Управление текущими активами	6.1. Показатели эффективности движения денежных средств по текущей деятельности. 6.2. Роль операционного анализа в управлении текущей деятельностью предприятия. 6.3. Модели управления текущими активами.
7	7. Денежные потоки по финансовой деятельности. Управление собственным, заемным, привлеченным капиталом	7.1. Преимущества и недостатки использования собственного и заемного капитала. 7.2. Сравнительная характеристика внешних источников финансирования
8	8. Денежные потоки по инвестиционной деятельности. Оценка эффективности инвестиционной деятельности	8.1. Инвестиционное проектирование. 8.2. Критерии оценки эффективности инвестиционных проектов. 8.3. Инвестиционный бюджет и его место в бюджетировании.

7. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

1. Методические рекомендации по освоению дисциплины «Краткий терминологический словарь», одобренные на заседании Ученого совета ИАТЭ НИЯУ МИФИ, протокол №25.8 от 25.08.2025.

8. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

8.1. Связь между формируемыми компетенциями и формами контроля их освоения

№ п/п	Контролируемые темы дисциплины	Индикатор достижения компетенции	Наименование оценочного средства
Текущий контроль, 1 контрольная точка, 2 семестр			
1.	Основы управления денежными потоками. Система информационного обеспечения управления денежными потоками	З-ПК-7, У-ПК-7, З-ПК-3.5	Дискуссия
2.	Методы расчета и оптимизации денежных потоков	В-ПК-7, В-ПК-3.5	Дискуссия
3.	Анализ денежных потоков	З-ПК-7, В-ПК-3.5	Дискуссия
4.	Планирование денежных потоков	З-ПК-7, У-ПК-7, В-ПК-7	Дискуссия
Текущий контроль, 2 контрольная точка, 2 семестр			
5.	Бюджетирование денежных потоков	З-ПК-3.5, У-ПК-3.5	Контрольная работа
6.	Денежные потоки по текущей деятельности. Управление текущими активами	У-ПК-7	Контрольная работа
7.	Денежные потоки по финансовой деятельности. Управление собственным, заемным, привлеченным капиталом	В-ПК-3.5	Контрольная работа
8.	Денежные потоки по инвестиционной деятельности. Оценка эффективности инвестиционной деятельности	З-ПК-3.5, У-ПК-3.5, В-ПК-3.5	Контрольная работа
Промежуточный контроль, 2 семестр			
	Экзамен	З-ПК-7, У-ПК-7, В-ПК-7, З-ПК-3.5, У-ПК-3.5, В-ПК-3.5	Экзаменационный билет

8.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений и навыков, характеризующих этапы формирования компетенций

Фонд оценочных средств по дисциплине обеспечивает проверку освоения планируемых результатов обучения (компетенций и их индикаторов) посредством мероприятий текущей и промежуточной аттестации по дисциплине.

Оценочные средства приведены в Приложении «Фонд оценочных средств».

8.3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

- ~ Итоговая аттестация по дисциплине является интегральным показателем качества теоретических и практических знаний и навыков обучающихся по дисциплине и складывается из оценок, полученных в ходе текущей и промежуточной аттестации.
- ~ Текущая аттестация в семестре проводится с целью обеспечения своевременной обратной связи, для коррекции обучения, активизации самостоятельной работы обучающихся.
- ~ Промежуточная аттестация предназначена для объективного подтверждения и оценивания достигнутых результатов обучения после завершения изучения дисциплины.
- ~ Текущая аттестация осуществляется два раза в семестр:
 - контрольная точка № 1 (КТ № 1) – выставляется в электронную ведомость не позднее 4 недели модуля. Включает в себя оценку мероприятий текущего контроля аудиторной и самостоятельной работы обучающегося по темам учебной дисциплины с 1 по 4 неделю модуля.
 - контрольная точка № 2 (КТ № 2) – выставляется в электронную ведомость не позднее 8 недели модуля. Включает в себя оценку мероприятий текущего контроля аудиторной и самостоятельной работы обучающегося по темам учебной дисциплины с 5 по 8 неделю модуля.
- ~ Результаты текущей и промежуточной аттестации подводятся по шкале балльно-рейтинговой системы.

Этап рейтинговой системы / Оценочное средство	Неделя	Балл	
		Минимум*	Максимум
Текущая аттестация	1-8	36	60
Контрольная точка № 1	1-4	18	30
<i>Дискуссия по теме 1</i>	2	4,5	7,5
<i>Дискуссия по теме 2</i>	3	4,5	7,5
<i>Дискуссия по теме 3</i>	4	4,5	7,5
<i>Дискуссия по теме 4</i>	4	4,5	7,5
Контрольная точка № 2	5-8	18 (60% от 30)	30
<i>Контрольная работа по теме 5</i>	5	4,5	7,5
<i>Контрольная работа по теме 6</i>	6	4,5	7,5
<i>Контрольная работа по теме 7</i>	7	4,5	7,5
<i>Контрольная работа по теме 8</i>	8	4,5	7,5
Промежуточная аттестация	-	24	40
Экзамен	-		
<i>Вопрос 1</i>	-	6	10
<i>Вопрос 2</i>	-	6	10
<i>Тест</i>	-	12	20
ИТОГО по дисциплине		60	100

* Минимальное количество баллов за оценочное средство – это количество баллов, набранное обучающимся, при котором оценочное средство засчитывается, в противном случае обучающийся должен ликвидировать появившуюся академическую задолженность по текущей или промежуточной аттестации. Минимальное количество баллов за текущую аттестацию, в т.ч. отдельное оценочное средство в ее составе, и промежуточную аттестацию составляет 60% от соответствующих максимальных баллов.

Темы докладов-презентаций для дискуссий распределяются на первом занятии, готовые доклады сообщаются в соответствующие сроки, в соответствии с технологической картой БРС.

Во второй половине освоения дисциплины преподавателем выдаются контрольные расчетные задания.

Экзамен предназначен для оценки работы обучающегося в течение всего срока изучения дисциплины и призван выявить уровень, прочность и систематичность полученных обучающимся теоретических знаний и умений приводить примеры практического использования знаний, приобретения навыков самостоятельной работы, развития творческого мышления.

8.4. Шкала оценки образовательных достижений

Итоговая аттестация по дисциплине оценивается по 100-балльной шкале и представляет сумму баллов, заработанных обучающимся при выполнении заданий в рамках текущей и промежуточной аттестации

Сумма баллов	Оценка по 4-х балльной шкале	Оценка ECTS	Требования к уровню освоения учебной дисциплины
90-100	5- «отлично»/ «зачтено»	A	Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, использует в ответе материал монографической литературы
85-89	4 - «хорошо»/ «зачтено»	B	Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если он твёрдо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос
75-84		C	
70--74		D	
65-69	3 - «удовлетворительно»/ «зачтено»	D	Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала
60-64		E	
0-59	2 - «неудовлетворительно»/ «не зачтено»	F	Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится обучающимся, которые не могут

			продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине
--	--	--	--

9. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Теплова, Т.В. Корпоративные финансы (продвинутый уровень) : учебник и практикум для вузов / Т.В. Теплова. — 2-е изд., испр. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 750 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17326-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/587561>

Лазаренко, Н.В. Экономическое управление фирмой : учебное пособие для вузов / Н.В. Лазаренко. — Санкт-Петербург : Лань, 2026. — 212 с. — ISBN 978-5-507-55989-3. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/522519>

Журналы:

Автоматизация процессов управления
 Актуальные вопросы современной экономики
 Актуальные вопросы экономических наук
 Бюллетень Международного Нобелевского экономического форума
 Инновационная экономика
 Логистика
 Менеджмент и бизнес-администрирование
 Новая экономика
 Общество и экономика
 Проблемы управления
 РИСК: Ресурсы. Информация. Снабжение. Конкуренция
 Современная экономическая мысль
 Управленческие науки в современной России
 Управленческое консультирование
 ЭКО
 Экономические науки

10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ» (ДАЛЕЕ - СЕТЬ «ИНТЕРНЕТ»), НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

<https://www.forbes.ru/> - Главное о миллиардерах, бизнесе, финансах

<https://www.uprav-uchet.ru/index.php/journal/index> - Управленческий учет

11. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (рекомендуемый режим и характер учебной работы, в том числе в части выполнения самостоятельной работы) – комплекс рекомендаций и разъяснений, позволяющий обучающимся оптимальным образом организовать процесс изучения как теоретического учебного материала дисциплины, так и подготовки к практическим занятиям и/или лабораторным работам, в том числе проводимым с использованием активных и интерактивных технологий обучения.

Содержание методических рекомендаций может включать:

- ~ общие рекомендации по самостоятельной работе обучающихся;
- ~ советы по планированию и организации времени, отведенного на изучение дисциплины;
- ~ описание последовательности действий студента или «сценарий изучения дисциплины»;
- ~ пожелания по изучению отдельных тем курса;
- ~ рекомендации по освоению лекционного материала, подготовке к лекциям;
- ~ перечень тем, выносимых на самостоятельное изучение, с рекомендациями по использованию учебно-методических материалов с указанием вида контроля;
- ~ рекомендации по использованию учебно-методических материалов по дисциплине;
- ~ рекомендации по работе с литературой;
- ~ советы по подготовке к экзамену (зачету);
- ~ разъяснения по поводу работы с балльно-рейтинговой системой, по выполнению домашних заданий;
- ~ рекомендации по подготовке к практическим занятиям и т.д.

12. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ (ПРИ НЕОБХОДИМОСТИ)

Использование информационных технологий при осуществлении образовательного процесса по дисциплине осуществляется в соответствии с утвержденным Положением об Электронной информационно-образовательной среде ИАТЭ НИЯУ МИФИ.

Электронная система управления обучением (LMS) используется для реализации образовательных программ при очном, дистанционном и смешенном режиме обучения. Система реализует следующие основные функции:

- 1) Создание и управление классами,
- 2) Создание курсов,
- 3) Организация записи учащихся на курс,
- 4) Предоставление доступа к учебным материалам для учащихся,
- 5) Публикация заданий для учеников,
- 6) Оценка заданий учащихся, проведение тестов и отслеживание прогресса обучения,
- 7) Организация взаимодействия участников образовательного процесса.

Система интегрируется с дополнительными сервисами, обеспечивающими возможность использования таких функций как рабочий календарь, видео связь, многопользовательское редактирование документов, создание форм опросников, интерактивная доска для рисования.

12.1. Перечень информационных технологий

При осуществлении образовательного процесса по дисциплине используются следующие информационные технологии:

- ~ проведение лекций и практических занятий с использованием слайд-презентаций;
- ~ использование обучающих видеофильмов.

12.2. Перечень программного обеспечения

	Название программного обеспечения	Тип лицензии
1	Microsoft Windows 7 Pro	Для образовательных учреждений
2	Microsoft Office 2016 Professional Plus	Для образовательных учреждений
3	Kaspersky Endpoint Security	Для образовательных учреждений
4	Сервис видеоконференций Zoom	Стандартная
5	7-Zip	Свободно распространяемое ПО
6	Foxit Reader	Свободно распространяемое ПО
7	Google Chrome	Свободно распространяемое ПО

12.3. Перечень информационных справочных систем

Доступ к электронным библиотечным ресурсам и электронной библиотечной системе (ЭБС) осуществляется посредством специальных разделов на официальном сайте ИАТЭ НИЯУ МИФИ. Обеспечен доступ к электронным каталогам библиотеки ИАТЭ НИЯУ МИФИ, а также электронным образовательным ресурсам (ЭИОС), сформированным на основании прямых договоров с правообладателями учебной и учебно-методической литературы, методических пособий:

Наименование	Реквизиты и срок действия договора
ЭБС «ЮРАЙТ»	Договор № 09-25-910 от 03.06.2025 на оказание услуг по предоставлению доступа к «Образовательной платформе ЮРАЙТ». Срок действия: с 01.09.2025 по 31.08.2026
ЭБС «ЛАНЬ»	Договор № 08-25-910 от 30.05.2025 на оказание услуг по предоставлению доступа к базе данных ЭБС «Лань». Срок действия: с 01.09.2025 по 31.08.2026
ЭБС «Консультант студента»	Договор № 06-25-910 от 03.06.2025 на оказание услуг по предоставлению доступа к комплектам «Медицина, Здравоохранение», «Книги издательства «Феникс», «Издательский дом МЭИ», «Книги издательства «Проспект»: «Иностранные языки», «Естественные науки», «Экономика и управление», «Гуманитарные науки», «Юридические науки», входящим в базу данных «Электронная библиотека технического вуза». (ЭБС «Консультант студента»). Срок действия: 01.09.2025 по 31.08.2026
Научная электронная библиотека E-library.ru	Договор № SU-353/2026 от 15.12.2025 на доступ к электронным изданиям в составе базы данных «Научная электронная библиотека E-library.ru». Срок действия: с 01.01.2026 по 31.12.2026

13. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Для проведения занятий используются лекционные аудитории с мультимедиа проектором, имеющиеся в ИАТЭ НИЯУ МИФИ.

14. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ И (ИЛИ) МАТЕРИАЛЫ

14.1. Перечень образовательных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

№ пп	Наименование темы дисциплины	Вид занятий (лекция, семинары, практические занятия)	Количество ак. ч.	Наименование активных и интерактивных форм проведения занятий
1	Основы управления денежными потоками. Система информационного обеспечения управления денежными потоками	лекция, семинары, практические занятия	4	Мультимедийная лекция. Диспут.
2	Методы расчета и оптимизации денежных потоков	лекция, семинары, практические занятия	4	Мультимедийная лекция. Диспут.
3	Анализ денежных потоков	лекция, семинары, практические занятия	4	Мультимедийная лекция. Диспут.
4	Планирование денежных потоков	лекция, семинары, практические занятия	4	Мультимедийная лекция. Диспут.
5	Бюджетирование денежных потоков	лекция, семинары, практические занятия	4	Мультимедийная лекция. Диспут.
6	Денежные потоки по текущей деятельности. Управление текущими активами	лекция, семинары, практические занятия	4	Мультимедийная лекция. Рассмотрение ситуаций по финансовому обоснованию
7	Денежные потоки по финансовой деятельности. Управление собственным, заемным, привлеченным капиталом	лекция, семинары, практические занятия	4	Мультимедийная лекция. Рассмотрение ситуаций по финансовому обоснованию управленческих решений.

8	Денежные потоки по инвестиционной деятельности. Оценка эффективности инвестиционной деятельности	лекция, семинары, практические занятия	4	Мультимедийная лекция. Рассмотрение ситуаций по финансовому обоснованию управленческих решений.
---	--	--	---	--

14.2. Формы организации самостоятельной работы обучающихся (темы, выносимые для самостоятельного изучения; вопросы для самоконтроля; типовые задания для самопроверки)

14.2.1. Вопросы к экзамену

1. Экономическая сущность денежных потоков: определение, основные характеристики потоков.
2. Оборот капитала: определение и основные характеристики.
3. Стоимость капитала: сущность и основные характеристики.
4. Структура капитала: понятие и основные характеристики.
5. Классификация денежных потоков организации.
6. Сущность, цель и задачи управления денежными потоками.
7. Факторы, влияющие на формирование денежных потоков организации.
8. Система целевых параметров организации денежных потоков предприятия: определение, требования к формированию.
9. Оценка результативности разработанной политики управления денежными потоками.
10. Особенности текущей деятельности, определяющие характер ее денежных потоков.
11. Особенности инвестиционной деятельности, определяющие характер ее денежных потоков.
12. Особенности финансовой деятельности, определяющие характер ее денежных потоков.
13. Разработка плана поступления и расходования денежных ресурсов: цель, основные этапы.
14. Платежный календарь денежных потоков: определение, цель, задачи и виды.
15. Методы оптимизация платежного оборота организации.
16. Состав информации, необходимой для управления денежными потоками.
17. Основные методы оптимизации избыточного денежного потока.
18. Основные методы оптимизации дефицитного денежного потока.
19. Целеполагание при синхронизации денежных потоков.
20. Подходы, применяемые при анализе исполнения бюджета предприятия.
21. Управление по центрам ответственности.
22. Бюджет денежных потоков.

14.2.2. Вопросы для обсуждения

1. Классы информационных систем. ERP-системы.
2. Сравнительная характеристика бухгалтерского и управленческого учета.
3. Методы сбора первичной финансовой информации.
4. Характеристика функциональных бюджетов организации (бюджет продаж, бюджет запасов, бюджет материальных затрат, налоговый бюджет).
5. Характеристика итоговых бюджетов предприятия (бюджетный баланс, бюджет движения денежных средств, бюджет прибылей-убытков).

6. Место различных подразделений компании в бюджетировании. Типы центров ответственности.
7. Способы контроля погашения кредиторской задолженностью.
8. Взаимодействие с коллекторами.

14.2.3. Примеры задач

Оценить эффективность ассортиментной политики разными способами, исходя из следующих данных.

Экономические характеристики изделий

№ п/п	Показатели	Изделие А	Изделие Б
1	Время работы основных производственных рабочих, чел. -ч	25000	10000
2	Заработная плата основных производственных рабочих, д. е.	125000	60000
3	Количество часов работы оборудования, мат.-ч	15000	40000
4	Материальные затраты, д. е.	100000	120000
5	Продажная цена одного изделия, д. е.	73	68
6	Количество изделий, шт.	5000	4000
7	Себестоимость одного изделия в части прямых затрат, д. е., (п. 2 + п. 4) : п. 6	45	45

Провести сравнительный анализ технологий производства по следующим данным:

Характеристики вариантов технологии производства, д. е.

№ п/п	Показатели	Вариант I	Вариант II
1	Продажная цена одного изделия	60	60
2	Переменные затраты на одно изделие	46	37
3	Удельный маржинальный доход	14	23
4	Постоянные затраты	80080	142945
5	Точка равновесия (безубыточности) (п. 4 : п. 3)		

Определить средневзвешенную цену капитала при следующих данных:

Собственный капитал 10 млн. руб.

Заемный капитал 7 млн. руб.

В т.ч.

Краткосрочный 5 млн. руб.

Долгосрочный 2 млн. руб.

Цена акционерного капитала 18%, процент по долгосрочному кредиту - 15%, цена краткосрочного кредита - 20%.

Определите средневзвешенную стоимость капитала, если организация планирует сохранить действующую структуру капитала в следующем соотношении:

- обыкновенные акции – 40%;
- привилегированные акции – 10%;
- нераспределённая прибыль – 20%
- кредит - 30%

Доходность привилегированных акций составляет 10%, размер дивиденда по обыкновенным акциям – 150 руб., цена обыкновенной акции 1000 руб., ожидается рост дивидендов по

обыкновенным акциям на 5% в год. Кредит организации может привлечь под 20% годовых.

Прибыль предприятия до вычета процентов и налогов составила 4 млн. руб., сумма процентов за кредит 1,5 млн. руб. Оценить эффективность заемной политики организации на основе следующих данных баланса:

Актив, млн. руб.		Пассив, млн руб.	
Здания и сооружения	7	Собственный капитал	8
Машины	2	Заемный капитал, в т.ч.: Краткосрочный Долгосрочный	6 5 1
Товарные запасы	3		
Дебиторская задолженность	1		
Денежные средства	1		
Итого	14	Итого	14

Определите эффект финансового рычага, возникающего при привлечении заёмного капитала в объёме 5000 тыс. руб. под 20% годовых, величина собственного капитала составляет 9000 тыс. руб. Экономическая рентабельность – 25%.

Вы имеете возможность профинансировать проект продолжительностью 3 года. Величина требуемых инвестиций – 10000. Доход по годам ожидается в размере соответственно 5000, 4000, 3000. Стоит ли принимать это предложение, если приемлемая ставка дисконтирования равна 10 %?

Проект, требующий инвестиции в размере 10000, будет генерировать доходы в течение 5 лет в сумме 2600 ежегодно. Стоит ли принять этот проект, если приемлемая ставка дисконтирования равна 9 %?

Ожидается, что проект, требующий инвестиции в размере 100, будет генерировать доходы в течение 8 лет в сумме 30 ежегодно. Приемлемая ставка дисконтирования равна 10 %. Стоит ли принять этот проект?

Предприниматель намерен приобрести грузовик стоимостью 150. Предполагаемый срок эксплуатации – 5 лет. Ежегодные эксплуатационные расходы – 10. Предполагаемый годовой доход от эксплуатации грузовика 25. Выгодна ли эта инвестиция? $r = 15\%$.

Проект, требующий инвестиций в размере 160000, предполагает получение годового дохода в размере 30000 на протяжении 15 лет. Оценить целесообразность такой инвестиции, если коэффициент дисконтирования – 15 %.

Проект, требующий инвестиций в размере 150000, предполагает получение годового дохода в размере 30000 на протяжении 15 лет. Используя критерий NPV, оцените целесообразность принятия проекта, если коэффициент дисконтирования – 8 %.

Проект, рассчитанный на 15 лет, требует инвестиций в размере 150000. В первые 5 лет никаких поступлений не ожидается. Однако в последующие 10 лет ежегодный доход составит 50000. Следует ли принять этот проект, если коэффициент дисконтирования равен 15 %?

Приведены данные о двух альтернативных проектах:

Проект	Инвестиции	Доходы
А	-20	40
В	-1000	1200

1. Рассчитайте CO и NPV проектов, если стоимость капитала 15 %.
2. Каков будет Ваш выбор, если решение принимается на основании: а) только критерия CO, б) только критерия NPV?

Рассчитайте MIRR проекта: -200; 20; 40; 60; 80. $r = 12\%$.

Приведены данные о двух альтернативных проектах:

Проекты	Годы		
	0	1	2
A	-1000	700	800
B	-400	350	300

1. Рассчитайте CO и NPV проектов, если стоимость капитала 15 %.
2. Каков будет Ваш выбор, если решение принимается на основании: а) только критерия CO, б) только критерия NPV?

Анализируются проекты:

Проекты	Годы		
	0	1	2
A	-4000	2500	3000
B	-2000	1200	1500

Ранжируйте проекты по критериям CO, MIRR, NPV.

Рассматриваются два альтернативных проекта:

Проект	Годы					
	0	1	2	3	4	5
A	-50000	15625	15625	15625	15625	15625
B	-80000	-	-	-	-	140000

Требуется сделать выбор при $r = 5\%$ и при $r = 10\%$.

15. ОСОБЕННОСТИ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки РФ (утв. 8 апреля 2014г. № АК-44/05вн) в курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации обучающихся с ОВЗ с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений.

Обучение лиц с ограниченными возможностями здоровья осуществляется с учетом индивидуальных психофизических особенностей, а для инвалидов также в соответствии с индивидуальной программой реабилитации инвалида.

Для лиц с нарушением слуха возможно предоставление информации визуально (краткий конспект лекций, основная и дополнительная литература), на лекционных и практических занятиях допускается присутствие ассистента, а также сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

Оценка знаний обучающихся на практических занятиях осуществляется на основе письменных конспектов ответов на вопросы, письменно выполненных практических заданий. Доклад так же может быть предоставлен в письменной форме (в виде реферата), при этом требования к содержанию остаются теми же, а требования к качеству изложения материала (понятность, качество речи, взаимодействие с аудиторией и т.д.) заменяются на соответствующие требования, предъявляемые к письменным работам (качество оформления текста и списка литературы, грамотность, наличие иллюстрационных материалов и т.д.)

С учетом состояния здоровья просмотр кинофильма с последующим анализом может быть проведен дома (например, при необходимости дополнительной звукоусиливающей аппаратуры (наушники)). В таком случае обучающийся предоставляет письменный анализ, соответствующий предъявляемым требованиям.

Промежуточная аттестация для лиц с нарушениями слуха проводится в письменной форме, при этом используются общие критерии оценивания. При необходимости, время подготовки на зачете может быть увеличено.

Для **лиц с нарушением зрения** допускается аудиальное предоставление информации (например, с использованием программ-синтезаторов речи), а так же использование на лекциях звукозаписывающих устройств (диктофонов и т.д.). Допускается присутствие на занятиях ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь. Оценка знаний обучающихся на практических занятиях осуществляется в устной форме (как ответы на вопросы, так и практические задания). При необходимости анализа фильма может быть заменен описанием ситуации межэтнического взаимодействия (на основе опыта респондента, художественной литературы и т.д.), позволяющим оценить степень сформированности навыков владения методами анализа и выявления специфики функционирования и развития психики, позволяющими учитывать влияние этнических факторов. При проведении промежуточной аттестации для лиц с нарушением зрения тестирование может быть заменено на устное собеседование по вопросам.

Лица с нарушениями опорно-двигательного аппарата не нуждаются в особых формах предоставления учебных материалов. Однако, с учетом состояния здоровья часть занятий может быть реализована дистанционно (при помощи сети «Интернет»). Так, при невозможности посещения лекционного занятия обучающийся может воспользоваться кратким конспектом лекции.

При невозможности посещения практического занятия обучающийся должен предоставить письменный конспект ответов на вопросы, письменно выполненное практическое задание.

Доклад так же может быть предоставлен в письменной форме (в виде реферата), при этом требования к содержанию остаются теми же, а требования к качеству изложения материала (понятность, качество речи, взаимодействие с аудиторией и т. д) заменяются на соответствующие требования, предъявляемые к письменным работам (качество оформления текста и списка литературы, грамотность, наличие иллюстрационных материалов и т.д.).

Промежуточная аттестация для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата проводится на общих основаниях, при необходимости процедура зачета может быть реализована дистанционно (например, при помощи программы Яндекс Телемост).

Для этого по договоренности с преподавателем обучающийся в определенное время выходит на связь для проведения процедуры зачета. В таком случае зачет сдается в виде собеседования по вопросам (см. формы проведения промежуточной аттестации для лиц с нарушениями зрения). Вопрос и практическое задание выбираются самим преподавателем.

Примечание: Фонды оценочных средств, включающие типовые задания и методы оценки, критерии оценивания, позволяющие оценить результаты освоения данной дисциплины обучающимися с ОВЗ могут входить в состав РПД на правах отдельного документа.

Программу составила:

А.А. Кузнецова, доцент ОСЭН, к.э.н., доцент

Рецензенты:

В.А. Осипов, доцент ОСЭН, к.э.н., доцент

Т.А. Пенчукова, доцент кафедры Финансового учета и контроля, РТУ – МИРЭА, к.э.н., доцент