

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Косенок Сергей Михайлович  
Должность: ректор  
Дата подписания: 19.06.2024 13:45:58  
Уникальный программный ключ:  
e3a68f3eaa1e62674b54f4998099d40bb1d836

Приложение 1

## ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА

### Приложение к рабочей программе по дисциплине Анализ и прогнозирование денежных потоков организации

---

Квалификация выпускника	бакалавр
Направление подготовки	38.03.01
	Экономика
Направленность (профиль)	Учёт, налогообложение, анализ и аудит
Форма обучения	заочная
Кафедра-разработчик	экономических и учетных дисциплин
Выпускающая кафедра	экономических и учетных дисциплин

**Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

**Этап: проведение текущего контроля успеваемости по дисциплине**

## **РАЗДЕЛ 1. ДЕНЕЖНЫЙ (ФИНАНСОВЫЙ) ПОТОК ОРГАНИЗАЦИИ**

**Тема 1. Денежный поток организации: содержание и структура**

**Вопросы, выносимые для обсуждения:**

1. Определение денежных потоков;
2. Классификация и характеристика денежных потоков;
3. Цель и основные принципы управления денежным потоком предприятия;
4. Объект и субъект, функции и элементы управления денежным потоком.
5. Информационная база анализа денежных потоков.

**Практическое задание:**

Составить схему денежных потоков предприятия, отражающую их роль в процессах кругооборота основного и оборотного капитала, источников финансирования деятельности субъекта хозяйствования.

**Самостоятельная работа включает подготовку докладов по вопросам:**

1. Содержание системы управления финансовыми потоками предприятия.
2. Цели, задачи, функции управления финансовыми потоками.
3. Принципы управления финансовыми потоками.
4. Финансовые потоки как объект управления.
5. Подходы к изучению финансовых потоков.
6. Система нормативно-правовых актов в области управления финансовыми потоками.
7. Классификация финансовых потоков.
8. Финансовые инструменты оценки затрат и финансовых потоков.

## **РАЗДЕЛ 2. СОДЕРЖАНИЕ И ЦЕЛИ АНАЛИЗА ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ОРГАНИЗАЦИИ. ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ.**

**Тема 2. Анализ денежных потоков при составлении бюджета движения денежных средств и принятия управленческих решений.**

Перечень вопросов для устного опроса:

1. Цель анализа денежных потоков;
2. Охарактеризуйте схему движения денежных потоков;
3. На основе каких бюджетов составляется БДДС?
4. Что такое бюджет движения денежных средств? Какова последовательность его составления?
5. Каким образом составляется график погашения дебиторской и кредиторской задолженностей и как он взаимосвязан с бюджетом ДДС?
6. Какие управленческие решения финансового характера могут быть приняты на основе разработанного БДДС?

**Критерии оценивания устных ответов:**

*Отлично:* Полные и аргументированные ответы на вопросы;

*Хорошо:* Полные и аргументированные ответы на вопросы с отдельными замечаниями;

*Удовлетворительно:* Частичный ответ на вопросы с серьезными замечаниями;

*Неудовлетворительно:* Отсутствие ответа.

Практическое задание 1:

Студенты на основе выданных данных преподавателем в Excel составляют и формируют бюджет движения денежных средств.

Практическое задание 2:

Студенты на основе представленных данных формируют график погашения дебиторской и кредиторской задолженностей.

Сформировать график погашения дебиторской задолженности. Сумма задолженности погашается двумя платежами:

- в первый квартал = 70% от текущей задолженности;
- во второй квартал = 30% от текущей задолженности предыдущего квартала и т.д.

График погашения дебиторской задолженности в 2019 году

Показатель	Квартал				
	1	2	3	4	1
Остаток задолженности, н.п. руб.	10350				
Текущая задолженность, руб.	3180800	3246175	3338500	3414820	3595960
Всего задолженность, руб.					
Платежи, руб.					
текущего квартала 70%					
через квартал 30%					
Остаток задолженности, к.п. руб.					

Практическое задание 3:

Сформировать график погашения кредиторской задолженности поставщикам материалов на 2018 год. Сумма задолженности погашается двумя платежами:

- в первый квартал = 65% от текущей задолженности;
- во второй квартал = 35% от текущей задолженности предыдущего квартала и т.д.

График погашения кредиторской задолженности за материалы на 2019 год

Показатель	Квартал				
	1	2	3	4	1
Остаток кредиторской задолженности поставщикам на н.п., руб.	20350				
Задолженность текущего квартала, руб.	85220	74639	74650	75835	75678
Всего задолженность, руб.					
Платежи, руб.					
текущего квартала 65%					
предыд. квартала 35%					
Остаток кредиторской задолженности поставщикам на к.п., руб.					

Самостоятельная работа включает подготовку студентов к устному ответу на практическом занятии и составление бюджета движения денежных средств, графиков дебиторской и кредиторской задолженностей на основе отчётности предприятия.

### Тема 3. Анализ денежных потоков по отчёту о движении денежных средств.

В рамках изученной темы студенты отвечают на тестовые задания, образец которых представлен ниже:

1. Денежные средства предприятия относятся к:

- А) оборотным активам
- Б) внеоборотным активам
- В) инвестиционным активам
- Г) финансовым активам
- Д) быстро реализуемым активам

2. К оборотным средствам предприятия относят:

- А) запасы
- Б) денежные средства
- В) дебиторскую задолженность
- Г) основные производственные фонды

3. С точки зрения финансового управления, в состав денежных активов включают:

- А) денежные средства на расчётном счёте предприятия
- Б) краткосрочные ценные бумаги
- В) долгосрочные ценные бумаги
- Г) лицензии
- В) ноу-хау

4. К каким видам активов предприятия относят денежные средства:

- А) нематериальным
- Б) финансовым
- В) материальным
- Г) оборотным
- В) чистым

5. Содержание высокого остатка денежных средств обеспечивает:

- А) низкий риск утраты платежеспособности
- Б) рост потерь от инфляции
- В) рост доходности

6. Какие из представленных ниже характеристик относятся к прямому методу анализа движения денежных средств:

- А) основан на последовательной корректировке прибыли на операции, связанные с движением денежных средств
- Б) базируется на показатели прибыли
- В) базируется на показатели выручки
- Г) позволяет выявить взаимосвязь прибыли и изменения денежных средств

7. Для косвенного метода анализа движения денежных средств характерно:

- А) использование в качестве базового показателя выручки
- Б) использование в качестве базового показателя прибыли
- В) трудоёмкость осуществления
- Г) подробное рассмотрение всех притоков и оттоков средств непосредственно по счетам бухгалтерского учета

8. К притокам денежных средств по операционной деятельности относят:

- А) поступление средств от инвесторов
- Б) поступление средств от дополнительной эмиссии акций
- В) поступление средств от покупателей
- Г) оплата приобретаемых предприятием материальных ценностей

9. Денежные потоки по операционной деятельности включают:

- А) оплату процентов по банковским кредитам
- Б) выплату заработной платы рабочим
- В) поступление процентов по ценным бумагам
- Г) выплата процентов по ценным бумагам

10. К притокам денежных средств по финансовой деятельности относят:

- А) покупка ценных бумаг
- Б) поступление средств в счёт вклада в уставный капитал
- В) зачисление на расчётный счёт банковского кредита
- Г) поступление доходов от совместной деятельности с другими организациями

11. Денежные потоки по финансовой деятельности включают:

- А) выплату налогов
- Б) выплату процентов по банковским кредитам
- В) выплату сумм основного долга по банковским кредитам
- Г) поступления средств от покупателей

12. Денежные потоки по инвестиционной деятельности включают:

- А) оплату приобретённого оборудования
- Б) доходы от долгосрочных ценных бумаг
- В) выплату штрафов и пени за нарушение договоров на поставку продукции предприятия
- Г) поступления по искам предприятия в возмещение причинённого ему материальному ущербу

*Практическое задание:*

На основе отчета о движении денежных средств предприятия рассчитать остаток денежных средств на конец периода, структуру поступления и расходования денежных средств по видам деятельности и структурный анализ общего изменения остатка средств, а также коэффициент ликвидности и эффективности денежного потока.

По результатам проведенного анализа студенты должны сделать соответствующие выводы и ответить на вопросы:

1. Какие хозяйственные операции повлекли за собой наибольший приток и отток денежных ресурсов;
2. Какова степень ликвидности денежных потоков организации, в какой мере предприятие имеет
3. Возможность обеспечить погашение имеющейся задолженности за счет собственных источников денежных ресурсов?
4. Какова степень зависимости предприятия от внешнего финансирования, ее положение на финансовом рынке?
5. Какой уровень имеют денежные потоки с точки зрения эффективности деятельности предприятия.

Самостоятельная работа студентов заключается в ознакомлении с отчётом о движении денежных средств и проведение экспресс-анализа.

#### **Тема 4. Методы прогнозирования денежных потоков**

В рамках изученной темы студенты отвечают на тестовые задания, образец которых представлен ниже:

1. Прогноз это:

- б) научно обоснованное суждение о желаемых состояниях объекта в будущем и (или) об альтернативных путях и сроках их достижения
- с) спонтанное суждение о возможных состояниях объекта в будущем и (или) об альтернативных путях и сроках их достижения
- д) научно обоснованное суждение о возможных состояниях объекта в будущем и (или) об альтернативных путях и сроках их достижения

2. Прогнозный фон это:
  - a) система методов прогнозирования и средств их реализации, функционирующая в соответствии с основными принципами прогнозирования.
  - b) система методов планирования и средств их реализации, функционирующая в соответствии с основными принципами прогнозирования
  - c) совокупность внешних по отношению к объекту прогнозирования условий (факторов), существенных для решения задачи прогноза
3. По содержанию прогнозы подразделяются на:
  - a) количественные, качественные и системные
  - b) поисковые, нормативные и комплексные
  - c) одномерные и многомерные
  - d) интервальные и точечные
4. По характеру отражаемых свойств прогнозы подразделяются на:
  - e) интервальные и точечные
  - a) количественные, качественные и системные
  - b) поисковые нормативные и комплексные
  - c) одномерные и многомерные
5. Принцип непрерывности прогнозирования заключается:
  - a) в корректировке прогнозов по мере необходимости при поступлении новых данных об объекте прогнозирования
  - b) в постоянном изучении и анализе прогнозируемых показателей
  - c) в недопущении дискретности прогнозов
6. Характерной чертой прогноза является
  - a) вероятностный характер и инвариантность
  - b) вероятностный характер и многовариантность
  - c) функциональный характер и многовариантность
7. Какие методы используются в статистическом многофакторном прогнозировании для расчета параметров тренда?
  - a) Метод Брауна
  - b) Метод огибающей кривой
  - c) Метод наименьших квадратов
8. Методы прогнозирования – это:
  - a) Основные исходные положения, правила, которыми следует руководствоваться в процессе прогнозирования
  - b) Совокупность способов и приемов, с помощью которых обеспечивается разработка и обоснование прогнозов
  - c) Комплекс аргументированных предположений относительно будущих параметров объекта прогнозирования
9. Какой минимальной продолжительности должен быть временной ряд для целей прогнозирования на 2 периода?
  - a) 4 периода
  - b) 6 периодов
  - c) 8 периодов
  - d) 10 периодов
10. Какой характер носят прогнозы?
  - a) вероятностный
  - b) многовариантный
  - c) альтернативный
  - d) однозначный
  - e) все ответы верны

### Практическое задание 1:

По предприятию представлены данные о выручке, активах, прибыли от продаж, дебиторской задолженности и стоимости основных средств за 2016–2020 гг. в тыс. рублей. По каждому показателю определить средний темп роста по формуле средней геометрической. Средний темп роста выразить в коэффициентной форме с точностью до четырех знаков после запятой. Спрогнозировать значение по каждому показателю в 2021 году, взяв за основу его значение в 2020 году с учетом полученного среднего темпа роста. **Составить базовый, пессимистический и оптимистический варианты плана на 2021 год по каждому показателю.** При составлении базового варианта плана предусмотреть увеличение его показателей по сравнению с прогнозными значениями: по выручке – на 7%, по активам – на 5%, по прибыли от продаж – на 10%, по дебиторской задолженности – на уровне прогноза, по основным средствам – на 5%. Значения пессимистического варианта плана предусмотреть на 10% ниже, чем по базовому варианту. Значения оптимистического варианта плана предусмотреть на 10% выше, чем по базовому варианту. Заполнить таблицу с результатами расчетов.

Исходные данные (тыс. руб.)

<b>Показатель</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Выручка	5600	6120	6380	7560	7790
Активы	12860	13540	13287	14070	13750
Прибыль от продаж	825	942	1118	1045	934
Дебиторская задолженность	2415	2256	2511	1973	2198
Основные средства	4582	4612	4677	4738	4843

Результаты расчетов:

<b>Показатель</b>	<b>Средний темп роста (индекс)</b>	<b>Прогноз на 2021 год, тыс. руб.</b>	<b>Вариант плана на 2021 год, тыс. руб.</b>		
			<b>Пессимистический</b>	<b>Базовый</b>	<b>Оптимистический</b>
Выручка					
Активы					
Прибыль от продаж					
Дебиторская задолженность					
Основные средства					

### Практическое задание 2:

Предприятие в 2021 году реализует проект строительства деревообрабатывающего цеха стоимостью 3 млн долларов. Планируемый чистый денежный поток от операционной деятельности цеха (прибыль + амортизация) на 2022-2026 гг. приведен в таблице. Определить чистый дисконтированный доход инвестиционного проекта при ставке дисконтирования 15%. Как изменится ЧДД (NPV), если ставку дисконтирования увеличить до 20%? Заполнить пустые ячейки в таблице.

ЧДД определяется по формуле:

$$\text{ЧДД} = \sum \frac{CF_i}{(1+r)^t} - I$$

где  $CF_i$  – чистый денежный поток в году  $i$ ,  $r$  – ставка дисконтирования в долях единицы,  $t$  – количество лет, прошедших от базового года инвестирования

<i>Показатель</i>	<i>2021</i>	<i>2022</i>	<i>2023</i>	<i>2024</i>	<i>2025</i>	<i>2026</i>
Чистый денежный поток от операционной деятельности (прибыль + амортизация), млн. долларов	-	600	900	1100	1200	1500
Инвестиции, млн долларов	3000	-	-	-	-	-
Коэффициент дисконтирования (ставка 15%)						
ЧДП дисконтированный (по ставке 15%), млн долларов						
Коэффициент дисконтирования (ставка 20%)						
ЧДП дисконтированный (по ставке 20%), млн долларов						

Самостоятельная работа студентов заключается в подготовке к текущему тестированию и решению практических заданий.

### **Раздел 3. Управление денежными потоками организации**

#### **Тема 5: Управление наличными денежными средствами и легко реализуемыми ценными бумагами**

##### **Устный опрос по теме:**

1. Политика управления денежными потоками предприятия.
2. Организация управления денежными потоками.
3. Управление денежными потоками в процессе текущих, инвестиционных и финансовых операций.
4. Как можно классифицировать дебиторскую задолженность? Что такое сомнительная и безнадежная дебиторская задолженность, как рассчитываются данные показатели?
5. Что представляет собой политика управления дебиторской задолженностью предприятия?
6. Объясните экономический смысл моделей Баумоля и Миллера-Орра в управлении денежными средствами предприятия. В чем принципиальное различие между ними?
7. Охарактеризуйте основные факторы, влияющие на величину целевого остатка денежных средств.

##### **Практические задания:**

###### **Задача 1.**

Компания “Надежда” за 2019 год получила чистую прибыль в размере 50 000 тыс. руб. и выплатила дивиденды на сумму 15000 тыс. руб. В течение отчетного года было реализовано оборудование за 8800 тыс. руб., первоначальной стоимостью 5000 тыс. руб. и амортизацией 200 тыс. руб. Компания за период приобрела здания на сумму 50000 тыс. руб., оборудование на сумму 10000 тыс. руб. На основании ниже приведенных данных рассчитайте денежный поток компании косвенным методом.

Баланс компании “Надежда”, тыс. руб.

<b>Активы</b>	<b>31.12.18</b>	<b>31.12.19</b>	<b>Пассивы</b>	<b>31.12.18</b>	<b>31.12.19</b>
Денежные средства	23 000	61 000	Счета к оплате	10 000	20 000
Счета к получению	85 000	95 000	Облигации	10 000	57 000
Здания и сооружения	100 000	150 000	Обыкновенные акции	180 000	180 000
Накопленная амортизация	(25 000)	(30 000)			
Оборудование	51 000	56 000	Нераспределенная прибыль	23 000	58 000
Накопленная амортизация	(11 000)	(17 000)			
Итого активы:	223 000	315 000	Итого пассивы	223 000	315 000

###### **Задача 2.**



**Рассчитайте поток денежных средств, опираясь на следующую информацию:  
Баланс компании ABC, долл.**

<b>Активы</b>	<b>31.12.18</b>	<b>31.12.19</b>	<b>Пассивы</b>	<b>31.12.18</b>	<b>31.12.19</b>
Денежные средства	120 000	170 000	Счета к оплате	400 000	350 000
Счета дебиторов	400 000	600 000	Проценты к выплате	40 000	30 000
Расходы будущих периодов	40 000	60 000	Налоги к выплате	120 000	220 000
Основные средства	2 100 000	2 500 000	Облигации к выпуску	640 000	900 000
Накопленный износ	(480 000)	(600 000)	Обыкновенные акции	800 000	950 000
Товарно-материальные запасы	700 000	840 000	Нераспределенная прибыль	880 000	1 120 000
<b>Итого активы:</b>	<b>2 880 000</b>	<b>3 570 000</b>	<b>Итого пассивы:</b>	<b>2 880 000</b>	<b>3 570 000</b>

**Об операциях компании за 2019 год известно:**

1. Компания получила чистую прибыль в размере 380 000\$.
2. Были приобретены основные средства стоимостью 700 000\$.
3. Основные средства первоначальной стоимостью 300 000\$ и накопленным износом 120 000\$ были проданы за 120 000\$. Убыток от сделки – 60 000\$.
4. Денежные средства, полученные от выпуска 300 000 обычных акций, составили 150 000\$
5. Дивиденды 140 000\$ были объявлены и получены.

### **Задача 3.**

Определить показатели эффективности использования денежных активов предприятия. Исходные данные:

<b>Показатели</b>	<b>Количество, тыс. руб.</b>
Остатки денежных активов на конец отчетного периода	970
Прибыль от реализации продукции	200
Выручка от реализации	5600

### **Задача 4.**

Приведены следующие данные о денежном потоке на предприятии: минимальный запас денежных средств – 4 тыс. долл.; расходы по конвертации ценных бумаг – 18 долл.; процентная ставка – 15% в месяц; среднее квадратическое отклонение в день – 900 долл. С помощью модели Миллера-Орра определить политику управления средствами на расчетном счете и сделать соответствующие выводы.

Самостоятельная работа студентов заключается в решении кейс-задания по результатам которого они должны определить политику управления денежными средствами на расчетном счете и сделать соответствующие выводы.

Пример кейс-задания приведен ниже:

Теоретическая часть:

1. Охарактеризуйте основные блоки процедур управления денежными средствами предприятия.
2. Объясните экономический смысл моделей Баумоля и Миллера-Орра в управлении денежными средствами предприятия. В чем принципиальное различие между ними? Охарактеризуйте основные факторы, влияющие на величину целевого остатка денежных средств.

Практическая часть:

#### **Задача 1.**

Компания «Tax» на протяжении пяти лет успешно работает на рынке по разработке и продаже лицензионного программного обеспечения. Финансовый менеджер компании решил расширить ассортимент выпускаемых продуктов за счет внедрения нового пакета программ по налоговому планированию. Оцените, как изменилось финансовое положение компании, предварительно рассчитав денежный поток косвенным методом.

**Консолидированный баланс компании «Tax» на 31.12.19 г., долл.**

<b>Активы:</b>	<b>31.12.18</b>	<b>31.12.19</b>
Денежные средства	37 000	54 000
Дебиторская задолженность	26 000	68 000
Товарно-материальные запасы	0	54 000
Расходы будущих периодов	6 000	4 000
Земля	70 000	45 000
Здания	200 000	200 000
Накопленная амортизация зданий	(11 000)	(21 000)
Оборудование	68 000	193 000
Накопленная амортизация оборудования	(10 000)	(28 000)
<b>Итого активы:</b>	<b>386 000</b>	<b>569 000</b>
<b>Обязательства и собственный капитал:</b>		
Кредиторская задолженность	40000	33 000
Облигации к погашению	150 000	110 000
Обыкновенные акции (\$)	60 000	220 000
Нераспределенная прибыль	136 000	206 000
<b>Итого обязательства и собственный капитал:</b>	<b>386 000</b>	<b>569 000</b>

#### *Дополнительная информация:*

1. Чистая прибыль компании по итогам года составила 125 000 долл.
2. Операционные расходы включают совокупные амортизационные отчисления в сумме 33 000 долл.
3. Земля была продана по балансовой стоимости.
4. По результатам 2008 г. выплачены дивиденды в размере 55 000 долл.
5. Компания приобрела оборудование за 166 000 долл.
6. Оборудование балансовой стоимостью 36 000 долл. было продано за 34000 долл. Ранее данное оборудование было куплено за 41 000 долл.

#### **Задача 2.**

Планируемый годовой объем денежного оборота (денежные расходы) предприятия составляет 375 тыс. руб.; расходы по обслуживанию одной операции пополнения денежных средств – 180 тыс. руб.; среднегодовая ставка по краткосрочным финансовым вложениям (КФВ) – 18%. Определить средний и максимальный размеры остатков денежных средств.

#### **Задача 3.**

Денежные выплаты и поступления компании «Альфа» по расчетам финансового менеджера не могут быть меньше 396700 долл. Дисперсия ежедневных денежных остатков равна 400 млн. долл., что соответствует стандартному отклонению 20 000 долл. Транзакционные издержки по продаже и покупке ценных бумаг для компании составляют 1750 долл. Если бы компания разместила денежные средства на банковском счете, то получала бы 0,05% по вкладу ежедневно. *Определите для компании «Альфа»:*

- а) величину целевого остатка денежных средств;
- б) верхний предел остатка денежных средств;
- в) если компания достигнет верхнего предела денежных средств, то на какую сумму она должна приобрести ценные бумаги?

### **Тема 6. Составление, контроль и соблюдение финансовой дисциплины в коммерческой организации**

#### **Контрольный опрос по теме:**

1. Что такое финансовое планирование? Какова цель и каковы задачи финансового планирования?
2. Что является объектом финансового планирования? Назовите принципы и методы финансового планирования.
3. Что такое финансовый план? На основе каких исходных данных составляется финансовый план?

4. Назовите этапы составления финансового плана. Охарактеризуйте источники доходов и поступлений средств предприятия.
5. Охарактеризуйте процесс планирования расходов предприятия.
6. Назовите функции планово-экономического или финансового отдела в области планирования и соблюдения финансовой дисциплины.
7. Дайте определение понятия «контроль». Как реализуется функция контроля на предприятии в части управления денежными потоками.
8. В чем заключается последовательность составления отчета об исполнении денежных средств.

### **Практическое задание:**

На основе выданных данных преподавателем студенты составляют отчет об исполнении денежных средств в организации и делают вывод об эффективности их использования и осуществлении функции контроля.

**Контрольная работа выполняется в виде ответов на тестовые задания и предполагает решение двух задач:**

#### **Критерии оценивания:**

- оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если процент правильных ответов теста более 85 и верно решены задачи, а также сделаны соответствующие выводы по задачам;
- оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если процент правильных ответов теста от 70 до 84 и верно решены задачи, выводы не сделаны по решению задач;
- оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если процент правильных ответов теста от 55 до 69 и задачи решены с ошибками;
- оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, если процент правильных ответов теста до 54 и решение задач не выполнено.

### **ТИПОВЫЕ ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ**

1. *Денежные средства предприятия относятся к:*

- А) оборотным активам
- Б) внеоборотным активам
- В) инвестиционным активам
- Г) финансовым активам
- Д) быстро реализуемым активам

2. *С точки зрения финансового управления, в состав денежных активов включают:*

- А) денежные средства на расчетном счете предприятия
- Б) краткосрочные ценные бумаги
- В) долгосрочные ценные бумаги
- Г) лицензии
- Д) ноу-хау

3. *Содержание высокого остатка денежных средств обеспечивает:*

- А) низкий риск утраты платежеспособности
- Б) рост потерь от инфляции
- В) рост доходности

4. *Какие из представленных ниже характеристик относятся к прямому методу анализа движения денежных средств:*

- А) основан на последовательной корректировке прибыли на операции, связанные с движением денежных средств

- Б) базируется на показатели прибыли
  - В) базируется на показатели выручки
  - Г) позволяет выявить взаимосвязь прибыли и изменения денежных средств
5. Для косвенного метода анализа движения денежных средств характерно:
- А) использование в качестве базового показателя выручки
  - Б) использование в качестве базового показателя прибыли
  - В) трудоёмкость осуществления
  - Г) подробное рассмотрение всех притоков и оттоков средств непосредственно по счетам бухгалтерского учета
6. Характерной чертой прогноза является
- А) вероятностный характер и инвариантность
  - Б) вероятностный характер и многовариантность
  - В) функциональный характер и многовариантность
7. Какие методы используются в статистическом многофакторном прогнозировании для расчета параметров тренда?
- А) Метод Брауна
  - Б) Метод огибающей кривой
  - В) Метод наименьших квадратов
8. Методы прогнозирования – это:
- А) Основные исходные положения, правила, которыми следует руководствоваться в процессе прогнозирования
  - Б) Совокупность способов и приемов, с помощью которых обеспечивается разработка и обоснование прогнозов
  - В) Комплекс аргументированных предположений относительно будущих параметров объекта прогнозирования

### **ТИПОВЫЕ ЗАДАЧИ ДЛЯ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ**

Задача 1.

Определить показатели эффективности использования денежных активов. Исходные данные:

Показатели	Количество, тыс. руб.
Остатки денежных активов на конец отчетного периода	950
Прибыль от реализации продукции	105
Выручка от реализации	5300

Задача 2.

Нижний предел денежных средств компании «Морской экспресс» – 8000 у. е., при этом дисперсия сальдо дневного денежного потока равна 9 000 000 у. е. в день. Транзакционные издержки по каждой продаже и покупке ценных бумаг составляют 300 у. е. Если бы компания разместила денежные средства на банковском счете, то ежедневно получала бы 0,03% по вкладу. Каковы целевой остаток денежных средств и верхний предел остатка денежных средств соответственно, если компания достигнет верхнего предела денежных средств, то на какую сумму она должна приобрести ценные бумаги?

## Этап: проведение промежуточной аттестации по дисциплине

**Проведение промежуточной аттестации происходит в виде экзамена. Задания на экзамен содержат теоретический вопрос и практическую задачу**

Задание для показателя оценивания дескриптора «Знает»	Вид задания
	- теоретический
<i>Сформулируйте развернутые ответы на следующие теоретические вопросы</i>	
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сущность и классификация денежных потоков организации.</li> <li>2. Роль денежных потоков в хозяйственной деятельности организации.</li> <li>3. Политика управления денежными потоками предприятия.</li> <li>4. Организация управления денежными потоками.</li> <li>5. Управление денежными потоками в процессе различных операций.</li> <li>6. Сущность и цели анализа денежных потоков организации.</li> <li>7. Характеристика методов анализа денежных потоков.</li> <li>8. Содержание информационной системы анализа денежных потоков.</li> <li>9. Понятия наращения и дисконтирования стоимости.</li> <li>10. Оценка денежных потоков с позиции будущего и настоящего.</li> <li>11. Оценка постоянного аннуитета постнумерандо.</li> <li>12. Определение параметров аннуитетов постнумерандо.</li> <li>13. Оценка бессрочных и постоянных непрерывных аннуитетов.</li> <li>14. Анализ движения денежных средств при разработке и оценке эффективности инвестиционных проектов.</li> <li>15. Сущность отчета о движении денежных средств и цели его составления.</li> <li>16. Порядок составления и представления отчета о движении денежных средств.</li> <li>17. Прямой метод анализа денежных потоков.</li> <li>18. Косвенный метод анализа денежных потоков.</li> <li>19. Анализ наличия не денежных форм расчетов.</li> <li>20. Анализ сбалансированности и эффективности денежных потоков.</li> <li>21. Методы, используемые в прогнозировании денежного потока.</li> <li>22. Методика прогнозирования денежного потока.</li> <li>23. Необходимость оптимизации уровня остатка денежных средств.</li> <li>24. Концепция определения оптимального уровня остатка денежных средств Баумоля.</li> <li>25. Модель оптимизации остатка денежных средств Миллера-Орра.</li> <li>26. Содержание бюджета движения денежных средств и технология его составления.</li> <li>27. Составление операционных и вспомогательных бюджетов.</li> </ol>	

Задание для показателя оценивания дескриптора «Умеет»	Вид задания
<p>Студенты решают практические задачи на определение оптимального остатка денежных средств на счете и определяют политику управления им:</p> <p>Задача 1.</p> <p>Приведены следующие данные, необходимые для оптимизации остатка денежных средств компании: минимальный запас денежных средств – 30 тыс. долл.; расходы по конвертации ценных бумаг – 55 долл.; процентная ставка <math>r = 14,5\%</math> в год; среднее квадратическое отклонение в день – 2800 долл. С помощью модели Миллера – Орра определить политику управления средствами на расчетном счете, если компания достигнет верхнего предела денежных средств, то на какую сумму она должна приобрести ценные бумаги?</p> <p>Задача 2.</p> <p>Приведены следующие данные, необходимые для оптимизации остатка денежных средств компании: минимальный запас денежных средств – 28 тыс. долл.; расходы по конвертации ценных бумаг – 45 долл.; процентная ставка <math>r = 12,5\%</math> в год; среднее квадратическое отклонение в день – 2600 долл. С помощью модели Миллера – Орра определить политику управления средствами на расчетном счете, если компания достигнет верхнего предела денежных средств, то на какую сумму она должна приобрести ценные бумаги?</p>	- практический

Задание для показателя оценивания дескриптора «Владеет»	Вид задания
Выполняются практические задачи, с целью освоения методов анализа и прогнозирования денежных потоков предприятия: Задача 1.	- практический

<p>Компания за 2019 г. получила чистую прибыль в размере 35000 тыс. руб. и выплатила дивиденды на сумму 15000 тыс. руб. В течение отчетного года было реализовано оборудование за 5800 тыс. руб., первоначальной стоимостью 4000 тыс. руб. и амортизацией 200 тыс. руб. Компания за период приобрела оборудование на сумму 21000 тыс. руб. За отгруженную продукцию компания выписала векселя сроком на 2 года. На основании ниже приведенных данных рассчитайте денежный поток компании косвенным методом.</p> <p style="text-align: center;"><b>Баланс компании “Формаза”, тыс. руб.</b></p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Активы:</th> <th>31.12.18</th> <th>31.12.19</th> <th style="text-align: left;">Пассивы</th> <th>31.12.18</th> <th>31.12.19</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Денежные средства</td> <td>13 000</td> <td>27 000</td> <td>Счета к оплате</td> <td>10 000</td> <td>20 000</td> </tr> <tr> <td>Счета к получению</td> <td>60 000</td> <td>95 000</td> <td>Векселя к оплате</td> <td>0</td> <td>10 000</td> </tr> <tr> <td>Оборудование</td> <td>51 000</td> <td>68 000</td> <td>Обыкновенные акции</td> <td>80 000</td> <td>100 000</td> </tr> <tr> <td>Накопленная амортизация</td> <td>(11 000)</td> <td>(17 000)</td> <td>Нераспределенная прибыль</td> <td>23 000</td> <td>43 000</td> </tr> <tr> <td><b>Итого активы:</b></td> <td><b>113 000</b></td> <td><b>173 000</b></td> <td><b>Итого пассивы</b></td> <td><b>113 000</b></td> <td><b>173 000</b></td> </tr> </tbody> </table>						Активы:	31.12.18	31.12.19	Пассивы	31.12.18	31.12.19	Денежные средства	13 000	27 000	Счета к оплате	10 000	20 000	Счета к получению	60 000	95 000	Векселя к оплате	0	10 000	Оборудование	51 000	68 000	Обыкновенные акции	80 000	100 000	Накопленная амортизация	(11 000)	(17 000)	Нераспределенная прибыль	23 000	43 000	<b>Итого активы:</b>	<b>113 000</b>	<b>173 000</b>	<b>Итого пассивы</b>	<b>113 000</b>	<b>173 000</b>
Активы:	31.12.18	31.12.19	Пассивы	31.12.18	31.12.19																																				
Денежные средства	13 000	27 000	Счета к оплате	10 000	20 000																																				
Счета к получению	60 000	95 000	Векселя к оплате	0	10 000																																				
Оборудование	51 000	68 000	Обыкновенные акции	80 000	100 000																																				
Накопленная амортизация	(11 000)	(17 000)	Нераспределенная прибыль	23 000	43 000																																				
<b>Итого активы:</b>	<b>113 000</b>	<b>173 000</b>	<b>Итого пассивы</b>	<b>113 000</b>	<b>173 000</b>																																				

### Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения, характеризующих этапы формирования компетенций, описание шкал оценивания

#### Этап: проведение текущего контроля успеваемости по дисциплине

Устные опросы проводятся на практических занятиях. Студенту задается один основной и один дополнительный вопрос. Доклады готовятся студентами по предложенной тематике, оформляются в соответствии с требованиями и защищаются на практических занятиях. Контрольная работа в форме теста проводится по материалам изученных тем во второй половине учебного семестра.

Тип задания	Проверяемые компетенции	Критерии оценки	Оценка
Устный опрос	ПК-4.2 ПК-4.3	Полный аргументированный ответ на основные и дополнительные вопросы	Аттестован
		Существенные пробелы в знаниях по теме курса.	Не аттестован
Доклад	ПК-4.2 ПК-4.3	Тема доклада (презентации) раскрыта, требования к оформлению соблюдены, материал качественно презентуется	Аттестован
		Тема доклада (презентации) не раскрыта, имеются	Не аттестован

		существенные нарушения требований оформления	
Практическое задание (решение задач)	ПК-4.2 ПК-4.3 ПК-4.5	верно решены задачи, а также сделаны соответствующие выводы по задачам	Аттестован

		Решение задачи отсутствует, либо задачи содержат существенные ошибки в ходе ее решения.	Не аттестован
Тест (контрольная работа)	ПК-4.2 ПК-4.3 ПК-4.5	Верный ответ на более чем 65% вопросов теста	Аттестован
		Верный ответ менее чем на 65% вопросов теста	Не аттестован

### Этап: проведение промежуточной аттестации по дисциплине

Формой промежуточного контроля является экзамен. В билете на экзамене содержится один теоретический вопрос и одно практическое задание. Результаты промежуточного контроля знаний оцениваются по четырехбалльной шкале с оценками: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Общая оценка выставляется по следующей схеме оценивания ответа на экзамене:

#### Схема оценивания ответа на экзамене

Задания в билете	Проверяемые компетенции	Оценка	Набранные баллы
Теоретический вопрос	ПК-4.2	отлично	5
		хорошо	4
		удовлетворительно	3
		неудовлетворительно	2
Практическое задание	ПК-4.3 ПК-4.5	отлично	5
		хорошо	4
		удовлетворительно	3
		неудовлетворительно	2
Общая оценка	ПК-4	отлично	9-10
		хорошо	7-8
		удовлетворительно	6
		неудовлетворительно	4-5