

## Казначейство в компании: прогнозирование денежных потоков, управление рисками и ликвидностью

Срок обучения: 2 дня

Время проведения: ежедневно с 10:00 до 17:30

Выдаваемые документы: Удостоверение о повышении квалификации или Сертификат Moscow Business School

### Программа обучения

#### День 1

Система казначейства: организация, автоматизация и функции

- Организация и функции системы казначейства в компании
- Казначейство — инструмент эффективного управления денежными средствами компании
- Кто такой казначей? Примерная форма должностной инструкции
- Ключевые функции казначейства
- Отдел казначейства — центр прибыли или центр затрат?
- Проблемы внедрения систем управления денежными средствами и преимущества контроля их движения
- Организация казначейства в компаниях холдингового типа. Кэш-пулинг в группе компаний

Планирование денежных потоков компании, формирование бюджета движения денежных средств (БДДС)

- Определение оптимальных и допустимых лимитов по остаткам денежных средств
- Прогнозирование денежных потоков
- Финансовая структура. Центры финансовой ответственности
- Инструменты краткосрочного инвестирования
- Автоматизацию прогнозов движения денежных средств и денежных остатков
- Платежный календарь. Предвидение кассовых разрывов, ранжирование платежей операций

## Практикум-кейс «Составление бюджетов БДДС»

Работа с банками. Выбор банковских продуктов для финансирования и РКО

- Банковский тендер. Критерии выбора банков-партнеров
- Кредиты, овердрафт, аккредитив, лизинг: преимущества и недостатки. Эффективная ставка кредитного продукта. Практика

## День 2

Оценка и анализ оборотного капитала компании. Денежный цикл компании

- Основные цели управления величиной оборотного и чистого оборотного капитала.
- Теория и практика управления денежным циклом компании. Взаимосвязь денежного цикла и уровня чистого оборотного капитала
- Мониторинг, контроль и управление дебиторской и кредиторской задолженностями. Финансово-операционный цикл
- Взаимосвязь денежного цикла и уровня чистого оборотного капитала

Практикумы:

- Кейс «Расчет потребности и управление оборотным капиталом»
- Кейс «Расчет денежного цикла компании»

Ликвидность и финансовая устойчивость

- Безопасная кредитная нагрузка. Требования банков
- Показатели ликвидности и платежеспособности. Соответствие срочности активов и источников их финансирования
- Анализ операционной деятельности по показателям отчета о прибылях и убытках: валовая прибыль — EBITDA — EBIT — чистая прибыль
- CVP-анализ

- Практические финансовые решения
- Практическая значимость анализа взаимосвязи «Затраты — выручка — прибыль»: от выделения постоянных и переменных издержек к директ-костингу и безубыточности

Практикум-кейс «Расчет основных показателей CVP-анализа: маржинальный доход, точка безубыточности, запас финансовой прочности, операционный левверидж»