

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ БЮДЖЕТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**
Пензенский филиал

УТВЕРЖДАЮ

Директор Пензенского филиала
Финансового университета

«__» _____ 2017 г..

**Методические рекомендации
по выполнению курсовой работы**
ФИНАНСОВЫЙ И ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

НАПРАВЛЕНИЕ ПОДГОТОВКИ
38.03.02 «Менеджмент», профиль «Управление проектами»
(заочная форма обучения)

Пенза 2017

В соответствии с учебным планом для студентов заочной формы обучения предусмотрено выполнение курсовой работы.

Выполнение курсовой работы проводится с целью формирования у студентов общепрофессиональных компетенций и способностей к научно-исследовательской работе, которые позволяют осуществлять:

поиски использование информации (в том числе справочной, нормативной и правовой);

сбор данных с применением современных информационных технологий, необходимых для решения профессиональных задач;

выбирать инструментальные средства для обработки данных в соответствии с поставленной задачей, применяя современный математический и статистический аппарат, программные продукты;

анализировать результаты расчетов, используя современные методы интерпретации данных, обосновывать полученные выводы.

Целью написания курсовой работы является выработка навыков самостоятельного изучения отдельных тем и исследования проблем, глубокое усвоение положений, выводов, законов, приобретение опыта самостоятельного получения и накопления знаний, что необходимо для подготовки в дальнейшем ВКР.

Ее написание имеет большое значение:

- она приобщает к самостоятельной творческой работе с экономической литературой, приучает находить в ней основные положения, относящиеся к избранной проблеме, подбирать, систематизировать и анализировать конкретный материал, составлять таблицы и диаграммы и на их основе делать правильные выводы;

- бакалавр привыкает четко, последовательно и экономически грамотно излагать свои мысли при анализе теоретических и практических проблем и учится творчески применять теорию, связывать ее с практикой;

- работа закрепляет и углубляет знания студентов.

Основные задачи курсовой работы:

- теоретическое обоснование и раскрытие сущности экономических, финансовых, управленческих и правовых категорий, явлений и проблем по избранной теме курсовой работы;

- анализ собранного материала и его обработка в соответствии с методами и методиками экономического, финансового и управленческого анализа;

- разработка научно обоснованных выводов о сущности, состоянии, закономерностях, взаимосвязях, тенденциях и проблемах развития исследуемой категории или явления в финансовой сфере общества.

Курсовая работа должна отражать знания экономической литературы, источников, правовой основы экономической деятельности, фундаментальных исследований по теме, публикаций ведущих специалистов в области темы исследования. Студент должен показать умение проводить аналитическую оценку концепций различных авторов, применять различные методы экономического, финансового, управленческого, статистического,

математического анализа фактического материала по теме работы. Важным требованием к курсовой работе является обоснованность изложенных в ней выводов, вытекающих из глубокого и полного анализа экономических процессов.

Курсовая работа базируется на таких методах экономического анализа, как соотношение количественных и качественных оценок, динамический и вариационный анализ, сравнительный и логический анализ, в т.ч. исторических аналогов, а также на методах математического моделирования экономических ситуаций и др.

Специфика курсовой работы, выполняемой бакалаврами специальности 38.03.02 «Менеджмент», заключается в направленности исследования на теоретические и практические аспекты формирования и использования финансовых ресурсов предприятия, отрасли, экономики в целом, на выявление особенностей и характеристику эффективности функционирования отдельных сфер и звеньев финансовой системы, а также на прикладные аспекты и применение методов и методик финансового анализа.

Поэтому курсовая работа, выполняемая на кафедре, может быть осуществлена по двум направлениям:

1. теоретическое исследование по выбранной теме или
2. исследование практики функционирования конкретных отношений.

Теоретическое исследование по выбранной теме должно обладать научной новизной, выполняться по мало изученной или дискуссионной проблеме (или по отдельному ее аспекту). При раскрытии темы необходимо применять принцип историзма, методы системного анализа, частные методы изучения (систематизация, анализ, сопоставление).

Курсовая работа, являющаяся исследованием прикладных аспектов проблемы, должна быть практически значимой и ориентированной на возможность разработки в дальнейшем рекомендаций по совершенствованию процессов. Одним из этапов ее выполнения является сбор информации (статистической или фактической по конкретной организации) методами наблюдения, систематизации, сравнения, статистических группировок, графического сопоставления и др.

Подготовка и написание курсовой работы состоит из нескольких этапов:

1. Выбор темы и ее согласование с научным руководителем.
2. Обоснование структуры работы.
3. Составление библиографии, ознакомление с законодательными актами, нормативными документами, другими источниками и литературой, относящимися к теме курсовой работы.
4. Сбор теоретического и статистического материала.
5. Обработка и анализ полученной информации с применением современных математико-статистических методов.

6. Формулирование выводов, а в случае теоретического исследования - научно-обоснованной разработкой или альтернативной интерпретацией тех или иных концепций или позиций по теме работы.

7. Оформление курсовой работы в соответствии с установленными требованиями.

Студент, не выполнивший курсовую работу в срок, имеет академическую задолженность по результатам текущего года обучения.

Курсовая работа студенту не возвращается и хранится на кафедре.

Темы курсовых работ предлагаются студентам на выбор. Студент имеет право выбрать одну из заявленных Департаментом тем, или тема курсовой работы может быть предложена студентом при условии обоснования им ее целесообразности.

Руководство курсовой работой осуществляется преподавателями: профессорами, доцентами, старшими преподавателями.

Основными функциями руководителей курсовой работы являются:

- консультирование по плану и последовательности выполнения курсовой работы;
- рекомендации студенту необходимой литературы и практического материала;
- обоснование критериев оценки курсовой работы;
- контроль хода выполнения курсовой работы;

- подготовка письменного отзыва на курсовую работу с указанием предварительной оценки.

Курсовая работа должна содержать:

- *введение*, в котором обосновывается актуальность темы, формулируются цели и задачи работы;
- *основную часть*, которая обычно состоит из двух глав:
 - *в первой главе* содержатся теоретические основы разрабатываемой темы, включая характеристику объекта и или (предмета) исследования, описание методики исследования, включая инструментальные средства для сбора и обработки данных в соответствии с поставленными задачами;
 - *во второй главе* содержится анализ результатов исследования с использованием современных математических методов, информационных (компьютерных) технологий (графиков, диаграмм и т.п.);
 - *заключение*, в котором содержатся выводы и рекомендации относительно практического применения материалов работы; список используемых источников и Интернет-ресурсов;
 - *приложения*.

Общий объем курсовой работы без приложений составляет 25-30 страниц.

Оформление курсовой работы должно производиться по общим правилам ГОСТ 7.32-2001 «Отчет о научно-исследовательской работе.

Структура и правила оформления».

Научно-справочный аппарат оформляется в соответствии с ГОСТами:
- ГОСТ 7.1-2003 «Система стандартов по информации, библиотечному

и издательскому делу. Библиографическая запись. Библиографическое описание. Общие требования и правила составления» (введен в действие Постановлением Государственного комитета Российской Федерации по стандартизации и метрологии от 25.11.2003 № 332-ст);

- ГОСТ 7.80-2000 «Система стандартов по информации, библиотечному и издательскому делу. Библиографическая запись. Заголовок. Общие требования и правила составления» (введен в действие Постановлением Государственного комитета Российской Федерации по стандартизации и метрологии от 06.10.2000 № 253-ст);

- ГОСТ 7.82-2001 «Система стандартов по информации, библиотечному и издательскому делу. Библиографическая запись. Библиографическое описание электронных ресурсов» (введен в действие Постановлением Государственного комитета Российской Федерации по стандартизации и метрологии от 04.09.2001 № 369-ст).

При дословном использовании материала для подтверждения важной мысли или существенного положения используется цитирование. В этом случае необходима ссылка на источник, откуда приводится цитата, оформленная в соответствии с национальным стандартом Российской Федерации ГОСТ Р 7.0.5-2008 «Система стандартов по информации, библиотечному и издательскому делу. Библиографическая ссылка. Общие требования и правила составления» (утвержден и введен в действие Приказом Федерального агентства по техническому регулированию и метрологии от 28 апреля 2008 г. № 95-ст).

Курсовая работа, оформленная в соответствии с требованиями, подписывается студентом и представляется на электронном и бумажном носителях в Департамент не позднее, чем за три недели до установленного срока защиты курсовой работы, в котором, в соответствии с учебным планом на текущий год, запланировано выполнение курсовой работы.

Руководитель проверяет курсовую работу и составляет о ней письменный отзыв, и при условии положительной оценки допускает курсовую работу к защите.

Курсовая работа в обязательном порядке проверяется руководителем курсовой работы в системе «Антиплагиат». Процент авторского текста должен соответствовать 85%. В этом случае руководитель разрешает загрузить курсовую работу на образовательный портал Финуниверситета.

В случае выявления более 15% заимствований в объеме курсовой работы, руководитель возвращает курсовую работу на доработку, курсовая работа при этом не подлежит рецензированию.

Завершающим этапом выполнения студентом курсовой работы является ее защита. Студент обязан явиться на защиту курсовой работы в назначенное руководителем время. Результат защиты курсовой работы

студента оценивается по балльно-рейтинговой системе с последующей конвертацией в пятибалльную систему.

Оценка («отлично», «хорошо», «удовлетворительно») проставляется в зачетную книжку студента и экзаменационную ведомость для защиты курсовых работ.

Студент, не выполнивший в срок курсовую работу или получивший неудовлетворительную оценку на защите, не допускается к сдаче экзамена по соответствующей дисциплине.

Студент, не защитивший курсовую работу в установленный срок, должен подготовить и защитить курсовую работу в период ликвидации академической задолженности.

Примерные темы курсовых работ

Часть 1. Финансовый менеджмент

1. Привлечение иностранного капитала путем получения кредитов от зарубежных банков, выпуска за рубежом долговых ценных бумаг, размещения акций на международных фондовых рынках.
2. Анализ влияния структуры источников финансирования на риск и доходность организации.
3. Финансовая стратегия и концепция устойчивого роста.
4. Финансовые стратегии и источники финансирования деятельности компании на различных стадиях жизненного цикла.
5. Использование показателей денежных потоков (CF, FFO, FCF) в управлении финансами компании.
6. Ключевые показатели эффективности (KPI), используемые в финансовых стратегиях.
7. Источники финансового обеспечения деятельности фирмы в условиях финансового кризиса и в посткризисный период.
8. Использование решений по выплате дивидендов в компании для сигнализации финансовым рынкам.
9. Использование компанией решений по структуре капитала для сигнализации финансовым рынкам.
10. Сбалансированная система показателей как технология и инструмент управления корпоративными финансами.
11. KPI на разных стадиях жизненного цикла компании (обоснование выбора).
12. Теория и практика использования российскими компаниями сигналов и сигнализации в принятии инвестиционных и финансовых решений.
13. Обоснование рыночной стоимости бизнеса как долгосрочной финансовой цели.
14. Концепция управления стоимостью (VBM).
15. Факторы, влияющие на рыночную стоимость компании.
16. Факторы, определяющие темпы роста. Моделирование растущего бизнеса.
17. Показатели добавленной стоимости в рамках стоимостного финансового анализа.
18. Взаимосвязь ключевых текущих финансовых показателей в рамках стоимостного анализа.
19. Моделирование стоимости акционерного капитала (модель CAPM).
20. Взаимосвязь решений по структуре капитала и распределению прибыли.
21. Особенности выбора структуры капитала на развивающихся рынках.
22. Концепция сбалансированных показателей (BSC).
23. Дивидендная политика компании в рамках финансовой стратегии.
24. Влияние дивидендной политики на рыночную стоимость компании.
25. Специфика дивидендных выплат на развивающихся рынках

Часть 2. Инвестиционный менеджмент

1. Макроэкономические факторы, влияющие на инвестиционную активность организации в России.
2. Автоматизированные информационные системы в инвестиционном менеджменте.
3. Инвестиционные стратегии по стадиям жизненного цикла организации.
4. Методы финансирования инвестиционной деятельности компании.
5. Методы анализа и оценки риска в инвестиционном проекте.
6. Способы снижения рисков портфельного инвестирования.
7. Анализ основных форм и направлений инвестиционной деятельности в экономике России.
8. Оценка структуры источников финансирования инвестиционной деятельности в России.
9. Отраслевая и региональная структура инвестиционной деятельности в России.
10. Оценка технологической и воспроизводственной структуры капитальных вложений в экономике России.
11. Отраслевая и региональная структура иностранного инвестирования в России.
12. Анализ современного состояния фондового рынка России.
13. Оценка инвестиционной деятельности (на примере компании реального сектора экономики).
14. Проблемы развития ипотечного жилищного кредитования в России.
15. Оценка финансового состояния компании и финансовой реализуемости инвестиционного проекта.
16. Мобилизация компанией инвестиционных ресурсов путем выпуска ценных бумаг.
17. Риск и доходность как критерии принятия решений в инвестиционном менеджменте.
18. Финансовые риски при осуществлении инвестиционной деятельности корпорации.
19. Иностранные инвестиции и их роль в развитии компании.
20. Управление денежными потоками инвестиционного проекта.

Список литературы

Нормативно-правовые акты

1. Гражданский кодекс Российской Федерации, часть II - № 14-ФЗ от 26.01.96 г. (в редакции последующих законов)

2. Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (в редакции последующих законов)

3. Федеральный закон Российской Федерации «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» № 39-ФЗ от 25.02.99 г. (в редакции последующих законов)

4. Федеральный закон Российской Федерации «Об акционерных обществах» № 208-ФЗ от 26.12.95 г. (в редакции последующих законов)

5. Федеральный закон Российской Федерации «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» № 160-ФЗ от 09.07.99 г. (в редакции последующих законов)

6. Федеральный закон от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 29.12.2015) «О несостоятельности (банкротстве)» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2016).

7. Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ (ред. от 03.07.2016) «О рынке ценных бумаг»

8. Федеральный закон от 6 декабря 2011 года N402-ФЗ (ред. от 04.11.2014) «О бухгалтерском учете»

9. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов (Вторая редакция, исправленная и дополненная) (утв. Минэкономки РФ, Минфином РФ и Госстроем РФ от 21 июня 1999 г. N ВК 477).

Рекомендуемая литература

а) основная:

10. Лукасевич И.Я. Инвестиции: Учебник.— Москва; Москва: Вузовский учебник: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2013, 2015. - 413 с.-<znanium.com Внешний ресурс>

11. Лукасевич, И.Я. Финансовый менеджмент: Учебник / И.Я. Лукасевич; М-во образ. и науки РФ. — 3-е изд., испр. — М.: Национальное образование, 2012 [2013] – 768 с.

13. Финансовый менеджмент: учебник для студ. вузов, обуч. по спец. "Финансы и кредит", "Бух. учет, анализ и аудит" / Е.И. Шохин [и др.]; под ред. Е.И. Шохина. — 4-е изд., стер. — М.: КноРус, 2015, 2016. — 475 с. «VOOK.ru. Внешний ресурс»

б) дополнительная:

14. Байтасов Р.Р. Управление инвестиционной деятельностью: теория и практика.- Нальчик; Нальчик: Вузовский учебник: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2015 .- 421 с.- <znanium.com Внешний ресурс>.

15. Басовский Л. Е. Финансовый менеджмент: Учебник / Москва: Издательский Дом "ИНФРА-М", 2013. — 240 с. — <znanium.com>

16. Брусов П.Н. Инвестиционный менеджмент: Учебник для студ. вузов, обуч. по напр. подгот. 080200.62 "Менеджмент" / П.Н. Брусов, Т.В. Филатова, Н.И. Лахметкина.- М. : Инфра-М, 2014. - 333 с.

17. Самылин, А.И. Финансовый менеджмент: Учебник / Москва: ООО «Научно-издательский центр Инфра-М», 2013. — 413 с. - <znanium.com>

18. Финансовый менеджмент: Учебник / НИУ ВШЭ; колл. авторов; под ред.Н.И. Берзона, Т.В. Тепловой. — М.: Кнорус, 2013. — 656 с./ЭБС VOOK.RU