

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
БЮДЖЕТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ
(Пензенский филиал)
Кафедра «Экономика и финансы»

ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Методические указания по выполнению курсовой работы для студентов,
обучающихся по направлению 38.03.02 «Менеджмент»
профиль «Менеджмент организации»

Пенза 2020

Финансовый менеджмент: методические указания по выполнению курсовой работы для студентов обучающихся по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент» профиль «Менеджмент организации».

СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	4
2. РАЗРАБОТКА И ЗАЩИТА КУРСОВОЙ РАБОТЫ.....	5
3. РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА.....	17

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

Выполнение курсовой работы по дисциплине «Финансовый менеджмент» проводится с целью формирования общепрофессиональных компетенций и способности к научно-исследовательской работе.

Бакалавр по направлению «Менеджмент», профиль «Менеджмент организации» должен быть подготовлен к профессиональной деятельности в государственных органах различного уровня, на предприятиях и организациях различных форм собственности, на должностях, требующих высшего экономического образования.

Дисциплина «Финансовый менеджмент» дает студентам возможность сформировать систематизированное представление о содержании финансовых операций и финансовой работы, значении финансов и целях финансового регулирования, развитии современных представлений о содержании финансов корпораций, роли финансовой информации в управлении на микроэкономическом уровнях. Дисциплина позволяет выработать аналитические навыки, необходимые при управлении денежными потоками и принятии финансовых решений.

Курсовая работа по дисциплине «Финансовый менеджмент», выполняемая студентом, может стать составной частью его выпускной квалификационной работы.

2. РАЗРАБОТКА И ЗАЩИТА КУРСОВОЙ РАБОТЫ

2.1. Определение темы курсовой работы.

Кафедра ежегодно разрабатывает (актуализирует) примерный перечень тем курсовых работ и утверждает его на заседании кафедры. Темы курсовых работ размещаются на интернет-странице кафедры и доводятся до студентов в начале соответствующего семестра.

На первом занятии по дисциплине преподаватель сообщает студентам о предусмотренной РУП курсовой работе, сроках и порядке выбора темы, о размещении информации тематики курсовых работ и настоящих методических рекомендациях.

Темы предлагаются студентам на выбор. Студент вправе выбрать одну из представленных кафедрой тем или предложить собственную тему курсовой работы, обосновав ее целесообразность и соответствие дисциплине «Финансовый менеджмент».

Окончательно тема работы может быть сформулирована совместно студентом и руководителем и утверждена Заведующим кафедрой. В случае, если студент не выбрал тему курсовой работы в установленный срок, кафедра назначает ему тему из примерного перечня без права студента на ее изменение или уточнение. Изменение или уточнение темы курсовой работы возможно не позднее, чем за месяц до установленного срока предоставления курсовой работы.

Курсовая работа размещается на образовательном портале Финуниверситета, где автоматически проходит проверку в системе «Антиплагиат».

2.2. Подбор литературы и изучение материалов по теме исследования.

Студент самостоятельно подбирает литературу по каталогам, имеющимся во всех библиотеках, в том числе и в библиотеке Финуниверситета, по журнальным публикациям, в интернете.

Изучение литературы следует начать с учебников и нормативных актов, а затем переходить к монографиям и статьям в периодической печати.

Можно выделить следующие этапы изучения литературы:

1. общее ознакомление со структурой и содержанием с целью составления плана курсовой работы;

2. углубленное изучение литературы по направлениям плана работы.

Главное в изучении литературы – это подбор и систематизация материала в соответствии с планом работы. Овладение этой работой позволяет по новому изложить известный материал, сопоставить различные точки зрения, сформировать собственный взгляд на проблему, что служит основой самостоятельного выполнения курсовой работы. На фактический материал (данные), изложение точек зрения различных авторов - следует давать ссылки на источник.

Особое внимание при изучении литературы следует обратить на точность цитирования, табличного и цифрового материала, а также на четкость записи полного названия источника: фамилия и инициалы автора, название книги или статьи, место издания, год издания и обязательно номер страницы, на которой находится цитата или цифра. Эти записи ускорят работу по оформлению ссылок.

2.3. Структура и порядок написания курсовой работы.

Структура курсовой работы должна включать следующие разделы: титульный лист; оглавление; введение; основная часть; заключение; список использованных источников; приложения.

Во введении обосновывается актуальность темы, формулируются цели и задачи работы. Обычно введение составляется после написания основной части работы и заключения. Его объем 1,5–3 страницы. Приводится краткий обзор использованных материалов, методы исследования. Основная часть обычно состоит из двух глав: в первой главе содержатся теоретические основы разрабатываемой темы, включая характеристику объекта и или (предмета) исследования, описание методики исследования,

инструментальные средства для сбора и обработки данных в соответствии с поставленными задачами; во второй главе содержатся примеры из практики изучаемых вопросов, анализ результатов исследования с использованием современных математических методов, информационных технологий (графиков, диаграмм и т.п.).

Каждая глава должна включать два и более параграфов. Название главы не должно дублировать название темы, а название параграфов - названия глав.

В основной части автор должен раскрыть сущность тех вопросов, которые он обозначил в плане. При раскрытии темы наряду с исследованиями конкретного материала студент должен показать знания теоретических основ, осветить зарубежный опыт и возможности его использования.

Целесообразно начать основную часть работы с изложения теоретических положений темы, исторического аспекта. Рекомендуется раскрыть сущность изучаемого явления или процесса, их тенденции и перспективы.

Следует дать обзор существующих точек зрения по изучаемой проблеме в экономической литературе и обозначить свою позицию по данному вопросу, далее — остановиться на конкретных показателях, проанализировать фактический материал, привлеченный из разных источников.

Обязательным требованием работы является наличие табличного, графического и цифрового материала, их анализ и обобщение. Приводимый в работе статистический материал должен быть тесно увязан с текстом. По возможности весь статистический материал необходимо свести в таблицы, графики, диаграммы. Все приведенные схемы должны быть пронумерованы, иметь ссылку на источник с упоминанием страниц, откуда взяты данные, содержать указание единиц измерения приводимых показателей, а также периода, к которому они относятся.

Основная часть должна содержать изложение сущности вопросов, предусмотренных планом, раскрывать основные проблемы и различные точки зрения на них, обосновывать предложения и пути решения поставленных проблем.

Материал, обосновывающий точку зрения автора, может быть представлен в виде таблиц, графиков, расчетов. Если объем материала велик, то его следует поместить в конце работы в приложениях.

Основную часть работы завершает Заключение, в котором содержатся выводы и рекомендации относительно практического применения материалов работы. В заключении автор должен в сжатом виде привести основные выводы, сформулированные в результате исследования, и предложения, если такие имеются. Заключение не должно служить логическим продолжением работы и содержать новые моменты, не рассмотренные в основной части работы. Редакционно оно может повторять выписки из основной части работы. Объем заключения 2–3 страницы. Объем курсовой работы составляет не менее 25-30 страниц.

2.4. Требования к оформлению курсовой работы.

Работа (курсовая, контрольная) оформляется в соответствии с ГОСТ Р 7.0.5-2008 (Библиографическая ссылка); ГОСТ 7.32-2001 в ред. Изменения №1 от 01.12.2005, ИУС № 12, 2005) (Отчет о научно-исследовательской работе); ГОСТ 7.1-2003 (Библиографическая запись. Библиографическое описание. Общие требования и правила составления).

К защите принимаются только сброшюрованные работы. Работа (курсовая, контрольная) оформляется с использованием компьютера и должна быть напечатана на стандартных листах бумаги формата А4 белого цвета, на одной стороне (без оборота), через полтора межстрочных интервала. Шрифт выбирается Times New Roman, черного цвета, размер №14.

Текст работы (курсовой, контрольной) следует печатать, соблюдая следующие размеры полей: правое - не менее 10 мм, верхнее и нижнее - не менее 20 мм, левое - не менее 30 мм.

Слова «ВВЕДЕНИЕ», «ЗАКЛЮЧЕНИЕ», «СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ», «ПРИЛОЖЕНИЕ» следует располагать посередине текстового поля, без кавычек, без подчеркивания и без проставления точки в конце заголовка.

Главы работы должны быть пронумерованы арабскими цифрами и записываться с абзацного отступа. Каждую главу работы следует начинать с новой страницы. Размер глав примерно одинаковый. Введение и заключение как главы не нумеруются.

Параграфы следует нумеровать арабскими цифрами в пределах каждой главы. Номер параграфа должен состоять из номера главы и номера параграфа, разделенных точкой. Параграфы на составные части не подразделяются. Размер параграфа: 7-12 стр.

Оформление рисунков, графиков, схем, диаграмм и т.д.

Рисунки располагаются непосредственно после текста, имеющего на них ссылку. Название указывается *под рисунком* без кавычек, выравнивание по центру страницы. Каждый рисунок нумеруется без знака №. После цифры ставят точку, в конце названия точку не ставят. Нумерация рисунков сквозная по всей работе.

Пример:

Рисунок 1. Динамика показателей рентабельности организации

Ссылка на рисунок в тексте оформляется в скобках, например, (рис.1).

Таблицы располагаются непосредственно после текста, имеющего на них ссылку (выравнивание по центру страницы). Таблицы нумеруются арабскими цифрами сквозной нумерацией в пределах всей работы.

Слово таблица, номер и название пишутся над самой таблицей. После цифры ставят точку, в конце названия точку не ставят.

Допускается применять размер шрифта в таблице меньший, чем в тексте. Ссылка на таблицу в тексте оформляется в скобках, например, (табл.1). При переносе таблицы заголовки столбцов должны дублироваться.

Пример оформления таблицы:

Таблица 1. Показатели оценки делового риска дебитора

№ п/п	Показатели делового риска	Критерий положительной оценки (+)	Критерий отрицательной оценки (-)
1.	Длительность работы дебитора на рынке	Длительность работы на рынке более 3 лет	Длительность работы на рынке менее 3 лет
2.	Доля дебитора на рынке	Дебитор является одним из лидеров рынка	Дебитор не относится к крупнейшим игрокам
3.	Чувствительность дебитора к сезонным факторам	Низкая чувствительность, спрос на продукцию постоянен	Высокая чувствительность, возникают спады деловой активности клиентов
4.	Наличие конкурентов на рынке	Отсутствие крупных конкурентов (доля на рынке свыше 30%)	Имеется свыше четырех крупных конкурентов

Уравнения и формулы следует выделять из текста в отдельную строку. Выше и ниже каждой формулы или уравнения должно быть оставлено не менее одной свободной строки.

Если уравнение не умещается в одну строку, то оно должно быть перенесено после знака равенства (=) или после знаков плюс (+), минус (-), умножения (x), деления (:), или других математических знаков, причем знак в начале следующей строки повторяют. При переносе формулы на знаке, символизирующем операцию умножения, применяют знак "x".

Пояснение значений символов и числовых коэффициентов следует приводить непосредственно под формулой в той же последовательности, в которой они даны в формуле.

Формулы в работе (курсовой, контрольной) следует нумеровать сквозной нумерацией в пределах всей работы арабскими цифрами в круглых скобках в крайнем правом положении на строке.

Ссылки на использованные источники оформляются в соответствии с ГОСТ Р 7.0.5-2008 (Библиографическая ссылка) и дифференцируются на внутритекстовые (в круглых скобках по тексту), подстрочные (постраничные

со сплошной нумерацией), затекстовые (в квадратных скобках с отсылкой на порядковый номер источника из библиографического списка).

Основной формат оформления ссылок – затекстовые, в квадратных скобках с отсылкой на порядковый номер источника из библиографического списка. Все источники, на которые сделаны ссылки, должны быть включены в список использованных источников.

Оформление списка использованных источников производится в соответствии с ГОСТ 7.1-2003 (Библиографическая запись. Библиографическое описание. Общие требования и правила составления). Список должен содержать сведения об источниках, которые использовались при написании работы (курсовой, контрольной) (не менее 40), в последовательности:

- законы РФ (в прямой хронологической последовательности), указы Президента РФ (в той же последовательности), постановления Правительства РФ (в той же последовательности), иные официальные материалы (инструкции, резолюции и рекомендации международных организаций и конференций, доклады, официальные отчеты и пр.);

- монографии, учебники, учебные пособия, авторефераты диссертаций, научные статьи (в алфавитном порядке сначала перечисляются издания на русском языке, затем также в алфавитном порядке – на иностранном языке (при наличии));

- интернет источники.

Внимание! Источники не должны быть старше пяти лет на момент защиты. Законы и нормативные акты должны отражаться в последней редакции.

Приложения должны начинаться с новой страницы, располагаться нумероваться в порядке появления ссылок на них в тексте. Приложения должны иметь заголовки с указанием слова «Приложение», его порядкового номера и названия.

Страницы следует нумеровать арабскими цифрами, соблюдая сквозную нумерацию по всему тексту. Номер страницы проставляют посередине нижнего поля листа. Титульный лист включается в общую нумерацию страниц работы (курсовой, контрольной) но номер страницы на титульном листе не проставляется.

Законченная работа подписывается студентом:

- на титульном листе;
- после заключения записывается следующее:

«Данная работа выполнена мною самостоятельно»

« _____ » _____ 201_ г. _____

(дата сдачи работы - заполняется от руки) (подпись автора)

2.5. Защита курсовой работы.

Завершающим этапом выполнения студентом курсовой работы является ее защита. Студент обязан явиться на защиту курсовой работы в назначенное руководителем время. Защита организуется руководителем в установленный срок. Результат защиты курсовой работы (проекта) студента оценивается по балльно-рейтинговой и пятибалльной системам. В ходе защиты оцениваются компетенции студента, которые он должен приобрести при подготовке курсовой работы и продемонстрировать в ходе ее защиты, а также уровень знаний, умений, владений (навыков), которые студент должен продемонстрировать для подтверждения освоенных компетенций.

На защите руководитель оценивает, в том числе:

- актуальность темы исследования;
- научный кругозор автора и глубину проработки вопросов;
- завершенность исследования и полноту раскрытия темы;
- обоснованность суждений автора, логику изложения материала;
- наличие фактического материала, его актуальность;
- знание последних тенденций в исследуемой области;
- знание соответствующей нормативно - правовой базы;

- достоверность полученных результатов исследования;
- правильность оформления работы.

Оценка качества выполнения курсовой работы и ее защиты осуществляется по 100 бальной системе в соответствии с утвержденными кафедрой критериями и переводом итоговой суммы баллов в 5 бальную оценку.

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

2.6. Руководство курсовой работой.

Назначение руководителей курсовой работой осуществляется из числа преподавателей кафедры (профессоров, доцентов, старших преподавателей) решением Заведующего кафедрой.

Основными функциями руководителя курсовой работы являются:

- консультирование по вопросам содержания и последовательности выполнения курсовой работы;
- рекомендации студенту в подборе необходимой литературы и других материалов;
- контроль хода выполнения курсовой работы;
- подготовка отзыва на курсовую работу, организация защиты курсовой работы.

2.7. Выбор темы курсовой работы.

Настоящий перечень тем курсовых работ носит примерный характер. Студент вправе предложить тему курсовой работы, обосновав ее целесообразность и соответствие дисциплине «Финансовый менеджмент». Окончательно тема работы может быть сформулирована совместно студентом и руководителем.

1. Формы организации бизнеса, их влияние на управление финансами.

2. Обеспечение финансового равновесия в процессе стратегического управления развитием организации.
3. Венчурное финансирование бизнеса: источники и механизм привлечения.
4. Финансовые стратегии на разных этапах жизненного цикла организации
5. Влияние управления дебиторской задолженностью и запасами на денежные потоки по текущей деятельности.
6. Формирование кредитной политики организации и ее влияние на денежные потоки по текущей деятельности.
7. Долгосрочная и краткосрочная финансовая политика организации, финансовая тактика как инструменты реализации финансовой стратегии.
8. Дивидендная политика в рамках ее финансовой стратегии организации.
9. Финансовый и операционный лизинг основных средств - влияние на денежные потоки организации по финансовой и операционной деятельности.
10. Оценка влияния финансирования на риск и доходность организации.
11. Формирование финансовой стратегии организации на основе концепции управления стоимостью бизнеса (VBM).
12. Оценка и прогноз потенциала развития предприятия с использованием модели устойчивого роста (SGR).
13. Структура капитала предприятия и методы ее оптимизации.
14. Свободный денежный поток и его влияние на стоимость собственного капитала организации.
15. Управление денежными потоками организации с целью повышения ее стоимости. Использование стоимостных показателей в управлении бизнесом.

16. Оценка стоимости и доходности финансовых активов.
17. Управление собственным капиталом предприятия.
18. Анализ и оценка эффективности инвестиционных проектов.
19. Особенности привлечения зарубежных источников финансирования.
20. Политика управления финансовыми рисками.
21. Альтернативные подходы к экономической оценке инвестиций.
22. Лизинговые операции в финансовом менеджменте и оценка их эффективности.
23. Особенности и практика привлечения заемных источников финансирования.
24. Оценка эффективности сделок слияния и поглощения.
25. Управление оборотными активами и стратегия их финансирования.
26. Управление акционерной стоимостью компании.
27. Диагностика банкротства и механизм финансовой стабилизации.
28. Бюджетирование как инструмент операционного финансового менеджмента.
29. Особенности привлечения гибридных источников финансирования.
30. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью как основа обеспечения финансовой устойчивости предприятия.
31. Управление и прогнозирование денежных потоков организации.
32. Анализ цены и структуры капитала.
33. Обоснование и выбор дивидендной политики компании.
34. Стоимость методы оценки эффективности финансового менеджмента компании. Управление финансовыми результатами деятельности предприятия на основе маржинального подхода.
35. Ценовая политика предприятия, ее влияние на финансовый результат.

36. Стоимостные подходы к управлению имуществом как способ привлечения инвестиций.
37. Бюджетное финансирование российских корпораций.
38. Особенности дивидендной политики организаций в Российской Федерации.

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

Нормативные правовые акты:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ
3. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 № 146-ФЗ
4. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ
5. Федеральный закон "Об акционерных обществах" от 26.12.1995 N 208-ФЗ
6. Федеральный закон "О рынке ценных бумаг" от 22.04.1996 N 39-ФЗ
7. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 6.12. 2011 года №402-ФЗ
8. Федеральный закон "О финансовой аренде (лизинге)" от 29.10.1998 N 164-ФЗ
9. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 №395-1
10. Федеральный закон Российской Федерации «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» № 39-ФЗ от 25.02.99 г.
11. Федеральный закон "Об обществах с ограниченной ответственностью" от 08.02.1998 N 14-ФЗ
12. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 №127-ФЗ

Основная литература:

13. Лукасевич И.Я. Финансовый менеджмент. В 2 ч. Ч.1. Основные понятия, методы и концепции: учеб. и практикум для бакалавриата и

магистратуры: для студентов вузов, обуч. по напр. "Финансовый менеджмент" / И.Я. Лукасевич. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юрайт, 2017. – То же [Электронный ресурс]. – 2019. – Режим доступа: <https://www.biblio-online.ru/viewer/finansovyy-menedzhment-v-2-ch-chast-1-osnovnye-ponyatiya-metody-i-koncepcii-432014>.

14. Лукасевич И.Я. Финансовый менеджмент. В 2 ч. Ч.2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы: учеб. и практикум для бакалавриата и магистратуры: для студентов вузов, обуч. по напр. "Финансовый менеджмент" / И.Я. Лукасевич. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юрайт, 2017. – То же [Электронный ресурс]. – 2019. – Режим доступа: <https://www.biblio-online.ru/book/finansovyy-menedzhment-v-2-ch-chast-2-investicionnaya-i-finansovaya-politika-firmy-438662>.

15. Лукасевич И.Я. Инвестиции [Электронный ресурс]: учеб. для студентов вузов, обуч. по напр. "Экономика", спец. "Финансы и кредит", "Бух. учет, анализ и аудит" / И.Я. Лукасевич; Финуниверситет. – Москва: Вузовский учеб.: ИНФРА-М, 2018. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/958774>.

Дополнительная литература:

16. Басовский Л.Е. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учеб. для студентов экономич. вузов, обуч. по спец. "Финансы и кредит", "Бух. учет, анализ и аудит" / Л.Е. Басовский. – Москва: Инфра-М, 2013. – Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=415452>.

17. Информационные ресурсы и технологии в финансовом менеджменте: учеб. для студентов вузов, обуч. по напр. 080100 "Магистр экономики", 080200 "Магистр менеджмента, по спец. 080105.64 "Финансы и кредит", спец. "Финансовый менеджмент" / под ред. И.Я. Лукасевича, Г.А. Титоренко. — Москва : Юнити-Дана, 2014.

18. Лукасевич И.Я. Управление денежными потоками [Электронный ресурс]: учебник / И.Я. Лукасевич, П.Е. Жуков. – Москва : Вузовский учеб.: ИНФРА-М, 2018. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/942744>.

19. Морозко Н.И. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учеб. пособие / Н.И. Морозко, В.Ю. Диденко. – Москва: Инфра-М, 2014. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/420363>.

20. Трошин А.Н. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учеб. для бакалавров по напр. «Менеджмент» / А.Н. Трошин. – Москва: Инфра-М, 2013. – Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=353189>.

21. Хиггинс Р.С. Финансовый менеджмент: управление капиталом и инвестициями : пер. с англ. / Р.С. Хиггинс .— Москва ; Санкт-Петербург ; Киев : Вильямс, 2013.