

Министерство образования Российской Федерации
Всероссийский заочный финансово-экономический институт

ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Методические указания
по выполнению курсовой и контрольной работ

Финансово-кредитный факультет
Кафедра финансового менеджмента

Для студентов V курса специальности
060400 «Финансы и кредит»
(первое и второе высшее образование)
и студентов IV курса специальности
060500 «Бухгалтерский учет, анализ и ауд.»
(первое и второе высшее образование)



Москва
ВУЗОВСКИЙ УЧЕБНИК
2003

1. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО СТРУКТУРЕ И СОДЕРЖАНИЮ КУРСОВЫХ РАБОТ

Составители:

д-р экон. наук, профессор *И.Я. Лукасевич* (часть 1),
преп. *И.В. Жукова* (часть 2)

Ответственный редактор
зав. кафедрой д-р экон. наук, профессор *И.Я. Лукасевич*

Методические указания одобрены на заседании
Научно-методического совета ВЗФЭИ
Проректор, председатель НМС профессор *Д.М. Дайитбегов*

Финансовый менеджмент: Методические указания по выполнению курсовой и контрольной работ. Для студентов V курса специальности 060400 «Финансы и кредит» (первое и второе высшее образование) и студентов IV курса специальности 060500 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» (первое и второе высшее образование). — М.: Вузовский учебник, 2003. — 69 с.

ББК 65.2/4-93

1.1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Курсовая работа (КР) завершает изучение дисциплины «Финансовый менеджмент» и является важным промежуточным этапом перед подготовкой выпускной квалификационной работы.

Целью выполнения КР является систематизация и углубление полученных знаний, а также приобретение практических навыков самостоятельного решения конкретных задач.

В процессе выполнения КР студент должен показать высокий уровень теоретической подготовки, проявить способности к проведению исследований и решению прикладных проблем, выдвигаемых хозяйственной практикой.

Ключевым требованием при подготовке КР выступает творческий подход, умение обрабатывать и анализировать информацию, делать самостоятельные выводы, обосновывать целесообразность и эффективность предлагаемых решений, четко и логично излагать свои мысли.

Тематика, сроки выполнения, порядок защиты и критерии оценки КР устанавливаются кафедрой «Финансовый менеджмент».

1.2. ВЫБОР ТЕМЫ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

Работа начинается с выбора предполагаемой темы исследования. Выбранная тема согласовывается с научным руководителем — преподавателем кафедры «Финансовый менеджмент». Студентам предоставляется право свободного выбора темы работы из предложенного перечня направлений. Следует особо подчеркнуть, что приведенный ниже перечень направлений **не является конкретными формулировками тем.**

Выбор и формулировку темы следует осуществлять с учетом настоящей или будущей профессиональной деятельности студента, реальных задач и проблем по месту работы, а также предполагаемой темы выпускной работы.

По согласованию с научным руководителем студент может предложить свою тему КР при условии обоснования ее целесообразности или актуальности для конкретного хозяйственного объекта.

После выбора и утверждения темы совместно с руководителем разрабатывается и согласовывается план будущей работы.

**Рекомендуемые направления
тематики курсовых работ по дисциплине
«Финансовый менеджмент»**

1. Финансовая политика организации в условиях экономики переходного периода.
2. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности компании.
3. Разработка политики управления оборотным капиталом.
4. Оценка инвестиционной привлекательности предприятия.
5. Финансовый мониторинг стратегического развития предприятия.
6. Стратегия и тактика антикризисного финансового управления.
7. Управление собственным капиталом предприятия.
8. Анализ и оценка эффективности инвестиционных проектов.
9. Политика управления финансовыми рисками.
10. Лизинговые операции в финансовом менеджменте.
11. Управление оборотными активами и стратегия их финансирования.
12. Управление акционерной стоимостью компании.
13. Финансовый анализ как основа для прогнозирования.
14. Диагностика банкротства и механизм финансовой стабилизации.
15. Разработка бизнес-плана финансового оздоровления организации.
16. Бюджетирование как инструмент операционного финансового менеджмента.
17. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью как основа обеспечения финансовой устойчивости предприятия.

18. Управление и прогнозирование денежных потоков организации.
19. Анализ цены и структуры капитала АО.
20. Планирование инвестиций в рыночных условиях хозяйствования.
21. Управление прибылью на примере деятельности АО.
22. Обоснование и выбор дивидендной политики компании.
23. Стоимостные методы оценки эффективности финансового менеджмента компании.
24. Планирование прибыли как источника самофинансирования предприятия.
25. Финансовое управление на основе бюджетирования.
26. Управление финансовыми результатами деятельности предприятия на основе маржинального подхода.
27. Финансирование инвестиций в оборотный капитал предприятия.
28. Методы и механизмы обеспечения финансовой устойчивости предприятий.
29. Ценовая политика предприятия, ее влияние на финансовый результат.
30. Стоимостные подходы к управлению имуществом как способ привлечения инвестиций.

13. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

КР состоит из следующих обязательных разделов:

1. Титульный лист.
2. Содержание.
3. Введение.
4. Основная (теоретическая) часть.
5. Заключение.
6. Приложения.
7. Расчетная (практическая) часть.
8. Список использованной литературы и других информационных источников.

Титульный лист является первой страницей и оформляется по стандартному образцу (прил. 1).

Содержание (план) КР включает названия глав с указанием страниц, с которых они начинаются. Разделы плана должны полностью соответствовать заголовкам глав в тексте работы. Сокращенная редакция не допускается. Пример плана курсовой работы приведен в прил. 2.

Теоретическая часть КР должна состоять из введения, двух или трех глав и заключения. Объем работы не должен превышать 30 страниц машинописного текста.

Рекомендуется следующее распределение текста по разделам: введение - не более двух страниц, главы - не более 12—15, заключение — не более трех страниц.

Во введении следует раскрыть значение избранной темы, обосновать ее актуальность, указать цель и задачи, которые будут решены в ходе выполнения работы. **В** конце введения могут быть очерчены границы исследования, даны основные характеристики объекта исследования или предприятия, по материалам которого выполняется работа.

Первая глава содержит постановку проблемы и основные пути ее решения, характеристику используемых при этом подходов, методов, моделей, финансовых инструментов. Она носит общетеоретический характер.

При наличии различных подходов к решению проблемы, содержащихся в литературных источниках или нормативно-правовых документах, следует давать их критический анализ.

Критический анализ теории вопроса служит основанием для выработки собственного мнения, которое необходимо аргументировать.

Во второй главе излагается существующая практика решения рассматриваемой проблемы, раскрывается сущность конкретного подхода (метода, модели, инструмента и т.п.). При этом следует широко использовать статистическую, биржевую, финансовую и другую информацию, аналитические материалы специальных агентств (Росбизнесконсалтинг, Финмаркет, АК&М и т.д.), данные конкретных предприятий.

Если работа посвящена теоретическим вопросам, то больший акцент делается на освещение современных подходов к решению проблемы.

В третьей главе* на базе исследования, проведенного в первых двух главах, разрабатываются методические и организацион-

* Бели работа состоит из двух глав, данный блок входит в содержание заключительной главы.

ные предложения по решению проблемы. Предлагаемые решения должны базироваться на конкретном материале, сопровождаться применением аналитических таблиц, расчетов, графиков, диаграмм. Особое внимание следует уделить применению современных информационных технологий и пакетов прикладных программ (*MS EXCEL, Audit Expert, Project Expert*, Альт-Финансы, Альт-Инвест, Альт-Прогноз и др.).

Положительным моментом является попытка применения рассмотренных и предложенных подходов к решению проблемы на практике по месту настоящей или будущей деятельности студента.

Заключение содержит краткое изложение основных результатов исследования и предложения по организации их практического применения. На последней странице заключения студент проставляет дату окончания работы и подпись.

Приложения содержат вспомогательный материал, не включенный в основную часть КР (таблицы, схемы, графики, распечатки ПЭВМ и т.д.).

Расчетная (практическая) часть состоит из развернутого решения задач, которые студент выбирает в соответствии с заданным вариантом. При выполнении практической части следует использовать ПЭВМ и специализированные пакеты прикладных программ (например, *MS EXCEL*, СтатЭксперт, *Matlab, MathCad* и др.).

Список использованной литературы должен быть оформлен в соответствии с общепринятыми стандартами и содержать не менее 20 источников. В список включаются только те источники, которые использовались при подготовке КР и на которые имеются ссылки в основной части работы.

Текстовая часть КР должна быть представлена в машинописном виде, на одной стороне листа белой бумаги формата А4 (210 x 297 мм).

Особое внимание следует уделить иллюстрациям, графикам, диаграммам и приложениям. Их количество и качество свидетельствует о глубине изученности теоретического и практического материала, показывает тщательность его проработки, служит подтверждением обоснованности выводов и предложений.

За содержание работы, достоверность приведенных данных несет ответственность ее автор.

Технические требования к оформлению КР приведены в брошюре «Финансы: Методические указания по выполнению курсовой

работы». Для студентов IV курса (первое и второе высшее образование) специальности 060400 «Финансы и кредит». - М.: Вузовский учебник, 2003.

14. ПОДГОТОВКА К ЗАЩИТЕ

Готовая КР, оформленная надлежащим образом, представляется в деканат финансово-кредитного факультета. После регистрации работы в деканате она поступает на проверку руководителю и для рецензирования. Проверенная работа возвращается в деканат и выдается студенту вместе с копией решеми, При положительной рецензии студент допускается к защите,

В случае нарушения студентом при написании работы требований руководителя, а также при обнаружении заимствований из работ, защищенных ранее, или неправильном выполнении расчетной части, КР не допускается к сшит- и подлежит повторному выполнению со сменой темы.

15. ЗАЩИТА КУРСОВОЙ ГЛЮТЫ

Для успешной защиты КР студент должен свободно ориентироваться в представленном материале, внимательно ознакомиться с рецензией и тщательно проработать указанные в ней замечания и отмеченные недостатки.

Защита КР осуществляется в установленные кафедрой сроки путем собеседования с руководителем по исследованной проблематике.

В процессе защиты студент должен кратко обосновать актуальность темы, раскрыть цель и основное содержание работы. Особое внимание необходимо уделить сделанным выводам и предложенным в работе рекомендациям. Использование **письменного текста** работы в процессе защиты **не допускается**

Ответы на вопросы и критические замечания должны быть краткими и касаться только существа дела. В ответах и выводах следует оперировать фактами и практическими результатами, полученными в ходе выполнения работы.

По результатам защиты руководителем определяется общая оценка работы по четырехбалльной системе («отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно»).

В случае неудовлетворительной оценки работа подлежит повторному выполнению с обязательно!) сменой темы.

Рекомендуемая литература

1. Баранов В.В. Финансовый менеджмент: Механизмы финансового управления предприятиями в традиционных и наукоемких отраслях: Учеб. пособие. — М.: Дело, 2002. - 272 с.
2. Бланк И.А. Финансовый менеджмент. — Киев: Ника-Центр, 2001. - 523 с.
3. Бочаров В.В., Леонтьев В.Е. Корпоративные финансы. — СПб.: Питер, 2002. - 544 с.
4. Брейли Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов: Пер. с англ. — М.: ЗАО «Олимп-Бизнес», 1997. — 1120 с.
5. Бригхем Ю., Гапенски Л. Финансовый менеджмент: полный курс: В 2 т. / Пер. с англ. под ред. В.В. Ковалева. — СПб.: Экономическая школа, 1997.
6. Бригхем Ю. Энциклопедия финансового менеджмента: Пер с англ. — 5-е изд. — М.: РАГС: Экономика, 1998. — 823 с.
7. Ван Хорн, Джеймс К. Вахович. Основы финансового менеджмента: Пер. с англ. — 11-е изд. — М.: Изд. дом «Вильяме», 2001. - 992 с.
8. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент. — М.: Финансы и статистика, 1999. — 768 с.
9. Коласс Б. Управление финансовой деятельностью предприятия, проблемы, концепции, методы: Учеб. пособие/ Пер. с фр. под ред. Я.В. Соколова. — М.: Финансы: ЮНИТИ, 1997. - 576 с.
10. Крейнина М.Н. Финансовый менеджмент: Учеб. пособие. — М.: Дело и сервис, 2001. — 304 с.
11. Лукасевич И.Я. Анализ финансовых операций, методы, модели, техника вычислений: Учеб. пособие для вузов. — М.: Финансы: ЮНИТИ, 1998. - 400 с.
12. Росс С, Вестерфилд Р., Джордан Б. Основы корпоративных финансов. — М.: Лаборатория Базовых Знаний, 2000. - 717 с.

13. Финансовый бизнес-план: Учеб. пособие / Под ред. В.М. Попова. — М.: Финансы и статистика, 2000. — 480 с.
14. Финансовый менеджмент: Теория и практика: Учебник / Под ред. **Е.С. Стояновой**. — 5-е изд. — М.: Перспектива, 2000. — 655 с.
15. Ченг Ф. Ли, Финнерти Дж.И. Финансы корпораций: теория, методы и практика: Пер. с англ. — М.: ИНФРА-М, 2000. - 686 с.

ТИТУЛЬНЫЙ ЛИСТ КУРСОВОЙ РАБОТЫ**ВСЕРОССИЙСКИЙ ЗАОЧНЫЙ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ****ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЙ ФАКУЛЬТЕТ***Кафедра « Финансовый менеджмент»***КУРСОВАЯ РАБОТА ПО ДИСЦИПЛИНЕ
«ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»****НА ТЕМУ «...»**

Выполнил: (Ф.И.О.)

№ группы

Руководитель: (Ф.И.О.)

Приложение 2

**ПРИМЕР
ПЛАНА КУРСОВОЙ РАБОТЫ**

План курсовой работы
по теме: «Антикризисное управление предприятием»
(на примере АО «Москвич»)

Введение.....	.....
Глава 1. Диагностика банкротства предприятия.....	.....
11 Понятие банкротства, его признаки, факторы и причины.....	.....
12 Законодательное регулирование процедуры банкротства.....	.....
13 Методы экспресс-диагностики банкротства.....	.....
Глава 2. Политика антикризисного финансового управления (на примере деятельности АО «Москвич»).....	.....
21 Методика комплексного анализа финансового состояния предприятия.....	.....
22 Выбор приоритетного варианта процедуры финансового оздоровления.....	.....
23 Разработка бизнес-плана финансового оздоровления.....	.....
Заключение.....	.....
Приложение. Принципиальные схемы и расчеты показателей при разработке бизнес-плана финансового оздоровления АО «Москвич».....	.....
Расчетная часть (вариант 2).....	.....
Список использованной литературы.....	.....

2. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ РАСЧЕТНОЙ ЧАСТИ КУРСОВОЙ (КОНТРОЛЬНОЙ) РАБОТЫ

ВАРИАНТЫ ЗАДАНИЙ

В соответствии с учебным планом студенты специальности 060500 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» выполняют работу по одному из предложенных вариантов заданий. Студенты специальности 060400 «Финансы и кредит» выполняют по одному из предложенных вариантов с обязательным использованием ПЭВМ для расчетной части.

Начальная буква фамилии студента	Номер варианта задания
Л, Ф, Д, В, Р, Ц, Е	1
К, У, Э, О, Щ, Х, Б	2
Ж, Н, М, И, Ю, З, Т	3
А, С, Ш, Г, Ч, Я, П	4

ВАРИАНТ 1

«Анализ и прогнозирование финансовых результатов предприятия»

Финансовый менеджер компании оценивает сбытовую политику. Предстоит оценить систему доходов, затрат и финансовых результатов компании, сделать заключение о структуре затрат и спрогнозировать возможное изменение прибыли.

1. На основании аналитических данных за отчетный год определить:

- прибыль от реализации;
- налогооблагаемую прибыль;
- рентабельность продукции;
- налог на прибыль, подлежащий перечислению в бюджет;
- НДС, подлежащий перечислению в бюджет.

2. Оценить эффект производственного рычага, рассчитать порог рентабельности и запас финансовой прочности предприятия; интерпретировать полученные результаты.

СОДЕРЖАНИЕ

1. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО СТРУКТУРЕ И СОДЕРЖАНИЮ КУРСОВЫХ РАБОТ.....	3
1.1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	3
1.2. ВЫБОР ТЕМЫ КУРСОВОЙ РАБОТЫ.....	3
Рекомендуемые направления тематики курсовых работ по дисциплине «Финансовый менеджмент».....	4
1.3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ КУРСОВОЙ РАБОТЫ.....	5
1.4. ПОДГОТОВКА К ЗАЩИТЕ.....	8
1.5. ЗАЩИТА КУРСОВОЙ РАБОТЫ.....	8
Рекомендуемая литература.....	9
ПРИЛОЖЕНИЕ 1	
Титульный лист курсовой работы.....	11
ПРИЛОЖЕНИЕ 2	
Пример плана курсовой работы.....	12
2. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ РАСЧЕТНОЙ ЧАСТИ КУРСОВОЙ (КОНТРОЛЬНОЙ) РАБОТЫ.....	13
ВАРИАНТЫ ЗАДАНИЙ.....	13
ВАРИАНТ 1	
«Анализ и прогнозирование финансовых результатов предприятия».....	13
ВАРИАНТ 2	
«Оценка деловой активности компании».....	16
ВАРИАНТ 3	
«Финансовое прогнозирование и выбор источников финансирования».....	21
ВАРИАНТ 4	
«Оптимизация структуры капитала предприятия».....	27

3. КОНТРОЛЬНЫЙ РАСЧЕТ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ПЭВМ.....	33
Этап I. Построение бюджета реализации (табл. 3.3).....	37
Этап II. Построение прогноза поступления денежных средств (табл. 3.4).....	37
Этап III. Построение производственного бюджета (табл. 3.5).....	39
Этап IV. Построение бюджета прямых затрат на материалы (табл. 3.6).....	40
Этап V. Построение прогноза расходования денежных средств (табл. 3.7).....	42
Этап VI. Построение бюджета прямых затрат на оплату труда (табл. 3.8).....	44
Этап VII. Построение бюджета производственных накладных расходов (табл. 3.9).....	45
Этап VIII. Построение бюджета товарно-материальных запасов на конец прогнозного периода (табл. 3.10).....	46
Этап IX. Построение бюджета коммерческих и управленческих расходов (табл. 3.11).....	47
Этап X. Построение бюджета денежных средств (табл. 3.12).....	48
Этап XI. Построение прогнозного отчета о прибылях и убытках (табл. 3.13).....	51
Этап XII. Построение прогнозного баланса (табл. 3.14).....	52
Этап I. Построение бюджета реализации (табл. 3.16).....	55
Этап II. Построение прогноза поступления денежных средств (табл. 3.17).....	55
Этап III. Построение производственного бюджета (табл. 3.18).....	56
Этап IV. Построение бюджета прямых затрат на материалы (табл. 3.19).....	57
Этап V. Построение прогноза расходования денежных средств (табл. 3.20).....	58
Этап VI. Построение бюджета прямых затрат на оплату труда (табл. 3.21).....	59
Этап VII. Построение бюджета производственных накладных расходов (табл. 3.22).....	60

Этап VIII.	Построение бюджета товарно-материальных запасов на конец прогнозного периода (табл. 3.23).....	60
Этап IX.	Построение бюджета коммерческих и управленческих расходов (табл. 3.24).....	61
Этап X.	Построение бюджета денежных средств (табл. 3.25).....	62
Этап XI.	Построение прогнозного отчета о прибылях и убытках (табл.3.26).....	63
Этап XII.	Построение прогнозного баланса (табл. 3.27).....	64

Для заметок