

Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»  
Профиль «Прикладная экономика, финансы и бухгалтерский учет»  
Методическое обеспечение РПД Б1.О.11 «Финансовый менеджмент»



**Филиал федерального государственного бюджетного образовательного учреждения  
высшего образования  
«Национальный исследовательский университет «МЭИ»  
в г. Смоленске**

**МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА**

---

Направление подготовки: **38.03.01 «Экономика»**

Профиль: **«Прикладная экономика, финансы и бухгалтерский учет»**

Уровень высшего образования: **бакалавриат**

Нормативный срок обучения: **4 года**


Форма обучения: **очная**

Год набора: **2024**

Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»  
Профиль «Прикладная экономика, финансы и бухгалтерский учет»  
Методическое обеспечение РПД Б1.О.11 «Финансовый менеджмент»

**Методические материалы составили:**

канд. экон. наук, доцент кафедры

информационных технологий в экономике и управлении 

И.А. Жужгина

ст. преподаватель кафедры

информационных технологий в экономике и управлении 

А.В. Зедаина

«18» \_\_\_\_\_ апреля \_\_\_\_\_ 2024 г.

**Заведующий кафедрой информационных технологий в экономике и управлении:**

  
\_\_\_\_\_

подпись

д-р техн. наук, профессор М.И. Дли  
\_\_\_\_\_

ФИО

«02» мая 2024 г.

## МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЛЕКЦИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

### Комплект слайдов к лекциям

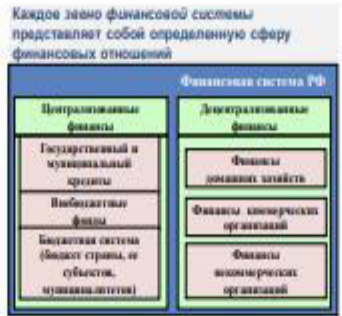


**Финансы**

- важнейшая **экономическая категория**, отражающая экономические отношения в процессе создания и использования денежных средств
- **экономические (денежные) отношения**, связанные с формированием, распределением и использованием централизованных и децентрализованных фондов денежных средств
- **экономический институт** распределения и перераспределения валового внутреннего продукта (ВВП) и распределения национального дохода

**Финансовая система РФ**

Финансовая система – это система форм и методов образования, распределения и использования фондов денежных средств государства и экономических субъектов



**Подтверждение тезиса о приоритетности управления финансовыми ресурсами**

**УРОВНИ:**

- стратегический:  $\geq 3$
- тактический:  $1 < i < 3$
- оперативный:  $1$

**РЕСУРСЫ:** финансовые ресурсы (капиталовложения, кредиты и др.)

ИТМ или иной степени роль финансовых ресурсов велика на всех уровнях управления, особенно значима она проявляется в стратегии организации

Структура ресурсов для различных уровней управления

**Основные функции финансов**

Распределительная

Контрольная


Финансы **распределяют** средства с целью обеспечения непрерывности операционной деятельности, а так же **позволяют контролировать** эффективность использования финансовых ресурсов

**Принципы организации финансов экономического субъекта**

- Принцип экономической эффективности
- Принцип финансового контроля
- Принцип финансового стимулирования
- Принцип материальной ответственности

**Факторы, влияющие на организацию финансов организаций**

- **Организационно-правовая форма деятельности** (определяется Гражданским кодексом), определяет содержание финансовых отношений и процесс создания уставного капитала
- **Вид экономической деятельности** влияет на:
  - состав и структуру оборотных активов
  - длительность производственного цикла
  - особенности кругооборота средств
  - источники финансирования
  - состав и структуру финансовых ресурсов
  - формирование финансовых резервов




**Основная цель создания некоммерческой организации**  
удовлетворение общественных потребностей

**Основная цель коммерческой организации**  
получение прибыли

**Вводная лекция**

Развитие науки управления финансами



**Стадии становления науки о финансах**

|                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Времена Римской империи - середина XX века</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Классическая теория финансов</li> </ul> <p>Доминанта государства в финансах</p> | <p><b>Середина XX века - до наших дней</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Неоклассическая теория финансов</li> </ul> <p>Доминанта финансового частного сектора (руководящая и направляющая)</p> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**Основоположники научного направления (Германия)**

**Йоханн Юсти (1720 - 1771)**

**Йозеф Зонненфельс (1732 - 1817)**

Систематизировано изложили финансовую науку

**40-е и 50-е годы XX века**

**Современная (неоклассическая) теория финансов**

- ✓ Экономическая мощь государства определяется экономической мощью частного сектора
- ✓ Минимальное вмешательство государства в деятельность частного сектора
- ✓ Основные источники финансирования: прибыль и рынок капитала
- ✓ Стремление к интеграции финансовых систем

**Вторая половина XX века**

Причины осмысления роли финансов на уровне экономического субъекта

- Развитие и интернационализация рынков капитала
- Повышение роли транснациональных компаний
- Процессы концентрации в области производства
- Усиление значимости финансового ресурса

Joseph M. Juran (док. Дюрэн), John Vigei Lippman, Jr. (док. Липпман), John McMillan (док. Макмилан), Eugene F. Fama (док. Фэма), Milton Zbarak (док. Збарак) и др.



**60 - е годы XX века (США)**

Переход от теоретических основ управления финансами к прикладному аспекту

**Финансовый менеджмент – наука, посвященная методологии и технике управления финансами крупной компании**




**Куда вложить финансовые ресурсы?**  
Сэрр Макс Маршалл (док. Макс Маршалл), Harry Markowitz (док. Гарри Маркowitz)

**Откуда взять требуемые денежные средства?**  
Франко Модigliани (док. Франко Модigliани) и Милтон Фридман (док. Милтон Фридман)

Думи сказал: "Во главе нас встал в одну минуту" - такое словечко раскололо свое сердце и душа!  
 А мудрец сказал: "Когда все встало в одну сторону, но... БЕРЕЖИ СЕРДЦЕ!"  
 Марк Твен



**Гарри Марковиц – лауреат Нобелевской премии по экономике 1990 года**

Заложила основы современной теории портфеля  
 Основной тезис теории: совокупный уровень риска может быть снижен за счет объединения рискованных активов в портфель

Недостатки:  
 Теоретический характер теории  
 Сложный математический аппарат  
 Проблемы ориентации на практику  
 Модель не учитывает взаимосвязь уровня риска с требуемой доходностью

**Развитие теории портфеля**



**Уильям Шарп – лауреат Нобелевской премии по экономике 1990 года (ученик Г. Марковица)**

Однофакторная модель (single-factor model)  
 Модель доходности финансовых активов (Capital Assets Pricing Model, CAPM)

**Теория структуры капитала**




**Франко Модильяни – лауреат Нобелевской премии по экономике 1985 года**




**Мертон Миллер – лауреат Нобелевской премии по экономике 1990 года**

1958 год – книга «The cost of Capital, Corporation Finance and the Theory of Investments» - Стоимость капитала, финансирование корпораций и теория инвестиций

**Англо-американская школа финансового менеджмента**



**Финансовый менеджмент:**  
 Управление инвестициями  
 Управление капиталом



**Бухгалтерский учет:**  
 Первичный учет  
 Финансовый учет  
 Управленческий учет

**Немецкая школа финансового менеджмента**



**Финансирование и инвестиции:**  
 Концептуальные основы теории финансов  
 Стратегические финансовые решения



**Контроллинг:**  
 Тактические и оперативные финансовые решения  
 Поддержка стратегических и тактических финансовых решений  
 Управленческий учет

**Французская школа финансового менеджмента**

**Управление финансами:**  
 Концептуальные основы теории финансов  
 Стратегические финансовые решения  
 Тактические и оперативные финансовые решения  
 Финансовая практика  
 Аналитическая (маржинальная) бухгалтерия:  
 Аналог управленческого учета

**Факторы, определяющие различия национальных школ**

- Организационные факторы
- Социально-экономические особенности страны
- Исторически сложившиеся политические отношения с другими странами
- Различия в законодательных системах
- Общий уровень образования в стране
- Политическая стабильность
- Общая культура в стране

**Национальные особенности экономики стран, формирующие основу школ финансового менеджмента**

**Англо-американская школа:**  
 Регламентация учета общественными организациями  
 Ориентация учета и отчетности на информационные запросы инвесторов и кредиторов  
 Наличие активного рынка ценных бумаг  
 Высокий уровень общего и профессионального образования менеджеров

**Континентальная школа:**  
 Тесные связи бизнеса с банками  
 Законодательное регулирование учета  
 Ориентация учета и отчетности на интересы государственного управления  
 Развитое макроэкономическое планирование

**Вводная лекция**

Основные черты и специфика формирующейся российской школы финансового менеджмента

**Развитие науки финансового менеджмента в России**

Конец XIX века – формирование науки о государственных финансах

Начало XX развитие отдельных элементов управления финансами организации в рамках бухгалтерского учета:  
 Анализ баланса (балансоведение)  
 Финансовые вычисления

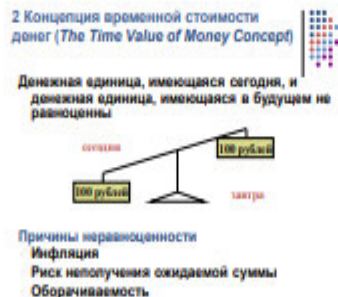
1917 – 1990 гг – развитие науки под видом «критики буржуазных концепций»

Начало 1990 гг – формирование и становление современной российской школы финансового менеджмента

**Специфические черты российской школы финансового менеджмента**

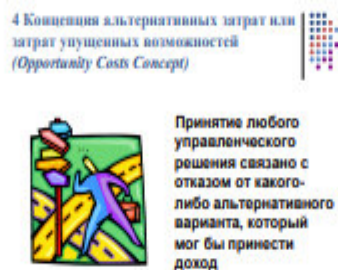
- ✓ Адаптация и надежная проверка зарубежных моделей и инструментов финансового менеджмента
- ✓ Сочетание западноевропейского прагматизма (обозначения) и финансовых вычислений с американским концептуализмом
- ✓ Ослабление недостаточно исследованных за рубежом областей финансового менеджмента
- ✓ Сложная интерференция кратко- и долгосрочных аспектов деятельности организации и их нерасторжимая взаимосвязь
- ✓ Выявление особенностей финансового менеджмента различных субъектов бизнеса: Банков, страховых компаний

Лекция 2  
 Концептуальные основы управления финансами



**3 Концепция компромисса между риском и доходностью (Risk/Return Trade off Concept)**

**Суть концепции:** ключевым критерием при планировании подавляющего большинства потенциально обещающих доход финансовых операций является критерий субъективной оптимизации соотношения (доходность / риск)



6 Концепция эффективности рынка капитала  
 (Capital Market Efficiency Concept)  
 (гипотеза эффективности рынка - EMH - Efficient Markets Hypothesis)

Ключевые тезисы:

- Уровень насыщенности рынка релевантной информацией является существенным фактором ценообразования на данном рынке
- Рынки капитала как основные источники дополнительного финансирования в информационном плане не являются абсолютно эффективными

6 Концепция эффективности рынка капитала  
 (Capital Market Efficiency Concept)

Под эффективностью финансового рынка понимается уровень его информационной насыщенности и доступности информации его участникам



Формы эффективности рынка \*



\* Предложены в 1967 г. исследователем из Чикагского университета Г. Робертсом (Gary Roberts). Детальную проработку этой идеи осуществил Ю. Фамма.

Одна из проблем, которую в середине 1970-х годов стали отмечать исследователи: принятая аксиома рационального поведения инвестора - основа теории эффективного рынка - перестала работать

На смену ей пришла другая, говорящая о том, что в принятии решений субъект рынка в большей степени руководствуется не рациональными мотивами, а эмоциями



7 Теория «поведенческих финансов»

Поведенческие финансы – альтернативный подход к эффективности финансовых рынков

Нет никаких причин ожидать эффективности финансовых рынков

Напротив, следует ожидать возникновение и длительное существование предсказуемых и систематических отклонений от эффективности

Теория «поведенческих финансов»

Первые эксперименты проводились израильскими психологами Даниэлем Канеманом и Амосом Тверски с начала 1970-х годов

Основоположники когнитивной теории, теории перспективы



Daniel Kahneman – лауреат Нобелевской премии 2002 г.



Amos Tversky

Поведенческие финансы – область, исследующая поведенческие механизмы экономических субъектов

Д. Канеман и А. Тверски

- ✓ открыли ряд поведенческих моделей
  - ✓ показали, что люди ведут себя не так, как им предписывает классическая теория финансов
- Люди не являются рациональными экономическими агентами, а принимают решения под влиянием эмоций

8 Концепция асимметрии информации (Asymmetric Information Concept)



Джозеф Е. Стиглиц (Joseph Stiglitz)



Джордж А. Акерлоф (George Akerlof)

А. Майкл Спенс (Michael Spence)

Лауреаты Нобелевской премии 2001 года в области экономики «За исследования рынков с асимметричной информацией»

8 Концепция асимметрии информации (Asymmetric Information Concept)

- Тесно связана с концепцией эффективности рынка
- Суть концепции: отдельные категории лиц могут владеть информацией, недоступной всем участникам рынка в равной мере



АКТИВ  
Чтобы а

8 Концепция асимметрии информации  
 (Asymmetric Information Concept)



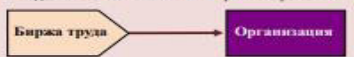
9 Концепция агентских отношений  
 (Agency Relations Concept)

Суть концепции: по отношению к любой организации всегда можно обобщить группы лиц, заинтересованных в ее деятельности, но интересы которых, как правило, не совпадают, что приводит к конфликту интересов



9 Концепция агентских отношений  
 (Agency Relations Concept)

В основе теории – модель взаимоотношений. Возникновение агентских отношений. Принципом нанимает агента для оказания услуг и наделяет его полномочиями по принятию решений



Первичные агентские отношения  
 Между акционерами и менеджерами  
 Между кредиторами и акционерами



10 Концепция человеческого капитала  
 (Human Capital Concept)



Гэри Беккер (Gary Stanley Becker) – лауреат Нобелевской премии 1992 года  
 • Систематизировал материал, рассматриваемый в рамках данной теории  
 • Усилил ее теоретическое обоснование с позиций микроэкономического анализа  
 • Значительно расширил возможности ее практического применения

10 Концепция человеческого капитала  
 (Human Capital Concept)

Ключевая идея теории: доказательство экономической целесообразности крупных вложений капитала в человеческий фактор

Крупные затраты в «человеческий фактор»: равноценны инвестициям в производство обеспечивают в будущем такую же или даже большую прибыль частному бизнесу и всему обществу

11 Концепция временной неограниченности функционирования экономического субъекта  
 (Going Concern Concept)

Компания однажды возникнув будет существовать вечно, у нее нет намерения внезапно свернуть работу, а потому ее инвесторы и кредиторы могут полагать, что обязательства компании будут исполняться



12 Концепция имущественной и правовой обособленности экономического субъекта  
 (The Firm and Its Owners Separation Concept)

После создания экономический субъект представляет собой обособленный имущественно-правовой комплекс: его имущество и обязательства существуют обособленно от имущества и обязательств его собственников и других организаций



12 Концепция имущественной и правовой обособленности экономического субъекта  
 (The Firm and Its Owners Separation Concept)

• Эта концепция, тесно связанная с концепцией агентских отношений  
 • В соответствии с данной концепцией любой актив, внесенный в качестве вклада в уставный капитал, поступает в собственность организации и, как правило, не может быть востребован собственником, например, в случае выхода из состава учредителей (собственников)



Активы  
 Чтобы ак

Полный комплект лекций по дисциплине «Финансовый менеджмент» в формате мультимедийных презентаций расположен на кафедральных ресурсах в аудитории 210. Преподаватель, ведущий лекционные занятия, выдает раздаточный материал в начале семестра

На лекцию студент должен принести распечатанные выдачи демонстрационных слайдов лекций. В ходе лекционных занятий студент должен вести конспектирование учебного материала. Обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации.

Внимательное слушание и конспектирование лекций предполагает интенсивную умственную деятельность студента. Краткие записи лекций, их конспектирование помогает усвоить учебный материал. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное, основное и сделано это самим студентом. При конспектировании лекционных курсов желательно использовать тетради большого формата или листы формата А4. Это создает возможность рационально размещать записи на листе. Удобно пользоваться также отдельными, разлинованными в клетку листами, которые можно легко и быстро соединить и разъединить. Меняя при необходимости их порядок, легко сравнивать, устанавливая связи, обобщать изложенное. При любом способе конспектирования целесообразно оставлять свободную площадь для последующих добавлений и вспомогательных отметок, необходимых при подготовке к последующим лекциям и лабораторным работам, а также к промежу-



*Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»  
Профиль «Прикладная экономика, финансы и бухгалтерский учет»  
Методическое обеспечение РПД Б1.О.11 «Финансовый менеджмент»*

точной аттестации (к экзамену) по дисциплине.

## **МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЛАБОРАТОРНЫХ РАБОТ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

### **ВВЕДЕНИЕ**

**Целью проведения** лабораторных работ является развитие у студентов навыков управления организацией как целостным субъектом рынка. Выступая в качестве топ-менеджеров организации, студенты должны активизировать ранее полученные знания и применить их для формирования умений и навыков, тем самым развивая ролевые навыки принятия комплексных управленческих решений.

Лабораторные работы по дисциплине «Финансовый менеджмент» проводятся на базе компьютерной деловой игры «БИЗНЕС-КУРС: Максимум. Версия 1.4» (коллективный вариант игры), разработанной коллективом сотрудников Научно-исследовательского вычислительного центра МГУ им. М.В. Ломоносова и ООО «Высшие компьютерные курсы бизнеса» при участии аудиторской фирмы «ГРОСС-АУДИТ».

Компьютерная деловая игра «Бизнес-курс. Максимум» позволяет реализовать требования ФГОС ВО широкого использования интерактивных форм проведения занятий, так как относится к компьютерным симуляциям, а также представляет собой и деловую и ролевую игру. Выступая в качестве топ-менеджеров организации, обучающиеся должны активизировать ранее полученные знания и применить их для формирования умений и навыков.

Выполнение студентами лабораторных работ по дисциплине «Финансовый менеджмент» направлено на:

- обобщение, систематизацию, углубление, закрепление полученных теоретических знаний по всем темам дисциплины;
- формирование умений применять полученные знания на практике, реализацию единства интеллектуальной и практической деятельности;
- развитие интеллектуальных (в том числе, аналитических), организационно-управленческих и коммуникативных умений и навыков;
- выработку при решении поставленных задач таких профессионально значимых качеств, как самостоятельность, ответственность, творческая инициатива.

Деловая игра «БИЗНЕС-КУРС: Максимум» позволяет повысить вовлеченность обучающихся в процесс образования, удерживать внимание и заинтересованность в ходе прохождения деловой игры, помогают «поставить» в центр учебного процесса не преподавателя, а самого обучающегося, активизировать его способности, знания, умения и навыки.

Игра «БИЗНЕС-КУРС: Максимум» охватывает значительный комплекс проблем управления современной организацией, включая вопросы производственной и рыночной политики, учета и отчетности, но самое главное - финансового менеджмента. Особенностью учебной игры является методика пошагового анализа промежуточных результатов, полученных командами. Она приводит к взаимному обогащению знаниями автономно действовавших команд. Этому способствуют регулярные презентации выбранных стратегий, проблемные дискуссии.

Игра проходит в сетевом компьютерном классе под руководством преподавателя-администратора. Все участники игры разбиваются на команды по 2-3 человека. Один из членов команды должен стать Генеральным директором организации, а остальные - его заместителями по производству, сбыту и финансам (возможно совмещение должностей).

Задача каждой команды - эффективно управлять своей организацией, конкурируя с другими командами (организациями) в условиях олигополистического рынка, на котором действуют законы рыночного равновесия, организации исправно платят налоги в соответствии с действующим законодательством, вовремя расплачиваются с поставщиками ресур-

сов, имеют возможность получить банковский кредит.

В игре имеется интегральная оценка эффективности управления, называемая рейтингом. На его основе определяются места команд после каждого шага игры. Победителем считается команда, получившая максимальный рейтинг к концу игрового курса.

Компьютерная программа снабжена обширной контекстно-зависимой справочной системой («помощью»). Справочная система - это электронное учебное пособие по разнообразным вопросам финансово-хозяйственной деятельности организации, которое существенно дополняет и конкретизирует содержание настоящих методических указаний. Эта система вызывается на любом экране по клавише F1 или через пункт «?» в верхнем меню.

Таким образом, обучающиеся получают конкретные навыки, умения и знания через необходимость изучения всей предоставляемой информации ради достижения наибольшего рейтинга.

Участники деловой игры могут задавать преподавателю-администратору любые вопросы по поводу правил и содержания игры. Однако не пытайтесь у него спрашивать, как действовать в конкретной ситуации. Это команды должны решать сами.

### **Методика проведения лабораторных работ**

**1 этап. Введение в деловую игру.** Преподаватель дает краткую информацию о деловой игре «БИЗНЕС-КУРС: Максимум», о целях и возможностях ее использования, о структуре и границах виртуального мира деловой игры.

#### **2 этап. Организационные мероприятия.**

**Формирование команд.** Участники игры разбиваются на команды по 2-3 человека. Обычно формируется 8-10 команд. Важно помнить, что количество фирм не может меняться в течение игрового периода.

**2. Проведение организационного собрания в сформированных командах.** Члены команд распределяют между собой обязанности по управлению фирмой: Генеральный директор и его заместителями по производству, сбыту и финансам. Каждая группа должна выбрать название и девиз фирмы и представить свою фирму остальным участникам игры.

**3. Организация нового игрового курса и запуск на компьютерах программ администратора (преподавателя) и фирм.**

#### **3 этап. Знакомство со структурой компьютерной программы.**

**1. «Сводный отчет».** Преподаватель дает краткую характеристику информации, представленной в Сводном отчете, поясняет смысл основных финансовых, экономических и рейтинговых показателей.

**2. Структура верхнего меню.** Участникам дается общее представление о виртуальном игровом пространстве: пункты «Решения», «Отчеты», «Анализ».

**4 этап. Знакомство с основными правилами игры.** В каждом месяце программа предоставляет информацию о текущем положении дел в организации и внешнем окружении, после анализа которой, команда принимает управленческие решения на текущий месяц и переходит к следующему. После перехода всех команд преподаватель делает общий переход. Далее процесс повторяется.

**5 этап. Презентация заключения по результатам работы в течение первых двух лет.** Участники команд должны подготовить заключение (отчет по лабораторной работе) о финансово-экономических результатах деятельности фирмы за первые 2 года. На презентацию каждой фирме отводится 5-10 мин. После презентации проводится активная дискуссия с целью обмена индивидуальным опытом. Преподаватель предлагает всем командам высказаться относительно правильности действий конкурентов.

**6 этап. Разработка бизнес-плана развития фирмы.** По результатам дискуссии студентам предлагается составить бизнес-план развития фирмы на последующие 4 года функционирования. На следующее занятие команды представляют преподавателю бизнес-план.

Бизнес-план и его выполнение будет учитываться в итоговой (зачетной) оценке.

**7 этап. Анализ экономического положения фирмы и эффективности выбранной стратегии ее развития.** По окончании игрового курса участники команд выполняют анализ в качестве домашнего задания и оформляют в виде отчета по лабораторной работе в соответствии со следующей структурой.

**1. Краткая характеристика фирмы.** Название и девиз, генералитет.

**2. Положение фирмы на рынке.** История развития фирмы (выход на рынки, количество цехов, кризисные ситуации), итоговые показатели рейтинга и место в конкуренции, доля фирмы на продуктовых рынках.

**3. Производственная стратегия.** Тип используемого оборудования, тип используемого сырья, использование мощности, скорость обновления оборудования, уровень затрат на качество, уровень оплаты труда, факторы повышения качества продукции, источники инвестиций (кредит, прибыль, эмиссия).

**4. Маркетинговая стратегия.** Уровень качества, цены, затрат на рекламу относительно среднерыночных, ставка комиссионных по сбыту, период рассрочки оплаты, ближайшие фирмы-конкуренты, уровень спроса.

**5. Финансовая стратегия.** Описание финансовой стратегии, инвестиционной, кредитной, эмиссионной, дивидендной, депозитной и фондовой политик.

**6. Финансовый анализ.** Динамика и анализ причин «взлетов» и «падений» показателей: чистая прибыль, рентабельность капитала, рыночная цена акций, ликвидность, финансовая устойчивость, анализ кредитной политики, анализ эмиссионной политики, причины экстренных кредитов, пути выхода из финансового кризиса.

**7. Анализ выполнения разработанного бизнес-плана.** Вывод о реализации выбранной стратегии развития фирмы, анализ причин отхода от нее, перечень факторов, которые не были учтены при разработке бизнес-плана.

**8 этап. Презентация отчета.**

Защита лабораторных работ проводится на последнем занятии в форме деловой презентации, сопровождаемой слайд-шоу. Генеральный директор фирмы-презентанта делает доклад по результатам работы (5 мин.). Затем каждый член команды резюмирует свой вклад в управление фирмой, работу команды в целом. Далее проводится дискуссия: преподаватель и участники каждой команды задают вопросы участникам фирмы-презентанта по результатам ее деятельности. Активность обсуждения результатов команд, уровень вопросов и ответы на них учитываются при подведении итоговой оценки. После презентации последней команды проводится обсуждение результатов игры в форме активной дискуссии.

## МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ КУРСОВОЙ РАБОТЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

### 1 Цели и задачи, объем курсовой работы по дисциплине

**Целью курсовой работы** является закрепление знаний, полученных обучающимися по дисциплине «Финансовый менеджмент» и приобретения умений и навыков в области принятия и обоснования финансовых решений.

**Задачи выполнения** курсовой работы состоят в следующем:

- систематизация, обобщение, расширение и закрепление теоретических знаний по дисциплине «Финансовый менеджмент»;
- углубление практического опыта самостоятельной работы с различными источниками информации;
- формирование творческого подхода к решению практических задач исследования;
- развитие навыков в изложении результатов проделанной работы с соблюдением общепринятых требований в отношении стиля, четкости формулировок, последовательности расположения материала и его иллюстративного оформления;
- подготовка к написанию выпускной квалификационной работы.

Курсовая работа способствует расширению и углублению знаний в области финансового менеджмента, развивает у студентов навыки самостоятельной работы, способности к научному поиску и овладению приемами исследовательской деятельности.

Тематика курсовой работы охватывает основные разделы учебной программы дисциплины «Финансовый менеджмент».

В основе принятия управленческих решений лежат финансово-экономические расчеты и анализ финансовых показателей, которые позволяют прогнозировать предполагаемое воздействие на цель возможных альтернатив и контролировать степень достижения цели. Это возможно только при использовании компьютерных программ. Финансовый анализ – одна из наиболее распространенных областей применения информационных технологий. При выполнении курсовой работы необходимо использовать программу электронных таблиц Microsoft Excel или специализированные программные продукты по финансовому анализу.

Знания и навыки, полученные студентами при выполнении курсовой работы, используются ими при изучении специальных дисциплин профиля подготовки, а также при написании выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы).

### 2 Структура и содержание курсовой работы

Отчет должен содержать следующие структурные элементы: титульный лист, введение, основную часть работы, заключение, список использованных источников и приложения.

В таблице 1 представлен рекомендуемый объем структурных элементов курсовой работы. Исходя из рекомендуемой структуры курсовой работы объем отчета (без учета приложений) должен содержать не более 40 страниц.

**Титульный лист.** Титульный лист является первой страницей отчета о курсовой работе и служит источником информации, необходимой для представления документа. Оформление титульного листа производится в соответствии с принятой формой на кафедре ИТЭУ. На титульном листе студент ставит свою подпись и дату сдачи завершенной курсовой работы руководителю. Руководитель курсовой работы ставит подпись и дату допуска курсовой работы к защите.

**СОДЕРЖАНИЕ.** Содержание включает введение, наименование всех разделов, подразделов, пунктов (если они имеют наименование), заключение, список использованных источников и наименование приложений с указанием номеров страниц, с которых начинаются эти элементы отчета по курсовой работе.

**ВВЕДЕНИЕ.** Во введении должна быть отражена актуальность выбранной темы, предмет и объекты исследования, точно сформулированы цель и задачи курсовой работы по основным разделам работы, а также определена методологическая и информационная основа их решения.

Таблица 1 – Типовые структурные элементы отчета по курсовой работе и их примерный объем

| № пп | Наименование структурных элементов курсовой работы                | Примерный объем, стр. |
|------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|
|      | Титульный лист                                                    | 1                     |
|      | СОДЕРЖАНИЕ                                                        | 1-2                   |
|      | ВВЕДЕНИЕ                                                          | 2                     |
| 1    | ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ (ПРЕДМЕТА ИССЛЕДОВАНИЯ)      | 12                    |
| 1.1  | Название подраздела                                               | 4                     |
| 1.2  | Название подраздела                                               | 4                     |
| 1.3  | Название подраздела                                               | 4                     |
| 2    | АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО (ПАО, АО) «НАЗВАНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ» | 18                    |
| 2.1  | Отраслевой анализ и диагностика потенциала организации            | 6                     |
| 2.2  | Общая оценка финансового состояния организации                    | 6                     |
| 2.3  | Анализ показателей финансового состояния организации              | 6                     |
|      | ЗАКЛЮЧЕНИЕ                                                        | 2                     |
|      | СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ                                  | 3-4                   |
|      | ПРИЛОЖЕНИЯ                                                        | без ограничений       |
|      | Задание на курсовую работу                                        |                       |
|      | Акт проверки на плагиат                                           |                       |
|      | <b>Общий объем курсовой работы без приложений</b>                 | <b>40 страниц</b>     |

**Актуальность темы** обосновывается описанием проблемной ситуации, своевременностью и значимостью ее разрешения. Для раскрытия актуальности темы необходимо определить степень проработанности этой темы в литературе и других источниках, а также показать суть проблемной, т.е. противоречивой и требующей решения ситуации.

Освещение актуальности темы исследований должно быть немногословным. Начинать ее описание издали нет особой необходимости. Достаточно в пределах 1 страницы машинописного текста показать главные факторы актуальности темы.

В курсовой работе это обоснование обычно завершают так: «Актуальность ... послужила основанием для выбора темы курсовой работы»; «Актуальность ... послужила основанием для выбора темы курсовой работы и предопределила её задачи»; «Этим определился выбор темы курсовой работы»; «Все это обусловило выбор темы курсовой работы» и т.д.

Формулирование проблемы влечет за собой выбор определенного **объекта и предмета исследования** курсовой работы.

**Объект исследования** всегда шире, чем предмет. Объект определяет, ЧТО конкретно вы будете изучать в данной теме, а предмет более узок и конкретен. Объект исследования формулируется кратко, двумя-тремя словами, предмет – расширенно. И объект, и предмет должны быть отражены в названии темы курсовой работы.

Объектом может быть все то, что явно или неявно содержит противоречие и порождает проблемную ситуацию.

То есть, из всей системы, представляющей собой объект исследования, выделяется либо процесс, либо часть системы, которая и является предметом. Другими словами, предмет – это "повод" для изучения всего объекта.

**Предмет исследования** – те или иные стороны, свойства, характеристики объекта исследования, которые представляют научный интерес в связи с решаемой проблемой.

Название темы, указанной на титульном листе курсовой работы предмет исследования обычно совпадают. В каждом из объектов исследования можно выделить несколько различных предметов исследования. Обучающийся должен выбрать всего один предмет исследования из множества и сконцентрироваться именно на нём, на его исследовании.

При написании любой научной работы необходимо уметь грамотно формулировать предмет исследования. Это поможет в проведении исследовательской работы, так как предмет исследования конкретен и более узок. Предмет исследования задаёт рамки, за которые не должно выходить исследование.

Выделение предмета исследования позволяет сформулировать **цель курсовой работы** и **указать конкретные задачи**, которые предстоит решить в соответствии с поставленной целью.

Цель курсовой работы должна заключаться в решении проблемной ситуации путем ее анализа и нахождения закономерностей между экономическими явлениями.

Для достижения поставленной цели в курсовой работе необходимо решить следующие задачи (перечислить задачи по основным разделам работы). Формулировка задач обычно делается в форме перечисления (изучить..., проанализировать..., обосновать..., описать..., установить..., выявить..., разработать..., выработать..., дать рекомендации..., обобщить..., доказать..., показать..., определить..., сделать прогноз..., внедрить... и т.п.). Формулировки задач должны быть тщательно продуманы, поскольку описание их решения должно составить содержание отчета.

Кроме того, во введении дается **характеристика основных источников получения информации** (официальных, научных, литературных, библиографических), а также указываются **методологические основы проведенного исследования**.

#### **Информационная база исследования**

Основу составили научные труды отечественных и зарубежных авторов, в области (тех отраслей и направлений, к которым относится тема курсовой работы).

В курсовой работе использована отечественная и переводная литература по теме, а также материалы статистических сборников, бухгалтерской отчетности... и др.

В числе информационных источников курсовой работы использованы:

- научные источники: данные и сведения из учебников, монографий, журнальных статей, научных докладов и отчетов, материалов научных конференций и т.д.;
- статистические источники: отечественные и зарубежные статистические материалы, отчеты органов государственной, региональной и отраслевой статистики, материалы разных экономических субъектов и т.д.);
- официальные документы: законодательные и нормативные акты;
- результаты собственных расчетов и т.д.

#### **Методологическая и информационная основа курсовой работы.**

Во введении указываются **методы исследования**, которые служат инструментом сбора и обработки фактического материала, являясь необходимым условием достижения поставленной в работе цели.

Необходимо выбрать наиболее результативные методы исследования, позволяющие достичь цели исследования.

Например, методы системного анализа и исследования операций, метод сравнения и аналогий, статистические методы, математические методы, метод обобщения, метод финансового моделирования, метод изучения и обобщения отечественной и зарубежных практики, метод классификации, исторический метод и т.д.

**Апробация результатов исследования:** информация о выступлениях с докладом на конференциях, публикация статей, тезисов доклада и т.п.

Слово «апробация» латинского происхождения и дословно означает «одобрение, утверждение, установление качеств» (не путать с опробованием, т.е. проверкой на практике). В современном понимании это установление истинности, компетентная оценка и конструктивная критика оснований, методики и результатов работы. В роли ценителей, судей, критиков, оппонентов выступают отдельные компетентные в области исследования ученые и практики, а также научные и педагогические коллективы и аудиторы.

**ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ КУРСОВОЙ РАБОТЫ** состоит из двух разделов, где отражаются теоретические, расчетные и аналитические аспекты изучаемой темы.

**Первый раздел** носит теоретический характер. В теоретическом разделе необходимо представить обзор литературы по выбранной теме, проанализировать точки зрения различных авторов и сделать соответствующие выводы. Студент должен показать умение пользоваться специальной литературой.

В подразделе 1.1 следует ввести понятийный аппарат (основные категории, классификации, правовое регулирование, анализ факторов, взаимодействие факторов и т.д.).

В подразделе 1.2 описать современные подходы, методы, инструменты, показатели, относящиеся к изучаемому вопросу, проблемы и актуальные направления решения проблемы.

В подразделе 1.3 рассмотреть практические аспекты применения информационных технологий и систем в исследуемой области финансового менеджмента, провести их сравнительный анализ и примеры из практики конкретных организаций.

Состояние изученности темы целесообразно начать со знакомства с информационными изданиями, цель выпуска которых оперативная информация, как о самих публикациях, так и о наиболее существенных сторонах их содержания.

При изучении литературы не следует стремиться только к заимствованию материала. При осмыслении литературной дискуссии студент должен не только отразить имеющиеся в литературе точки зрения, но и обозначить и аргументировать свою позицию по рассматриваемому вопросу. Раздел проверяется на уникальность с использованием программного продукта.

**Уникальность теоретического раздела курсовой работы должна быть не ниже 75%.**

**Во втором (расчетно-аналитическом) разделе** студенты представляют результаты расчетов и анализа, а также выводы по оценке финансового состояния организации. При выполнении 2 раздела курсовой работы необходимо использовать программу электронных таблиц Microsoft Excel.

Информацию необходимую для выполнения расчетно-аналитического раздела предоставляет преподаватель.

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ** носит форму синтеза полученных в работе результатов. В заключении излагаются основные результаты, полученные в курсовой работе, выводы по проделанной работе, оценка полноты решений поставленных во введении задач и определяется, выполнены ли задачи курсовой работы и достигнута ли цель курсовой работы.

**СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ** должен содержать сведения о текстовых и электронных источниках, использованных в процессе исследования и при составлении отчета по курсовой работе. В список следует включать литературу, которая в действительности была прочитана. Нельзя включать в список источники, с которыми не проводилась ра-



бота, а были встречены случайно при просмотре каких-либо книг или библиотечных каталогов. На все приводимые источники в тексте курсовой работы должны быть ссылки.

Список использованных источников должен быть оформлен в соответствии с ГОСТ Р 7.0.5–2008 «Библиографическая ссылка. Общие требования и правила»; раздел 7 – «Затекстовая библиографическая ссылка», раздел 10 – «Особенности составления библиографических ссылок на электронные ресурсы».

**ПРИЛОЖЕНИЯ** обычно содержат материалы (таблицы вспомогательных цифровых данных; иллюстрации вспомогательного характера, формулы, расчеты, статистический материал, распечатки программ и прочее), связанные с выполненной курсовой работой, которые по каким-либо причинам не могут быть включены в основную часть. Данные материалы усиливают наглядность работы, глубже раскрывают суть процессов и явлений, делают высказанные положения более аргументированными и убедительными. В приложении приводятся ксерокопии статей, докладов или тезисов докладов, опубликованных студентами по исследуемой теме.

В качестве обязательного приложения студентам необходимо подготовить **гlossарий** – словарь основных терминов и понятий (не более 20-30).

### 3 Порядок выполнения курсовой работы

Студенты отчитываются за выполнение курсовой работы в соответствии с графиком выполнения, представленном в таблице 2.

Таблица 2 – График выполнения курсовой работы

| Наименование этапа работ                                                                                             | Срок предъявления руководителю |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| Получение и согласование задания                                                                                     | 3 учебная неделя               |
| Теоретический раздел                                                                                                 | 6 учебная неделя               |
| Расчетно-аналитический раздел. Разработка аналитических таблиц, представление аналитических и графических материалов | 14 учебная неделя              |
| Оформление и сдача курсовой работы руководителю, подготовка к защите                                                 | 16 учебная неделя              |
| Защита                                                                                                               | 17 учебная неделя              |

Выполнение курсовой работы можно условно подразделить на следующие этапы: подготовительный этап; подбор, изучение и анализ содержания информационных источников по теоретическому разделу; расчет и анализ показателей, характеризующих финансовое состояние организации; изложение результатов исследования в виде связного текста; документальное оформление и защита.

#### **Подготовительный этап:**

- изучение настоящих методических указаний;
- выбор темы курсовой работы и согласование ее с руководителем;
- составление и утверждение плана теоретического раздела курсовой работы по теме;
- составление и утверждение задания по типовой форме.

Тематика курсовой работы определяется программой дисциплины «Финансовый менеджмент». Тема курсовой работы определяется студентами по согласованию с преподавателем из списка тем предложенных преподавателем. Студент может предложить собственную тему курсовой работы, исходя из своих научно-практических интересов и *предпочтений в области управления финансами организации, а также* актуальности исследования для российских организаций

Выбирая тему, важно обдумать ее практическую ценность, возможность использования полученных результатов при написании научных статей и выпускной квалификацион-

ной работы. К выбору темы необходимо подойти внимательно, так как неудачно выбранная тема влечет трудности в выполнении курсовой работы и ее защите.

Существенную помощь в выборе темы оказывает ознакомление с аналитическими обзорами и статьями в специальной периодике, материалы, опубликованные в различных отечественных и зарубежных изданиях, непубликуемые документы (диссертации, депонированные рукописи, отчеты специалистов различных организаций), официальные материалы, беседы и консультации с преподавателями и специалистами практиками.

После согласования и корректировки выбранной темы с руководителем необходимо обсудить логическую структуру работы, предварительный список необходимой литературы.

План курсовой работы студент составляет самостоятельно, а затем согласовывает с руководителем и оформляется в виде задания. Любая тема может быть раскрыта по-разному, но именно план курсовой работы отражает ее основные направления. Продуманный план позволит систематизировать информацию и изложить материал в логической последовательности. Представленный руководителю план показывает насколько правильно студент понимает содержание выбранной темы, и что он хочет исследовать в данной области. Данный этап завершается составлением задания на курсовую работу и утверждением его руководителем.

**Подбор, изучение и анализ содержания информационных источников по теоретическому разделу.**

Подбор информационных источников является ответственным этапом написания любой научной работы, требующим определенных усилий и осуществляется в соответствии с задачами, отраженными в плане. Не существует единственного источника, в котором студент мог бы найти полную библиографию по интересующей его проблеме. Появление новых публикаций - непрерывный процесс, за которым следует научиться постоянно следить. Данный этап завершается составлением библиографии - списка публикаций по выбранной теме, с которыми надлежит ознакомиться.

**Расчет и анализ показателей, характеризующих финансовое состояние организации.**

Информационным обеспечением анализа является финансовая и управленческая отчетность организации, рассматриваемая как единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее экономической деятельности.

Для выполнения расчетно-аналитического раздела курсовой работы преподаватель выдает индивидуальное задание, содержащее: название организации, идентификационный номер налогоплательщика, вид экономической деятельности, организационно-правовую форму и форму собственности организации, бухгалтерскую отчетность организации за три года.

В методических материалах, представляемых преподавателем к проведению финансового анализа представлены базовые алгоритмы, информационной основой которых является бухгалтерская (финансовая) отчетность организации (бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах). Более полное изложение методик финансового анализа представлено в специальной литературе. Наличие различных методик финансового анализа, направлений анализа, названий, алгоритмов расчета финансовых показателей обусловлено различием целей анализа и пользователей аналитической информации: некоторые виды этапы и блоки анализа могут не выполняться, а другие, наоборот, должны выполняться более углубленно с привлечением дополнительных источников информации.

Отсутствие единой методики оценки финансового состояния организации порождает ряд проблем, связанных с интерпретацией финансовых показателей, вследствие отсутствия ориентиров (единых нормативных критериев) для их сравнения. Абсолютно очевидно, что недопустимо устанавливать один нормативный критерий финансового показателя для всех

отраслей экономики России. Это объясняется тем, что нормативный уровень финансовых показателей зависит от многих факторов: отраслевой принадлежности экономического субъекта (вида экономической деятельности), сложившейся структуры источников средств, оборачиваемости активов, репутации организации и т.д. Таким образом, приемлемость значений финансовых показателей, оценка их динамики и направлений изменения могут быть установлены только для конкретной организации с учетом условий ее деятельности. Возможны некоторые сопоставления по организациям одной отрасли, но они очень ограничены. Необходимо учитывать также, что некоторые финансовые показатели, описываемые в различных методиках анализа, дают повторную информацию о финансовом состоянии, а другие функционально связаны между собой.

В курсовой работе для интерпретации финансовых показателей преподавателем заданы рекомендуемые значения (критерии). Для проведения сравнительного анализа сопоставление финансовых показателей проводится по среднеотраслевым показателям (по данным Росстата).

#### **Изложение результатов исследования.**

Перед написанием текста работы необходимо продумать логику изложения и систему аргументов для доказательства результатов исследования. Представляя результаты исследования, не следует допускать дословного копирования информационных источников, так как изложению подлежат собственные мысли, при этом не исключается возможность цитирования и приведения фактов с указанием источника. Изложение должно вестись грамотным языком, без стилистических и логических ошибок.

**Оформление курсовой работы, в соответствии с предъявляемыми требованиями, и сдача ее на проверку.** Завершенную работу оформляют в соответствии с требованиями раздела 3 данных методических указаний и ГОСТом 7.32-2001 Система стандартов по информации, библиотечному и издательскому делу. Отчет о научно-исследовательской работе. Структура и правила оформления.

Оформленная курсовая работа, подписанная студентом, а также ее электронная копия представляются руководителю по графику выполнения курсовых работ, определяемому программой дисциплины. Курсовая работа, удовлетворяющая предъявляемым требованиям (в том числе уникальность текста всей курсовой работы не ниже 75%), допускается к защите, при этом руководитель подписывает титульный лист и проставляет дату допуска к защите.

Если курсовая работа выполнена с нарушениями требований, то она возвращается студенту на доработку с установлением конкретного вторичного срока сдачи курсовой работы.

**Подготовка к защите курсовой работы** проводится в соответствии с требованиями раздела 5 данных методических указаний.

**Защита курсовой работы** осуществляется в соответствии с требованиями раздела 5 данных методических указаний

## **4 Оформление результатов выполнения курсовой работы**

Курсовая работа оформляется в виде отчета с соответствующими расчетами, формулами, диаграммами, схемами, таблицами и другими материалами.

Отчет по курсовой работе должен быть выполнен с использованием компьютера и принтера на одной стороне листа белой бумаги формата А4 через полуторный межстрочный интервал шрифтом Times New Roman – 14. Разрешается использовать компьютерные возможности акцентирования внимания на определенных терминах, формулах, теоремах, применяя шрифты разной гарнитуры (например, курсив для иностранных слов). Полужирный шрифт не применяется.

Качество напечатанного текста и оформления иллюстраций, таблиц должно удовлетворять требованию их четкого воспроизведения.

Текст отчета оформляют, соблюдая следующие размеры полей: правое - не менее 10 мм, верхнее и нижнее - не менее 20 мм, левое - не менее 30 мм. Следует соблюдать равномерную плотность, контрастность и четкость всего изображения: линий, букв, цифр и знаков.

Наименования структурных элементов отчета: «СОДЕРЖАНИЕ», «ВВЕДЕНИЕ», «ЗАКЛЮЧЕНИЕ», «СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ», «ПРИЛОЖЕНИЕ» служат заголовками структурных элементов отчета. Заголовки структурных элементов следует располагать в середине строки без точки в конце и печатать прописными буквами, не подчеркивая.

Страницы отчета должны быть пронумерованы арабскими цифрами, соблюдая сквозную нумерацию по всему тексту отчета. Номер страницы проставляют в центре нижней части листа без точки. Титульный лист включают в общую нумерацию страниц отчета. Номер страницы на титульном листе не проставляют.

Таблицы и рисунки, кроме нумерации, должны иметь названия.

Отчет должен быть оформлен в соответствии с требованиями данных методических указаний и межгосударственного стандарта ГОСТ 7.32-2001 «Система стандартов по информации, библиотечному и издательскому делу. Отчет о научно-исследовательской работе. Структура и правила оформления», утвержденного постановлением Госстандарта РФ от 4 сентября 2001 г. N 367-ст с изменениями от 7 сентября 2005 г.

## 5 Подведение итогов выполнения и организация защиты курсовой работы

В процессе написания и защиты курсовой работы развиваются общекультурные и общепрофессиональные конференции и формируются профессиональные компетенции.

Курсовая работа является отдельной формой контроля знаний, навыков и умений студента.

Контроль ее выполнения осуществляется руководителем на контрольных неделях, он же дает заключение о степени ее готовности к защите. Окончательная оценка курсовой работы студента производится членами комиссии по результатам защиты.

### *Этапы подведения итогов курсовой работы:*

1 Сдача курсовой работы на рецензирование руководителю (не позднее предпоследней недели учебных занятий в семестре).

2 Доработка курсовой работы с учетом замечаний руководителя.

3 Сдача готовой курсовой работы на защиту.

4 Защита курсовой работы.

Завершенная курсовая работа подписывается студентом и представляется руководителю **для рецензирования** в установленные учебным графиком сроки (не позднее 16 учебной недели). **Срок рецензирования** не более 5-7 дней.

Курсовая работа, удовлетворяющая предъявляемым требованиям, допускается к защите, при этом руководитель делает соответствующую запись на титульном листе отчета.

### **Рецензия на курсовую работу по дисциплине «Финансовый менеджмент»**

Студента \_\_\_\_\_ группы \_\_\_\_\_  
на тему \_\_\_\_\_

|                                 |                              |                                           |                                 |
|---------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------|
| <b>Актуальность темы работы</b> | Актуальность темы обоснована | Актуальность темы недостаточно обоснована | Актуальность темы не обоснована |
|---------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------|

|                                                             |                                                                                                                  |                                                                                                                                                          |                                                                |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <b>Структура работы</b>                                     | Соответствует заданию                                                                                            | В структуре отсутствуют:                                                                                                                                 | Не соответствует заданию                                       |
| <b>Цель и задачи работы</b>                                 | Определены во введении                                                                                           | Во введении некорректно определены цель и задачи                                                                                                         | Во введении отсутствуют                                        |
| <b>Объект и предмет исследования</b>                        | Определены во введении                                                                                           | Во введении некорректно определены объект и предмет исследования                                                                                         | Во введении отсутствуют                                        |
| <b>Уровень теоретической проработки проблемы (1 раздел)</b> | Суть проблемы раскрыта                                                                                           | <b>Замечания:</b>                                                                                                                                        | Суть проблемы не раскрыта                                      |
| <b>Уровень практической проработки проблемы (2 раздел)</b>  | Комплекс предложений и рекомендаций аргументирован, основан на всестороннем анализе                              | <b>Замечания:</b>                                                                                                                                        | Предложения и рекомендации носят общий характер, не обоснованы |
| <b>Оригинальность текста работы</b>                         | Оригинальность более 75%                                                                                         | Оригинальность от 60 до 75%%                                                                                                                             | Оригинальность менее 60%                                       |
| <b>Объем и представление материала</b>                      | Объем работы достаточен, использованы таблицы и рисунки                                                          | <b>Замечания:</b>                                                                                                                                        | Объем работы не достаточен, материал представлен ненаглядно    |
| <b>Оформление работы</b>                                    | Соответствует требованиям кафедры                                                                                | <b>Замечания:</b>                                                                                                                                        | Не соответствует требованиям кафедры                           |
| <b>Использованные источники</b>                             | Достаточное количество учебников, монографий, научных статей, источников из ЭБС, источников на иностранном языке | Не использованы следующие источники:<br>учебники и учебные пособия<br>монографии<br>научные статьи<br>источники из ЭБС<br>источники на иностранном языке | Недостаточно по количеству и видам                             |
| <b>Апробация (публикации)</b>                               | Имеются публикации по теме работы                                                                                | Отсутствуют публикации по теме работы                                                                                                                    |                                                                |
| <b>Результат</b>                                            | <b><i>К защите</i></b>                                                                                           | <b><i>Допустить к защите после исправления замечаний</i></b>                                                                                             | <b><i>Работа не допущена к защите</i></b>                      |

Рецензент, доц., канд. экон. наук \_\_\_\_\_  
 « \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

И.А. Жужгина

Отрецензированная работа, допущенная к защите, возвращается студенту для подготовки к защите.

Руководитель имеет право не допустить работу к защите, если она не соответствует требованиям к теоретическому и расчетно-аналитическому разделам работы, выполнена не самостоятельно, содержит статистические данные без ссылки на их источники, не соответствует правилам оформления отчета. Если работа **не допущена к защите**, она должна быть доработана согласно замечаниям руководителя.

**Срок доработки и исправления сделанных замечаний по курсовой работе** устанавливается руководителем с учетом указанных замечаний и объема необходимой доработки.

**По всем замечаниям руководителя студентом должны быть сделаны необходимые исправления и дополнения до защиты работы.**

Руководитель курсовой работы назначает дату и время защиты. Защита курсовой работы проводится публично.

**Подготовка к защите курсовой работе** предполагает следующие пошаговые действия: подготовка текста доклада (5 минут); разработка структуры презентации; создание презентации (12 слайдов +/- 2 слайда) в среде *Microsoft PowerPoint*.

**Доклад** должен представлять собой не изложение хода проведения работы, а защиту полученных результатов и сформулированных в ходе выполнения курсовой работы предложений.

**Доклад сопровождается** иллюстративными материалами, представляемыми в виде электронного слайд-фильма и выполненными в среде *Microsoft PowerPoint*. Использование визуальных материалов позволяет акцентировать внимание на наиболее важных элементах курсовой работы, проиллюстрировать те факты, которые трудно представить устно.

Рекомендуется следующая структура презентации:

- титульный лист, где представлена тема, автор, руководитель курсовой работы;
- обоснование актуальности темы курсовой работы;
- описание цели и задач, предмета и объекта исследования;
- результаты и выводы по теоретическому разделу работы;
- результаты и выводы по расчетно-аналитическому разделу работы;
- выводы по результатам курсовой работы.

Хорошая презентация отличается лаконичной, ясной, уместной и сдержанной речью, подкрепленной соответствующими иллюстрациями. Обязательно отрепетируйте речь вместе с готовой презентацией.

**Защита курсовой работы** происходит публично. Во время защиты автор должен быть готов за 5 минут изложить результаты исследования и ответить на вопросы членов комиссии. Умение отвечать на вопросы емко и четко является очевидным достоинством любого студента, претендующего на высокую оценку. В случае необходимости защита выполненных студентом компьютерных вычислений проводится в компьютерном зале.

Студенты, получившие на защите неудовлетворительную оценку, должны внести в работу необходимые изменения и лучше подготовиться к повторной защите. При повторной неудовлетворительной оценке студент получает на кафедре другую тему работы для выполнения.

Контроль качества выполнения курсовой работы проводится по формальным и содержательным критериям.

К формальным критериям относятся:

- соблюдение графика выполнения и сроков сдачи законченной работы;
- соблюдение требований государственных стандартов к оформлению отчета;
- выполнение требований настоящих методических указаний;
- наличие опубликованной статьи, доклада или тезисов.

К содержательным критериям относятся:

- сбалансированность разделов работы;
- полнота использования источников, отечественной и иностранной специальной литературы по рассматриваемым вопросам;
- раскрытие актуальности темы;
- правильность формулировок целей и задач исследования;
- соответствие содержания заявленной теме;
- обоснованность и качество решения поставленных задач;

- степень самостоятельности;
- наличие элементов научной новизны;
- умение анализировать и интерпретировать полученные результаты;
- аргументированные выводы по разделам работы.

Демонстративные и коммуникационные критерии используются для контроля качества защиты курсовой работы, к ним относятся:

- краткость и логичность доклада;
- структура и качество презентации;
- владение терминологией в устной речи;
- умение убеждать;
- четкие и аргументированные ответы на заданные вопросы;
- умение вести полемику.

Оценивание работы осуществляется по критериям, представленным в оценочном листе по 4-хбалльной шкале: 2, 3, 4, 5. Итоговая оценка рассчитывается как среднеарифметическая их полученных баллов.

Критерии оценивания результатов уровня сформированности компетенции в процессе выполнения и защиты курсовой работы представлены в таблице.

### Оценочный лист курсовой работы по дисциплине «Финансовый менеджмент»

студента \_\_\_\_\_ группы \_\_\_\_\_

на тему: \_\_\_\_\_

| Критерии оценки (компетенции)                                                                               | Уровень освоения компетенций (оценка в баллах)                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                           | Баллы |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
|                                                                                                             | эталонный (5)                                                                                                                                                  | продвинутый (4)                                                                                                                                                                                                  | пороговый (3)                                                                                                                                                       | ниже порогового (2)                                                                                                                                       |       |
| <b>Актуальность темы. Достижение цели и выполнение задач курсовой работы. Объект и предмет исследования</b> | Актуальность темы работы аргументирована. Цель достигнута. Задачи выполнены. Объект и предмет исследования определены корректно.                               | Актуальность темы работы сравнительно аргументирована. Цель достигнута. Задачи выполнены. Объект и предмет исследования определены корректно.                                                                    | Актуальность темы работы недостаточно аргументирована. Цель достигнута частично. Некоторые задачи не выполнены. Объект и предмет исследования определены корректно. | Актуальность темы работы не аргументирована. Поставленная цель не достигнута. Задачи не выполнены. Объект и предмет исследования определены не корректно. |       |
| <b>Содержание теоретического раздела (раскрытие темы)</b>                                                   | Теоретическое содержание темы полностью раскрыто. Глоссарий полностью соответствует содержанию раздела и содержит достаточное количество терминов и категорий. | Теоретическое содержание темы в основном раскрыто. Глоссарий соответствует содержанию раздела, содержит достаточное количество терминов и категорий, однако некоторые термины не относятся к содержанию раздела. | Теоретическое содержание темы раскрыто поверхностно. В глоссарии либо недостаточно терминов, либо некоторые термины не соответствуют содержанию раздела             | Теоретическое содержание темы не раскрыто. Глоссарий не соответствует содержанию раздела                                                                  |       |

|                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                   |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <p><b>Содержание расчетно-аналитического раздела (раскрытие темы,)</b></p>            | <p>Проведен полный и всесторонний анализ практического материала; аргументированы выводы, обоснованы предложения. Аналитическая записка соответствует всем предъявляемым требованиям, выбор показателей обоснован</p> | <p>Анализ практического материала недостаточно полный; выводы недостаточно аргументированы, предложения в основном обоснованы. Аналитическая записка соответствует предъявляемым требованиям, выбор показателей обоснован, однако от 1 до 2-х показателей не находятся в сфере интереса указанного потребителя информации</p> | <p>Анализ практического материала не полный; выводы сформулированы в общей форме и не конкретны; неполное обоснование предложений. Аналитическая записка составлена формально, выбор показателей не обоснован, ряд показателей не находятся в сфере интереса указанного потребителя информации</p> | <p>Достаточно поверхностный анализ практического материала; выводы и предложения не сформулированы. Аналитическая записка не соответствует предъявляемым требованиям, выбор показателей не обоснован, составлена формально и не связана с выводами 2 раздела.</p> |  |
| <p><b>Оформление работы, используемые источники, оригинальность текста работы</b></p> | <p>Оформление работы строго в соответствии с требованиями. Источников достаточно по количеству и видам. Источники полностью соответствуют теме курсовой работы. Оригинальность текста выше 75%.</p>                   | <p>В оформлении работы допущено несколько незначительных неточностей. Источников достаточно по количеству, но недостаточно по видам (нет одного вида источника). Есть один-два источника, которые не вполне соответствуют теме курсовой работы. Оригинальность текста от 71% до 75%</p>                                       | <p>Оформление работы с допустимыми погрешностями. Источников достаточно по количеству, но недостаточно по видам (нет двух и более видов источников). Более двух источников, которые не вполне соответствуют теме курсовой работы. Оригинальность текста от 66% до 70%</p>                          | <p>Значительные нарушения требований в оформлении работы. Недостаточно источников по количеству и видам. Много источников не соответствующие теме курсовой работы. Оригинальность текста от 61% до 65%</p>                                                        |  |
| <p><b>Срок выполнения и предоставления работы</b></p>                                 | <p>План теоретического раздела согласован в установленные сроки. Объем сделанной работы к контрольной неделе соответствует установленным требованиям. Полностью завершена работа сдана в установленные сроки.</p>     | <p>План теоретического раздела согласован с незначительным нарушением установленных сроков. Объем сделанной работы к контрольной неделе соответствует установленным требованиям. Полностью завершена работа сдана в установленные сроки.</p>                                                                                  | <p>Существенно нарушены сроки согласования плана теоретического раздела. Объем сделанной работы к контрольной неделе в основном соответствует установленным требованиям. Полностью завершена работа сдана в установленные сроки.</p>                                                               | <p>Все сроки нарушены.</p>                                                                                                                                                                                                                                        |  |
| <p><b>Публикации</b></p>                                                              | <p>Имеются публикации по теме работы (тема и содержание статьи согласованы с преподавателем)</p>                                                                                                                      | <p>Статья принята к публикации (тема и содержание статьи согласованы с преподавателем)</p>                                                                                                                                                                                                                                    | <p><i>При отсутствии публикации проставляется оценка – 0 баллов</i></p>                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                   |  |
| <p><b>Доклад</b></p>                                                                  | <p>Доклад содержателен, логичен; отражает результаты работы, лимит времени не превышен. Студент не читает доклад с листа, показывает высокое владение профессиональным языком.</p>                                    | <p>Доклад относительно содержателен, логичен, в основном отражает результаты работы, лимит времени превышен незначительно. Студент не читает доклад с листа, хорошо владеет профессиональным языком.</p>                                                                                                                      | <p>Доклад логически не проработан, плохо отражает результаты работы, лимит времени превышен значительно. Студент в основном читает доклад с листа, удовлетворительно владеет профессиональным языком.</p>                                                                                          | <p>Доклад не содержателен, логически не выстроен, не отражает результаты работы, лимит времени превышен значительно. Студент читает доклад с листа, слабо владеет профессиональным языком.</p>                                                                    |  |



|                          |                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                 |  |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <b>Презентация</b>       | Не повторяет текст доклада, содержит графики, схемы, иллюстрирующие результаты работы. Информация отлично читаема с экрана; цветовое оформление не мешает восприятию информации, текст не содержит ошибок. | Незначительно повторяет текст доклада, содержит графики, схемы, в основном иллюстрирующие результаты работы. Информация хорошо читаема с экрана; цветовое оформление не способствует хорошему восприятию информации, текст не содержит ошибок | Значительно повторяет текст доклада, содержит графики, схемы, недостаточно полно иллюстрирующие результаты работы. Информация удовлетворительно читаема с экрана; цветовое оформление неудачное, текст содержит небольшое количество ошибок | Значительно повторяет текст доклада; содержит в основном текстовые слайды слабо иллюстрирующие результаты работы. Информация плохо читаема с экрана; цветовое оформление мешает восприятию информации, текст содержит большое количество ошибок |  |
| <b>Ответы на вопросы</b> | Ответы правильные, полные, логичные, убедительные; высокое владение профессиональным языком, аргументированная защита своей точки зрения.                                                                  | Ответы в основном правильные, полные, логичные; хорошее владение профессиональным языком, средняя аргументация и защита своей точки зрения                                                                                                    | Не на все вопросы даны полные, логичные ответы; удовлетворительное владение профессиональным языком, низкая способность защиты своей точки зрения                                                                                           | Отсутствие правильных ответов на вопросы; плохое владение профессиональным языком, неспособность защиты своей точки зрения                                                                                                                      |  |
| <b>Итого баллов</b>      |                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                 |  |

Работа защищена с оценкой \_\_\_\_\_

Члены комиссии: ..... \_\_\_\_\_

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г. \_\_\_\_\_

**После защиты студент предоставляет преподавателю три файла в pdf:**

Для группы ЭКО-21(оч)

Фамилия И.О. \_ЭКО-21(оч)\_ФМ\_курсовая работа

Фамилия И.О. \_ЭКО-21(оч)\_ФМ\_оценочный лист

Фамилия И.О. \_ЭКО-21(оч)\_ФМ\_рецензия

Все страницы, на которых есть рукописные отметки (подписи, замечания, оценка и т.п.) отсканировать или сфотографировать и вставить в документ перед переводом в pdf.

Обязательные отсканированные или сфотографированные листы:

Курсовой работы

- титульный лист курсовой работы;

- задание на курсовую работу;

- акт проверки курсовой работы на антиплагиат

Рецензия

Оценочный лист (после защиты курсовой работы)

Все отсканированные или сфотографированные листы должны хорошо читаться.