

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Торгово-экономический институт
Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита

СТРАТЕГИЯ И ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА ОРГАНИЗАЦИИ

Методические указания
по подготовке курсовой работы

для магистрантов направления 38.04.08 «Финансы и кредит»
магистерская программа 38.04.08.03 «Стратегические финансы»
всех форм обучения

Красноярск 2016

Стратегия и финансовая политика организации: Методические указания по подготовке курсовой работы для магистрантов направления подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» магистерская программа 38.04.08. «Стратегические финансы» всех форм обучения / сост. к.э.н., доцент Астраханцева И.А. – Красноярск, 2016 – с.28

Рецензенты:

Владимирова О.Н., д.э.н., профессор кафедры «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» ТЭИ СФУ

СОДЕРЖАНИЕ

1. Цель, задачи и требования, предъявляемые к курсовой работе.....	4
2. Выбор и закрепление темы курсовой работы	5
3. Содержание курсовой работы.....	7
4. Рецензирование и защита курсовой работы.....	17
Список рекомендуемой литературы	18
Приложения.....	21

1 Цель, задачи и требования, предъявляемые к курсовой работе

Финансовая стратегия представляет собой один из важнейших видов функциональной стратегии организации, определяющий долговременный курс управления финансовыми ресурсами по вопросам источников их формирования и направлениям использования. Финансовая стратегия устанавливает приоритетные, масштабные цели и задачи финансовой деятельности в контуре бизнес-модели хозяйствующего субъекта, а также набор принципов и правил выбора наиболее результативных методов и способов их достижения на принятый горизонт бизнес-планирования. Содержание финансовой стратегии включает основные источники генерирования доходов, денежные потоки по видам деятельности и структурным подразделениям организации и соответствующие им границы финансовых рисков.

Установленные на этапе разработки стратегии финансовые цели группируются по определенным направлениям, формируя при этом финансовую политику организации по отдельным аспектам и объектам финансового менеджмента.

Целью курсовой работы является развитие у магистрантов системы знаний управленческой деятельности по вопросам разработки финансовой стратегии и ее реализации по приоритетным направлениям долгосрочной и краткосрочной финансовой политики хозяйствующих субъектов в соответствии с концепцией стратегического менеджмента.

Задачи курсовой работы:

- овладение методами разработки финансовой стратегии организации;
- закрепление знаний в области определения приоритетных направлений финансовой политики хозяйствующих субъектов;
- овладение современными методами краткосрочного и долгосрочного финансового планирования и прогнозирования;
- развитие практических навыков работы с подсистемами информационного, документационного и методического обеспечения управленческой деятельности для понимания и раскрытия содержания различных видов финансовой политики предприятия (организации);
- овладение навыками работы с современными инструментами финансового управления, которые обеспечивают конкурентоспособность, результативность и длительную жизнеспособность организаций в постоянно изменяющихся условиях внешней среды.
- закрепление знаний в области оценки результативности, эффективности и сбалансированности финансовой политики организаций;
- оценка способности магистрантов представлять и защищать результаты своей работы специалистам и экспертам.

К выполнению курсовой работы магистранты подходят с накопленным опытом выполнения аналитических и проектных исследований, со знанием методологии и методов их выполнения. Все перечисленные аспекты аналитических исследований детально изложены в публикациях Кузнецова

И.Н., которые рекомендуется вновь просмотреть, приступая к запланированным изысканиям¹.

Требования, предъявляемые к курсовой работе:

- курсовая работа должна быть написана на высоком теоретическом уровне и в полном соответствии с документами по нормативно-правовому регулированию финансовой деятельности организаций соответствующей организационно-правовой формы, а также с законодательными актами по ведению бухгалтерского и налогового учета;
- курсовая работа должна быть выполнена самостоятельно, что позволит определить ее отличительные характеристики по составу использованных источников и критическому отношению к изучаемому материалу, по методам финансового управления, которые считаются действенными, значимыми и прогрессивными для экономики современных компаний;
- материал, взятый из литературных источников, должен быть переработан, органически увязан с выбранной темой курсовой работы, по тексту должны быть сделаны ссылки на использованные источники;
- курсовая работа должна быть изложена четким и грамотным языком, верно логически выстроена, что выражается во взаимосвязи всего приводимого материала, в плавном переходе от одного параграфа к другому, в конкретных выводах и обобщающих оценках по каждой главе и по работе в целом;
- курсовая работа должна быть правильно оформлена в полном соответствии со стандартом СФУ СТО 4.2–07–2014 «Стандарт организации «Система менеджмента качества. Общие требования к построению, изложению и оформлению документов учебной деятельности» (сайт СФУ <http://www.sfu-kras.ru/>).

Процесс выполнения курсовой работы состоит из следующих этапов:

1. Выбор и закрепление темы теоретической части курсовой работы.
2. Подбор и изучение литературных источников по выбранной теме.
3. Изложение содержания теоретической части работы в соответствии с планом.
4. Выполнение расчетной части курсовой работы.
5. Рецензирование и защита курсовой работы.

2 Выбор и закрепление темы курсовой работы

Магистрант самостоятельно выбирает тему курсовой работы, которая должна соответствовать целям и задачам обучения по дисциплине «Стратегия и финансовая политика организации».

Рекомендуемая тематика курсовых работ

¹ Кузнецов И.Н. Рефераты, курсовые и дипломные работы. Методика подготовки и оформления [Электр. ресурс]: Учебно-метод. пособие. – 7-е изд. / – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2013. – 340 с.

1. Стратегический подход к управлению финансами организации
 2. Финансовая стратегия организации: содержание и обоснование основных положений
 3. Особенности финансовой политики организации на современном этапе ее развития
 4. Финансовая стратегия формирования финансовых ресурсов организации
 5. Выбор приоритетных направлений финансовой политики организации
 6. Политика управления финансовыми ресурсами организации
 7. Сочетание стратегии и тактики финансового менеджмента
 8. Тактика финансового управления организацией
 9. Налоговая политика организации
 10. Финансовая политика организации в антикризисном управлении
 11. Инвестиционная политика организации
 12. Внешняя среда и ее влияние на финансовую политику организации
 13. Финансовые цели и показатели финансового управления организацией
 14. Интерференция долгосрочных и краткосрочных аспектов финансовой политики организации
 15. Политика слияний и поглощений в системе финансового управления организацией
 16. Дивидендная политика организации
 17. Формирование политики выплаты доходов участникам (учредителям) коммерческой организации
 18. Оценка реализации краткосрочной финансовой политики организации
 19. Кредитная политика коммерческой организации
 20. Формирование стратегии и тактики управления капиталом организации
 21. Пути обеспечения сбалансированности политики управления доходами и расходами организации
 22. Прогнозирование финансового состояния как этап разработки финансовой политики организации
 23. Политика управления финансовыми рисками организации
 24. Политика рациональной минимизации затрат организации
 25. Политика финансового обеспечения устойчивого экономического роста организации
 26. Формирование антикризисной финансовой политики организации
 27. Политика обеспечения платежеспособности организации: сущность и этапы реализации
 28. Политика укрепления финансовой устойчивости организации
 29. Политика управления налоговыми рисками коммерческой организации
 30. Роль финансового потенциала в формировании стратегического потенциала организации
 31. Методические аспекты планирования и оценки финансового потенциала экономического роста организации
 32. Политика управления инвестированным капиталом организации
- Ориентирами для выбора темы курсовой работы являются:
- тематика научно-исследовательской работы магистранта;

- актуальность темы для современного этапа развития экономики организации;
- личная заинтересованность магистранта в повышении уровня подготовки по одному из разделов курса.

Если творческие и профессиональные интересы магистранта диктуют необходимость в новой редакции темы курсовой работы или расширения перечня рекомендуемых тем, то при достаточной обоснованности такое предложение принимается преподавателем, ведущим лекционный курс.

Закрепление темы курсовой работы производится кафедрой по письменному заявлению магистранта (приложение А), в котором должна быть подпись руководителя курсовой работы, подтверждающая, что тема с ним согласована.

3 Содержание курсовой работы

Содержание курсовой работы должно отражать содержание финансовой стратегии и финансовой политики как составной части экономической политики организации, которая заключается в постановке целей и задач финансового управления, а также в определении и использовании методов и средств их реализации, в постоянном контроле, анализе и оценке соответствия происходящих процессов намеченным целям.

Методологическую помощь в процессе разработки содержания и структуры курсовой работы может оказать характеристика финансовой политики по основным признакам ее классификации. К последним относят следующие.

Первый признак - это направление финансовой политики организации, по которому она подразделяется на внутреннюю и внешнюю.

Внутренняя финансовая политика направлена на финансовые отношения, процессы и явления, происходящие внутри организации. Внешняя финансовая политика направлена на деятельность организации во внешней среде, на финансовых рынках (рынке ценных бумаг, рынке капитала и др.).

Второй признак - это длительность периода и масштабность, сложность решаемых задач. В этом аспекте финансовую политику подразделяют на финансовую стратегию и финансовую тактику.

Финансовая стратегия - долгосрочный курс финансовой политики, рассчитанный на перспективу и предполагающий решение крупномасштабных задач развития организации за период 3-5 лет. Финансовая тактика направлена на оперативное решение задач конкретного этапа развития предпринимательской структуры путем перераспределения денежных потоков между видами деятельности и структурными подразделениями, а также путем гармонизации всей системы внутренних и межхозяйственных финансовых отношений.

Третий признак – это период планирования и вид капитала как объекта финансового управления. С этих позиций различают долгосрочную и краткосрочную финансовую политику.

Долгосрочная финансовая политика – это система долгосрочных целевых установок по управлению инвестированным капиталом на определенном этапе жизненного цикла организации и наиболее рациональных, результативных способов и методов реализации бизнес-планов. Краткосрочная финансовая политика организации - это система краткосрочных целевых установок, методов управления оборотным капиталом и способов текущего функционирования и развития финансовых отношений, встроена в систему стратегических приоритетов и инициатив хозяйствующего субъекта.

Характеристика финансовой политики по данным признакам позволит грамотно выстроить структуру и план курсовой работы. Для этого рекомендуется определиться по каждому из указанных признаков.

В процессе работы над содержанием магистрант должен исходить из основных принципов финансового менеджмента, следование которым позволит ему понять в чем заключается особенность выполнения курсовой работы по дисциплине «Стратегия и финансовая политика организации» (таблица 1).

Таблица 1 – Теоретические основы финансовой политики организации

Принципы финансового менеджмента	Направления реализации принципа в финансовой политике организации
1 Интегрированность с общей системой управления предприятием	<p>Система управления предприятием объединяет в единое целое различные функциональные направления, консолидируя их деятельность на достижении общехозяйственных целей текущего функционирования и перспективного развития. Управление финансами – это одно из функциональных направлений корпоративного менеджмента, областью исследования которого является система экономических, денежных отношений, связанная с формированием, распределением и использованием <i>финансовых ресурсов и капитала</i> организации. Принцип интегрированности выражается в том, что целевые установки корпоративного менеджмента образуют дерево целей, на вершине которого размещаются общехозяйственные цели, стоящие перед предприятием как субъекта всей совокупности рыночных экономических отношений. Данным целям соответствуют цели по каждому из функциональных направлений, в том числе цели управления финансами организации, имеющие подчиненный характер относительно целей высшего уровня управления.</p> <p>На первом этапе выполнения курсовой работы студент должен определиться с общехозяйственными целями, стоящими перед руководством предприятий, что позволит точно сформулировать, конкретизировать цели финансового управления предприятия – объекта исследования, а значит обосновать актуальность выбранной темы. Источником информации являются планы организаций, годовые отчеты,</p>

	<p>аудиторские заключения и другое. При недостаточном уровне информационного обеспечения студент в своих исследованиях может определиться с целевыми установками бизнеса, принимая их в соответствии с этапом жизненного цикла организации: юность, рост, зрелость, затухание. Позиционирование компании на определенном этапе цикла указывается по тексту работы в таблице «Организационная характеристика хозяйствующего субъекта» (таблица 2).</p>
<p>2 Ориентированность на стратегические цели развития</p>	<p>Стратегический подход к управлению предполагает приоритетность масштабных, долгосрочных целевых установок в системе целеполагания корпоративного менеджмента. Стратегические цели задают <i>вектор</i> движения организации к целевой стратегической позиции, а <i>траекторию</i> этого пути, ключевые факторы успеха (КФУ), источники экономического роста определяет экономическая политика. Процесс реализации стратегических планов объективно длительный, протяженный. Анализируемый студентом период деятельности предприятия может относиться к различным фазам реализации стратегического бизнес-плана: начальный, промежуточный или завершающий. На первых двух этапах условия повышения финансовой результативности только формируются. В этой связи финансовая аналитика в тексте курсовой работы должна учитывать запаздывающий характер экономической отдачи от предпринимаемых инициатив. Опережающий подход к оценке основных финансовых показателей может привести к ошибочным суждениям и выводам. Для получения взвешенных, точных оценок для характеристики объекта исследования студент выполняет расчет основных финансово-экономических показателей (таблица 3). Повышающая динамика факторов производственно-хозяйственной деятельности может интерпретироваться как источники экономического роста в будущих плановых периодах, т. е. как производственный потенциал, как реальное условие и возможности генерирования возрастающей <i>добавленной стоимости</i>. Тогда в курсовой работе студент делает вывод, что экономическая политика компании конструктивная и успешно реализуется и далее он формирует прогноз целевых финансовых показателей, оперируя категорией ресурсоотдачи (фондоотдачи, производительности труда, рентабельности активов, капиталотдачи). Такой подход позволяет учесть, что менеджмент компании эффективно выполняет свои функции, экономически обосновывая управленческие решения, выполнение которых отражается в бухгалтерском учете соответствующих хозяйственных операций, а финансовый менеджмент верно определил направления инвестирования капитала. В этом случае целью курсовой работы является формирование прогноза основных финансовых показателей деятельности организации на основе анализа его экономического и финансового потенциалов.</p> <p>Негативная оценка результатов экономического анализа означает наличие проблем и нерешенных задач в деятельности субъекта хозяйствования. Тогда в заключительной части курсовой работы студент разрабатывает рекомендации, мероприятия по «расширению узких мест» путем или</p>

	корректировки целей финансового управления или путем перехода на новые методы их достижения.
3. Вариативность управленческих решений	Принцип отражает одну из основных содержательных характеристик управленческой деятельности, которая заключается в задаче <i>выбора</i> рационального, оптимального варианта финансового поведения, действия из нескольких альтернатив. Данный принцип распространяется и на выбор приоритетных направлений финансовой политики и на выбор наиболее действенных, результативных методов оказания управляющего воздействия. Следование этому принципу нацеливает студента на то, что в соответствии с выбранной темой он должен <i>идентифицировать</i> финансовую политику организации в соответствующей области экономических отношений, т.е. установить тип политики, ее содержание и целевые установки. Последние могут иметь или количественное выражение, когда студент имеет возможность ознакомиться с финансовыми планами (например, повышение рентабельности до конкретного уровня) или иметь только качественные ориентиры (например, максимально возможное повышение рентабельности при допустимом уровне риска). Если студент выходит на позитивные оценки деятельности предприятия, то это означает, что выбор приоритетов и факторов развития экономики был верным, точным, максимально учитывающим сильные и слабые характеристики предприятия, а также возможности и угрозы внешней среды организации. И тогда в работе над прогнозом индикаторов финансовой результативности, студент, выполнив SWOT-анализ, может пролонгировать на плановый период систему взаимосвязи и взаимодействия основных финансово-экономических показателей деятельности предприятия. В случае негативных оценок, последние могут рассматриваться как основания, аргументы в пользу выбора или других приоритетов или других методов финансового управления.

Таким образом, если исходить из понимания сути финансовой политики, то магистрантам предоставляется право самостоятельно устанавливать акценты на тех функциях финансового управления, которые они планируют углубленно проработать:

- тема курсовой работы, посвященная *разработке*, формированию, выработке стратегии и финансовой политики устанавливает акценты на функции целеполагания, т.е. на постановке *целей и задач* финансового управления объектом исследования и на выборе наиболее рациональных, действенных способов, методов их достижения;

- тема курсовой работы, посвященная *реализации* финансовой политики организации, устанавливает акценты на функции *анализа и оценки* результативности финансовой политики; в такой постановке целей исследовательской работы студент направляет свои усилия на функцию *координации* финансовой деятельности.

Таким образом, содержание курсовой работы должно задавать или *направление финансовой деятельности* в соответствии с имеющимися

возможностями и средствами предприятия или должно включать *предложение, рекомендацию*, разработанные магистрантом, которые, по его мнению, могут оказать прямое влияние на финансовые процессы, чтобы они развивались в нужном направлении.

Содержание курсовой работы должно отражать следующие компетенции студента:

- умение использовать нормативные и правовые документы в своей исследовательской деятельности;
- способность находить организационно-управленческие решения и готовность нести за них ответственность;
- способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений;
- способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических явлениях и процессах, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей;
- способность критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений, разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий;
- готовить информационно-аналитическое обеспечение разработки стратегических, текущих и оперативных прогнозов, планов, бюджетов;
- формировать обоснованную финансовую политику организации в целях реализации поставленных целей.

По содержанию курсовая работа должна состоять из введения, теоретической части, аналитической части, проектной части и заключения.

Введение. Обосновывается актуальность темы курсовой работы для формирования эффективной системы управления финансами предприятий (организаций). При этом учитывается как современный этап развития экономики, так и тенденции и пути развития. Указывается цель курсовой работы и конкретные задачи, которые предстоит решить в соответствии с этой целью. Обычно, задачи формулируются в форме перечисления (изучить..., описать..., установить..., выявить..., проанализировать..., оценить..., обобщить... и т.п.).

Во введении также необходимо отразить теоретико-методологические основы, которые позволяют определиться на каких концептуальных основах построена курсовая работа и разработки каких научных школ использованы студентом при раскрытии темы. В основном, теоретической основой исследования являются работы отечественных и зарубежных авторов по изучаемым вопросам и проблемам; законодательные и нормативные акты Российской Федерации; официальные инструктивно-методические материалы, публикации в периодической печати и др.

Методологической основой написания курсовой работы является использование в процессе работы над темой различных методов. Выбор

метода должен определяться характером решаемых задач в процессе работы. Например, при проведении исследования могут быть использованы методы бухгалтерского и управленческого учета, финансового анализа, финансового планирования и прогнозирования, финансового моделирования и другие.

Для каждой темы выбирается предмет исследования в определенной области системы экономических денежных отношений, связанных с процессами формирования, распределения и эффективного использования финансовых ресурсов организации в соответствии с текущими и стратегическими целями хозяйствующего субъекта.

В конце введения желательно раскрыть структуру работы, т.е. дать перечень ее структурных элементов. Обычно это оформляется следующим образом: «Курсовая работа состоит из введения, глав и заключения. Работа включает ... таблицы, рисунки, ...приложения. Список литературы состоит из источников. Общий объем работы страниц». Объем вводной части должен составлять не более 2х страниц.

Глава 1. В первой главе курсовой работы раскрываются теоретические и методологические основы формирования и оценки реализации стратегии и/или финансовой политики управления предметом исследования, а также содержание финансовой политики определенного вида. В первой главе должно быть не менее двух параграфов, каждый из которых по объему занимает 6-7 страниц.

Материал раздела формируется по результатам работы над литературными источниками. Рекомендуются соблюдать определенную последовательность в их изучении:

- законы и подзаконные акты, инструктивные материалы по вопросам осуществления финансовой деятельности, имеющие отношение к выбранной теме;
- учебники и учебные пособия по курсу «Финансовая политика организации», часть которых представлена в электронной библиотеке СФУ;
- периодические издания.

В процессе работы над литературными источниками необходимо систематизировать материал таким образом, чтобы у магистранта сформировалось четкое понимание теории вопроса и последовательности его разработки. В учебниках первоочередное внимание уделить теоретическим и методологическим основам разработки финансовой политики данного вида, систематизации материала по ее содержанию, методам реализации и показателям оценки результативности и сбалансированности политики. В периодических изданиях магистранты могут найти описание передового и зарубежного опыта современных компаний.

Глава 2. Глава посвящена раскрытию содержания финансовой стратегии и/или финансовой политики организации и ее оценке в конкретной области финансового управления на основе анализа и экономической интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятия.

В первом параграфе главы приводится организационно-экономическая характеристика предприятия (организации) как объекта исследования. Информация представляется в виде таблиц (таблицы 2 и 3).

Таблица 2 – Организационная характеристика объекта исследования

Критерии	Характеристика
Наименование	ООО « _____ »
Форма собственности	частная государственная муниципальная
Организационно-правовая форма	ОАО, ЗАО, ООО, ИП, ГБУ, ГУП и др. в соответствии с ГК РФ
Тип предприятия в соответствии с видом деятельности	производственное предприятие торговое предприятие предприятие сферы услуг образовательное учреждение кредитная организация и др.
Режим налогообложения	общая система налогообложения упрощенная система налогообложения
Необходимость в обязательном аудите	нет да
Размер предприятия	крупное предприятие среднее предприятие малое предприятие микропредприятие
Количество лет работы на рынке	
Место расположения	юридический адрес: фактический адрес:
Наличие других видов деятельности	нет если да, указать какие
Ассортиментный профиль	продукция промышленного назначения непродовольственные товары продовольственные товары оказание услуг (указать) и др.
Основной контингент покупателей	юридические лица физические лица
Фаза жизненного цикла	юность рост зрелость затухание
Тип структуры управления	линейная функциональная линейно-функциональная матричная
Тип конкурентной среды	совершенная конкуренция олигополия монополистическая конкуренция чистая монополия

Таблица 3 – Анализ основных финансово-экономических показателей деятельности « _____ »

Показатели	201__ год	201__ год	Отклонение	Темп изменения, %
1. Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб.				
2. Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб.				
3. Уровень себестоимости проданных товаров, продукции, работ, услуг, %				
4. Валовая прибыль, тыс. руб.				
- уровень валовой прибыли (валовая маржа) %				x
5. Коммерческие расходы, тыс. руб.				
6. Управленческие расходы, тыс. руб.				
7. Уровень расходов (коммерческих и управленческих), %				x
8. Прибыль (убыток) от продажи, тыс. руб.				
9. Рентабельность продаж, %				x
10. Доходы по прочим видам деятельности, тыс. руб.				
11. Расходы по прочим видам деятельности, тыс. руб.				
12. Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.				
13. Рентабельность (убыточность) продаж по прибыли до налогообложения, %				x
14. Налог на прибыль и другие аналогичные платежи, тыс. руб.				
15. Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.				
16. Рентабельность (убыточность) продаж по чистой прибыли (чистая маржа), %				x
17. Среднегодовая величина активов, тыс. руб.				
18. Рентабельность совокупных активов организации, %				x
19. Чистые активы, тыс. руб.				
20. Рентабельность чистых активов, %				x
21. Операционная прибыль до уплаты процентов и налога на прибыль включая амортизацию, (ЕБИТДА), тыс. руб.				
22. Удельный вес ЕБИТДА в выручке, %				x

Обычно в качестве объекта исследования выступает предприятие, на котором магистрант проходил практику или на котором он работает. В

отдельных случаях объектом управления может быть принята организация, бухгалтерская отчетность которой находится в открытом доступе.

По результатам анализа дается оценка показателям результативности, эффективности деятельности организации за анализируемый период, а также оценка деловой и инвестиционной активности. Для повышения уровня обоснованности выводов и заключений состав анализируемых показателей может быть расширен.

В последующих параграфах второй главы магистрант анализирует бухгалтерскую отчетность, интерпретируя ее в соответствии с принципами финансового управления, которые описаны в таблице 1. Финансовая аналитика выполняется в форме таблиц, состав которых магистрант определяет самостоятельно. При этом он руководствуется следующими установками.

Первое. В бухгалтерском учете отражаются процессы, которые происходили в анализируемом периоде в изучаемой области экономических денежных отношений; данные процессы инициированы управленческими решениями по вопросам реализации финансовой политики, поэтому финансовый анализ дает основания, аргументы, на основе которых у студента формируется понимание *содержания* финансовой политики отчетного периода:

- характеристика предмета исследования (активы, финансовые ресурсы, капитал, денежные потоки, финансовые риски и т.д.) состоит из нескольких признаков, в соответствии с которыми выполняется его классификация (состав, структура, динамика и др.); финансовая аналитика призвана выявить по каким признакам, качествам, свойствам произошли изменения за анализируемый период; далее, следуя финансовой логике, студент приходит к пониманию того, каким целям и принципам финансового управления отвечают, соответствуют выявленные изменения в характеристике исследуемого предмета, что также раскрывает содержание финансовой политики организации;

- основные финансово-экономические показатели деятельности организации образуют систему сбалансированных показателей, отражающую их взаимосвязь и взаимозависимость; в аналитической части курсовой работы, наряду с анализом показателей по предмету исследования, студентом выполняется анализ дополнительных показателей, с которыми существует корреспонденция, причинно-следственная связь, выявляемая методами факторного анализа, что способствует углубленному пониманию экономической ситуации на предприятии;

- в заключении второй главы обобщаются результаты аналитических исследований в виде характеристики финансовой политики организации по выбранному им направлению финансового управления (таблица 4). Состав оцениваемых признаков может быть изменен с учетом особенностей объекта и (или) предмета исследования.

Таблица 4 – Характеристика финансовой политики организации (в выбранной области финансового управления)

Признак классификации	Вид финансовой политики организации
Направление управляющего воздействия	внешняя внутренняя
Период финансового планирования и вид капитала как объекта финансового управления	долгосрочная краткосрочная
Масштабность, сложность задач финансового управления и особенности используемых методов	финансовая стратегия финансовая тактика
Соответствие экономическим интересам собственников (учредителей)	конструктивная деконструктивная
Характер влияния на финансовое состояние организации	сбалансированная, взвешенная несбалансированная
По уровню финансового риска, который установлен как допустимый на период планирования	консервативная умеренная агрессивная

Вторая глава курсовой работы должна состоять не менее чем из трех параграфов

Третья глава называется проектной с тех позиций, что в нее включаются самостоятельные разработки магистранта в форме рекомендаций, предложений, значений *целевых* (плановых, достижение которых рассматривается как цель финансового управления) финансовых показателей, которые можно рассматривать как проекты подготовленных им управленческих решений в различных областях финансового менеджмента. Данные разработки должны иметь экономическое обоснование, то есть должны быть выполнены финансовые расчеты по оценке их влияния на *ключевые* показатели результативности деятельности хозяйствующего субъекта (показатели прибыли, рентабельности, ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности и др.).

В соответствии с целями и задачами выполнения курсовой работы, в третьей главе устанавливаются различные акценты:

- акценты на степень обоснованности целевых финансовых показателей эффективности деятельности на планируемый период в определенной области экономических, денежных отношений; реалистичность финансовых планов в первую очередь подтверждается наличием внутренних источников экономического роста, в том числе резервов роста доходов, прибыли, собственного капитала, чистого денежного потока;

- акценты на аргументированности выбора методов и способов финансового менеджмента, которые рекомендуется использовать на принятый горизонт бизнес-планирования; выбор последних предполагает сравнительную оценку преимуществ и недостатков рассматриваемых альтернатив;

- акценты на характере управляющего воздействия, которое, по мнению магистранта, может оказать разработанное им мероприятие, предложение; выполненные в третьей главе расчеты рассматриваются как

база, основание для принятия руководством организации управленческого решения по практической реализации данных разработок с тем, чтобы обеспечить безусловное выполнение финансовых планов и решение поставленных задач; в этом случае обоснование может быть выполнено с позиции: какие финансовые результаты могли быть достигнуты предприятием уже в отчетном периоде;

- акценты на обоснованности предложения по уточнению целевых показателей хозяйственной деятельности с учетом изменения факторов внутренней или внешней среды организации.

Текст главы можно не разбивать на параграфы.

Заключение должно содержать обобщающие выводы проведенного исследования, критические замечания и конкретные предложения применительно к теме курсовой работы. В заключении отражаются основные результаты, достигнутые при решении задач, поставленных во введении. Объем заключения – 2 стр.

После заключения в работе приводится список использованных источников, куда вносят все литературные источники, правовые и нормативные документы, на которые сделаны ссылки в тексте. Список должен составлять не менее 15 источников.

Объем курсовой работы должен составлять не менее 40 страниц (без приложений).

4 Рецензирование и защита курсовой работы

Выполненную курсовую работу магистрант сдает в установленные сроки на кафедру. Руководитель проверяет ее и делает заключение о возможности допуска к защите.

При рецензировании курсовой работы учитывается полнота освещения основных вопросов темы в соответствии с планом; использование литературных источников, практического материала и качество проведения анализа; обоснование и глубина выводов и предложений; грамотность изложения вопросов темы и литературный стиль.

После проверки руководителем курсовой работы, на титульном листе им проставляется одна из трех отметок: «Допущена к защите», «На доработку», «На переработку». При отметке «Допущена к защите» студент готовится к защите курсовой работы в соответствии с замечаниями и рекомендациями рецензента. Отметка «На доработку» означает, что курсовую работу надо доработать в соответствии с замечаниями рецензента. В этом случае к первому варианту курсовой работы следует отдельно представить дополнительные материалы (доработку), не переписывая всю работу. После этого курсовая работа с вложенной в нее доработкой повторно сдается для проверки. При этом студенты должны обязательно вложить в курсовую работу еще и рецензию на ее первый вариант. Отметка «На переработку» свидетельствует о том, что данная курсовая работа не отвечает

требованиям. В этом случае магистрант должен написать новую курсовую работу и представить ее на рецензирование.

Защита курсовой работы происходит по установленному графику перед комиссией из двух преподавателей кафедры.

Положительная оценка, полученная магистрантом в результате защиты курсовой работы, заносится в зачетную книжку и указывается на титульном листе. Если защита признана неудовлетворительной, магистрант, после соответствующей подготовки, защищает результаты исследований повторно.

Список рекомендуемой литературы

Нормативная литература

1. Гражданский кодекс Российской Федерации от 14.12.2002 № 138-ФЗ - Режим доступа : КонсультантПлюс.
2. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 № 145-ФЗ - Режим доступа : КонсультантПлюс.
3. Методические положения по оценке финансового состояния организаций и установлению неудовлетворительной структуры баланса: утв. распоряжением Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) при Госкомимуществе России от 12.08.1994 № 31-р - Режим доступа: КонсультантПлюс.
4. Методические рекомендации по реформе предприятий (организаций): утв. приказом Минэкономики России от 01.10.1997 № 118. - Режим доступа : КонсультантПлюс.
5. Налоговый кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 № 146-ФЗ, от 05.08.2000 № 117-ФЗ - Режим доступа: КонсультантПлюс.
6. О безналичных расчетах в Российской Федерации: Положение Центрального банка Российской Федерации № 2-П от 03.10.2002 - Режим доступа: КонсультантПлюс.
7. О бухгалтерском учете: Закон РФ № 402-ФЗ от 06.12.2011- Режим доступа: КонсультантПлюс.
8. Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений: Закон РФ № 39-ФЗ от 25.02.99 - Режим доступа: КонсультантПлюс.
9. О некоммерческих организациях: федер. закон от 12.01.1996 № 7 – ФЗ - Режим доступа: КонсультантПлюс.
10. О мониторинге финансового состояния организаций и учете их неплатежеспособности: распоряжение Федеральной службы России по финансовому оздоровлению и банкротству от 20.12.2000 № 226-р - Режим доступа: КонсультантПлюс.
11. О несостоятельности (банкротстве): Закон РФ № 127-ФЗ от 26.10.2002- Режим доступа : КонсультантПлюс.
12. О рынке ценных бумаг: федер. закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ - Режим доступа : КонсультантПлюс.
13. О финансовой аренде (лизинге): Закон РФ №164-ФЗ от 29.10.1998 (в ред.от 20.01.2002 №10-ФЗ) - Режим доступа: КонсультантПлюс.

14. О формах бухгалтерской отчетности организаций - Приказ Минфина России от 05.10.2011 № 124н - Режим доступа: КонсультантПлюс.
15. Об утверждении порядка оценки стоимости чистых активов акционерных обществ: совместный приказ Минфина, ФКЦБ России № 10н, 03-06/пз от 29.01.2003 - Режим доступа: КонсультантПлюс.

Учебная литература

16. Зимовец А.В. Краткосрочная финансовая политика. Конспект лекций [электронный ресурс]: Таганрог: Изд-во НОУ ВПО ТИУиЭ, 2010.
17. Когтенко В.Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика: Учеб. пособие / В.Г. Когтенко, М.В. Мельник, И.Л. Быковников. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. - 471 с.
18. Лихачева О. Н. Долгосрочная и краткосрочная финансовая политика предприятия : учеб. пособие для вузов / О. Н. Лихачева, С. А. Щуров ; ред. И. Я. Лукасевич. – М. : ВЗФЭИ, 2008. – 287 с.
19. Неудачин В.В. Реализация стратегии компании: финансовый анализ и моделирование / В.В. Неудачин. – М.: Издательский дом «Дело» РАНХиГС, 2012. – 168 с. – (Сер. «Образовательные инновации»).
20. Слепов В. А. Финансовая политика компании : Учебное пособие / В. А. Слепов, Е. И. Громова, И. Т. Кери ; под ред. В. А. Слепова.- М. : Экономистъ, 2008. – 283 с.
21. Стоянова Е.С. Финансовый менеджмент: теория и практика– М.: Изд-во «Перспектива», 2008. – 656 с.
22. Екимова К.В., Громова Е.И., Кери И.Т. Финансовая политика компании: учебное пособие/ К.В. Екимова, Е.И. Громова, И.Т. Кери. – М.: ФГБОУ ВПО «РЭИ им. Г.В.Плеханова», 2013. – 188 с.
23. Приходько Е.В. Краткосрочная финансовая политика: Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 332 с. (Высшее образование: Бакалавриат).
24. Управление финансовой деятельностью предприятий (организаций): Учебное пособие / В.И. Бережной, Е.В. Бережная, О.Б. Бигдай и др. – М.: Финансы и статистика; ИНФРА-М, 2011. – 336 с.

Дополнительная литература

25. Карпасова З.М. Финансовый анализ в целях налогообложения. – Красноярск.: Библиотека «Налоговых вестей», 2008. – 256 с.
26. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент. – М.: Финансы и статистика, 2009. – 768 с.
27. Селезнева, Н. Н. Финансовый анализ: учебник / Н. Н. Селезнева, А.Ф.Ионова.– М.: Проспект, 2009. - 624 с.
28. Сироткин С.А. Финансовый менеджмент на предприятии: учебник / С.А. Сироткин, Н.Р. Кельчевская. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009. – 351 с.
29. Лапуста М.Г., Мазурина Т.Ю., Скамай Л.Г. Финансы организаций (предприятий): учебник. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 575 с.
30. Никитина Н.В. Корпоративные финансы: учебное пособие / Н.В. Никитина, В.В. Янов. – М.: КНОРУС, 2012. – 512 с.

31. Никулина Н.Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика: учебное пособие / Н.Н. Никулина, Д.В. Суходоев, Н.Д. Эриашвили. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009. – 511 с.
32. Финансовый менеджмент: учебник / Под ред. А.М. Ковалевой. – М.: ИНФРА-М, 2007. – 284 с.
33. Управление финансовой деятельностью предприятий (организаций): учебное пособие / В.И. Бережной, Е.В. Бережная, О.Б. Бигдай и др. – М.: Финансы и статистика; ИНФРА-М, 2011. - 336 с.

Приложения

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Образец заявления на закрепление темы курсовой работы

Зав. кафедрой бухгалтерского учета,
анализа и аудита Петровой А.Т.
от магистранта.....

ФИО

Заявление

Прошу закрепить за мной тему курсовой работы по дисциплине
«Стратегия и финансовая политика организации»:

№ (*указывается номер темы в соответствии с тематикой*)

«.....название темы.....».

Дата

ПОДПИСЬ

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего профессионального образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Торгово-экономический институт
Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита

КУРСОВАЯ РАБОТА

по дисциплине «Стратегия и финансовая политика организации»
на тему:

Руководитель	_____	к.э.н., доцент _____
	подпись, дата	ФИО
Студент гр.	_____	_____
	подпись, дата	ФИО

Красноярск 20...

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Пример содержания курсовой работы на тему
«Политика управления финансовыми ресурсами организации»

Введение

1 Теоретические основы формирования политики управления финансовыми ресурсами организации

1.1 Характеристика финансовых ресурсов как объекта финансового управления

1.2 Содержание политики управления финансовыми ресурсами организации, принципы и методы ее разработки

1.3 Анализ финансового состояния как основа формирования политики управления финансовыми ресурсами организации

2 Оценка реализации политики управления финансовыми ресурсами в анализируемом периоде

2.1 Организационно – экономическая характеристика как объекта исследования

2.2 Анализ состава, структуры и динамики финансовых ресурсов организации

2.3 Оценка решения задач формирования, распределения и эффективного использования финансовых ресурсов организации

3 Рекомендации, обеспечивающие возрастание потенциала формирования финансовых ресурсов организации из внутренних источников

Заключение

Пример содержания курсовой работы на тему
«Политика управления капиталом организации»

Введение

1 Теоретические и методологические основы формирования политики управления капиталом

1.1 Экономическая сущность капитала организации, управленческий аспект классификации капитала по различным признакам

1.2 Политика управления капиталом: содержание, цели, задачи и индикаторы оценки политики

1.3 Методы формирования целевой финансовой структуры капитала

2 Оценка реализации политики управления капиталом организации в анализируемом периоде

2.1 Организационно – экономическая характеристика как объекта исследования

2.2 Анализ состава, структуры и динамики капитала

2.3 Анализ показателей эффективности управления капиталоми их влияние на финансовое состояние организации

3 Приоритетные направления финансовой политики управления капиталом организации на плановый период

Заключение

ПРИЛОЖЕНИЕ С

Таблица С.1- Расчет результата хозяйственной деятельности

Наименование показателя	Значение показателя	
	20... год	20...год
1. Добавленная стоимость		
1.1 Выручка от продажи товаров, работ, услуг		
1.2 Материальные затраты		
2. БРЭИ (брутто результат эксплуатации инвестиций)		
2.1 Расходы на оплату труда		
2.2 Изменение текущих финансовых потребностей		
2.2.1 Текущие финансовые потребности на начало		
2.2.2 Текущие финансовые потребности на конец		
2.3 Производственные инвестиции		
2.4 Доходы от продажи имущества		
3. Результат хозяйственной деятельности		

Таблица С.2 - Расчет результата финансовой деятельности ОАО «Юнимилк»

Наименование показателя	Значение показателя	
	20.. год	20.. год
Результат финансовой деятельности, в том числе:		
Изменение заёмных средств		
Проценты по кредитам и займам		
Налог на прибыль		
Дивиденды		
Средства в форме финансовых вложений		

Таблица С.3 - Матрица финансовой стратегии

	РФД << 0	РФД около 0	РФД >> 0
РХД >> 0	РФХД=0	>0	>>0
РХД около 0	<0	=0	>0
РХД << 0	<<0	<0	=0

Таблица С.4 – Свод результатов оценки деятельности предприятия

Сильные стороны	Слабые стороны
Ресурсный и производственный потенциал	
Система управления	
Конечные финансовые результаты	
Ликвидность и платежеспособность	
Финансовая устойчивость	

Таблица С.5 – Оценка темпов экономического роста организации

Наименование показателя	Отчетный год	Прошлый год	Отклонение	Темп прироста
1. Инвестированный капитал				
2. Выручка от продаж				
3. Чистая прибыль				

Таблица С.6 - Факторный анализ темпа устойчивого роста методом цепных подстановок

Наименование показателя	Значение показателя 20.. год	Первое скор-ое значение	Второе скор-ое значение	Третье скор-ое значение	Значение показателя 20.. год	Влияние фактора
Мультипликатор собственного капитала						
Чистая маржа						
Коэффициент оборачиваемости активов						
Коэффициент реинвестирования прибыли						
Темп устойчивого роста						