

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ»  
ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ  
КАФЕДРА ФИНАНСОВ



## **ФИНАНСЫ**

### **Методические рекомендации по выполнению курсовой работы**

для обучающихся 2 курса  
образовательной программы бакалавриата  
направления подготовки 38.03.01 Экономика  
(профиль «Финансы и кредит»)  
очной / очно-заочной форм обучения

УТВЕРЖДЕНО на заседании  
кафедры финансов  
ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС»  
Протокол №11 от 19.04.2023 г.

Донецк  
2023

УДК 336(076.6)

ББК У26я81

Ф59

Финансы : методические рекомендации к выполнению курсовой работы для обучающихся 2 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 «Экономика» профиль «Финансы и кредит» очной / очно-заочной форм обучения / Минобрнауки России, ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», Кафедра финансов ; сост. В.В. Петрушевская, Н. С. Стружко. – Донецк : ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», 2023. – 53 с.

Методические рекомендации содержат материалы по организации и подготовки, выполнения, порядка защиты и оценки курсовых работ, информацию о структуре курсовых работ, указания к выполнению их основных разделов, правила оформления источников, список рекомендованных тем, приложения.

УДК 336:658(076.6)

ББК У291.9я81

© Петрушевская В.В., Стружко Н. С., 2023

© ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», 2023

## СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ .....	4
2. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ КУРСОВОЙ РАБОТЫ .....	6
3. ПОРЯДОК ВЫБОРА ТЕМ КУРСОВОЙ РАБОТЫ И ЗАКРЕПЛЕНИЯ ИХ ЗА ОБУЧАЮЩИМИСЯ .....	7
4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ КУРСОВОЙ РАБОТЫ .....	10
5. ТРЕБОВАНИЯ К ОФОРМЛЕНИЮ КУРСОВОЙ РАБОТЫ .....	13
6. ВЫБОР ТЕМЫ КУРСОВОЙ РАБОТЫ .....	19
7. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ ПРАКТИЧЕСКОЙ ЧАСТИ КУРСОВОЙ РАБОТЫ .....	22
8. КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ КУРСОВОЙ РАБОТЫ .....	48
9. СПИСОК РЕКОМЕНДОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ .....	49
ПРИЛОЖЕНИЯ .....	53

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Методические рекомендации по выполнению курсовой работы «Финансы» для обучающихся образовательной программы бакалавриата 38.03.01 Экономика (профиль «Финансы и кредит») регламентируют порядок организации и выполнения данного вида работы, осваивающих в ФЕДЕРАЛЬНОМ ГОСУДАРСТВЕННОМ БЮДЖЕТНОМ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОМ УЧРЕЖДЕНИИ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ «ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ» (далее – ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС») основную образовательную программу высшего профессионального образования.

Методические рекомендации разработаны в соответствии с:

Федеральным законом «Об образовании в Российской Федерации» от 29.12.2012 № 273-ФЗ (с изменениями и дополнениями);

локальными нормативными актами Академии;

иными нормативными документами Министерства науки и высшего образования Российской Федерации.

Содержание, структура и объем курсовой работы «Финансы» определяется ее рабочей программой, которая разрабатывается и утверждается ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС» на основе государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования и является частью образовательной программы высшего профессионального образования.

Выполнение курсовой работы является одной из важнейших форм самостоятельной работы обучающихся по изучению учебной дисциплины «Финансы». В процессе ее подготовки, обучающиеся глубоко и всесторонне знакомятся с важнейшими и наиболее сложными финансовыми проблемами, учатся анализировать современные явления экономической жизни общества

(страны, региона, организации, домашнего хозяйства) и делать на основе этого правильные, научно-обоснованные теоретические и практические выводы.

Обучающиеся, выполняя курсовую работу, приобретают опыт работы с всевозможных источников, умения находить в ней главные положения, непосредственно относящиеся к избранной теме, учиться логично и четко излагать свои мысли при раскрытии теоретических вопросов и, что особенно важно, связывать общие теоретические положения с конкретной действительностью, практикой становления и развития централизованных и децентрализованных финансов.

В процессе подготовки курсовой приобретаются навыки самостоятельного подбора необходимых источников, фактического и цифрового материала, работы со статистическими справочниками, составления таблиц, диаграмм. Все это не только расширяет и углубляет знания по дисциплине «Финансы», но и прививает навыки научного исследования и самостоятельного письменного изложения важных и сложных теоретических проблем.

При оценке уровня выполнения курсовой работы, в соответствии с поставленными целями для данного вида учебной деятельности, могут контролироваться следующие умения и навыки: умение работать с объектами изучения, критическими источниками, справочной и энциклопедической литературой; умение собирать и систематизировать практический материал; умение самостоятельно осмысливать проблему на основе существующих методик; умение логично и грамотно излагать собственные умозаключения и выводы; умение пользоваться глобальными информационными ресурсами; владение современными средствами телекоммуникаций; способность и готовность к использованию основных прикладных программных средств; умение обосновывать и строить априорную модель изучаемого объекта или процесса; способность создать содержательную презентацию выполненной работы.

## 2. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

Выполнение курсовой работы как самостоятельного творческого исследования научно-практического характера позволяет судить о приобретённых обучающимся знаниях за пройденный этап обучения и умения применять их на практике.

Цель выполнения курсовой работы – формирование универсальных, общепрофессиональных и профессиональных компетенций, систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических умений по дисциплине.

Основными задачами курсовой работы являются:

систематизация, углубление и закрепление теоретических и практических знаний, полученных в процессе аудиторных занятий по дисциплинам учебного плана;

формирование умений применять теоретические знания при решении поставленных задач в соответствии с заданной темой;

выработка практических навыков в области решения производственных задач и ситуаций;

формирование умений использовать справочную, нормативную, правовую документации, специальную литературу;

применение современных методов организационного, правового, экономического, социального анализа; оценки, сравнения, выбора и обоснования предлагаемых решений;

в случае необходимости – выполнение расчетов организационно-экономического характера с использованием экономико-математических методов и современных информационных технологий;

развитие творческой инициативы, самостоятельности, организованности и ответственности за качество принятых решений;

подготовка к выполнению выпускной квалификационной работы.

Организация и руководство курсовой работой «Финансы» направлены на обеспечение непрерывности и последовательности формирования у обучающихся образовательной программы бакалавриата 38.03.01 Экономика (профиль «Финансы и кредит») очной формы обучения компетенций, необходимых для их дальнейшей профессиональной деятельности.

Выполнение и защита курсовой работы способствует формированию у обучающихся следующих компетенций:

Знает основные аспекты функционирования денежно-кредитной сферы страны (ОПК-4.1);

Умеет интерпретировать организационно-управленческие решения для денежно-кредитной сферы страны (ОПК-4.2).

Сроки выполнения курсовой работы определяются учебным планом по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (профиль «Финансы и кредит») и утверждаются ежегодно графиком учебного процесса в ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС» на предстоящий учебный год.

### **3. ПОРЯДОК ВЫБОРА ИЕМ КУРСОВОЙ РАБОТЫ И ЗАКРЕПЛЕНИЯ ИХ ЗА ОБУЧАЮЩИМИСЯ**

Курсовая работа должна отличаться актуальностью тематики, соответствовать современному состоянию отечественной и зарубежной науки. Тематика курсовых работ разрабатывается преподавателем по дисциплине, по которой предусмотрена курсовая, утверждается на заседании соответствующей кафедры и подлежит ежегодному обновлению. Тематика должна соответствовать как современному уровню развития науки, так и современным потребностям общественной практики и формироваться с учетом предложений работодателей по конкретным направлениям подготовки профессиональным программам.

Формулировки тем курсовых работ должны быть конкретными и отражать характер ее содержания. Тематика курсовых работ, требования к ним

и рекомендации по их выполнению доводятся до сведения обучающихся в начале соответствующего семестра. Обучающийся имеет право выбора темы курсовой работы из числа утвержденных кафедрой, а также может предложить свою тему, обосновав целесообразность ее выполнения. При рассмотрении инициативной темы курсовой работы обучающегося, кафедра имеет право ее отклонить, аргументировав свое решение, или, при согласии обучающегося, переформулировать тему.

Каждому обучающемуся назначается научный руководитель курсовой работы из числа научно-педагогических работников кафедры.

Распределение тем курсовых работ и назначение научных руководителей производится на заседании кафедры финансов и заносится в протокол.

Закрепление темы за обучающимся осуществляется на основании его личного заявления на имя заведующего кафедрой. Заявление визируется научным руководителем курсовой работы, подписывается заведующим кафедрой (Приложение Е).

Дублирование тем курсовых работ в пределах одной академической группы не допускается. Задание к выполнению курсовой работы выдает преподаватель кафедры финансов. Перед тем, как приступить к выполнению курсовой работы обучающийся должен вместе с руководителем составить план исследования. Согласно графику, который является согласованным с деканатом, на кафедре финансов проводятся консультации.

Порядок подготовки курсовой работы определяется кафедрой финансов и доводится до сведения обучающихся. Порядок подготовки курсовой работы включает в себя следующие этапы:

- выбор темы курсовой работы;
- составление плана курсовой работы;
- поиск и обработка источников информации;
- подготовка и оформление текста курсовой работы;
- предоставление курсовой работы научному руководителю;



защита курсовой работы.

Научный руководитель обязан проверить работу в течение 7 дней и при условии законченного оформления, положительной оценки содержания, допускает работу к защите и готовит отзыв.

Курсовая работа предоставляется обучающимся научному руководителю для ее оценки.

Законченная и оформленная в соответствии с требованиями курсовая работа и ее электронная копия предоставляется научному руководителю до зачетно-экзаменационной сессии для предварительного оценивания.

Обучающиеся заочной формы обучения представляют курсовую работу в период очередной сессии.

Работа, не отвечающая установленным требованиям, возвращается для доработки с учетом замечаний и рекомендаций. Повторно курсовая работа предъявляется на кафедру в срок, не позднее трех дней до защиты.

Для проведения защиты курсовых работ заведующим кафедрой создается комиссия в составе не менее 3 человек из числа НПП, обеспечивающих реализацию дисциплины соответствующей кафедры, в том числе научных руководителей, а также представителей работодателей и иных заинтересованных лиц. Состав комиссии утверждается решением заседания кафедры и вносится в протокол.

Дата защиты курсовых работ устанавливается в срок не позднее, чем за неделю до зачетно-экзаменационной сессии.

Процедура защиты курсовой работы регламентируется методическими рекомендациями для обучающихся, утвержденными на заседании кафедры.

Защита курсовой работы проводится в форме публичного выступления обучающегося – краткого доклада (8-10 минут) по теме курсовой работы и ответов обучающегося на вопросы преподавателя(ей).

Выступление обучающегося на защите курсовой работы должно: быть четким и лаконичным; демонстрировать понимание освещаемой проблемы; освещать выводы и результаты проведенного исследования.

Выступление может сопровождаться презентацией.

Обучающийся, не предоставивший в установленный срок курсовую работу или не защитивший ее по неуважительной причине, считается имеющим академическую задолженность и должен ликвидировать ее в установленном порядке.

Курсовая работа, оцененная на защите неудовлетворительно, дорабатывается и предоставляется на проверку тому же научному руководителю.

В случае недопуска курсовой работы к защите, научный руководитель курсовой работы проставляет в экзаменационной ведомости обучающемуся неудовлетворительную оценку.

#### **4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ КУРСОВОЙ РАБОТЫ**

Курсовая работа как оригинальное теоретико-прикладное исследование должна иметь определенную логику построения, последовательность и завершенность.

Структура курсовой работы должна быть следующей:

СОДЕРЖАНИЕ;

ВВЕДЕНИЕ;

ГЛАВА 1 (ТЕОРЕТИЧЕСКАЯ);

ГЛАВА 2 (АНАЛИТИЧЕСКАЯ);

ЗАКЛЮЧЕНИЕ;

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ;

ПРИЛОЖЕНИЯ.

Введение должно содержать следующие обязательные компоненты: общее описание проблемы, которой посвящена работа; степень ее разработанности; обоснование актуальности избранной темы исследования; формулировка цели исследования, а также задач, решение которых необходимо для достижения поставленной цели; объект и предмет

исследования; структура работы, как правило, обусловленная поставленными в работе задачами. Введение должно быть кратким – до 2 страниц – и четким.

Содержание курсовой работы может занимать 1-1,5 страницы. В нем указываются названия всех глав с указанием начальных страниц. Содержание работы должно отражать сущность проблемы, ее состав и логику исследования. Названия глав должны быть сжатыми и понятными, литературно грамотными, тесно связанными с названием работы, но не повторять ее.

Во введении (1-2 страницы) определяется объект и предмет исследования, дается научное обоснование актуальности и значение выбранной темы; формулируются цель, задачи исследования; приводится перечень применяемых методов исследования.

Первая глава (10-15 страниц) структурно состоит из 2-3 частей. В нем следует раскрыть состояние теоретических наработок по выбранной теме, проанализировать существующие взгляды (в том числе собственные) на те или иные аспекты, выявить нерешенные проблемы, которые требуют решения в теоретическом, методическом и прикладном плане. Важное место в данной главе занимает обстоятельный анализ фактического состояния исследуемой проблемы. Глава должна быть максимально насыщена фактической информацией. Следует четко разграничивать источники происхождения использованной при анализе информации: заимствованное из источников, что получено из документов организации, а данные полученные путем собственных наблюдений, экспериментов, расчетов, социологических опросов и тому подобное.

Во второй главе (15-20 страниц) с целью качественного выполнения расчетной (практической) части курсовой работы обучающимся необходимо изучить ниже приведённый порядок расчета показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия. Анализ данных, отраженных в финансовой отчетности, позволит осознать текущее финансовое состояние предприятия, оценить соотношение между задолженностью предприятия и его

активами, определить структуру активов, достаточность величины материально-производственных запасов, величину дебиторской задолженности и т.д.

В заключении, которое может составлять около 3 страниц, следует обобщить результаты выполненного исследования, четко сформулировав основные выводы из каждой главы работы, к которым пришел автор. Выводы должны быть конкретными и не касаться вопросов, которые выходят за рамки того, что было рассмотрено в основном тексте.

Список использованных источников оформляется в соответствии с требованиями ГОСТ Р 7.0.100–2018 Система стандартов по информации, библиотечному и издательскому делу. Библиографическая запись. Библиографическое описание. Список использованных источников должен содержать перечень законов, учебников, пособий, статей, монографий, Интернет-ресурсов, используемых при выполнении курсовой работы. Он включает в себя все источники информации, на которые имеются ссылки в тексте работы. Список использованных источников должен содержать не менее 30 наименований со сроком издания преимущественно за последние 5 лет. Объем курсовой работы должен составлять 35-40 страниц.

Приложения к курсовой работе должны содержать информационные материалы, которые составляют базу аналитических исследований согласно выбранной теме. Их оформляют на следующих страницах, размещают за последовательностью появления ссылок в тексте работы. Кроме того, в приложения целесообразно включать вспомогательный материал, необходимый для полноты восприятия работы: реальные документы финансовых институтов; рекламные материалы; таблицы вспомогательных цифровых данных (приводятся в приложениях, если по объёму превышают одну страницу); иллюстрации вспомогательного характера.

Таким образом, обучающийся должен провести тщательный критический анализ подобранных материалов; глубоко осмыслить высказывания различных авторов об исследуемой теме, приведя их в своей

работе, высказать свое мнение по рассматриваемому кругу вопросов, приведя доводы в его обоснование. Материал должен излагаться последовательно и логично на протяжении всей работы. Все главы работы должны быть увязаны между собой. Особое внимание должно быть уделено переходам от одной главы к другой, от вопроса к вопросу. Цитируя различные источники (монографии, материалы периодической печати, данные статистических исследований и т.п.), автор работы обязательно должен сделать ссылку на источник. Цитирование чужих мыслей и материалов без ссылки является плагиатом. Если какие-либо расчеты выполнены самим автором работы, нужно об этом упомянуть, указав источник(и) данных.

## **5. ТРЕБОВАНИЯ К ОФОРМЛЕНИЮ КУРСОВОЙ РАБОТЫ**

Техническое оформление курсовой работы должно соответствовать принятым стандартам оформления научных исследований. При этом материалы курсовой работы должны излагаться четко, ясно, последовательно с соблюдением логичности перехода от одной главы к другой и от одного параграфа к другому.

Следует использовать принятую научную терминологию, избегать повторений общеизвестных положений, имеющих в учебниках и учебных пособиях. Уточнять необходимо только понятия малоизвестные или противоречивые, делая ссылку на авторов, высказывающих разные мнения по одному и тому же вопросу.

Стиль написания курсовой работы – безличный монолог, т.е. изложение материала должно быть представлено от третьего лица без употребления форм первого и второго лица, местоимений единственного числа. Во всей работе должно быть обеспечено единообразие терминов, обозначений и условных сокращений.

Язык работы – русский, стиль – научный, четкий, без орфографических и синтаксических ошибок; последовательность – логическая.

Непосредственное переписывание в работе материалов с источников недопустимо.

Курсовая работа должна быть напечатана с помощью текстового редактора на одной стороне страниц стандартного белого бумаги формата А4 (210x297 см); шрифт – Times New Roman; кегль – 14; межстрочный интервал – 1,5 (до тридцати строк на странице); с соблюдением размеров полей: верхнее, нижнее – 20 мм, слева – 30 мм, справа – 15 мм; абзац – 1,25 см. Печать должна быть четкой, черного цвета, средней жирности.

Общий объём курсовой работы без учета приложений должен составлять 35-40 страниц.

Все составляющие работы требуют оформления соответствующим образом.

Титульный лист содержит наименование ФЕДЕРАЛЬНОГО ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТНОГО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО УЧРЕЖДЕНИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ «ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ», фамилию, имя и отчество, другие сведения об авторе; фамилию, имя и отчество, ученое звание (должность) научного руководителя, название города и год (Приложение А, Приложение Б).

Титульный лист, содержание, перечень сокращений, условных обозначений, терминов – не нумеруются, но их включают в общую нумерацию страниц курсовой работы.

Содержание включает наименование и номера начальных страниц всех глав и параграфов работы. В содержание необходимо включать все заголовки, которые есть в работе, начиная с введения и заканчивая приложениями (Приложение В).

Заголовки структурных частей работы «СОДЕРЖАНИЕ», «ВВЕДЕНИЕ», «НАЗВАНИЕ ГЛАВЫ», «ЗАКЛЮЧЕНИЕ», «СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ», «ПРИЛОЖЕНИЯ» печатаются заглавными буквами по центру страницы и выделяются жирным шрифтом.

Заголовки параграфов печатаются маленькими буквами (кроме первой заглавной) с абзаца, выравниваются по ширине и выделяются жирным шрифтом. Точка в конце заголовка не ставится. Если заголовок состоит из двух или более предложений, их разделяют точками. Переносы слов в заголовках не допускаются.

Расстояние между заголовком структурных частей работы и текстом, а также между заголовком параграфа и текстом должно составлять 2 интервала основного текста. Каждую структурную часть и новую главу курсовой работы следует начинать с новой страницы.

Заголовки/названия/ глав и параграфов должны включать от двух до четырнадцати слов (не более двух строк) и не должны быть последней строкой на странице.

Номера страниц проставляют в середине верхнего поля листа арабскими цифрами при соблюдении сквозной нумерации по всему тексту работы. Точка в номере страницы не ставится. Нумерация страниц, глав, параграфов, рисунков, таблиц, формул изображается арабскими цифрами без знака №.

Титульный лист и содержание включаются в общую нумерацию страниц, но номер страницы на них не проставляется. Нумерация начинается со 2-й страницы – «Введение».

Нумерация глав и параграфов осуществляется по порядку в пределах всей работы и обозначается арабскими цифрами, отделяемыми точкой. Параграфы нумеруются арабскими цифрами в пределах каждой главы. Номер параграфа состоит из номера главы и порядкового номера параграфа в пределах главы, разделенных точкой, например: 1.3. номер третьего параграфа в первой главе.

СОДЕРЖАНИЕ, ВВЕДЕНИЕ, ЗАКЛЮЧЕНИЕ, СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ, ПРИЛОЖЕНИЯ, не нумеруют как главы.

Изложение материала в работе должно быть последовательным и логичным, все разделы связаны между собой. Особое внимание следует

обращать на плавные переходы от одной главы к другой, от параграфа к параграфу, а внутри параграфа – от вопроса к вопросу.

Рисунки (иллюстрации). Содержание иллюстраций должно дополнять текст работы, раскрывать суть явления, наглядно иллюстрировать размышления обучающийся, поэтому в тексте на каждую из них должна быть ссылка с соответствующим комментарием.

Иллюстрации (схемы, графики и т.п.) и таблицы следует подавать в работе непосредственно после текста, где они упомянуты впервые, или на следующей странице. Если они содержатся на отдельных страницах курсовой работы, их включают в общую нумерацию страниц. Иллюстративные или табличные материалы, размеры которых превышают формат А4, размещают в приложениях. На все иллюстрации должны быть ссылки в тексте

Иллюстрации обозначают словом (рис.) и нумеруют последовательно в пределах главы, за исключением иллюстраций в приложениях. Номер иллюстрации должен состоять из номера главы и порядкового номера иллюстрации, разделенных точкой: например, Рис. 1.2. – второй рисунок первой главы. Номер иллюстрации, ее название и пояснительные подписи размещают последовательно под иллюстрацией по центру. Пример оформления рисунков в курсовой работе приведен в Приложении Д.

Таблицы. Таблицы нумеруют последовательно (за исключением тех, что размещены в Приложениях) в пределах глав. В правом верхнем углу размещают надпись Таблица с указанием ее номера, который состоит из номера раздела и порядкового номера таблицы, разделенных точкой: например, Таблица 2.3 (третья таблица второй главы). Название таблицы находится ниже, по центру страницы.

При переносе таблицы на другую страницу в правом верхнем углу над последующими частями пишут, например, Продолжение табл. 2.3.

В таблицах необходимо обязательно указывать единицу измерения. Если все единицы измерения одинаковы для всех показателей таблицы, они приводятся в заголовке. Числовые величины в таблице надо указывать с



одинаковым количеством десятичных знаков. Заголовки колонок таблиц начинаются с большой буквы.

При ссылке в тексте слово «таблица» пишут сокращенно: например, в табл. 1.2. В повторных ссылках на таблицы и иллюстрации необходимо применять сокращенное слово «смотри»: например, см. табл. 1.2. Пример оформления таблицы в курсовой работе приведен в Приложении Д.

Формулы. Простые внутрострочные и однострочные формулы должны быть набраны символами без использования специальных редакторов (допускается использование специальных символов из шрифтов Symbol, Greek Math Symbols, Math-PS, Math A, Mathematica ВТТ). Сложные и многострочные формулы должны быть целиком набраны в редакторе формул Microsoft Equation 2.0, 3.0.

Формулы в работе нумеруются в пределах главы. Номер формулы состоит из номера главы и порядкового номера формулы в главе, разделенных точкой. Номера формул пишут у правого поля страницы на уровне формулы в круглых скобках, например, (2.1) – первая формула второй главы. Пояснение значений символов, числовых коэффициентов в формулах предоставляется непосредственно после формулы в той последовательности, в которой они представлены в формуле, и каждое – с новой строки.

Первую строку пояснения начинают со слова «где» без двоеточия.

В тексте формулы выделяются строками, т.е. выше и ниже каждой формулы нужно оставлять одну свободную строку. Если уравнение не вмещается в одну строку, его следует перенести после знака равенства (=) или после знаков плюс (+), минус (-), умножения (x) и деления (:). Пример оформления формулы приведен в Приложении Д.

Оформление ссылок на использованные источники. Особое внимание следует уделить составлению списка источников, который является существенной частью курсовой работы и отражает самостоятельную творческую работу автора.

В список источников не включаются те источники, на которые нет

ссылок в основном тексте и которые фактически не были использованы при подготовке курсовой работы. Не включаются также энциклопедии, справочники, научно-популярные издания.

Ссылки в тексте работы на источники информации следует отмечать порядковым номером ссылок, выделенным двумя квадратными скобками, например, – в работах таких ученых: Иванова А.А., Петрова А.О., Сидорова С.П. [1-3] или [1; 3; 6] . При цитировании одного источника необходимо указывать конкретную страницу [1, с. 223].

Приложения в курсовой работе должны содержать информационные материалы, составляющие базу аналитических исследований в соответствии с выбранной темой. Они являются продолжением курсовой работы, размещаются в порядке появления ссылок на них по тексту.

Кроме того, в Приложения целесообразно включать вспомогательный материал, необходимый для полноты восприятия работы в соответствии с направлением подготовки:

реальные документы предприятия, учреждения;

таблицы вспомогательных цифровых данных (приводятся в приложениях, если по объему превышают одну страницу);

инструкции, методики, описание алгоритмов и программ решения задач на ПК, разработанные в процессе выполнения квалификационной работы;

иллюстрации вспомогательного характера.

Приложения оформляются как продолжение курсовой работы и размещаются в порядке появления ссылок в тексте работы.

После списка использованных источников с новой страницы по середине листа располагается слово «ПРИЛОЖЕНИЯ». Номер страницы, на котором размещено слово «ПРИЛОЖЕНИЯ» отображается в содержании работы. Далее каждое приложение располагается с новой страницы, при чем сами приложения не нумеруются и не отображаются в содержании. В правом верхнем углу с первой большой буквы печатается слово «Приложение» и рядом – большая буква, обозначающая приложение, например,

Приложение А. Приложение имеет заголовок, напечатанный строчными буквами с первой большой буквы, выравнивание по центру страницы.

Приложения последовательно обозначаются заглавными буквами русского алфавита, за исключением букв Ё, Й, О, Ъ. На каждое приложение должна быть ссылка в тексте. Единственное приложение обозначается как Приложение А. Иллюстрации, таблицы и формулы, размещенные в приложениях, нумеруют в пределах каждого приложения, например: «рис. Д.1.2» – второй рисунок первой главы Приложения Д; «формула (А.1)» – первая формула Приложения А.

## **6. ВЫБОР ТЕМЫ КУРСОВОЙ РАБОТЫ**

Выбор темы курсовой работы осуществляется согласно порядковому номеру фамилии обучающегося в списке журнала академической группы.

### **СПИСОК ТЕМ КУРСОВЫХ РАБОТ**

1. Современные концепции сущности финансов и их оценка.
2. Структура финансовой системы Российской Федерации.
3. Взаимосвязь финансовой системы и финансового рынка: оценка и направления развития.
4. Финансовые резервы, их динамика и проблемы развития.
5. Механизм государственного финансового регулирования экономики.
6. Особенности управления инвестиционными проектами в условиях финансового кризиса и антикризисного управления
7. Налогообложение прибыли предприятия и возможности минимизации налоговых платежей.
8. Финансовое планирование в сфере государственных (муниципальных) финансов и направления его совершенствования.

9. Государственный финансовый контроль: оценка его эффективности и перспективы развития.
10. Налоговый контроль и основные направления его модернизации.
11. Финансовый контроль в сфере формирования и использования бюджетных средств: современное состояние и перспективы развития
12. Финансовые санкции: их классификация и пути совершенствования механизма использования.
13. Финансовый менеджмент и его роль в развитии организации.
14. Прогнозирование и диагностика банкротства организации.
15. Диагностика риска банкротства и пути финансового оздоровления предприятия.
16. Сравнительная характеристика механизма формирования и использования финансовых ресурсов коммерческих организаций разных организационно-правовых форм.
17. Формы государственной финансовой поддержки малого бизнеса их перспективы их развития.
18. Бюджетные учреждения в системе децентрализованных финансов: особенности организации отношений и финансирования деятельности.
19. Формирование прибыли на предприятии, ее оценка и направления использования.
20. Формирование инвестиционных проектов и оценка их эффективности.
21. Финансовое состояние организации и пути его совершенствования.
22. Финансовые риски организации и методы их оценки.
23. Финансовая устойчивость организации: методы и способы оценки.
24. Финансовое планирование и его значение в развитии предприятий.
25. Управление финансовыми ресурсами предприятия.
26. Антикризисное финансовое управление предприятием.
27. Финансовый механизм бюджетных учреждений и его

совершенствование.

28. Финансовые ресурсы общественной организации: особенности формирования и использования.

29. Финансы домашнего хозяйства и оценка их значения в финансовой системе страны.

30. Финансовый рынок, его структура и тенденции развития.

31. Фондовая биржа и ее значение на рынке ценных бумаг.

32. Муниципальные финансы и проблемы их организации

33. Принципы построения и функционирования бюджетной системы страны и проблемы их реализации.

34. Межбюджетные отношения и пути их совершенствования.

35. Бюджетное планирование и прогнозирование: состояние и повышение эффективности

36. Пенсионный фонд и его роль в реализации пенсионной реформы.

37. Финансовая устойчивость Пенсионного фонда и проблемы ее достижения.

38. Современная финансовая политика Российской Федерации.

39. Основные направления усовершенствования финансового механизма в современных условиях

40. Финансовые ресурсы предприятия, их формирование и использование

41. Организация финансового планирования на предприятии

42. Современные методы финансового оздоровления предприятия

## **7. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ ПРАКТИЧЕСКОЙ ЧАСТИ КУРСОВОЙ РАБОТЫ**

Теоретическая глава должна быть выполнена на основе анализа теоретических подходов и конкретных направлений исследований отечественных и зарубежных ученых. Базой для выполнения прикладной главы служат данные финансовой отчетности. Объем финансовой отчетности является типичным для всех хозяйствующих субъектов РФ. Для выполнения курсовой работы обучающийся должны использовать данные финансовой отчетности.

С целью качественного выполнения расчетной (практической) части курсовой работы обучающимся необходимо изучить ниже приведенный порядок расчета показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия. Анализ данных, отраженных в финансовой отчетности, позволит осознать текущее финансовое состояние предприятия, оценить соотношение между задолженностью предприятия и его активами, определить структуру активов, достаточность величины материально-производственных запасов, величину дебиторской задолженности и т.д.

Стоит знать, чтобы при проведении анализа финансового состояния предприятия применяются такие методы, как: анализ с помощью коэффициентов, анализ на основании сравнения результатов прошлых лет, анализ на основании данных отраслевых показателей.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности содержит:

- анализ ликвидности баланса;
- анализ финансовой устойчивости;
- оценка деловой активности;
- оценка рентабельности;
- анализ прибыли;
- диагностика банкротства.

Для проведения анализа финансовой отчетности с помощью относительных величин строятся специальные аналитические таблицы.

Вертикальный анализ – это представление финансовой отчетности в виде относительных величин, которые характеризуют структуру итоговых

показателей. Все статьи баланса при вертикальном анализе приводятся в процентах к итогу баланса.

Вертикальный (структурный) анализ баланса позволяет рассматривать соотношение и структуру оборотных и внеоборотных активов предприятия; определять удельный вес собственного и заемного капитала, структуру капитала по видам.

Далее динамику отдельных показателей во времени можно изучить с помощью горизонтального анализа баланса. Горизонтальный анализ заключается в построении аналитической таблицы, в которой абсолютные показатели дополняются относительными темпами роста (снижения).

Также горизонтальный анализ позволяет произвести расчет абсолютных и относительных отклонений какой-либо статьи баланса, когда значения всех статей на начало года принимаются за 100 % (табл. 7.1).

Необходимо осознать, что анализ с помощью коэффициентов позволяет изучить такие важные аспекты финансового состояния и результатов деятельности предприятия, как: ликвидность, платежеспособность, рентабельность, положение на рынке ценных бумаг.

Метод основан на оценке величины указанных показателей, что делают с помощью финансовых коэффициентов, рассчитанных на основании данных, приведенных в формах финансовой отчетности.

По данным баланса можно получить следующие характеристики финансового состояния предприятия:

общая стоимость имущества предприятия равна сумме первого и второго разделов баланса;

стоимость мобильных (оборотных) средств равна итогу II баланса;

стоимость материальных оборотных средств;

величина собственного капитала предприятия равна итогу III раздела баланса;

величина заемного капитала равна сумме итогов разделов IV и V баланса;

величина собственных средств в обороте равна разности итогов III и I баланса;

рабочий капитал равен разности между оборотными активами и текущими обязательствами.

Таблица 7.1

Статьи баланса	на 01.01.20__ г.		на 01.01.20__ г.		прирост (+) снижение (-)	
	абсолютные	относительные	абсолютные	относительные	абсолютные	относительные
Внеоборотные активы						
...						
Оборотные активы						
...						
Внеоборотные активы, удержанные для продажи и группы выбытия						
...						
Итого активы						
Собственный капитал						
...						
Долгосрочные обязательства и обеспечения						
...						
Текущие обязательства и обеспечения						
...						
Итого пассивов						

В общих чертах признаками хорошего баланса являются следующие факторы:

валюта баланса в конце отчетного года увеличилась по сравнению с началом;

темпы прироста оборотных активов выше, чем темпы прироста внеоборотных активов;

собственный капитал предприятия превышает заемный и темпы роста его выше, чем темпы роста заемного капитала;



темпы прироста дебиторской и кредиторской задолженности примерно одинаковы;

доля собственных средств в оборотных активах превышает 10 %.

Далее необходимо определить ликвидность баланса по балансовым пропорциям, соблюдение которых способствует финансовой устойчивости предприятия. В зависимости от степени ликвидности, т. е. скорости превращения в денежные средства, активы предприятия подразделяются на следующие группы:

наиболее ликвидные активы (А1) – денежные средства и денежные эквиваленты и ценные бумаги;

быстрореализуемые активы (А2) – дебиторская задолженность сроком погашения в течение 12 месяцев и прочие оборотные активы;

медленнореализуемые активы (А3) – запасы и НДС по приобретенным ценностям;

труднореализуемые активы (А4) – итог первого раздела «Внеоборотные активы» и долгосрочная дебиторская задолженность.

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты:

1) наиболее срочные обязательства (П1) – текущая кредиторская задолженность и задолженность перед учредителями;

2) краткосрочные пассивы (П2) – итог раздела V «Текущие обязательства» бухгалтерского баланса, кроме статей, приведенных в П1;

3) долгосрочные пассивы (П3) – долгосрочные пассивы (долгосрочные обязательства);

4) постоянные пассивы (П4) – итог раздела III пассива баланса «Собственный капитал» и доходы будущих периодов. Исследовать структуру бухгалтерского баланса и финансовое состояние организации можно при помощи агрегированного аналитического баланса, который можно получить путем уплотнения отдельных статей баланса и их перегруппировки (приложение Г).

Непосредственно из аналитического баланса можно получить ряд важнейших характеристик финансового состояния организации:

общую стоимость имущества организации ( $A1 + A2 + A3 + A4$ )

стоимость иммобилизованных (внеоборотных) средств или недвижимого имущества ( $A4$ );

стоимость мобильных (оборотных) средств ( $A1 + A2 + A3$ );

стоимость материальных оборотных средств;

величину собственных источников финансирования ( $П4$ ); – величину заемных источников финансирования ( $П1 + П2 + П3$ );

величину собственных средств в обороте ( $П4 - A4$ );

рабочий капитал ( $(A1 + A2 + A3) - (П1 + П2)$ ).

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву. Сопоставления проводятся как по данным на начало периода, так и по показателям конца периода. Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения:

$$A1 \geq П1;$$

$$A2 \geq П2;$$

$$A3 \geq П3;$$

$$A4 \leq П4.$$

Далее составляется и заполняется табл. 7.2

В результате сопоставления актива и пассива по балансу выявляются несоответствия в пропорциях. Проведенный анализ является первичным, и более детальным является анализ при помощи финансовых коэффициентов.

Финансовое состояние предприятия в краткосрочный период оценивается показателями ликвидности и платежеспособности, характеризующими возможность своевременного и полного произведения расчетов по краткосрочным обязательствам с контрагентами.

Таблица 7.2

Анализ ликвидности баланса

Актив	Сумма (тыс. д.ед.)		Пассив	Сумма (тыс. д.ед.)		Платежный излишек (+) или недостаток (-)		% покрытия обязательств	
	01.01.20__г	01.01.20__г		01.01.20__г	01.01.20__г	01.01.20__г	01.01.20__г	01.01.20__г	01.01.20__г
A1			П1						
A2			П2						
A3			П3						
A4			П4						
БАЛАНС			Баланс						

В отечественной практике финансового анализа ликвидность баланса обычно характеризуется тремя показателями: коэффициентом общей ликвидности, уточненным (промежуточным) коэффициентом ликвидности и коэффициентом абсолютной ликвидности.

Коэффициент общей ликвидности (в зарубежных источниках данный коэффициент называется коэффициентом текущей ликвидности) показывает, в какой степени имеющиеся оборотные активы достаточны для удовлетворения текущих обязательств. Логика, стоящая за расчетом данного коэффициента, заключается в том, что оборотные активы должны быть полностью переведены в денежные средства в течение одного года, а текущие обязательства также необходимо оплатить в течение года.

Согласно общепринятым стандартам, считается, что этот коэффициент должен находиться в пределах от единицы до двух. Нижняя граница обусловлена тем, что оборотных средств должно быть по меньшей мере достаточно для погашения краткосрочных обязательств, иначе компания окажется под угрозой банкротства. Превышение краткосрочных средств над обязательствами более чем в два (три) раза считается также нежелательным, поскольку может свидетельствовать о нарушении структуры капитала. При анализе коэффициента особое внимание следует обратить на его динамику. Используя классификацию активов и пассивов, приведенную выше, формулу

для определения коэффициента общей ликвидности можно представить в следующем виде:

$$K_{\text{общ.л.}} = \frac{Л1 + Л2 + Л3}{П1 + П2} \quad (7.1)$$

В работах некоторых отечественных аналитиков для комплексной оценки ликвидности баланса предлагается следующая формула оценки общей платежеспособности предприятия:

$$K_{\text{общ.л.}} = \frac{Л1 + 0,5Л2 + 0,3Л3}{П1 + 0,5П2 + 0,3П3} \quad (7.2)$$

При помощи этого коэффициента ликвидности оценивается не только способность предприятия погасить текущие обязательства, но и потенциальная возможность рассчитаться по долгосрочным обязательствам.

Промежуточный (уточненный) коэффициент ликвидности (в зарубежной практике он называется коэффициентом срочной ликвидности) считается более жестким тестом на ликвидность, так как при его расчете не берется во внимание наименее ликвидная часть оборотных активов — медленно реализуемые активы (ЛЗ).

Коэффициент промежуточной ликвидности рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{пром(сроч)}} = \frac{Л1 + Л2}{П1 + П2} \quad (7.3)$$

Желательно, чтобы этот коэффициент был около 1,5. Однако в наших условиях достаточным признается его значение, равное 0,7-0,8.

При определении этих коэффициентов ликвидности следует учитывать один немаловажный момент: в расчет принимаются ликвидные средства первых трех групп, в том числе дебиторская задолженность.

В условиях развитой рыночной экономики такой подход вполне оправдан: предприятие имеет целый ряд законодательно регламентированных возможностей, с помощью которых оно может взыскать долги со своих дебиторов.

Очевидно, что в большинстве случаев наиболее надежной является оценка ликвидности только по показателям первой группы активов — денежных средств и текущих финансовых инвестиций. Более того, во многих случаях целесообразно оценивать ликвидность только по показателям денежных средств.

Коэффициент оценки ликвидности по показателям первой группы активов называется коэффициентом абсолютной ликвидности.

В западной практике коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается редко. Формула расчета коэффициента абсолютной ликвидности имеет следующий вид:

$$\text{Кабс.л.} = \frac{\text{Л1}}{\text{П1} + \text{П2}} \quad (7.4)$$

Одна из важнейших характеристик финансового состояния предприятия - стабильность его деятельности с позиции долгосрочной перспективы. Она связана, прежде всего, с финансовой структурой предприятия, степенью его зависимости от кредиторов и дебиторов.

Поэтому следующий шаг в анализе финансового состояния предприятия – это анализ финансовой устойчивости предприятия, что характеризуется соотношением источников финансирования. Анализ источников финансирования производится с помощью следующих коэффициентов:

1. Коэффициенты капитализации, характеризующие финансовое состояние предприятия с позиции структуры источников финансовых ресурсов;

2. Коэффициенты покрытия, характеризующие финансовую устойчивость с позиции расходов, связанных с обслуживанием внешних источников привлеченных средств.

Среди коэффициентов капитализации наиболее существенными являются следующие.

Коэффициент финансовой автономии, характеризующий долю собственных средств предприятия в общей сумме средств, авансированных в его деятельность. Расчет коэффициента финансовой устойчивости осуществляется по формуле:

$$K_{\text{ф.авт.}} = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Всего источников средств}} = \frac{\text{стр.1495 ф.1}}{\text{стр.1900 ф.1}} \quad (7.5)$$

Чем выше значение данного коэффициента, тем финансово устойчивее, стабильнее и более независимо от внешних кредиторов предприятие. На практике установлено, что общая сумма задолженности не должна превышать сумму собственных источников финансирования, то есть источники финансирования предприятия (общая сумма капитала) должны быть хотя бы наполовину сформированы за счет собственных средств. Таким образом, критическое значение коэффициента автономии – 0,5.

Коэффициентом, обратным коэффициенту финансовой автономии является коэффициент финансовой зависимости. Произведение этих коэффициентов равно 1.

Коэффициент финансовой зависимости рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{ф.зав.}} = \frac{\text{Всего источников средств}}{\text{Собственный капитал}} = \frac{\text{стр.1900 ф.1}}{\text{стр.1495 ф.1}} \quad (7.6)$$

Критическое значение коэффициента финансовой зависимости – 2.

Рост этого показателя в динамике означает увеличение доли заемных средств в финансировании предприятия, а следовательно, и утрату финансовой независимости. Если его значение снижается до единицы, то это означает, что собственники полностью финансируют свое предприятие.

Коэффициент финансового риска (финансового Левериджа) показывает соотношение привлеченных средств и собственного капитала. Расчет этого показателя производится по формуле:

$$\text{Кф.р.} = \frac{\text{Привлеченные\_средства}}{\text{Собственный\_капитал}} = \frac{\text{стр.1595\_ф.1} + \text{стр.1695\_ф.1}}{\text{стр.1495\_ф.1}} \quad (7.7)$$

Этот коэффициент дает наиболее общую оценку финансовой устойчивости. Он имеет довольно простую интерпретацию: показывает, сколько единиц привлеченных средств приходится на каждую единицу собственных. Рост показателя в динамике свидетельствует об усилении зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов, т.е. о снижении финансовой устойчивости, и наоборот. Оптимальное значение данного коэффициента – больше или равно 0,5. Критическое значение – 1. Коэффициент маневренности собственного капитала рассчитывается как отношение собственного оборотного капитала предприятия к собственным источникам финансирования:

$$\begin{aligned} \text{Кман.с.об.к.} &= \frac{\text{Собственные\_оборотные\_средства}}{\text{Собственный\_капитал}} = \\ &= \frac{\text{стр.1195\_ф.1} - \text{стр.1695\_ф.1}}{\text{стр.1495\_ф.1}} \end{aligned} \quad (7.8)$$

Этот показатель может значительно варьировать в зависимости от структуры капитала и отраслевой принадлежности предприятия. Нормальной

считается ситуация, при которой коэффициент маневренности в динамике незначительно увеличивается.

Резкий рост данного коэффициента не может свидетельствовать о нормальной деятельности предприятия. Связано это с тем, что увеличение этого показателя возможно либо при росте собственного оборотного капитала, либо при уменьшении собственных источников финансирования.

В связи с этим резкое увеличение данного показателя автоматически вызовет уменьшение других показателей, например, коэффициента финансовой автономии, что приведет к усилению зависимости предприятия от кредиторов.

Для определения оптимального значения коэффициента маневренности необходимо сравнить этот показатель по конкретному предприятию со средним показателем по отрасли или у конкурентов.

Следующим этапом анализа финансовой устойчивости предприятия является анализ коэффициентов покрытия. Наиболее значимыми коэффициентами в этой группе являются следующие.

Коэффициент структуры покрытия долгосрочных вложений. Логика расчета этого показателя основана на предположении, что долгосрочные ссуды и займы используются для финансирования приобретения основных средств и других капитальных вложений:

$$\begin{aligned} \text{Кп.д.в.} &= \frac{\text{Долгосрочные}_- \text{пассивы}}{\text{Необоротные}_- \text{активы}} = \\ &= \frac{\text{стр.1595ф}_-1 - \text{стр.1525}}{\text{стр.1095}_- \text{ф.1}} \end{aligned} \quad (7.9)$$

Коэффициент показывает, какая часть основных средств и прочих необоротных активов профинансирована внешними инвесторами. Увеличение коэффициента в динамике свидетельствует об усилении зависимости предприятия от внешних инвесторов. В то же время финансирование



капитальных вложений за счет долгосрочных источников финансирования является признаком хорошо разработанной стратегии предприятия.

Данный показатель может быть интерпретирован по-разному, зависит это, прежде всего, от субъектов анализа. Для банков и прочих инвесторов более надежная ситуация, при которой значение данного коэффициента ниже. Что же касается предприятия, то с его позиции и более высокое значение данного показателя является признаком нормального функционирования.

Коэффициенты структуры долгосрочных источников финансирования. Определяя значение данных показателей в расчет принимаются только долгосрочные источники средств.

В эту подгруппу входят два взаимодополняющих показателя: коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств и коэффициент финансовой независимости капитализированных источников, исчисляемых по формулам:

$$\begin{aligned} \text{Кд.п.з.с.} &= \frac{\text{Долгосрочные \_ обязательства}}{\text{Собственный \_ капитал} + \text{Долгосрочные \_ обязательства}} = \\ &= \frac{\text{стр.1500 \_ ф.1} + \text{стр.1510 \_ ф.1} + \text{стр.1515 \_ ф.1}}{\text{стр.1495 \_ ф.1} + \text{стр.1500 \_ ф.1} + \text{стр.1510 \_ ф.1} + \text{стр.1515 \_ ф.1}} \end{aligned} \quad (7.10)$$

$$\begin{aligned} \text{Кф.н.к.ист.} &= \frac{\text{Собственный \_ капитал}}{\text{Собственный \_ капитал} + \text{Долгосрочные \_ обязат.}} = \\ &= \frac{\text{стр.1495 \_ ф.1}}{\text{стр.1495 \_ ф.1} + \text{стр.1500 \_ ф.1} + \text{стр.1510 \_ ф.1} + \text{стр.1515 \_ ф.1}} \end{aligned} \quad (7.11)$$

Сумма этих показателей равна единице. Рост коэффициента Кдпзс в динамике является, в определенном смысле, негативной тенденцией, означая, что с позиции долгосрочной перспективы предприятие все сильнее и сильнее зависит от внешних инвесторов. В отношении степени привлечения заемных средств в зарубежной практике существуют различные мнения.

Наиболее распространено мнение, что доля собственного капитала в общей сумме источников долгосрочного финансирования (Кфнкист) должна быть достаточно велика, при этом нижний предел указывается на уровне 0,6 (60 %). При более низком уровне этого показателя рентабельность собственного капитала не будет отвечать признанным оптимальным значениям.

В тоже время в предприятие с высокой долей собственного капитала кредиторы вкладывают свои средства более охотно.

Важным показателем, который характеризует финансовую устойчивость предприятия, является вид источников финансирования материальных оборотных средств. Материальные оборотные средства предприятия представляют собой запасы, стоимость которых отражается во втором разделе актива баланса. Формулу расчета стоимости материальных оборотных средств предприятия можно представить следующим образом:

$$З = \text{стр.1100\_ф.1} \quad (7.12)$$

Важное значение при анализе финансово-хозяйственной деятельности предприятия имеет уровень эффективности использования ресурсов предприятия. С помощью коэффициента оборачиваемости активов (коэффициента трансформации) оценивается эффективность использования предприятием всех имеющихся ресурсов независимо от источников их привлечения. Расчет этого коэффициента производится по формуле:

$$\begin{aligned} \text{Коб. акт.} &= \frac{\text{Выручка\_от\_реал.\_прод.}}{\text{Среднегодовая\_ст-ть\_имущ\_пр-я}} = \\ &= \frac{\text{стр.2000\_ф.2}}{1/2(\text{гр.3стр.1300\_ф\_1} + \text{гр.4стр.1300\_ф.1})} \end{aligned} \quad (7.13)$$

Коэффициент трансформации показывает, сколько раз за отчетный период совершается полный цикл производства и обращения, приносящий соответствующий эффект в виде прибыли, или сколько денежных единиц реализованной продукции принесла каждая денежная единица активов. Этот коэффициент варьируется в зависимости от отрасли, отражая особенности производственного процесса.

При сравнении значения данного показателя для разных компаний или для одной компании за различные периоды необходимо проверить, обеспечивается ли единообразие в оценке среднегодовой стоимости активов. Кроме того, следует иметь в виду, что при прочих равных условиях показатель оборачиваемости активов будет тем выше, чем более изношены основные фонды предприятия.

#### Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности

По этому коэффициенту судят, сколько раз в среднем в течение отчетного периода дебиторская задолженность превращается в денежные средства, т. е. погашается.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности рассчитывается путем деления выручки от реализации продукции на среднегодовую стоимость чистой дебиторской задолженности за товары, работы, услуги:

$$\begin{aligned} \text{Коб.д.з.} &= \frac{\text{Выручка}_{\text{от реал. прод.}}}{\text{Среднегодовая}_{\text{ст-ть чистой деб.зад.}}} = \\ &= \frac{\text{стр.2000}_{\text{ф.2}}}{1/2(\text{гр.3стр.1125}_{\text{ф.1}} + \text{гр.4стр.1125})} \end{aligned} \quad (7.14)$$

Этот коэффициент сравнивают со среднеотраслевыми коэффициентами, со значениями коэффициента предприятия за предыдущие периоды. Кроме того, коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности полезно сравнивать с коэффициентом оборачиваемости кредиторской задолженности.

Такой подход позволяет сопоставить условия коммерческого кредитования, которыми предприятие пользуется у других фирм, с теми условиями кредитования, которые предприятие предоставляет другим предприятиям. Для анализа оборачиваемости дебиторской задолженности используется также показатель длительности оборота дебиторской задолженности. Его часто называют сроком кредитования. Период оборачиваемости дебиторской задолженности в днях можно получить как частное от деления количества дней в периоде на коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности:

$$t_{\text{о.д.з.}} = \frac{\text{Количество \_ дней \_ в \_ периоде}}{K_{\text{об.д.з.}}} \quad (7.15)$$

Этот показатель дает расчетное количество дней для погашения кредита, взятого дебиторами. Для оценки степени деловой активности предприятия можно также сравнивать сроки погашения дебиторской задолженности с фактическими сроками, на которые предоставляется кредит покупателям.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности

Данный коэффициент дополняет предыдущий. Для его расчета необходимо разделить себестоимость реализованной продукции на среднегодовую стоимость кредиторской задолженности:

$$K_{\text{об.к.з.}} = \frac{\text{с/с}}{\text{Среднегодовая \_ ст \_ ть \_ чистой \_ кр. \_ задолж.}} = \frac{\text{стр.2050 \_ ф.2}}{1/2(\text{гр.3стр.1615 \_ ф.1} + \text{гр.4стр.1615 \_ ф.2})} \quad (7.16)$$

Коэффициент показывает, сколько оборотов необходимо компании для оплаты имеющейся задолженности. Для анализа оборачиваемости

кредиторской задолженности, так же как и для анализа дебиторской, используют показатель периода оборота кредиторской задолженности:

$$to_{к.з.} = \frac{\text{Количество \_ дней \_ в \_ периоде}}{K_{о.к.з.}} \quad (7.17)$$

Этот показатель дает расчетное количество дней для погашения кредита, полученного от поставщиков компании. В целом порядок анализа оборачиваемости кредиторской задолженности аналогичен порядку анализа оборачиваемости дебиторской задолженности.

#### Коэффициент оборачиваемости запасов

Для характеристики эффективности управления запасами используются коэффициент оборачиваемости запасов и показатель длительности оборота. Для расчета коэффициента оборачиваемости запасов необходимо себестоимость реализованной продукции разделить на среднегодовую стоимость запасов предприятия:

$$\begin{aligned} K_{об.з.} &= \frac{с / с}{\text{Среднегодовая \_ ст \_ ть \_ запасов}} = \\ &= \frac{\text{стр.2050 \_ ф.2}}{1/2(\text{гр.3стр.1100 \_ ф.1} + \text{гр.4стр.1100 \_ ф.1})} \end{aligned} \quad (7.18)$$

Коэффициент показывает, сколько оборотов за год совершили запасы, т. е. сколько раз они перенесли свою стоимость на готовые изделия.

Показатель длительности оборота запасов можно рассчитать следующим образом:

$$to_{з..} = \frac{\text{Количество \_ дней \_ в \_ периоде}}{K_{о.з.}} \quad (7.19)$$

Этот показатель характеризует период времени, в течение которого запасы превращаются в реализованные товары. Показатели оборачиваемости запасов предназначены для того, чтобы показать, насколько успешно администрация использовала ресурсы компании. Оба показателя желательно сравнить со среднеотраслевыми значениями. Полезно также производить сравнение со значениями этих показателей за предыдущие периоды.

В целом, чем выше коэффициент оборачиваемости запасов, а следовательно, меньше период оборота запасов, тем меньше средств связано в этой наименее ликвидной статье оборотных средств, тем более ликвидную структуру имеют оборотные средства, и тем устойчивее финансовое положение предприятия (при прочих равных условиях). Следует отметить, что в некоторых случаях увеличение оборачиваемости запасов отражает негативные явления в деятельности предприятия. Например, в случае повышения объема реализации за счет реализации товаров с минимальным уровнем прибыли или без таковой.

#### Длительность операционного цикла

По этому показателю определяют, сколько дней в среднем требуется для производства, продажи и оплаты продукции предприятия. Иными словами, в течение какого периода денежные средства связаны в запасах. Рассчитывается длительность операционного цикла следующим образом:

$$T_{\text{оп.ц.}} = t_{\text{о.з.}} + t_{\text{о.д.з.}} \quad (7.20)$$

В большинстве случаев предприятию необходимо стремиться к уменьшению значения данного показателя, т. е. к сокращению длительности операционного цикла. Длительность оборачиваемости оборотного капитала Логика расчета данного показателя сводится к следующему: в отличие от длительности оборота дебиторской задолженности, которая должна быть как можно меньше, каждое предприятие заинтересовано в том, чтобы длительность оборота кредиторской задолженности была больше.

Рассмотренные выше положения позволяют перейти к показателю длительности оборачиваемости оборотного капитала, которая складывается из следующих элементов:

$$T_{\text{оп.ц.}} = t_{\text{о.з.}} + t_{\text{о.д.з.}} - t_{\text{о.к.з.}} \quad (7.21)$$

Если значение данного показателя положительное, то предприятие испытывает потребность в денежных средствах. Отрицательное значение показателя длительности оборота оборотного капитала свидетельствует о том, что предприятие имеет в бесплатном пользовании чужие деньги.

Помимо рассмотренных основных коэффициентов деловой активности, часто рассчитывают также коэффициент оборачиваемости основных средств (или фондоотдачу).

Значение данного показателя равняется частному от деления объема реализованной продукции на среднегодовую стоимость основных средств:

$$\begin{aligned} K_{\phi} &= \frac{с/с}{\text{Среднегодовая \_ ст - ть \_ основных \_ ср \_ в}} = \\ &= \frac{\text{стр.2050 \_ ф.2}}{1/2(\text{гр.3стр.1010 \_ ф.1} + \text{гр.4стр.1010 \_ ф.1})} \end{aligned} \quad (7.22)$$

Повышение фондоотдачи, помимо увеличения объема реализованной продукции, может быть достигнуто как за счет относительно невысокого удельного веса основных средств, так и за счет их более высокого технологического уровня. Ее величина сильно колеблется в зависимости от особенностей отрасли и ее капиталоемкости.

Однако общие закономерности здесь таковы: чем выше фондоотдача, тем ниже издержки. Низкий уровень фондоотдачи свидетельствует либо о недостаточном уровне реализации, либо о слишком высоком уровне вложений в эти активы.

## Оценка рентабельности

Рентабельность — это показатель, характеризующий экономическую эффективность. Экономическая эффективность — относительный показатель, соизмеряющий полученный эффект с затратами или ресурсами, использованными для достижения этого эффекта.

Существует множество коэффициентов рентабельности, использование каждого из которых зависит от характера оценки эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия. От этого в первую очередь зависит выбор оценочного показателя (прибыли), используемого в расчетах. Зачастую используется четыре различных показателя: валовая прибыль, операционная прибыль, прибыль до налогообложения, чистая прибыль.

В зависимости от того, с чем сравнивается выбранный показатель прибыли, выделяют три группы коэффициентов рентабельности: рентабельность капитала; рентабельность продаж; рентабельность производства.

В этой группе коэффициентов рентабельности рассчитывается два основных коэффициента: рентабельность совокупного капитала и рентабельность собственного капитала.

Рентабельность совокупного капитала (ROA). Этот коэффициент рассчитывается следующим образом:

$$R_{ROA} = \frac{\text{Прибыль\_до\_НО}}{\text{Всего\_ист.\_ср-в}} = \frac{\text{стр.2290\_ф.2}}{\text{стр.1900\_ф.1}} \quad (7.23)$$

Рентабельность собственного капитала (ROE) рассчитывается по формуле:

$$R_{ROE} = \frac{\text{ЧП}}{\text{СК}} = \frac{\text{стр.2350\_ф.2}}{\text{стр.1495\_ф.1}} \quad (7.24)$$



Этот показатель представляет интерес для имеющих и потенциальных собственников и акционеров. Рентабельность собственного капитала показывает, какую прибыль приносит каждая инвестированная собственниками капитала денежная единица.

Он является основным показателем, используемым для характеристики эффективности вложений в деятельность того или иного вида.

Рентабельность продаж. При оценке рентабельности продаж на основе показателей прибыли и выручки от реализации рассчитываются коэффициенты рентабельности по всей продукции в целом или по отдельным ее видам. Как и в случае с рентабельностью капитала, существует множество показателей оценки рентабельности продаж, многообразие которых обусловлено выбором того или иного вида прибыли. Чаще всего используется валовая, операционная или чистая прибыль. Соответственно рассчитываются три показателя рентабельности продаж.

Валовая рентабельность реализованной продукции:

$$R_{\text{ГРМ}} = \frac{\text{Валовая\_прибыль}}{\text{Выручка\_от\_реализации}} = \frac{\text{стр.2090\_ф.2}}{\text{стр.2000\_ф.2}} \quad (7.25)$$

Коэффициент валовой прибыли показывает эффективность производственной деятельности предприятия, а также эффективность политики ценообразования.

Операционная рентабельность реализованной продукции:

$$R_{\text{ОИМ}} = \frac{\text{Операционная\_прибыль}}{\text{Выручка\_от\_реализ.}} = \frac{\text{стр.2190\_ф.2}}{\text{стр.2000\_ф.2}} \quad (7.26)$$

Операционная прибыль – это прибыль, остающаяся после вычета из валовой прибыли административных расходов, расходов на сбыт и прочих

операционных расходов. Этот коэффициент показывает рентабельность предприятия после вычета затрат на производство и сбыт товаров.

Показатель операционной рентабельности является одним из лучших инструментов определения операционной эффективности и показывает способность руководства предприятия получать прибыль от деятельности до вычета затрат, которые не относятся к операционной эффективности. При рассмотрении этого показателя совместно с показателем валовой рентабельности можно получить представление о том, чем вызваны изменения рентабельности. Если, например, на протяжении ряда лет валовая рентабельность существенно не изменялась, а показатель операционной рентабельности постепенно снижался, то причина кроется, скорее всего, в увеличении расходов по статьям административных и сбытовых расходов.

Чистая рентабельность реализованной продукции:

$$R_{\text{NPM}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{Выручка\_от\_реал.}} = \frac{\text{стр.2350\_ф.2}}{\text{стр.2000\_ф.2}} \quad (7.27)$$

В отечественной практике чаще всего используется именно показатель чистой рентабельности реализованной продукции. Неизменность на протяжении какого-либо периода показателя операционной рентабельности с одновременным снижением показателя чистой рентабельности может свидетельствовать либо об увеличении финансовых расходов и получении убытков от участия в капитале других предприятий, либо о повышении суммы уплачиваемых налоговых платежей. Этот коэффициент показывает полное влияние структуры капитала и финансирования компании на ее рентабельность.

Рентабельность производственной деятельности

Здесь можно выделить два основных показателя – чистая рентабельность производства и валовая рентабельность производства. Данные показатели показывают, сколько предприятие имеет прибыли с каждой д. ед.,

затраченной на производство продукции. Они рассчитываются следующим образом.

Валовая рентабельность производства

$$R_{\text{пв}} = \frac{\text{Валовая\_прибыль}}{\text{с/с}} = \frac{\text{стр.2090\_ф.2}}{\text{стр.2050\_ф.2}} \quad (7.28)$$

Валовая рентабельность производства представляет собой отношение валовой прибыли к себестоимости продукции и показывает, сколько д. ед. валовой прибыли приходится на 1 д. ед. затрат, формирующих себестоимость реализованной продукции.

Чистая рентабельность производства

$$R_{\text{пч}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{с/с}} = \frac{\text{стр.220\_ф.2}}{\text{стр.040\_ф.2}} = \frac{\text{стр.2350\_ф.2}}{\text{стр.2050\_ф.2}} \quad (7.29)$$

Показатель чистой рентабельности производства показывает, сколько денежных единиц чистой прибыли приходится на одну д.ед. реализованной продукции. По аналогии с показателями рентабельности продаж, из двух названных выше показателей рентабельности производственной деятельности более жестким тестом прибыльность предприятия является показатель чистой рентабельности производства, так как при его расчете применяется чистая прибыль предприятия. Как и в отношении прочих показателей рентабельности в отношении этих можно сказать, что желаемой является их положительная динамика. В процессе анализа необходимо изучить динамику перечисленных выше показателей рентабельности и провести их сравнение со значениями аналогичных коэффициентов по отрасли, а также с показателями рентабельности конкурентов.

При анализе коэффициентов рентабельности наиболее широкое распространение получила факторная модель фирмы «DuPont».

Назначение модели – определить факторы, влияющие на эффективность работы предприятия и оценить это влияние. Поскольку существует множество показателей рентабельности, аналитиками этой фирмы выбран один, по их мнению, наиболее значимый — рентабельность собственного капитала. Для проведения анализа необходимо смоделировать факторную модель коэффициента рентабельности собственного капитала. Схематическое представление модели фирмы «DuPont» представим на рис. 7.1.

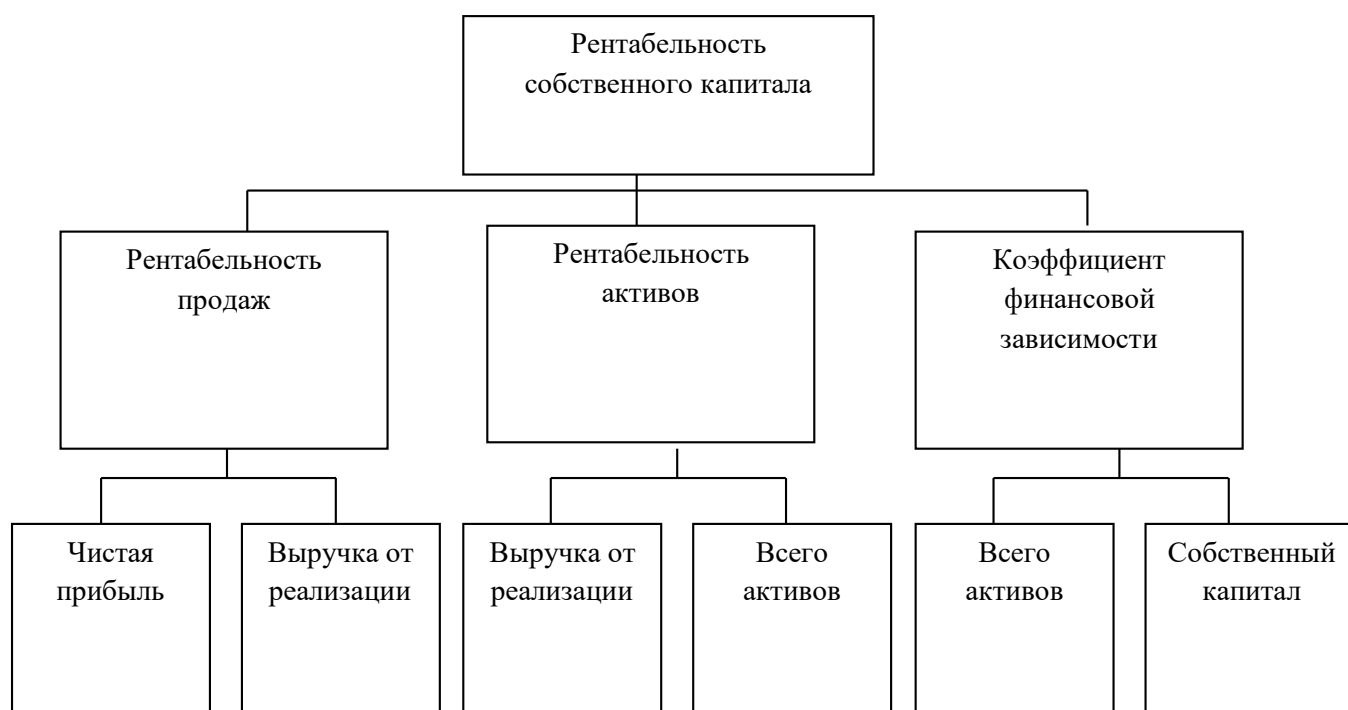


Рис. 7.1. Модифицированная схема факторного анализа фирмы «DuPont»

В основу приведенной схемы анализа заложена следующая детерминированная модель:

$$R_{ROE} = \frac{\text{Чистая\_прибыль}}{\text{СК}} = R_{NPM} * P_{отд} * K_{зав} \quad (7.30)$$

где  $P_{отд}$  – ресурсоотдача.

Из представленной модели видно, что рентабельность собственного капитала предприятия зависит от трех факторов первого порядка: чистой рентабельности продаж, ресурсоотдачи и структуры источников средств, инвестированных в предприятие.

Значимость данных показателей объясняется тем, что они в определенном смысле обобщают все стороны финансово-хозяйственной деятельности предприятия: первый фактор обобщает отчет о финансовых результатах, второй – актив баланса, третий – пассив баланса.

#### Диагностика банкротства

Под банкротством понимают признанную судом неспособность предприятия восстановить свою платежеспособность и удовлетворить признанные судом требования кредиторов только через применение ликвидационной процедуры.

Для того чтобы определить, признаки какой неплатежеспособности, характеризуют финансовое состояние предприятия, рассчитывают следующие показатели: текущей платежеспособности; коэффициент обеспечения собственными средствами; коэффициент покрытия.

Показатель текущей платежеспособности рассчитывается по формуле:

$$T_{\pi} = \text{стр.1030\_ф.1} + \text{стр.1035\_ф.1} + \text{стр.1160\_ф.1} + \text{стр.1165\_ф.1} + \\ + (\text{стр.1695\_ф.1} - \text{стр.1660\_ф.1} - \text{стр.1665\_ф.1}) \quad (7.31)$$

Коэффициент обеспечения собственными средствами характеризует наличие собственных оборотных средств предприятия, необходимых для его финансовой устойчивости и определяется следующим образом:

$$K_{об} = \frac{\text{стр.1495\_ф.1} - \text{стр.1095\_ф.1}}{\text{стр.1195\_ф.1}} \quad (7.32)$$

Нормативным значением коэффициента обеспечения, в соответствии с Методическими рекомендациями, является 0,1. Коэффициент покрытия характеризует достаточность оборотных средств предприятия для погашения своих долгов и определяется по следующей формуле:

$$K_{\text{п}} = \frac{\text{стр.1195\_ф.1}}{\text{стр.1695\_ф.1} - \text{стр.1660\_ф.1} - \text{стр.1665\_ф.1}} \quad (7.33)$$

Нормативное значение коэффициента покрытия – 1,5.

Для своевременного определения формирования неудовлетворительной структуры баланса у прибыльно работающего предприятия, способной в перспективе привести к появлению признаков текущей, критической, а затем и сверхкритической неплатежеспособности, необходимо проводить систематический экспресс-анализ финансового состояния предприятия. Такой анализ в соответствии с Методическими рекомендациями проводится с помощью коэффициента Бивера, который рассчитывается следующим образом:

$$K_{\text{б}} = \frac{\text{ЧП} + \text{А}}{\text{ДО} + \text{ТО}} \quad (7.34)$$

Если значение этого показателя в течение длительного времени (1,5-2 года) не превышает 0,2, то это свидетельствует о формировании неудовлетворительной структуры баланса. Рекомендуемое значение коэффициента Бивера по международным стандартам находится в интервале 0,17- 0,4. Дополнительным тестом при диагностике банкротства предприятия может служить пятифакторная Z-модель Альтмана. Порядок расчета этого показателя следующий.

$$Z = 1,2 \cdot X_1 + 1,4 \cdot X_2 + 3,3 \cdot X_3 + 0,6 \cdot X_4 + 1 \cdot X_5, \quad (7.35)$$

где  $Z$  – интегральный показатель уровня угрозы банкротства;

$X_1$  – отношение собственного оборотного капитала к сумме всех активов предприятия;

$X_2$  – отношение нераспределенной прибыли к сумме всех активов;

$X_3$  – уровень доходности активов;

$X_4$  – коэффициент финансового риска;

$X_5$  – коэффициент оборачиваемости активов.

Таким образом, формулу расчета интегрального показателя можно представить следующим образом:

$$\begin{aligned}
 Z = & 1,2 \frac{\text{стр.1495}_{\text{ф.1}} - \text{стр.1095}_{\text{ф.1}}}{\text{стр.1300}_{\text{ф.1}}} + 1,4 \frac{\text{стр.1420}_{\text{ф.1}}}{\text{стр.1900}_{\text{ф.1}}} + \\
 & + 3,3 \frac{\text{стр.2090}_{\text{ф.2}}}{\text{стр.1300}_{\text{ф.1}}} + 0,6 \frac{\text{стр.1495}_{\text{ф.1}}}{\text{стр.1900}_{\text{ф.1}} - \text{стр.1495}_{\text{ф.1}}} + \\
 & + 1 \frac{\text{стр.2000}_{\text{ф.2}}}{1/2(\text{гр.3стр.1300}_{\text{ф.1}} + \text{гр.4стр.1300}_{\text{ф.1}})}
 \end{aligned} \quad (7.36)$$

Согласно мировому опыту, значение  $Z$ -показателя Альтмана можно трактовать следующим образом (табл. 7.2)

Таблица 7.2

#### Интерпретация показателя Альтмана

Значение показателя	Вероятность банкротства
<1,8	Очень высокая
1,81-2,7	Высокая
2, 71-2,99	Вероятная
> 3	Очень низкая

По результатам проведенного анализа необходимо сделать выводы, имеющие состоять из краткого анализа по всем рассчитанным показателям.

## 8. КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

Курсовая работа является одним из видов индивидуальных заданий учебно-исследовательского, творческого характера, который имеет целью не только углубление, обобщение и закрепление знаний студентов по новой учебной дисциплине, но и применение их при решении конкретной профессиональной задачи, а также выработку умения самостоятельно работать с учебной и научной литературой, электронно-вычислительной техникой, используя современные информационные средства и технологии.

Курсовые работы, как правило, имеют учебно-исследовательский характер и выполняются в основном по фундаментальным учебным дисциплинам. Для оценки качества курсовой работы определяются определенные показатели. Ориентировочные критерии оценивания курсовой работы и распределение баллов по ним приведены в таблице.

Таблица 8.1.

### Критерии и основные требования к выполнению курсовой работы

Критерии и основные требования к выполнению	Количество баллов		
	«отлично»	«хорошо»	«удовлетворительно»
Полнота изложения материала и степень раскрытия проблемы	40-37	37-32	32-29
Исследовательские навыки	10-9	9-7	7-4
Аналитические навыки и критическое мышление	20-17	17-13	13-9
Оригинальность выводов и Рекомендаций	15-13	13-11	11-8
Соблюдения требований к оформлению	5	5-4	4-3
Защита работы	10-9	8	7
Всего баллов	100-90 (А)	89-75 (В, С)	74-60 (D, E)



## 9. СПИСОК РЕКОМЕНДОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Абдукаримов, И.Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур : учеб. пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. – Москва : ИНФРА-М, 2022. – 214 с.
2. Аврамчикова, Н.Т. Государственные и муниципальные финансы. – М.: Юрайт, 2020. – 175 с.
3. Бариленко, В.И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности – М.: Юрайт, 2020. – 456 с.
4. Басовский, Л.Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская и др. – М.: Инфра-М, 2020. – 544 с.
5. Васильева, Л.С. Анализ хозяйственной деятельности: Учебник / Л.С. Васильева, М.В. Петровская. – М.: КноРус, 2020. – 248 с.
6. Голубева, Т.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: Учебное пособие / Т.М. Голубева. – М.: Академия, 2019. – 320 с.
7. ГОСТ Р 7.0.100-2018 Система стандартов по информации, библиотечному и издательскому делу. Библиографическая запись. Библиографическое описание. Общие требования и правила составления. [https://spbgau.ru/files/nid/9842/bibliograficheskoe\\_opisanie\\_dokumentov.pdf](https://spbgau.ru/files/nid/9842/bibliograficheskoe_opisanie_dokumentov.pdf)  
(дата обращения 19.04.2023)
8. Герасимова, Е.Б. Финансовый анализ. Управление финансовыми операциями: учебное пособие / Е.Б. Герасимова, Д.В. Редин. – Москва: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2019. – 192 с.
9. Губина, О.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / О.В. Губина, В.Е. Губин. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2021. – 335 с.
10. Дудник, Д.В. Основы финансового анализа: учебное пособие / Д.В. Дудник, М. Л. Шер. – Москва: РГУП, 2020. – 232 с.

11. Илышева, Н.Н. Анализ финансовой отчетности: учебник / Н.Н. Илышева, С.И. Крылов. – Москва: Финансы и Статистика, 2021. – 370 с.
12. Камысовская, С.В. Бухгалтерская финансовая отчетность: формирование и анализ показателей: учебное пособие / С.В. Камысовская, Т.В. Захарова. – Москва: ИНФРА-М, 2022. – 432 с.
13. Канке, А.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / А.А. Канке, И.П. Кошева. – М.: Форум, 2019. – 816 с.
14. Конституция Российской Федерации [Электронный ресурс] : принята всенародным голосованием 12 декабря 1993 года. : (с учетом поправок, внесенных Законами Российской Федерации о поправках к Конституции Российской Федерации от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ, от 05.02.2014 N 2-ФКЗ, от 21.07.2014 N 11-ФКЗ30 декабря 2008 № 6-ФКЗ и № 8 – ФКЗ) // СПС «Консультант плюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 19.04.2023)
15. Косолапова, М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник / М.В. Косолапова, В.А. Свободин. – М.: Дашков и К, 2020. – 248 с.
16. Косорукова, И.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Учебник – М.: КноРус, 2021. – 456 с.
17. Кузьмина, Е.Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. В 2 частях. Часть 2 – М.: Юрайт, 2020. – 251 с.
18. Кузнецова, Е.К., Хайров, Б.Г. Государственные и муниципальные финансы. Учебное пособие. – М.: Прометей, 2019. – 108 с.
19. Лысенко, Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник / Д.В. Лысенко. – М.: Инфра-М, 2019. – 320 с.
20. Мельник, М.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / М.В. Мельник, Е.Б. Герасимова. – М.: Форум, 2019. – 96 с.

21. Мельник, М.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / М.В. Мельник, Е.Б. Герасимова. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2020. – 208 с.
22. Мысляева, И.Н. Государственные и муниципальные финансы. – М.: Инфра-М, 2019. – 446 с.
23. Налоговый кодекс РФ. Часть первая [Электронный ресурс] : от 31.07.1998 № 146-ФЗ : (ред. от 15.02.2016 [N 32-ФЗ](#), от 05.04.2016 [N 101-ФЗ](#), от 05.04.2016 [N 102-ФЗ](#), от 26.04.2016 [N 110-ФЗ](#), // Консультант Плюс. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>
24. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть вторая [Электронный ресурс] : от 13.07.2015 № 214-ФЗ, №232-ФЗ (ред. от 10.10.2016) // Консультант Плюс. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.
25. Нечитайло, А.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие / А.И. Нечитайло. – Рн/Д: Феникс, 2019. – 553 с.
26. Одинцов, В.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / В.А. Одинцов. – М.: Академия, 2019. – 224 с.
27. Пласкова, Н.С. Анализ финансовой отчетности, составленной по МСФО: учебник / Н.С. Пласкова. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: ИНФРА-М, 2022. – 276 с.
28. Пястолов, С.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: Учебник / С.М. Пястолов. – М.: Академия, 2020. – 272 с.
29. Савицкая, Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / Г.В. Савицкая. – М.: Инфра-М, 2020. – 352 с.
30. Савицкая, Г.В. Теория анализа хозяйственной деятельности: Учебное пособие / Г.В. Савицкая. – М.: Инфра-М, 2019. – 352 с.
31. Толпегина, О.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности в 2 частях. Часть 1 – М.: Юрайт, 2020. – 365 с.
32. Толпегина, О.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности в 2 частях. Часть 2 – М.: Юрайт, 2020. – 251 с.

33. Фридман, А.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Практикум: учебное пособие / А.М. Фридман. – Москва: РИОР: ИНФРА-М, 2021. – 204 с.

34. Чернышева, Ю.Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации): учебник / Ю.Г. Чернышева. – Москва: ИНФРА-М, 2021. – 421 с.

35. Шадрина, Г.В. Управленческий и финансовый анализ: учебник и практикум для вузов / Г. В. Шадрина. – Москва: Издательство Юрайт, 2021. – 316 с.

36. Шеремет, А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / А.Д. Шеремет. – 2-е изд., доп. – Москва: ИНФРА-М, 2021. – 374 с.

37. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практическое пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: ИНФРА-М, 2021. – 208 с.

## **ПРИЛОЖЕНИЯ**



**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ  
СЛУЖБЫ»**

**КУРСОВАЯ РАБОТА**  
по дисциплине «Финансы»  
теме: «...»

Выполнил обучающийся \_\_\_\_\_ курса  
очной (очно-заочной) формы обучения  
группы \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
(ФИО)

Научный руководитель \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
(ФИО научного руководителя)

\_\_\_\_\_  
(ученое звание, должность)

К защите допустить  
с оценкой \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
(подпись преподавателя)  
“ \_\_\_\_ ” \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Защищено  
с оценкой \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
(подпись преподавателя)  
“ \_\_\_\_ ” \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Донецк  
20\_\_ г.

### Отзыв научного руководителя на курсовую работу

Обучающийся \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_ (ФИО)  
 \_\_\_\_\_ года обучения образовательной программы \_\_\_\_\_ на  
 тему:  
 « \_\_\_\_\_ »  
 \_\_\_\_\_ »

№ п/п	Критерии оценки	Оценка научного руководителя
1.	Соответствие содержания курсовой работы теме	
2.	Актуальность темы курсовой работы	
3.	Логичность плана и структуры работы (степень соотношения разделов и параграфов)	
4.	Степень самостоятельности и инициативности обучающегося, умение пользоваться литературой	
5.	Полнота раскрытия содержания темы	
6.	Степень полноты и самостоятельности выводов	
7.	Соответствие оформления работы, в том числе библиографического списка и сносок, стандартам	
8.	Возможность использования полученных результатов на практике и продолжения работы над темой в рамках выпускной квалификационной работы	
9.	Теоретические и прикладные достоинства работы	
10.	Недостатки работы	
11.	Рекомендация научного руководителя («К защите» или «На доработку»)	
12.	Рекомендуемая оценка руководителя	

Комментарии к оценке:

---



---



---



---

Научный руководитель \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_ (подпись) \_\_\_\_\_ (ФИО, ученая степень, должность)

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

## СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	.....
ГЛАВА 1	НАЗВАНИЕ ГЛАВЫ... ..
	1.1 (Название подпункта) .....
	1.2 (Название подпункта).....
	1.3 (Название подпункта) .....
ГЛАВА 2	НАЗВАНИЕ ГЛАВЫ.....
	2.1 (Название подпункта) .....
	2.2 (Название подпункта).....
	2.3 (Название подпункта) .....
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	.....
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	.....
ПРИЛОЖЕНИЯ	.....



## Агрегированный аналитический баланс

№ группы	Показатели	на 01.01.20 г.		на 01.01.20 г.		Изменения	
		тыс. д.ед.	% к валюте баланса	тыс. д.ед.	% к валюте баланса	тыс. д.ед.	% к валюте баланса
1	2	3	4	5	6	7	8
<b>Активы</b>							
Текущие							
A1	Активы абсолютной ликвидности						
	Денежные средства и денежные эквиваленты						
	Краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)						
A2	Активы высокой ликвидности						
	Дебиторская задолженность (краткосрочная)						
	Прочие активы высокой ликвидности						
A3	Активы низкой ликвидности						
	Запасы						
	НДС по приобретенным ценностям						
	Прочие активы низкой ликвидности						
Постоянные							
A4	Труднореализуемые активы						
	Внеоборотные активы						
	Дебиторская задолженность (долгосрочная)						
	Итого активов						
<b>Пассив</b>							
Заемные средства							
П1	Краткосрочные пассивы						
	Текущая задолженность						
	Оценочные обязательства						
	Прочие текущие обязательства						
П2	Среднесрочные пассивы						
	Краткосрочные займы						
	Прочие среднесрочные обязательства						
П3	Долгосрочные пассивы						
	Заемные средства						
	Прочие долгосрочные обязательства						
Собственные средства							
П4	Собственный капитал						
	Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода						
	Доходы будущих периодов						
	Итого пассивов						

Рекомендуемое оформление рисунков, таблиц и формул

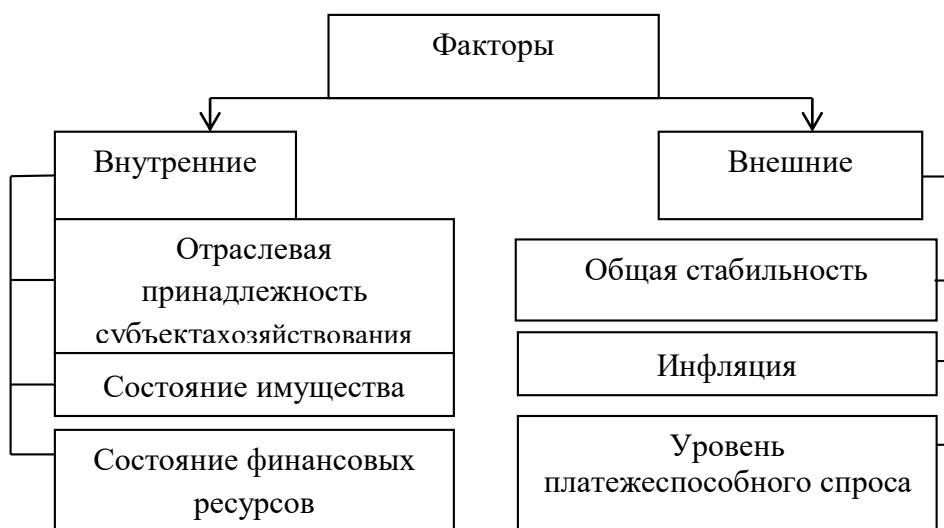


Рис. 1.1. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость предприятия

Таблица 2.3

Сводная таблица коэффициентов ликвидности баланса предприятия

Название коэффициента	Нормативное значение	Показатели		Изменения
		На начало периода	На конец периода	
Коэффициент общей ликвидности	1-2	0,18	0,1	(0,08)
Коэффициент срочной ликвидности	0,7-0,8	0,29	0,14	(0,15)
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,35	0,06	0,007	(0,053)

Упрощенная модель финансового равновесия была предложена И.А. Бланком и имеет следующий вид:

$$V\Pi = VН, \tag{2.1}$$

где  $V\Pi$  – предполагаемый объем генерирования собственных финансовых ресурсов предприятия;

$VН$  – необходимый объем потребления собственных финансовых ресурсов предприятия.

Заведующему кафедрой финансов

\_\_\_\_\_

(ФИО)

Обучающегося \_\_\_\_\_ курса

очной (очно-заочной) формы обучения,

группы \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

(ФИО обучающегося)

### Заявление

Прошу разрешить мне подготовку курсовой работы по теме \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

и назначить научным руководителем \_\_\_\_\_

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

(подпись обучающегося)

Научный руководитель

(подпись)

Библиографическое описание источника  
в списке использованных ресурсов  
согласно ГОСТ Р 7.0.100 – 2018

Книга печатная / Текст печатный

1. Ефимов, Г. Д. Стратегический менеджмент 21 века / Г. Д. Ефимов. – Текст : непосредственный // Экономика и менеджмент. – 2023. – № 6. – С. 82–106.
2. Игнатъев, С. В. Эффективность деятельности фирмы : учебник / С. В. Игнатъев, Г. Д. Петров. – Москва : НИУ ВШЭ, 2022. – 526 с. – Текст : непосредственный.
3. Калинина, Г. П. Оптимизация численности персонала и оплата труда на фирме / Г. П. Калинина, В. П. Смирнова. – Текст : непосредственный // Экономика фирмы. – 2022. – № 5. – С. 48–57.
4. Формирование моделей и устойчивого развития фирмы : учебное пособие / сост. Е. Г. Иванов, Т. А. Калашников. – Краснодар : КубГАУ, 2023. – 149 с. – Текст : непосредственный.

Электронный ресурс

5. Адашева, М. Г. Роль человеческого капитала в развитии фирмы / М. Г. Адашева. – DOI 20.19141/vis.2023.22.3.471. – Текст : электронный (дата обращения: 01.05.2023).
6. Ахтариев, И. З. Отраслевая конкурентоспособность вузов и рынок общественной образовательной аккредитации / И. З. Ахтариев. – Текст : электронный // Современная конкуренция. – 2022. – № 2. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otraslevaya-konkurentosposobnost-vuzov-i-rynok-obschestvenoy> ( дата обращения: 05.04.2023).
7. Валаамов, Ю. В. Модели трансформации хозяйственной деятельности фирмы : учебник / Ю. М. Валаамов, С. К. Гришин, Б. А. Макаров ; под общ.

ред. М. С. Умарова. – Санкт-Петербург : Спутник, 2022. – 1 CD– ROM. – Систем. требования: Intel Pentium 1,6 GHz и более ; 256 Мб (RAM) ; Microsoft Windows XP и выше ; Firefox (3.0 и выше) или IE (7 и выше) или Opera (10.00 и выше), Flash Player, Adobe Reader. – Загл. с титул. экрана. – Текст : электронный (дата обращения: 01.05.2023).

8. Иванилова, С. В. Биржевое дело : учебное пособие для бакалавров / С. В. Иванилова. – 3-е изд. – Москва : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2021. – 222 с. – ISBN 978-5-394-04355-0. – Текст : электронный // Электронно–библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. – URL: <https://www.iprbookshop.ru/102271.html> (дата обращения: 20.03.2023). – Режим доступа: для авторизир. пользователей.

9. Овсянникова, О. А. Этика государственной службы и государственного служащего / О. А. Овсянникова. – 3-е изд., стер. – Санкт-Петербург : Лань, 2023. – 280 с. – ISBN 978-5-507-45401-3. – Текст : электронный // Лань : электронно–библиотечная система. – URL: <https://e.lanbook.com/book/267380> (дата обращения: 05.04.2023). – Режим доступа: для авториз. пользователей.

10. Правительство расширило программу зелёного финансирования. – Текст : электронный // Правительство России : официальный сайт. – 2023. – URL: <http://government.ru/department/79/events/> (дата обращения: 05.04.2023).

11. Столбов, В. П. Экономическая история России : монография / В. П. Столбов. – 3-е изд., стер. – Санкт-Петербург : Лань, 2023. – 276 с. – ISBN 978-5-507-45530-0. – Текст : электронный // Лань : электронно–библиотечная система. – URL: <https://e.lanbook.com/book/271364> (дата обращения: 05.04.2023). – Режим доступа: для авториз. пользователей.

#### Электронные файлы PDF

12. Финансовый менеджмент : методические рекомендации по выполнению курсовой работы для обучающихся 2 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика

(профили «Финансы и кредит», «Государственные и муниципальные финансы») очной формы обучения / Министерство науки и высшего образования РФ, ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», Кафедра финансовых услуг и банковского дела ; сост. Н. В. Погоржельская. – Донецк : ДОНАУИГС, 2023. – 53 с. (дата обращения: 01.05.2023).

13. История экономики : конспект лекций для обучающихся 1 и 3 курсов образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профили: «Экономика предприятия», «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Банковское дело») очной / заочной форм обучения / Министерство науки и высшего образования РФ, ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», Кафедра экономики предприятия ; сост. Н.П. Боталова. – Донецк : ДОНАУИГС, 2023. – 223 с. – Текст : электронный (дата обращения: 01.05.2023).

14. Подгорный, В. В. Планирование и контроль на предприятии : учебное пособие для обучающихся направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль «Экономика предприятия») / В. В. Подгорный ; Министерство науки и высшего образования РФ, ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», Кафедра экономики предприятия. – Донецк : ДОНАУИГС, 2023. – 433 с. – Текст : электронный (дата обращения: 01.05.2023).

#### Сайты

15. Газета.Ру : [сайт] / учредитель АО «Газета.Ру». – Москва, 2023 – . Обновляется в течение суток. – URL: <https://www.gazeta.ru>. – Текст : электронный (дата обращения: 01.05.2023).

16. РУКОНТ : национальный цифровой ресурс : межотраслевая электронная библиотека : сайт / консорциум «КОТЕКСТУМ». – Сколково, 2023 –. URL: <https://rucont.ru>. – Режим доступа : для авториз. пользователей. – Текст : электронный (дата обращения: 01.05.2023).