

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Государственное образовательное учреждение
высшего профессионального образования

«Оренбургский государственный университет»

Кафедра финансов предприятий

В.Э. БАЛТИН, Н.М. КРЮКОВА., И.В. ЛЕВАНОВИЧ

Организация преддипломной практики и итоговой аттестации студентов

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

Рекомендовано к изданию Редакционно–издательским советом
государственного образовательного учреждения высшего профессионального
образования «Оренбургский государственный университет»

Оренбург 2003

ББК 75.58 я 73
Б 20
УДК 378.14 (07)

Рецензент

к. э. н., доцент А.М. Балтина

Балтин В.Э., Крюкова Н.М., Леванович И.В.
Б 20 **Организация преддипломной практики и итоговой аттестации студентов: Методические указания.-Оренбург: ГОУ ОГУ, 2003.- 84 с.**

Методические указания содержат требования к организации преддипломной практики, содержанию и формам проведения итоговой аттестации студентов специальности 060400 «Финансы и кредит», специализаций 060406 «Финансовый менеджмент» и 060409 «Оценка собственности».

ББК 75.58 я 73

© Балтин В.Э.,
Крюкова Н.М.,
Леванович И.В., 2003
© ГОУ ОГУ, 2003

Введение

Итоговая государственная аттестация студентов является обязательной процедурой завершения их обучения в высшем учебном заведении. К ее прохождению допускаются студенты, полностью завершившие обучение по программе высшего профессионального образования, регламентированной Государственным образовательным стандартом и требованиями университета к подготовке экономиста соответствующей специализации в рамках специальности 060400 – Финансы и кредит.

Итоговая государственная аттестация экономиста по специальности «Финансы и кредит» включает итоговый междисциплинарный экзамен по специальности и выпускную квалификационную работу, позволяющие определить уровень теоретической подготовки и практических навыков в решении профессиональных задач. Проводится итоговая государственная аттестация государственной аттестационной комиссией. Ее деятельность в ГОУ ОГУ осуществляется в соответствии с Положением об итоговой государственной аттестации выпускников, утвержденным решением Ученого совета ГОУ ОГУ 06.04.2001г.

Основными функциями государственной аттестационной комиссии (ГАК) являются:

- комплексная оценка уровня профессиональной подготовки выпускника и соответствие уровня его подготовки требованиям государственного образовательного стандарта (соответствующее извлечение из государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования по специальности 060400 – «Финансы и кредит» с учетом требований, отражающих особенности специализаций подготовки студентов, приведено в приложениях А, Б);

- решение вопроса о присвоении квалификации по результатам итоговой государственной аттестации и выдаче выпускнику соответствующего диплома о высшем образовании;

- разработка рекомендаций по совершенствованию подготовки выпускников соответствующей специализации на основании результатов работы ГАК.

Кандидатура Председателя ГАК утверждается Учебно-методическим объединением вузов (УМО), осуществляющих подготовку студентов по специальности 060400 – «Финансы и кредит» (УМО проводит свою работу на базе Финансовой академии при Правительстве РФ). Состав членов ГАК утверждается приказом ректора ГОУ ОГУ на основе соответствующих предложений выпускающей кафедры. В него входят: декан факультета, заведующий выпускающей кафедрой, ведущие преподаватели выпускающей кафедры, ведущие преподаватели других кафедр финансово-экономического факультета, высококвалифицированные специалисты-практики финансового

профиля, представитель ректората ГОУ ОГУ. Общее количество членов ГАК (без учета секретаря и Председателя ГАК) - 6 чел.

Свою деятельность ГАК осуществляет в соответствии с графиком учебного процесса, утвержденном ректором ГОУ ОГУ. Этот график сообщается студентам – выпускникам после завершения последней экзаменационной сессии программы профессиональной подготовки.

Результативность итоговой государственной аттестации, особенно подготовка выпускной квалификационной работы, во многом определяется организацией преддипломной производственной практики. По этой причине основные положения ее прохождения студентами рассматриваются в настоящих методических указаниях.

1 Преддипломная производственная практика студентов

1.1 Общие положения организации преддипломной производственной практики

Государственным образовательным стандартом высшего профессионального образования по специальности 060400 – Финансы и кредит предусмотрена производственная преддипломная практика в 10 семестре учебного процесса. Продолжительность практики – 12 недель.

Производственная преддипломная практика (далее по тексту практика) является составной частью основной образовательной программы высшего профессионального образования и представляет собой одну из форм организации учебного процесса, заключающуюся в профессиональной подготовке студентов на базах практики (Извлечение из Положения о практике студентов ОГУ). Она является завершающим этапом обучения в вузе и проводится после освоения студентом программ теоретического и практического обучения.

Основными целями практики являются:

- 1) закрепление, углубление и расширение теоретических знаний и умений, полученных студентами в ходе теоретического обучения;
- 2) ознакомление с профессией в операционной среде, с составом функций разных рабочих мест финансовых служб или иных подразделений конкретной организации;
- 3) изучение условий функционирования предприятия на соответствующем рынке, уровня организации финансов предприятия;
- 4) анализ постановки на предприятии системы маркетинга, ценообразования, финансового и налогового планирования;
- 5) выявление и систематизация проблем финансовой, инвестиционной деятельности предприятия (для специализации «Финансовый менеджмент»), организационного, информационного, методического обеспечения оценочной деятельности организации (для специализации «Оценка собственности»);
- 6) выбор и конкретизация темы дипломного исследования;
- 7) сбор фактических данных для успешной реализации научных и практических задач, поставленных в рамках дипломного исследования.

Подбор баз практики осуществляет кафедра. В качестве баз практики студентов специализации «Финансовый менеджмент» могут выступать государственные и муниципальные унитарные предприятия, открытые и закрытые акционерные общества, осуществляющие производственную, научно-практическую деятельность, работающие в сфере услуг, в том числе коммерческие банки, аудиторские, страховые и консалтинговые компании, соответствующие комитеты органов власти Оренбургской области и местные органы власти.

Студенты специализации «Оценка собственности» проходят практику в оценочных компаниях и других организациях, имеющих лицензию на осуществление оценочной деятельности.

Между университетом и предприятием может быть заключен договор о проведении практики определенного количества студентов. Основанием для проведения практики может служить также письмо руководства предприятия о направлении к ним студента или студентов, гарантирующее создание необходимых условий для успешного прохождения практики.

Студент приступает к прохождению практики на основе направления на практику, подготовленного кафедрой и утвержденного деканом факультета. Распределение студентов по базам практики и назначение руководителей практикой осуществляет кафедра. Оно утверждается распоряжением декана факультета. В качестве руководителей практики выступают преподаватели кафедры, которые в последующем закрепляются в качестве научных руководителей выпускных квалификационных работ. Такой подход к назначению руководителей практики позволит формулировать для каждого студента индивидуальное задание с учетом выбранного направления подготовки дипломной работы. Дополнительное задание не отменяет обязательность выполнения общего плана практики. План практики разрабатывается кафедрой и сообщается студентам для выполнения в период практики на общем собрании, проводимом перед ее началом.

Руководитель предприятия, выступающего в качестве базы практики, своим приказом назначает работника предприятия ответственным за практику студента. Руководитель практики от предприятия организует работу студента, знакомит его с режимом работы организации, распорядком рабочего дня основных подразделений системы управления предприятием, обеспечивает доступ студента к необходимой финансовой и иной информации, необходимые консультации работников финансовых и иных служб предприятия.

Свою деятельность студент строит на основе общего и индивидуального плана работы, ведет дневник, в котором фиксирует основные виды работ, выполненных в конкретном подразделении. Титульный лист и структура дневника приведена в приложениях В и Г. Оформляется дневник в разграфленной тетради или на специально подготовленных для этого листах формата А4. Выполнение работ, указанных в дневнике, подтверждается подписью руководителя от базы практики. Подпись руководителя от базы практики должна подтверждать выполнение работ на конкретную указанную в дневнике дату или интервал дат. Интервал дат указывается в случае выполнения некоторого комплекса работ в рамках одного подразделения предприятия.

Деятельность студента на базе практики осуществляется в соответствии с трудовым распорядком предприятия, но не более 5,5 часов в день. Контроль за работой студента на базе практики осуществляет также руководитель практики – преподаватель кафедры. Информация о ходе практики студентами докладывается преподавателями на заседаниях кафедры.

По итогам практики студентами подготавливаются письменные отчеты о практике. Отчеты сдаются на кафедру вместе с дневниками. Титульный лист отчета о практике приведен в приложении Д. Отчеты о практике защищаются студентом перед комиссией, формируемой из числа преподавателей кафедры. В составе указанной комиссии может принять участие руководитель практики студента от предприятия. Защита отчетов о практике проводится в десятидневный период после завершения практики. Форма итогового контроля результатов практики – дифференцированный зачет. Защита отчета студентом проводится перед комиссией, состав которой определяется и утверждается заведующим кафедрой и доводится до студентов за пять дней до окончания практики. Обычно комиссия по защите отчетов о практике включает трех человек: руководителя практики от университета, научного руководителя выпускной квалификационной работы, одного (или двух – при совпадении в одном лице руководителя практики от университета и научного руководителя выпускной квалификационной работы) из ведущих преподавателей кафедры. В процессе защиты студент докладывает основные положения отчета о практике, делая акцент на особенностях тех или иных процессах деятельности организации (5 – 7 минут), отвечает на вопросы членов комиссии. На защиту отчета о практике отводится 25 – 30 минут.

Студенты, не выполнившие программу практики без уважительных причин или получившие неудовлетворительную оценку, могут быть отчислены из университета как имеющие академическую задолженность.

1.2 План мероприятий практики студентов

Мероприятия, которые они должны быть выполнены студентом в ходе практики, представлены в таблицах 1 и 2. Определение перечня подразделений организации, которые должен посетить студент, выполняя план практики – одна из задач практики. Она должна решаться студентом на основе консультаций руководителя практики от организации. В этой связи графа 3 в таблицах 1 и 2 не содержит данных.

Таблица 1 – План мероприятий практики студентов специализации «Финансовый менеджмент»

Содержание мероприятий	Наименование подразделений	Примерное количество времени для выполнения мероприятий, неделя
1	2	3
Развернутая характеристика предприятия: отрасль, выпускаемая продукция (услуги), рынки сбыта,		2

Продолжение таблицы 1

1	2	3
<p>Юридическая и операционная структура, организационная структура системы управления, объемные параметры. Организация как эмитент ценных бумаг.</p>		
<p>Характеристика основных средств предприятия: объектов недвижимости и парка основного технологического оборудования, их состояния (укрупнено) с точки зрения перспектив работы предприятия.</p>		1
<p>Анализ и оценка финансового состояния предприятия и его динамики за 3 последних года, в том числе:</p> <ul style="list-style-type: none"> • платежеспособности и ликвидности; • деловой активности; • рентабельности в целом и по видам продукции 		2
<p>Характеристика организации как налогоплательщика, виды уплачиваемых налогов, своевременность исполнения обязательств, оценка налоговой нагрузки за три года.</p>		1
<p>Определение структуры денежного потока и основных факторов ее определяющих:</p> <ul style="list-style-type: none"> • объем реализации продукции (работ, услуг); • издержки; • учетная политика; • собственный оборотный капитал; • заемный капитал; • капитальные вложения; • доходы от финансовых вложений 		3

Окончание таблицы 1

1	2	3
Выбор темы дипломного исследования и выполнение индивидуального задания руководителя практики от университета.		
Организация системы финансового планирования на предприятии, характеристика оперативных и стратегических планов. Маркетинговая стратегия, система ценообразования, договорная политика.		2
Анализ эффективности инвестиционной и финансовой деятельности предприятия, его кредитная история.		1

Таблица 2 – План мероприятий практики студентов специализации «Оценка собственности»

Содержание мероприятий	Наименование подразделений	Примерное количество времени для выполнения мероприятий, неделя
1	2	3
Развернутая характеристика организации: отрасль основной деятельности, юридическая, операционная структура и организационная структура системы управления, объемные параметры. Дата получения лицензии на осуществление оценочной деятельности, структура подразделения(ний), выполняющих работы по оценке собственности, количество штатных работников. Специализация на рынке оценочных услуг,		2

Продолжение таблицы 2

1	2	3
Основные заказчики оценки, состояние имиджа компании.		
Характеристика основных средств предприятия: объектов недвижимости и комплекса оборудования, используемого при проведении оценочных работ. Оценка финансового положения организации. Наличие и содержание стратегического плана развития организации.		2
Анализ маркетинговой стратегии организации, система ценообразования на оценочные работы, договорная политика.		1
<p>Организация работ по оценке собственности. Источники информации о рыночных ценах сделок по продаже объектов собственности, арендных ставках. Индексах удорожания. Методическое обеспечение оценки разных видов объектов собственности.</p> <p>Практическое участие в работах по оценке собственности (по согласованию с руководством организации). Знакомство с выполненными отчетами по оценке (по согласованию с руководством организации).</p> <p>Выбор темы дипломного исследования и выполнение индивидуального задания руководителя практики от университета.</p>		7

2 Государственный итоговый междисциплинарный экзамен по специальности

2.1 Характеристика государственного итогового междисциплинарного экзамена

Государственный экзамен по специальности проводится в виде итогового междисциплинарного экзамена после завершения полного курса теоретического обучения.

Дата его проведения определяется графиком итоговой аттестации выпускников и сообщается студентам перед началом производственной преддипломной практики.

Для специализации «Финансовый менеджмент» в его программу включены вопросы по теории финансов предприятий, инвестиций, организации финансового планирования и финансового менеджмента, системе налогообложения предприятий, оценке бизнеса, процессам реструктуризации и финансового оздоровления предприятий, рынку ценных бумаг.

В программу итогового экзамена для специализации «Оценка собственности» вошли вопросы по теории финансов предприятий, инвестиций, рынку ценных бумаг, основам финансового менеджмента, оценке различных видов стоимости разных групп активов, имущественного комплекса предприятия в целом, его бизнеса, ценных бумаг.

Содержательная часть программы итогового междисциплинарного экзамена для студентов специализации «Финансовый менеджмент» приведена в приложении Е, а для студентов специализации «Оценка собственности - приложении Ж.

2.2 Критерии оценки знаний студентов

Цель государственного итогового междисциплинарного экзамена- это выявление теоретической подготовки и практических навыков к решению профессиональных задач экономиста соответствующей специализации подготовки. Критерии уровня знаний выпускников определяются оценками: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Оценка "Отлично" выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающие, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, использует в ответе материал монографической литературы, обосновывает свою точку зрения по дискуссионным вопросам теории

финансов предприятий, финансового менеджмента, финансового планирования, оценки собственности, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач;

Оценка "Хорошо" выставляется студенту, если он твердо знает материал. Грамотно и по существу излагает содержание экзаменационного задания, не допуская существенных неточностей в ответе на поставленные вопросы; правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения; умеет увязывать теорию с практикой, но наблюдаются незначительные погрешности в ответе.

Оценка "Удовлетворительно" выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, не знаком с дополнительной литературой, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, допускает незначительные ошибки при выполнении практического задания;

Оценка "Неудовлетворительно" выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно с большими затруднениями выполняет практические задания, не может дать правильный ответ на дополнительные вопросы задаваемые по программе курса членами ГАКа.

2.3 Список справочной, учебной и научной литературы, которой можно пользоваться на экзамене

Для целей повышения обоснованности ответов студентов и присутствия в них конкретных ссылок на положения законодательных актов ГАК разрешает пользование следующими материалами:

- Гражданский кодекс, части 1 и 2;
- ФЗ «Об акционерных обществах»;
- ФЗ «Об инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений»;
- ФЗ «О рынке ценных бумаг».

2.4 Порядок проведения государственного итогового междисциплинарного экзамена

При подготовке к экзамену необходимо использовать литературу, рекомендуемую в приложениях И и К и дополнительно сообщаемую перед началом преддипломной производственной практики.

В помощь студентам непосредственно перед экзаменом ведущими преподавателями проводятся обзорные лекции и консультации. На них преподаватель знакомит студентов с порядком проведения экзамена, отвечает на вопросы, которые вызывают затруднения у студентов, обращает внимание на изменения в действующем законодательстве, на проблемные вопросы и проводит анализ ошибок, допущенных студентами в прошлые годы.

Государственный итоговый междисциплинарный экзамен проводится в форме собеседования членов ГАК по вопросам экзаменационного билета. Экзаменационные билеты составлены кафедрой и утверждаются председателем ГАК. Комплект билетов для экзамена включает не менее 30 вариантов. Каждый вариант предполагает три типа испытаний. Для специализации «Финансовый менеджмент»: один вопрос по теории финансов предприятий, финансового менеджмента и финансового планирования, второй вопрос по организации инвестиционной деятельности, финансового анализа, оптимизации налогообложения, оценки бизнеса, ценным бумагам, третий предполагает решение задачи, в которой студент должен продемонстрировать свое умение применять теоретические положения на практике и обосновать свое решение. На подготовку ответа по билету дается 40 минут. Норма времени 0,5 часа на 1 студента. В течение одного заседания ГАК осуществляется аттестация не более 12 студентов.

3 Подготовка и защита выпускной квалификационной работы

3.1 Общие положения

Выпускная квалификационная работа (ВКР) выполняется в форме дипломной работы. Выбор темы ВКР осуществляется студентом в период производственной преддипломной практики в течение двух недель от ее начала. В этот период студент знакомится с основной характеристикой предприятия, общается с руководителем практики от предприятия и другими работниками. Тема дипломного исследования должна соответствовать профилю специализации подготовки. Ориентиром в определении темы исследования служит тематика ВКР, которая подготавливается кафедрой и сообщается студентам перед началом практики. Тематика ВКР для специализаций подготовки студентов приведена в приложениях Л, М. Кафедра оставляет за собой право внесения изменений в указанные тематики ВКР.

Тема ВКР должна быть посвящена разработке научно-практической проблемы, позволяющей продемонстрировать уровень теоретической подготовки студента и его профессиональное умение решать конкретные прикладные задачи. Она должна быть одобрена руководителем от базы

практики и научным руководителем от кафедры. Получив указанные одобрения, студент пишет заявление на имя заведующего кафедрой о закреплении темы дипломного исследования. Форма такого заявления приведена в приложении Н. Положительное решение оформляется в форме приказа ректора университета о закреплении за студентами тем ВКР и научных руководителей, принимаемого по представлению заведующего кафедрой.

Руководитель ВКР выдает студенту задание, конкретизирующее объем и содержание работы. Задание на выполнение ВКР заполняется руководителем при утверждении плана работы с указанием:

а) исходных данных к работе, под которыми понимаются законы, нормативные документы. Руководитель должен указать их выходные данные (номер, дата). Кроме того, целесообразно указать фамилии авторов, имеющих наиболее значимые публикации по проблеме;

б) перечня подлежащих разработке вопросов, обязательно отметив объект исследования и горизонт анализа;

в) перечня фактического материала, например: финансовая отчетность предприятия за период 2001 – 1 полугодие 2003г.

Форма задания на выполнение ВКР приведено в приложении П.

Сроки выполнения ВКР определяются учебным планом и графиком учебного процесса. Студентам сообщается график выполнения отдельных этапов подготовки ВКР: подготовка пояснительной записки, прохождение нормоконтроля, рецензирование. Выполнение отдельных этапов контролируется кафедрой, ход их выполнения руководитель работы докладывает на ее заседаниях. Примерный график подготовки ВКР приводится в приложении Р.

На готовую ВКР руководителем пишется отзыв. Его форма приведена в приложении С. В отзыве отмечается степень актуальности дипломного исследования, его научный уровень, практическая значимость результатов, качество оформления.

В случае положительного отзыва ВКР проходит процедуру нормоконтроля с целью определения соответствия формы пояснительной записки требованиям действующего в университете стандарта (СТП 101-00). Функции нормоконтролера выполняет преподаватель кафедры, назначаемый распоряжением заведующего кафедрой. С целью повышения качества подготовки ВКР студентам после завершения преддипломной практики читается специальная лекция по применению стандарта СТП 101-00 в процессе подготовки пояснительной записки.

После завершения процедуры нормоконтроля ВКР рассматривается заведующим кафедрой на предмет допуска к защите. Допущенная к защите ВКР направляется на рецензирование специалисту финансового профиля, кандидатура которого утверждается кафедрой. Рецензент оформляет рецензию на ВКР на специальном бланке, форма которого приведена в приложении Т.

Свое суждение о ВКР рецензент выражает в виде оценки по пятибалльной шкале.

Защита ВКР проводится студентом на заседании ГАК. Процесс защиты включает доклад студента продолжительностью 7 – 10 минут, ответы на замечания рецензента, указанные в его рецензии, ответы на вопросы членов ГАК. Доклад студента должен включать следующие составляющие: обоснование актуальности темы исследования, степень ее разработанности в литературных источниках, характеристику предмета и объекта исследования, основные положения проведенного анализа, его результаты, сделанные предложения. В процессе подготовки доклада студентом разрабатывается и согласовывается с руководителем раздаточный материал (таблицы, схемы, графики), необходимый для обоснования основных положений доклада. Количество комплектов раздаточного материала должно соответствовать числу членов ГАК.

Ответы студента на замечания рецензента и вопросы членов ГАК должны быть краткими, конкретными, содержать необходимые ссылки на законодательные или нормативные документы.

3.2 Требования к выпускной квалификационной работе

3.2.1 Требования к структуре выпускной квалификационной работы

ВКР состоит из текстовой части, которая оформляется в виде пояснительной записки, включающей следующие структурные элементы:

- титульный лист;
- задание на дипломную работу;
- аннотацию;
- содержание;
- введение;
- основную часть;
- заключение;
- список использованных источников;
- приложения.

В пояснительную записку вкладывается лист нормоконтроля, отзыв руководителя ВКР и рецензия. Пример оформления титульного листа и обложки ВКР приведены в приложениях У, Ф.

Материал пояснительной записки оформляется на компьютере в текстовом редакторе Word for Windows. Кафедра предоставляет студентам возможность производить набор текста ВКР на персональном компьютере в компьютерном классе ФЭФ ауд. 6202. Распределение объема пояснительной

записки рекомендуется следующим: 1 раздел - 30 % от общего объема, 2 раздел – 50 %, 3 раздел – 20 %. Общее количество страниц – не более 90.

Аннотация к ВКР должна быть написана на двух языках: русском и английском и занимать не более 1 страницы текста. В ней дипломант в сжатой форме сообщает информацию о целях работы и ее результатах.

3.2.2 Требования к содержанию разделов ВКР

ВКР должна представлять собой завершенное научно-практическое исследование, имеющее элементы научной новизны. Результаты дипломного исследования должны иметь практическую ценность для той организации, на материалах которой проводилось исследование. Это обстоятельство должно подтверждаться соответствующей справкой руководителя организации. Основные положения работы должны опираться на фактический материал, собранный студентом в период преддипломной производственной практики. Все выводы дипломанта должны логически вытекать из результатов проведенного им анализа, быть обоснованными, опираться на законодательно-нормативную базу.

3.2.2.1 Требование к разделу «Содержание» ВКР

Материал содержания к работе должен отражать особенности структурного построения ВКР и соответствовать теме и целям дипломного исследования. От того насколько удачно выбрана структура работы, то есть подобраны названия глав и параграфов работы во многом зависит ее восприятие рецензентом, членами ГАК и общая результативность исследования. По этой причине следует уделять этому разделу особое внимание.

Содержание ВКР должно быть одобрено руководителем работы. Обязательным требованием первого обращения студента к руководителю после утверждения темы исследования – наличие сформулированного студентом содержания ВКР и обзора монографических изданий, статей периодической печати, законодательно-нормативной базы по теме исследования. Примеры содержаний ВКР по проблематике специализации «Финансовый менеджмент» приведены в приложении X, а специализации «Оценка собственности» - в приложении Ц.

3.2.2.2 Требования к содержанию введения к ВКР

Основной целью введения является обоснование актуальности темы исследования, приведение основных параметров исследования и краткая характеристика содержания ВКР. Введение должно занимать не более трех страниц текста и включать следующие блоки материала:

- а) обоснование актуальности темы исследования;
- б) формулировка предмета исследования;
- в) формулировка объекта исследования;
- г) формулировка цели исследования;
- д) перечень задач, которые поставлены и решены в ВКР;
- е) сведения об основных использованных источниках информации;
- ж) характеристика методологических основ исследования.

3.2.2.3 Требования к основной части ВКР

Основная часть ВКР должна содержать три раздела, включающих не менее двух подразделов каждый. Распределение материала в работе соответствует особенностям специализации подготовки и должно быть следующим:

Первый раздел ВКР должен включать:

- теоретическую характеристику предмета исследования со ссылкой на работы авторов, занимающихся изучением проблемы. Авторская позиция дипломанта может состоять в аргументированном присоединении к одной из точек зрения по дискуссионным вопросам предмета исследования; в периодизации изучения предмета исследования и в выявлении достигнутых на каждом этапе результатов; в уточнении сущности рассматриваемых категорий и др.;

- правовое регулирование рассматриваемой проблемы в РФ с анализом нововведений за последнее десятилетие. Авторский вклад дипломанта может состоять в группировке достижений нормативно-законодательного регулирования предмета исследования, имевших место с принятием каждого последующего правового акта;

- формулировку целей и основных параметров концепции дипломного исследования, выполняемого во 2-м разделе;

- в качестве отдельного пункта - выводы, отражающие теоретические и законодательные достижения в области рассматриваемой проблемы и нерешенные вопросы.

Второй раздел ВКР должен содержать:

- анализ проблемы на материалах объекта исследования с использованием данных за последние 3 года. Отбор данных производится за

ряд лет в сопоставимых показателях, чтобы выявить динамику, установить определенные тенденции, выявить закономерности и обосновать предложения. Результаты анализа следует представить в виде таблиц, графиков, диаграмм, сопроводив их выводами, обобщениями. Таблично-графический материал не следует выносить в приложение, если по объему он не велик, непосредственно отражает тенденции развития объекта исследования, служит основанием для выводов. Если дипломант имеет данные по объектам, аналогичным исследуемому, и проводит их сравнительный анализ, то в этом случае целесообразно вынести таблично-графический материал в приложение, оставив в тексте лишь выводы по результатам анализа и сделав ссылки на номер приложения. При обработке и анализе данных необходимо использовать экономико-математические методы и модели. В работе должен найти отражение и быть подчеркнут вклад автора в подбор материала для анализа, в форму представления аналитического материала, в применение методики, в обоснование выводов и др.;

- в качестве отдельного пункта - выводы, отражающие результаты выполненного анализа с указанием общих (по сравнению с другими территориями РФ, аналогичными объектами и др.) и специфических для конкретного объекта исследования закономерностей, тенденций и проблем.

Третий раздел должен содержать:

- предложения по решению выявленных проблем, причем, из названий разделов и подразделов (не менее двух) должно быть очевидно, о каких конкретно предложениях идет речь. Предложения должны опираться на результаты проведенного анализа, на мировую практику разрешения аналогичных проблем, на цели финансовой политики государства, предприятия и т.д.;

- авторский вклад дипломанта в решение поставленной в работе цели, который следует обязательно подчеркнуть.

3.2.2.4 Требования к содержанию раздела «Заключение» ВКР

Заключение представляет собой обобщение всего содержания работы с акцентом на предложения, сформулированные в 3-ем разделе. Последовательность изложения заключения соответствует последовательности рассмотренных в ВКР проблем, отражает результаты проведенного анализа и выводы дипломанта.

Заключение не следует путать с аннотацией, которая прилагается к ВКР с тем, чтобы дать представление читателю о содержании работы. В аннотации уместны следующие обороты: проанализированы точки зрения по проблеме..., проведен анализ..., объектом исследования явилась..., выявлены закономерности... и т.д. В заключении эти же моменты должны быть раскрыты по существу: анализ дискуссионных проблем позволил выявить..., применение методики позволило провести анализ..., анализ показал... и т.д.

Заключению следует уделить особое внимание, поскольку оно должно дать полное представление о проделанной работе. Нельзя его составлять путем компилирования текста (фраз и абзацев) ВКР. Заключение должно еще раз подчеркнуть те результаты, которых студенту удалось достичь при выполнении ВКР.

3.2.3 Пример содержания ВКР с комментариями

3.2.3.1 Структура ВКР на тему: «Особенности оценки износа производственных машин и оборудования»

Введение

1 Машины и оборудование в составе активов современного предприятия

1.1 Машины и оборудование и их роль в производственном процессе предприятия

1.2 Организационно-технические условия эксплуатации машин и оборудования

Выводы по первому разделу

2 Оценка состояния машин и оборудования в процессе определения их рыночной стоимости

2.1 Виды износа и их влияние на стоимость машин и оборудования

2.2 Современные методы оценки физического износа машин и оборудования

2.3 Особенности определения функционального износа машин и оборудования

2.4 Экономический износ и способы его измерения

Выводы по второму разделу

3 Совершенствование методического обеспечения оценки износа машин и оборудования

3.1 Рекомендации по выбору методик оценки физического износа конкретного объекта машин и оборудования

3.2 Определение итоговой величины износа и анализ ее влияния на стоимость объекта оценки

3.3 Основные положения отчета об оценке износа токарно-винторезного станка

Выводы по третьему разделу

Заключение

Список использованных источников

Приложения

3.2.3.2 Комментарии к содержанию разделов ВКР

В первом разделе ВКР дается развернутая характеристика производственных машин и оборудования (ПМиО) как специфического вида актива современного предприятия. Приводятся современные классификации ПМиО. Раскрываются требования к учету ПМиО, цели и задачи управления парком ПМиО, основные показатели, определяющие состояние и режим эксплуатации парка ПМиО предприятия. Показывается место и роль оценки разных видов стоимости ПМиО для целей управления современным предприятием.

Материал первого раздела дает представление о ПМиО как объектах оценки, целях и функции оценки, источниках необходимой информации.

Второй раздел посвящен освящению методов оценки износа ПМиО в процессе определения их стоимости. Дипломант раскрывает понятия и основные характеристики видов износа ПМиО, приводит применяемые на практике методики их оценки. Каждая методика сопровождается практическим примером для конкретного объекта ПМиО. В рамках каждой методики особое внимание уделяется источникам необходимой информации.

В подразделе 2.1 дается понятие износа, его трактовка в методической и специальной литературе в технологическом и экономическом смысле. Приводится развернутая характеристика видов износа: физического, функционального, внешнего (экономического), раскрываются причины приводящие к появлению и соответствующей динамике его развития. Дается определение устранимого и неустранимого износа в разрезе его основных видов. Материал параграфа привязан к цели определения износа в процессе оценки стоимости ПМиО.

В подразделе 2.2 приводится классификация методов определения коэффициента физического износа и его стоимостной оценки. Раскрывается основное содержание каждой методики, необходимое информационное, методическое и инструментальное обеспечение процесса ее применения. Представлены следующие методы оценки физического износа: бухгалтерский, эффективного возраста, стадии ремонтного цикла, снижения доходности, поэлементного расчета, разбиения на устранимый и неустранимый физический износ, снижения потребительских свойств, анализа динамики производительности, экспертизы состояния, корреляционного анализа, прямой метод.

Подраздел 2.3 посвящен особенностям проявления и оценке функционального износа ПМиО. Рассматриваются особенности оценки функционального износа, обусловленного избытком капитальных затрат и обусловленного избытком производственных затрат. Показан подход к оценке устранимого функционального износа.

В подразделе 2.4 дается развернутая характеристика внешнего износа ПМиО и форм его проявления. Приводится подход к его оценке и рассматривается конкретный пример.

В третьем разделе ВКР дипломант на основе сравнительного анализа методик оценки физического износа дает рекомендации по выбору методики для конкретного случая оценки ПМиО. Им определены критерии выбора методики. Приведен пример определения методики на основе анализа характеристик конкретной единицы ПМиО. Этому посвящен материал подраздела 3.1

Подраздел 3.2 раскрывает понятие накопленного износа и подходы к его расчету. Анализируются и сравниваются аддитивный и мультипликативный подходы, даются рекомендации по выбору подхода в зависимости от комплекса условий и характеристик ПМиО.

В подразделе 3.3 приводятся рекомендации по отражению в отчете об оценке стоимости ПМиО процесса и результата определения коэффициентов и стоимостного выражения видов износа ПМиО и величины накопленного износа.

В заключении к ВКР дипломант подводит итоги проведенному исследованию, показывая в какой мере ему удалось решить поставленные перед ним задачи. Показывает возможные направления развития видов обеспечения деятельности оценщиков, развитие сотрудничества со специалистами смежных отраслей знаний.

3.2.3.3 Структура ВКР на тему: «Учетная политика предприятия и ее влияние на формирование финансовых результатов»

Введение

1 Учётная политика предприятия и её влияние на формирование финансовых результатов

1.1 Учётная политика предприятия

1.1.1 Принципы формирования учётной политики

1.1.2 Нормативное регулирование формирования и осуществления учётной политики

1.1.3 Структура учётной политики предприятия

1.2 Влияние учётной политики предприятия на финансовый результат

1.2.1 Выбор способа погашения стоимости амортизируемых активов

1.2.2 Выбор метода оценки материально-производственных запасов

1.2.3 Выбор способов оценки остатков незавершённого производства и готовой продукции

1.2.4 Создание резервов на предприятии

1.2.5 Выбор порядка определения выручки от реализации продукции (работ, услуг)

1.3 Выводы по первому разделу

2 Учётная политика ЗАО «Заря» и её влияние на финансовый результат

ЗАО «Заря»

- 2.2 Приказ об учётной политике ЗАО «Заря»
- 2.3 Оценка влияния учётной политики на финансовый результат ЗАО «Заря»
 - 2.3.1 Анализ финансовых результатов деятельности ЗАО «Заря»
 - 2.3.2 Оценка влияния изменений законодательства в области учётной политики на финансовый результат деятельности ЗАО «Заря»
- 2.4 Выводы по второму разделу
- 3 Практические предложения и рекомендации по совершенствованию учётной политики ЗАО «Заря»
 - 3.1 Оценка целесообразности изменения отдельных элементов учётной политики ЗАО «Заря»
 - 3.1.1 Оценка целесообразности изменения способа погашения стоимости амортизируемого имущества
 - 3.1.2 Оценка целесообразности изменения способа списания стоимости материально-производственных запасов
 - 3.1.3 Оценка целесообразности изменения порядка определения выручки от реализации продукции (работ, услуг)
 - 3.2 Оценка целесообразности создания на предприятии службы налогового учёта
 - 3.3 Выводы по третьему разделу
- Заключение
- Список использованных источников

В первом разделе дипломной работы описана теоретическая сторона исследуемого предмета, определенного во введении, в соответствии с поставленными задачами.

В пункте 1.1.1 данной дипломной работы дано понятие учётной политики предприятия, определен порядок и принципы её формирования, определены требования, предъявляемые к ней, а также выявлены и раскрыты основные проблемы, связанные с реализацией учётной политики на предприятии.

В пункте 1.1.2 выполнен анализ нормативной базы регулирования процесса формирования учётной политики, выявлены противоречия в современном законодательстве, пробелы и недостатки, учтены все изменения в данной области.

Далее (пункт 1.1.3) представлена структура приказа об учётной политике, основные разделы, ее составляющие, определен необходимый объем и уровень информации, который требуется в соответствии с действующим законодательством.

Во втором подразделе первого раздела работы автор обосновал выбор способов учета, позволяющих оптимизировать финансово-хозяйственную деятельность и максимизировать финансовые результаты. При этом в качестве финансового результата выступает не только чистая прибыль предприятия, но и его денежный поток. Для этого в работе разработана методика исследования

влияния учетной политики предприятия на формирование финансового результата в целом, а также в разрезе конкретных элементов учётной политики (способа начисления амортизации, метода списания в производство стоимости материально-производственных запасов и других).

Выработанная методика оценки влияния учетной политики на финансовый результат и оптимизации учётной политики предполагает оценку деятельности конкретного предприятия. Поэтому во втором разделе необходимо изучить, раскрыть и проанализировать учетную политику ЗАО «Заря», финансовые результаты его деятельности, оценить влияние изменений законодательства в области учётной политики предприятия на его прибыль, а также учесть прогноз изменения объёмов производства, цен, налогообложения на следующий год.

Третий раздел дипломной работы посвящен практическим предложениям и рекомендациям студента по оптимизации учетной политики ЗАО «Заря». Для этого к конкретным данным за период не менее трех лет применялась методика оценки, разработанная в теоретической части работы, проведена оценка применяемых на предприятии способов учета и предложены те способы, которые студент считает оптимальными. При этом приведенные расчеты подтверждают экономическое обоснование целесообразности предложенных способов.

В качестве конструктивного предложения по совершенствованию, оптимизации и рационализации учётной политики предложено создание на предприятии ЗАО «Заря» дополнительной структурной единицы - налоговой службы предприятия, выполняющей соответствующие функции по оптимизации учета с целью получения налоговой экономии и максимизации финансового результата (пункт 3.2).

В заключении сделаны выводы, касающиеся теоретической и, в особенности, практической частей дипломного исследования. В частности, отмечены проблемы нормативного регулирования в области формирования и реализации учетной политики, ещё раз изложены полученные выводы и результаты, а также предложения и рекомендации, которые будут иметь практическую ценность при формировании учетной политики не только ЗАО «Заря», но и других предприятий.

3.2.3 4 Требования к оформлению текста ВКР

ВКР представляет собой достаточно объемный документ, имеющий сложную структуру. Не только содержание, но и форма его представления должна соответствовать требованиям университета. Степень соответствия ВКР требованиям к ее оформлению определяет нормоконтролер – преподаватель кафедры, на которого возложена эта обязанность. К защите допускаются лишь те ВКР, которые успешно проходят процедуру

нормоконтроля. Проводится эта процедура в отношении подготовленной ВКР и подписанной научным руководителем. Неточности оформления материала ВКР выносятся в специальный лист нормоконтроля, с которым знакомится научный руководитель и подписывает его. В случае, если количество и уровень замечаний не превышает допустимых пределов, ВКР допускается к защите, а лист нормоконтроля (Приложение Ш) вкладывается в число обязательных документов, прилагающихся к ВКР. В противном случае, замечания подлежат устранению.

Начинать набор текста ВКР в среде текстового редактора следует после ознакомления с материалом приложения Щ, в котором приведены основные требования к оформлению важнейших разделов пояснительной записки ВКР.

3.3 Программное обеспечение, предоставляемое студентам для подготовки выпускной квалификационной работы

Качество выпускной квалификационной работы будет выше, если студент в процессе дипломного исследования использует возможности профессиональных компьютерных программ. Их применение позволит освободить студента от выполнения трудоемких процедур обработки данных бухгалтерского учета и отчетности, финансового анализа, определения стоимости объектов недвижимости и сосредоточить больше внимания на оценке его результатов. Кафедра предоставляет студентам возможность работать в компьютерном классе (ауд. 6202), в котором установлены следующие лицензионные профессиональные программы:

- Audit Expert – программа комплексного финансового анализа предприятия;

- Project Expert 5.02 (сетевая версия на 10 рабочих мест) – оценка инвестиционных проектов и финансовое планирование;

- WalMaster – оценка стоимости воспроизводства (замещения) объектов недвижимости, оценка стоимости объектов недвижимости методами доходного подхода, оценка физического износа объектов недвижимости;

- Информационно-правовая система «Гарант».

Для работы также доступны следующие программы, не относимые к лицензионным:

- Project Expert 5.07 (локальная версия);

- Project Questionnaire & Risk – оценка инвестиционных рисков;

- WinSmeta – оценка сметной стоимости строительства объектов недвижимости;

- электронная библиотека ГОСТов и СНИПов, ведомственных строительных норм и т.п.;

- 1 С: Бухгалтерия – организация и ведение бухгалтерского учета на предприятии;

- MetaStock – технический анализ фондового рынка;
- Microsoft Excel – табличный процессор;
- Microsoft Word – текстовый редактор.

Расписание работы компьютерного класса сообщается студентам заведующим лабораторией кафедры финансов предприятий.

Приложение А (обязательное)

Требования к профессиональной подготовленности выпускника по специализации «Финансовый менеджмент»

Экономист по специальности «Финансы и кредит», специализации «Финансовый менеджмент» должен быть подготовлен к профессиональной работе в системе управления предприятиями разной организационно-правовой формы на должностях, требующих высшего экономического образования, согласно квалификационному справочнику должностей руководителей, специалистов и других служащих, утвержденному постановлением Минтруда России от 21.08.98 № 37.

Специализация «Финансовый менеджмент» дает знания и навыки в управлении всеми элементами активов и капитала предприятия, в оптимизации управления затратами и налогами, в организации эффективной системы финансового планирования на предприятии. Ориентация на улучшение работы предприятия с учетом новейших достижений науки и практики, - главная задача финансового менеджера.

В соответствии с указанными целями дипломированный специалист должен:

- иметь системное представление о структуре и тенденциях развития российской и мировой экономики;

- понимать многообразие экономических процессов в современном мире, их связь с другими процессами, происходящими в обществе;

- уметь использовать знания по теории финансового менеджмента в своей практической деятельности;

- знать основы организации финансов предприятий, инвестиционной деятельности, финансового планирования и управления структурой капитала;

- быть подготовленным к профессиональной деятельности на предприятиях разной организационно-правовой формы, способным самостоятельно работать на должностях, требующих аналитического подхода в нестандартных ситуациях;

- решать нестандартные задачи, проводить оценку финансового состояния предприятия, разрабатывать программы реструктуризации и финансового оздоровления предприятий;

- быть конкурентоспособным, обладать знаниями по смежной специализации;

- уметь на научной основе организовать свой труд, владеть компьютерными методами сбора, хранения и обработки информации, применяемыми в финансовых службах предприятий, использовать информационные технологии финансового менеджмента и инвестиционного проектирования.

Приложение Б **(обязательное)**

Требования к профессиональной подготовленности выпускника по специализации «Оценка собственности»

Экономист по специальности «Финансы и кредит», специализации «Оценка собственности» должен быть подготовлен к профессиональной работе в организациях, имеющих лицензию на осуществление оценочной деятельности, службах комитетов по управлению имуществом администраций муниципальных образований, Оренбургской области, в подразделениях систем управления предприятиями разной организационно-правовой формы, занимающимися вопросами управления имуществом, в кредитных отделах коммерческих банков.

Специализация «Оценка собственности» дает профессиональные знания в области определения различных видов стоимости объектов собственности, бизнеса для целей купли-продажи, инвестиций, страхования, залога, приватизации, ипотеки, налогообложения, эффективного менеджмента, исполнительного производства и ряда других.

В соответствии с указанными целями дипломированный специалист должен:

- иметь системное представление о структуре и тенденциях развития российской и мировой экономики;

- понимать многообразие экономических процессов в современном мире, их связь с другими процессами, происходящими в обществе;

- уметь использовать знания по теории оценки стоимости объектов собственности и использования результатов для решения задач финансового менеджмента в своей практической деятельности;

- знать основы организации финансов предприятий, инвестиционной деятельности, финансового планирования и управления структурой капитала;

- быть подготовленным к профессиональной деятельности на предприятиях разной организационно-правовой формы, способным самостоятельно работать на должностях, требующих аналитического подхода в нестандартных ситуациях;

- быть конкурентоспособным, обладать знаниями по смежной специализации;

- уметь на научной основе организовать свой труд, владеть компьютерными методами сбора, хранения и обработки информации, применяемыми в финансовых службах предприятий, использовать информационные технологии финансового менеджмента и инвестиционного проектирования.

Приложение В
(обязательное)

Титульный лист дневника студента – практиканта

Министерство образования Российской Федерации
ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ОРЕНБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

< наименование базы практики >

Д Н Е В Н И К
П Р А К Т И К И

студента 5 курса финансово-экономического факультета
специальности “Финансы и кредит”
специализация “_____”
<Ф.И.О. студента (ки)>

Дата завершения практики
« ____ » _____ 200_ _
г.

М.П.

Руководитель практики
от предприятия

<должность, Ф.И.О.>

Руководитель практики
от ГОУ ОГУ

<должность, Ф.И.О.>

Оренбург 200_ _

Приложение Г
(обязательное)

Структура дневника студента – практиканта

Дата (интервал дат)	Перечень мероприятий	Подразделение	Подпись Руководителя

Приложение Д (обязательное)

Титульный лист отчета о практике

Министерство образования Российской Федерации
ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ОРЕНБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

ОТЧЕТ

по производственной практике
на базе аудиторской фирмы «СОВА»
ГОУ ОГУ 060400.9003.01 П

Руководитель от кафедры старший преподаватель	(подпись, дата)	Коротченко Л.Ю
Руководитель от предприятия финансовый директор	(подпись, дата)	Гремпель О.Ю
Исполнитель студент гр. 98 ФК	(подпись, дата)	Шабанов А.Ю.

Оренбург 200_

Приложение Е **(обязательное)**

Программа государственного итогового междисциплинарного экзамена (специализация «Финансовый менеджмент»)

Раздел 1 Организация финансов предприятий

Тема 1.1 Сущность и формы проявления финансов предприятий

Финансы предприятий как экономическая категория. Финансы предприятий в финансовой системе государства. Влияние государственной финансовой политики на хозяйствующих субъектов. Финансовые методы поддержки малого и среднего бизнеса.

Денежные средства и финансовые ресурсы хозяйствующих субъектов. Фонды денежных средств предприятий. Финансовый механизм коммерческой организации. Модель финансового механизма предприятия.

Использование коммерческой организацией денежных средств финансового рынка.

Прибыль как показатель, характеризующий результаты деятельности предприятия. Экономические факторы, определяющие величину прибыли. Ценовая политика предприятия. Формирование и взаимосвязь показателей валовой, налогооблагаемой и чистой прибыли.

Тема 1.2 Особенности финансов организационно-правовых форм предприятий и их объединений

Формирование уставного капитала АО и способы оплаты акций. Порядок изменения уставного капитала АО. Распределение чистой прибыли и показатели финансового состояния АО. Резервы и фонды АО. Порядок определения чистых активов и их значение в деятельности АО. Финансовые аспекты реорганизации и ликвидации АО.

Финансы хозяйственных товариществ и обществ. Порядок формирования уставного капитала в обществах с ограниченной ответственностью и смешанных товариществах. Особенности распределения прибыли в хозяйственных товариществах и обществах. Особенности финансовых отношений в объединениях предприятий.

Тема 1.3 Содержание и задачи финансового менеджмента

Цели и задачи финансового менеджмента в деятельности хозяйствующих субъектов. Условия реализации финансового менеджмента.

Финансовые показатели, используемые в финансовом менеджменте. Прибыль, денежный поток, валовые доходы, активы. Условия их применения.

Принципы анализа, применяемые в финансовом менеджменте. Использование прогнозных и ретроспективных данных; учет влияния риска; дисконтирование денежных доходов; учёт альтернативных решений.

Раздел 2 Управление текущей деятельностью предприятия

Тема 2.1 Управление затратами и финансовыми результатами

Значение управления издержками предприятия. Сравнение сокращения затрат и увеличения объема продаж с точки зрения влияния на величину прибыли.

Классификация затрат. Сопутствующие и не сопутствующие; внешние и внутренние затраты. Бухгалтерская и экономическая прибыль.

Прямые и косвенные издержки: состав, структура. Распределение накладных затрат по видам продукции. Принципы выбора базы распределения и ее влияние на затраты и финансовые результаты.

Переменные и постоянные затраты. Этапы операционного анализа. Безубыточность. Анализ безубыточности для группы продуктов. Операционный рычаг и его роль в финансовом менеджменте. Операционный риск.

Ограничения операционного анализа.

Оценка прибыльности отдельных продуктов с учетом ограничивающего фактора. Оптимизация структуры выпускаемой продукции.

Тема 2.2 Управление оборотным капиталом

Состав и структура оборотных активов.

Методы стоимостной оценки оборотных активов и их влияние на финансовые результаты.

Оценка эффективности управления оборотными активами. Показатели эффективности использования оборотных активов.

Управление запасами. Методы оптимизации размера запасов. Издержки хранения запасов.

Управление дебиторской задолженностью. Определение политики сбора дебиторской задолженности. Резервы по сомнительным долгам.

Управление денежными средствами и их эквивалентами. Управление денежными потоками. Определение оптимального объема денежных средств.

Источники формирования оборотных активов и финансирования их прироста. Постоянный и переменный оборотный капитал.

Определение потребности в собственном оборотном капитале. Виды краткосрочных кредитов. Коммерческий кредит. Вексель и его роль

в расчетах. Банковский кредит. Цена источников финансирования оборотных средств.

Стратегия финансирования оборотных активов. Риски финансирования текущей деятельности предприятия. Чистый оборотный капитал.

Расчет показателей платежеспособности и ликвидности.

Раздел 3 Выбор инвестиционных решений и управление стоимостью капитала

Тема 3.1 Инвестиционная деятельность предприятия.

Основные понятия, цели, объекты, субъекты и правовое регулирование инвестиционной деятельности. Классификация инвестиций. Формы государственной поддержки инвестиционной деятельности.

Понятие инвестиционного проекта. Стадии реализации инвестиционного проекта и их содержание. Виды инвестиционных проектов.

Инвестиции в форме капитальных вложений. Коммерческая (финансовая), бюджетная и экономическая эффективность инвестиционного проекта. Модели денежного потока. Методы расчета ставки дисконта. Взаимосвязь метода выбора ставки дисконта и модели денежного потока. Показатели оценки коммерческой (финансовой) эффективности инвестиционного проекта: срок окупаемости, чистая текущая стоимость (интегральный эффект), индекс рентабельности (прибыльности), внутренняя норма доходности. Учет инфляции при оценке инвестиционных проектов.

Сравнительный анализ инвестиционных проектов. Принципы формирования инвестиционной программы предприятия.

Инвестиции в финансовые активы: цели, формы и подходы к оценке эффективности. Концепция риска и доходности. Основные принципы формирования портфеля инвестиций и методы управления им.

Методы оценки рисков инвестиционных проектов. Анализ чувствительности инвестиционного проекта, метод сценариев.

Тема 3.2 Управление структурой капитала предприятия

Источники финансирования инвестиционных проектов: внутренние и внешние.

Структура внутренних источников финансирования. Уставный капитал: способы увеличения. Амортизационные отчисления: выбор амортизационной политики предприятия. Нераспределенная прибыль. Политика выплаты дивидендов. Лизинг. Инвестиционный налоговый кредит.

Принципы выбора стратегии финансирования инвестиций. Понятие структуры и стоимости капитала. Цена основных источников капитала предприятия. Средневзвешенная стоимость капитала. Управление структурой

капитала предприятия. Финансовый рычаг и его роль в финансовом менеджменте. Показатели коммерческого и финансового риска. Оптимизация структуры капитала.

Тема 3.3 Реструктуризация предприятий

Корпоративное реструктурирование как форма управления структурой капитала. Стратегическое реструктурирование: цель и формы.

Выделение и разделение: общее и особенное. Слияние и присоединение. Преобразование.

Внешние источники управления капиталом: расширение и сокращение.

Слияние, его типы. Горизонтальное, вертикальное слияние, диверсификация. Присоединение, его формы.

Цель и эффект расширения. Операционная экономия. Экономия за счет масштаба. Повышение качества управления. Информационный эффект. Переход выгоды. Выигрыш от привлечения средств. Гипотеза высокомерия.

Определение условий слияния. Меновое соотношение акций. Увеличение прибыли на акцию как результат слияния. Выгоды для обеих компаний. Эффект размывания прибыли. Определение допустимого периода снижения прибыли на акцию.

Присоединение и анализ эффективности капиталовложений. Защита от присоединения.

Финансовые аспекты выделения и разделения. Принципы деления активов и задолженности. Российская практика выделения и разделения.

Продажа избыточных активов.

Ликвидация предприятия. Расчет ликвидационной стоимости.

Раздел 4 Корректировка финансовых отчетов и составление финансовых планов

Тема 4.1 Анализ и корректировка финансовых отчетов

Методы корректировки финансовых документов на инфляцию. Корректировка актива баланса. Поправка на сомнительную дебиторскую задолженность. Рыночная оценка ценных бумаг.

Корректировка пассива баланса. Адекватность резервных счетов. Метод накопления активов и его использование в финансовом менеджменте. Чистые активы и их значение для финансового анализа.

Корректировка отчета о финансовых результатах. Учетная политика предприятия и ее влияние на формирование финансовых результатов. Методы учета товарно-материальных ценностей и их влияние на прибыль. "Ликвидация по ПРО". Методы амортизации и их влияние на прибыль. Учет

налоговых льгот и резервов при оценке прибыли предприятия. Метод избыточных прибылей: этапы анализа, влияние на собственный капитал.

Тема 4.2 Финансовое планирование

Финансовое планирование как этап управления предприятием. Цели и задачи финансового планирования. Виды финансовых планов. Стратегический, оперативный и текущий финансовые планы.

Методы финансового планирования. Планирование от достигнутого. Планирование с нулевого базиса. Принцип скользящего планирования. Преимущество долгосрочных, краткосрочных и текущих планов. Принцип пессимистичности в планировании. Жесткий и гибкий бюджеты.

Баланс доходов и расходов. План движения денежных средств. Кассовый план. Платежный календарь и его значение. Методы составления прогнозного баланса.

Стратегическое планирование. Анализ текущего состояния и определение цели развития предприятия. Анализ внутренних и внешних факторов внешней среды. Выработка модели будущего развития. Разработка программы развития. Финансовое обеспечение стратегических планов. Бизнес-план как механизм планирования и анализа. Бизнес-план для разных целей.

Система контроля исполнения финансовых планов. Центры финансовой ответственности.

Раздел 5 Фондовый рынок и ценные бумаги

Тема 5.1 Эмиссионные ценные бумаги: инвестиционная характеристика

Рынок ценных бумаг: определение, структура, функции. Понятие ценной бумаги, классификация ценных бумаг.

Акции: особенности, отличающих их от других видов ценных бумаг, цели и форма выпуска, виды. Права акционеров - держателей обыкновенных и привилегированных акций. Виды стоимостей (цен) акций. Определение доходности акций.

Цели инвестирования в акции, типы инвесторов, инвестируемых средства в акции. Дивидендные модели оценки акций. Оценка акций стратегическим инвестором. Оценка акций спекулятивным инвестором.

Облигации: определение, классификация. Покупка облигации как инвестиционный процесс. Методика UNIDO для анализа денежного потока, генерируемого облигацией. Расчет доходности облигаций. Дюрация Маколи и ее использование для прогноза изменения рыночной цены облигации. Рынки государственных и корпоративных облигаций.

Процедура эмиссии ценных бумаг и ее этапы. Система раскрытия информации эмитентами ценных бумаг.

Тема 5.2 Неэмиссионные ценные бумаги: инвестиционная характеристика

Вексель: определение, классификация. Понятие формы векселя и ее дефекта. Правовое регулирование вексельного обращения в РФ. Вексель как оформление коммерческого кредита. Виды операций с векселями.

Депозитные и сберегательные сертификаты коммерческих банков: характеристика, цели выпуска, инвесторы. Выпуск и обращение сертификатов. Оценка сертификата.

Тема 5.3 Профессиональная деятельность на фондовом рынке

Участники рынка ценных бумаг. Государственное регулирование рынка ценных бумаг. Определение профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Виды профессиональной деятельности. Взаимодействие инвесторов и профессиональных участников

Система учета прав собственности на ценные бумаги на фондовом рынке РФ.

Раздел 6 Налогообложение в РФ

Тема 6.1. Основы налогообложения в РФ.

Понятие налога и сбора. Классификация налогов. Система налогов и сборов РФ. Законодательство в РФ о налогах и сборах. Налогоплательщики и плательщики сборов. Права и обязанности налогоплательщиков. Налоговые агенты.

Элементы налога. Принципы определения цены товаров, работ или услуг для целей налогообложения.

Возникновение, изменение и прекращение обязанности по уплате налога или сбора. Причины нарастания по уплате налогов и сборов. Порядок и условия представления отсрочки, рассрочки по уплате налога и сбора, налогового кредита, инвестиционного налогового кредита.

Налоговые правонарушения и ответственность за их нарушение.

Тема 6.2. Налоги и сборы РФ

Налог на прибыль, его место и роль в налоговой системе РФ, фискальное и регулирующее значение налога. Плательщики налога на

прибыль и объекты обложения. Определение налогооблагаемой прибыли предприятия. Ставки налога. Порядок исчисления и сроки уплаты налога на прибыль.

Экономическое значение и содержание налога на добавленную стоимость (НДС), его место и роль в налоговой системе РФ. Особенности обложения НДС при определенных видах деятельности. Плательщики и объект обложения НДС. Ставки налога. Льготы по налогу. Порядок возмещения НДС из бюджета. Сроки уплаты НДС.

Экономическое значение акцизов их содержание и место в налоговой системе РФ. Плательщики акцизов. Объект обложения акцизами. Ставки акцизов. Льготы, применяемые при исчислении акцизов. Порядок и сроки уплаты акцизов.

Налог на имущество предприятий, его место и роль в налоговой системе РФ. Плательщики налога на имущество предприятий. Объект налогообложения. Порядок определения стоимости облагаемого имущества. Льготы по налогу. Порядок и сроки уплаты налога на имущество .

Плательщики и объект налогообложения налогом владельцев автотранспортных средств. Льготы и ставки по налогу. Порядок и сроки уплаты налога с владельцев автотранспортных средств. Транспортный налог.

Экономическая сущность и значение платежей за пользование природными ресурсами. Виды и характеристики платежей. Плательщики и объекты налогообложения по платежам за пользование природными ресурсами. Льготы, ставки по платежам. Порядок и сроки уплаты платежей за пользование природными ресурсами.

Налог на добычу полезных ископаемых, его экономическое значение, порядок исчисления и взимания.

Единый социальный налог и его экономическое значение. Регрессивная ставка и порядок ее применения.

Местные налоги и сборы и их влияние на финансовое состояние предприятия. Виды местных налогов, их характеристика. Порядок определения налогооблагаемой базы и сроков уплаты местных налогов.

Характеристики отнесения предприятия к субъектам малого предпринимательства. Особенности налогообложения малых предприятий. Традиционная система налогообложения субъектов малого предпринимательства. Упрощенная система налогообложения субъектов малого предпринимательства. Единый налог на вмененный доход для определенных видов деятельности.

Налог на доходы физических лиц, его роль и значение в налоговой системе РФ. Плательщики и объект обложения налогом на доходы физических лиц. Доходы, не подлежащие обложению. Стандартные, профессиональные, имущественные и социальные вычеты. Порядок определения совокупного годового дохода физического лица.

Исчисление налога на доходы от предпринимательской деятельности. Порядок учета расходов. Порядок уплаты налога. Порядок и сроки декларирования совокупного годового дохода.

Раздел 7. Финансовые проблемы несостоятельности предприятий и их финансовое оздоровление

Причины возникновения состояния банкротства отечественных предприятий. Критерии признания предприятия неплатежеспособным. Показатели, характеризующие состояние платежеспособности предприятия. Критерии коэффициентов текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами.

Методы прогнозирования возможного банкротства предприятия. Многофакторные модели Альтмана для прогнозирования возможного банкротства предприятий и критерии их применимости в отечественной практике.

Финансовый анализ неплатежеспособного предприятия и финансовые механизмы повышения устойчивости предприятия. Содержание и структура плана финансового оздоровления неплатежеспособного предприятия.

Раздел 8 Оценка предприятия (бизнеса)

Понятие, цели и принципы оценки бизнеса. Источники информации для целей оценки бизнеса, процедуры подготовки финансовой информации предприятия в процессе оценки.

Доходный подход к оценке бизнеса. Метод дисконтированных денежных потоков. Выбор модели денежного потока. Прогнозирование денежного потока в прогнозный период. Выбор ставки дисконта. Определение стоимости предприятия в постпрогнозный период. Расчет стоимости предприятия (бизнеса) и внесение итоговых поправок. Метод капитализации прибыли. Экономическое содержание и этапы применения метода. Определение величины капитализируемой прибыли и ставки капитализации.

Сравнительный (рыночный) подход к оценке бизнеса. Основные принципы отбора предприятий-аналогов. Выбор и расчет оценочных мультипликаторов.

Затратный подход к оценке предприятия (бизнеса). Метод накопления активов. Метод ликвидационной стоимости предприятия.

Определение итоговой стоимости предприятия.

Приложение Ж (обязательное)

Программа государственного итогового междисциплинарного экзамена (специализация «Оценка собственности»)

Раздел 1 Характеристика оценочной деятельности и ее правовое регулирование в РФ

Тема 1.1 Правовое регулирование оценочной деятельности

Государственное регулирование оценочной деятельности в РФ: № 135-ФЗ от 29 июля 1998г. «Об оценочной деятельности в РФ» в ред. Федеральных законов от 21.12.2001 N 178-ФЗ, от 21.03.2002 N 31-ФЗ), Постановление Правительства РФ от 6 июля 2001г. № 519 «Стандарты оценки, обязательные к применению всеми субъектами оценочной деятельности». Прочие законодательные акты, регламентирующие отдельные процедуры оценочной деятельности. Стандарты оценочной деятельности саморегулируемых организаций. Международные стандарты оценочной деятельности.

Система лицензирования оценочной деятельности.

Тема 1.2 Организация оценочной деятельности в РФ

Определение оценочной деятельности и этапы ее развития в РФ. Субъекты оценочной деятельности. Возможные объекты оценки. Права собственников имущества на проведение оценки его стоимости. Случаи, при которых оценка стоимости объектов собственности обязательна.

Принципы оценки стоимости объектов собственности. Цель и функция и дата оценки стоимости.

Основания для проведения оценки. Ценообразование на услуги по оценке стоимости. Требования к договору об оценке. Права и обязанности оценщика. Фиксация в договоре размера вознаграждения оценщика. Сфера применения результатов оценки и их оспоримость.

Раздел 2 Основные направления оценочной деятельности

Тема 2.1 Оценка стоимости предприятия (бизнеса)

Цели оценки стоимости предприятия (бизнеса). Принципы оценки и применяемые стандарты стоимости. Подходы к оценке стоимости предприятия (бизнеса) и особенности их применения. Основные этапы оценки. Система информации, необходимая для оценки стоимости предприятия (бизнеса).

Доходный подход к оценке стоимости предприятия (бизнеса). Источники информации, необходимые для реализации подхода. Трансформация и нормализация финансовой отчетности предприятия. Модели денежного потока предприятия.

Метод дисконтированных денежных потоков. Экономическое содержание метода. Прогнозный и постпрогнозный периоды оценки. Расчет денежного потока в прогнозный период. Модели обоснования ставки дисконтирования: оценки капитальных активов, кумулятивного построения, средневзвешенной стоимости капитала. Взаимосвязь модели денежного потока и методики расчета ставки дисконтирования. Расчет денежного потока в постпрогнозный период. Модель Гордона.

Метод капитализации дохода. Методы определения капитализируемого дохода. Выбор ставки капитализации.

Сравнительный подход к оценке стоимости предприятия. Метод рынка капитала: характеристика и этапы реализации. Выбор предприятий-аналогов. Процедуры повышения уровня сопоставимости информации о предприятиях - аналогах. Выбор и вычисления оценочных мультипликаторов и их применение к оцениваемому предприятию. Внесение итоговых поправок. Метод сделок: содержание, технология, условия применения. Метод отраслевых коэффициентов.

Затратный подход к оценке стоимости имущественного комплекса предприятия. Метод чистых активов: характеристика и основные этапы реализации. Оценка стоимости отдельных видов активов: товарно-материальных запасов, дебиторской задолженности, кредиторской задолженности. Определение наличия у предприятия гудвила и оценка его стоимости методом избыточных прибылей. Анализ структуры пассивов предприятия. Определение величины стоимости предприятия.

Особенности определения ликвидационной стоимости. Понятие ликвидационной стоимости. Методы определения ликвидационной стоимости. Последовательность работ по расчету ликвидационной стоимости предприятия. Разработка календарного графика ликвидации активов предприятия. Определение затрат, связанных с ликвидацией предприятия. Расчет ликвидационной стоимости предприятия.

Оценка бизнеса в целях реструктуризации предприятия. Понятие реструктуризации, ее юридический и экономический аспекты. Формы реорганизации. Слияние, его типы. Горизонтальное, вертикальное слияние, диверсификация. Присоединение, его формы. Цель и эффект расширения. Прямые и косвенные выгоды. Определение условий слияния. Меновое соотношение акций. Эффект размывания. Определение допустимого периода снижения прибыли на акцию.

Разделение и выделение: методы деления активов и обязательств, защита прав акционеров и кредиторов.

Обязательная и добровольная оценка предприятия при реорганизации.

Оценка целесообразности реструктуризации: критерии и методы.

Определение итоговой величины рыночной стоимости предприятия

(бизнеса). Факторы, влияющие на значения весовых коэффициентов.

Тема 2.2 Оценка стоимости объектов недвижимости

Недвижимость как инвестиционный товар. Структура рынка недвижимости в РФ. Классификация объектов недвижимости. Особенности городской недвижимости. Факторы, влияющие на оценку стоимости объектов недвижимости. Виды стоимости недвижимости и принципы их оценки. Процесс оценки недвижимости и его этапы. Отчет об оценке стоимости объекта недвижимости.

Доходный подход к оценке стоимости недвижимости. Реализация принципа ожидания. Этапы оценки недвижимости доходным подходом. Оценка затрат на эксплуатацию недвижимости. Формы доходов от эксплуатации недвижимости.

Метод капитализации дохода в оценке стоимости объектов недвижимости. Доход на капитал. Текущая отдача. Соотношение между текущей и конечной отдачей. Факторы, определяющие коэффициент капитализации. Капитализация дохода по методам физического остатка. Теория остатка и ее применение к приносящей доход недвижимости. Техника остатка для земли. Техника остатка для зданий. Отрицательная величина остаточного дохода и ее значение. Техника остатка для собственности в целом. Реверсия в конце экономически полезной жизни объекта. Техника общего физического коэффициента капитализации. Оценка отдачи с учетом предполагаемых цен перепродажи.

Оценка недвижимости методом дисконтированных денежных потоков. Прогнозирование доходов и расходов от эксплуатации объектов недвижимости. Потенциальный валовый доход. Действительный валовый доход. Чистый операционный доход. Расчет дохода от недвижимости в постпрогнозный период.

Влияние финансирования на цену недвижимости. Ипотечное кредитование. Интересы сторон в ипотечном кредитовании. Ипотечная постоянная. Практика ипотечного кредитования в РФ. Эффект финансового левериджа. Доход на собственный капитал при разной структуре используемого капитала. Определение цены объекта недвижимости с финансированием под низкий процент.

Затратный подход к оценке стоимости недвижимости. Структура и элементы стоимости строительства. Определение стоимости воспроизводства (замещения) объекта недвижимости. Методы оценки полной стоимости строительства. Метод разбивки по компонентам. Метод сравнительной единицы. Индексный метод оценки. Виды износа и способы их расчета. Физический, функциональный и внешний (экономический) износ. Определение накопленного износа объектов недвижимости. Анализ земельного участка и применения принципа наилучшего и наиболее эффективного использования к оценке его стоимости

Оценка объектов недвижимости сравнительным подходом. Этапы

оценки недвижимости рыночным подходом. Принципы отбора объектов - аналогов. Сегментирование рынка. Проверка информации о сделках. Внесение поправок. Выбор итоговой величины рыночной стоимости объекта недвижимости.

Тема 2.3 Оценка стоимости машин, оборудования и транспортных средств

Особенности машин и оборудования как объекта оценки. Классификация машин и оборудования. Цели оценки машин и оборудования и применяемые стандарты стоимости. Организация процесса оценки.

Оценка стоимости воспроизводства машин и оборудования. Методы оценки, опирающиеся на затратный подход. Ресурсно-технологическая модель оценки. Оценка оборудования как установленного. Методы оценки, опирающиеся на сравнительный подход. Выбор аналогов. Внесение поправок к ценовым показателям аналогов. Метод статистического моделирования цены. Метод «себестоимость - мощность». Методы оценки, опирающиеся на доходный подход. Метод дисконтированных денежных потоков. Метод капитализации дохода.

Оценка износа и определение остаточной стоимости объекта оценки. Износ и его виды. Способы оценки физического износа: метод эффективного возраста, прямых затрат, выработки ресурса, изменения основных параметров объекта, экспертных оценок и другие. Способы оценки функционального и экономического (внешнего) износа. Влияние износа на стоимость машин и оборудования.

Особенности оценки машин и оборудования для целей переоценки основных фондов предприятий.

Оценка стоимости транспортных средств. Организационно-правовое и методическое обеспечение процесса оценки стоимости транспортных средств. Особенности применения традиционных подходов к оценке стоимости транспортных средств. Оценка износа (физического, функционального и внешнего).

Оценка стоимости поврежденных транспортных средств.

Тема 2.4 Оценка инвестиционных проектов

Экономическое содержание инвестиций. Понятие инвестиционных товаров, инвестиционной деятельности. Субъекты инвестиционной деятельности.

Характеристика инвестиционных проектов (ИП) и их классификация. Возможные источники финансирования и состав участников ИП.

Цели оценки ИП. Информация, необходимая для оценки ИП. Проблемы прогнозирования денежного потока в экономических условиях реализации ИП.

Способы учета инфляции. Ставка дисконтирования: виды и способы

расчета. Показатели оценки ИП, рассчитываемые на основе денежного потока. Методика сравнительного анализа альтернативных инвестиционных проектов. Особенности сравнительной оценки проектов с разной продолжительностью эксплуатационной фазы проекта. Подходы к формированию и оценке инвестиционной программы.

Тема 2.5 Оценка стоимости ценных бумаг

Классификация фондовых инструментов рынка ценных бумаг РФ. Взаимосвязь целей оценки ценных бумаг и видов оцениваемой стоимости. Нормативно-правовая база оценки ценных бумаг в РФ. Содержание заявки и договора на проведение оценки.

Рыночная цена ценной бумаги и факторы ее формирования. Источники ценовой информации организованного рынка. Взаимосвязь цены (доходности) ценной бумаги и среднерыночной доходности. Инвестиционные риски. Влияние на рыночные цены финансового положения эмитентов ценных бумаг.

Составляющие инвестиционной привлекательности долговых ценных бумаг. Факторы ценообразования на рынке облигаций. Особенности оценки стоимости государственных и корпоративных долговых обязательств. Использование метода дисконтированных денежных потоков для оценки стоимости облигаций.

Цели оценки акций и виды оцениваемой стоимости. Оценка акций в случаях, регламентированных ФЗ «Об акционерных обществах». Информация фондового рынка для целей оценки. Дивидендные модели оценки акций. Оценка акций на основе рыночных мультипликаторов. Применение метода накопления активов для оценки акций. Особенности оценки привилегированных акций. Оценка акций ЗАО.

Инвестиционная характеристика векселя и особенности его обращения на фондовом рынке. Принципы оценки стоимости векселя на вторичном рынке. Анализ формы векселя. Сертификат коммерческого банка в качестве объекта оценки. Оценка цены покупки сертификата на вторичном рынке.

Пакеты акций и цели их оценки. Анализ прав, предоставляемых акционерам различными по объему долями в уставном капитале. Базовый алгоритм оценки пакета акций. Подходы «Сверху-вниз», «Снизу-вверх», «Горизонтальный» к оценке пакета акций. Оценка контрольного пакета: расчет скидки за контрольный характер. Определение величины скидки для миноритарного пакета акций. Скидка на недостаточную ликвидность.

Тема 2.6 Оценка земельных участков

Правовое регулирование земельных отношений в РФ. Понятие, определение и категории земель в РФ. Понятие целевого назначения земельного участка.

Формы реализации прав на землю в Российской Федерации. Формы частной собственности граждан и юридических лиц на землю. Право

государственной и муниципальной собственности. Право пожизненного наследуемого владения. Право аренды. Понятие государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним. Ограничения (обременения) земельного участка. Сервитут как право ограниченного пользования. Открытость сведений о государственной регистрации и условия получения информации.

Приватизация земельных участков. Правовая база для передачи предприятиям прав собственности на землю. Государственная программа приватизации. Субъекты приватизации. Порядок подачи заявки и заключения договора купли-продажи. Выгоды для предприятий от выкупа земли.

Плата за землю. Земельный налог. Арендная плата. Нормативная цена земли. Льготы по взиманию платы за землю.

Определение выкупной цены земельного участка при приватизации. Анализ рыночной стоимости земли. Понятие ценовой зоны и дифференцированной ставки земельного налога. Формула расчета выкупной цены. Определение цены для различных категорий покупателей. Элементы эффективной работы по определению рыночной цены. Методы оценки стоимости земли.

Тема 2.7 Оценка нематериальных активов

Понятие нематериальных активов и интеллектуальной собственности. Объекты промышленной собственности. Особенности правовой охраны объектов промышленной собственности. Объекты авторского права, объекты коммерческой тайны. Критерии отнесения объектов интеллектуальной собственности по категориям учетных единиц. Особенности правовой охраны объектов авторского права и «ноу-хау». Субъекты и объекты рынка интеллектуальной собственности. Коммерческое использование объектов интеллектуальной собственности. Балансовая и рыночная стоимость нематериальных активов. Понятие «Оценка технического уровня». Оценка патентной чистоты. Экспертиза документального подтверждения прав собственности и прав предприятия на использование нематериальных активов. Цели оценки нематериальных активов.

Оценка нематериальных активов затратным методом. Особенности анализа и учета «прямых» и «косвенных» затрат на основании данных бухгалтерского учета и отчетности предприятия. Особенности оценки объектов, стоящих на балансе, созданных на предприятии или приобретенных предприятием. Особенности оценки и учета объектов, созданных за счет бюджета.

Рыночный подход к оценке нематериальных активов. Основные ценообразующие. Метод «предельных цен». Метод «роялти». Метод «сравнения продаж».

Оценка нематериальных активов доходным методом. Метод капитализации дохода. Выбор и расчет коэффициентов капитализации.

Методы выделения доли дохода от использования объектов интеллектуальной собственности и нематериальных активов из общих доходов предприятия.

Метод дисконтирования доходов. Расчет фактических и планируемых доходов (прибыли) от использования объектов интеллектуальной собственности и нематериальных активов. Экспертные методы оценки. Методы ранжирования и расчета коэффициентов значимости отдельных объектов. Метод оценки по избыточному доходу.

Приложение И (рекомендуемое)

Список рекомендуемой литературы для подготовки к государственному итоговому междисциплинарному экзамену по специализации «Финансовый менеджмент»

1. Балтин В.Э. Инвестиционная характеристика ценных бумаг: акции и облигации: Учебное пособие. – Оренбург, Изд-во ОГУ, 2000. – 51с.
2. Ю. Бригхем, Л. Гапески. Финансовый менеджмент: полный курс: В 2-х т./ Пер. с англ.; Под ред. В.В. Ковалева. - СПб.: Экономическая школа, 2001 - Т. 1. - 497 с., Т.2. – 669 с.
3. Валдайцев С.В. Оценка бизнеса. Управление стоимостью предприятия. – М.: ЮНИТИ, 2001. – 720с.
4. Рынок ценных бумаг/ Под ред. В.А.Галанова - М.: Финансы и статистика, 1996. – 350с.
5. Колб Р.В., Родригес Р. Дж. Финансовый менеджмент: Учебник/ Пер. 2-го англ. Издания. - М.: Издательство «Финпресса», 2001.- 496 с.
6. Коупленд Т., Колер Т., Мурин Д. Стоимость компаний: оценка и управление. – М.: ЗАО «Олимпн-Бизнес», 1999. – 565с.
7. Лимитовский М.А. Инвестиции на развивающихся рынках. – М.: ДеКА, 2002. – 459с.
8. Митин Б.М. Ценные бумаги: налоги, учет, правовое регулирование. – М.: Современная экономика и право, 2001. – 475с.
9. Мордовкин А.В., Федотов А.В. Учет операций с ценными бумагами и векселями. – М.: Главбух, 2001. – 127с.
10. Ченг Ф. Ли, Джозеф И. Финнерти. Финансы корпораций: теория, методы и практика. – М.: Инфра-М, 2000.- XVIII, 686 с.
11. Ван Хорн, Джеймс К., Вахович, мл., Джон М. Основы финансового менеджмента, 11-е издание.: Пер. с англ. – М.: Издательский дом «Вильямс», 2001, 992 с.
12. Шуляк П. М. Финансы предприятия: Учебник – 2-е изд. – М.: Издательский дом «Дашков и К°», 2000. – 752 с.
13. Бланк И. А. Основы финансового менеджмента. В 2-х томах. – К: Ника – центр, 1999 - Т.1 . - 592 с., Т.2 . - 512 с.
14. Ван Хорн Дж. К. Основы управления финансами: Пер. с англ./ Гл. ред. Серии Я.В. Соколов. – М.: Финансы и статистика, 1999. – 800 с.
15. Есипов В., Маховикова Г., Терехова В. Оценка бизнеса. – СПб.: Питер, 2001. – 415с.
16. Финансы предприятий: Учебник/ Под ред. М.В. Романовского. СПб.: Издательский дом «Бизнес-пресса». 2000. – 528 с.
17. Финансовый бизнес – план: Учебное пособие/ Под ред. В.М. Попова. – М.: Финансы и статистика, 2000. – 480 с.

18. Хруцкий В.Е., Сизова Т.В., Гамаюнов В.В. Внутрифирменное бюджетирование: Настольная книга по постановке финансового планирования. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 400 с.
19. Хорнгрен И.Т., Фостер Дж. Бухгалтерский учет: управленческий аспект: Пер. с англ./ Под ред. Я. В. Соколова. – М.: Финансы и статистика, 2001. – 416 с.
20. Финансовый менеджмент: Теория и практика: Учебник /Под ред. Е. С Стояновой. – 4-е изд., - М.: Издательство «Перспектива», 1998. – 656 с.
21. Оценка бизнеса/ Под ред. А.Г.Грязновой. – М.: Финансы и статистика, 1998. – 509с.
22. Перор Ж. Управление финансами: с упражнениями / Пер. с фр. – М.: Финансы и статистика, 1999. – 360 с.
23. Финансовый менеджмент: Учебное пособие/ Под ред. проф. Е.И. Шохина. – М: ИД ФБК – ПРЕСС, 2002. – 408 с.
24. Дайле А. Практика контроллинга: Пер. с нем./ Под ред. М.Л. Лукашевича, Е.Н. Тихоненковой. – М.: Финансы и статистика, 2001. – 336 с.
25. Щиборщ К. В. Бюджетирование деятельности промышленных предприятий России. – М.: Издательство «Дело и сервис», 2001. – 544 с.
26. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент. – М.: Финансы и статистика, 1990. – 768 с.
27. Шевченко И.Г. Управленческий учет для менеджеров: Учебно – практическое пособие. – М.: ЗАО «Издательство «Экономика», 2001. – 185 с.
28. Бочаров В.В. Финансовое моделирование. – СПб: Питер, 2000, - 208 с.
29. Алексеева М.М. Планирование деятельности фирмы: Учебно – методическое пособие. – М.: Финансы и статистика, 1998. – 248 с.
30. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Финансы предприятий. – М., Инфра – М, 1997. – 347 с.
31. Гольмут Х.Й. Инструменты контроллинга от А до Я. :Пер. с нем./ Под ред. М.Л. Лукашевича и Е.Н. Тихоненковой. – М.: Финансы, ЮНИТИ, 1998.–384 с.
32. Финансы предприятий: Учебник / Н.В. Колчина, Г.Б. Поляк, Л.П. Павлова и др. – М.: Фонд «Правовая культура», 1995 – 384 с.
33. Финансовое управление компаний / Общ. Ред. Е.В. Кузнецовой. – М: Фонд «Правовая культура», 1995 – 384 с.
34. Тренев Н.Н. Управление финансами: Учебное пособие . – М.: Финансы и статистика, 1999 – 496 с.
35. Контроллинг как инструмент управления предприятием. / Под ред. Н.Г. Данилочкиной. – М.: Аудит, ЮНИТИ, 2001. – 279 с.
36. Станиславчик Е.Н. Основы финансового менеджмента. – М.: «Ось – 89», 2001 – 128 с.
37. Лимитовский М.А. Основы оценки инвестиционных и финансовых решений: - М.: ООО Издательско – Консалтинговая компания «ДеКа» , 1998 – 232 с.

38. Акулинин Д.Ю. Оптимизация налоговых платежей. – М.: Современная экономика и право, 2002. – 184 с.
39. Бочаров В.В. Управление денежным оборотом предприятий и корпораций. – М: Финансы и статистика, 2001. – 144 с.
40. Бороненкова С.А. Управленческий анализ: Учебное пособие. – М.: Финансы и статистика, 2001. – 384 с.
41. Холт н. Роберт. Основы финансового менеджмента.- М.: Изд-во «Дело», 1993 - 127с.
42. Овсийчук М.Т. Сидельникова Л.Б. «Методы инвестирования капитала» - М: БУХВИЦА, 1996 – 128с.
43. Лимитовский М.А., Лобанова Е.Н., Финансовый менеджер. - М: ДЕКА 2001.-416с.
44. Финансовое управление фирмой/ Под ред. Терехина В.И.- М.: «Экономика», 1998. - 275с.
45. Финансовый менеджмент: Учебник для ВУЗов / Г.Б. Поляк, И.А. Адонис, Г.А. Краева – М.: Финансы, ЮНИТИ, 1997 – 578с.
46. Шим. Дж. К., Сигел Дж. Г. Методы управления стоимостью и анализа затрат. – М.: Издательский дом «Филинь», 1996. – 344с.
47. Лобанова Е.Н.. Управление финансами: 17 – модульная программа для менеджеров «Управление развитием организации». Модуль/4. – М.: ИНФРА –М, 2000. – 512с.
48. Ковалёв В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. – М.: Финансы и статистика, 2001. – 560с.
49. Бланк И.А. Управление денежными потоками. – М.: Ника центр, 2000, 736с.
50. Каратуев А.Г. Финансовый менеджмент. – М.: ФБК, 2001 , 496с.
51. Самсонов Н.П. Финансовый менеджмент. - М.: Юнити, 2001, 495с.
52. Павлова, М. Финансовый менеджмент. – М.: Юнити, 2001, 440с.
53. Критнина М.Н. Финансовый менеджмент. - М.: ДНС, 2001, 400с.
54. Бочаров В.В., Леонтьев В.Е. Корпоративные финансы СПб., 2000, 544с.
55. Р.Брейли, С.Майсерс Принципы корпоративных финансов.- М.: Олимп – Бизнес, 2000. 1120с.
56. Скотт. М. Факторы стоимости. Руководство для менеджеров. – М.: ЗАО Олимп - Бизнес, 2000, 432с.

Приложение К (рекомендуемое)

Список рекомендуемой литературы для подготовки к государственному итоговому междисциплинарному экзамену по специализации «Оценка собственности»

1. Об оценочной деятельности в РФ: ФЗ № 135-ФЗ от 29 июля 1998г. в ред. Федеральных законов от 21.12.2001 N 178-ФЗ, от 21.03.2002 N 31-ФЗ
2. Стандарты оценки, обязательные к применению всеми субъектами оценочной деятельности: Постановление Правительства РФ от 6 июля 2001г. № 519
3. Александров А.Т. Ценообразование в строительстве. – СПб.: Питер, 2001. – 347с.
4. Андрианов Ю.В. Введение в оценку транспортных средств. М.: Дело, 1998. – 252с.
5. Бланк И.А. Управление формированием капитала. – М.: Ника-Центр, 2002. – 508с.
6. Валдайцев С.В. Оценка бизнеса. Управление стоимостью предприятия. – М.: ЮНИТИ, 2001. – 720с.
7. Грибовский С.В. Оценка доходной недвижимости. – СПб.: Питер, 2001 – 334с.
8. Григорьев В.В., Федотова М.А. Оценка предприятия. - М.: Инфра-М, 1997. – 318с.
9. Гудков Ф.А. Вексель. Дефекты формы. – М.: Концерн «Банковский Деловой Центр», 1998. – 127с.
10. Есипов В., Маховикова Г., Терехова В. Оценка бизнеса. – СПб.: Питер, 2001. – 415с.
11. Ковалев А.П. Оценка стоимости активной части основных фондов. - М.: Финстатинформ, 1997. – 174с.
12. Ковалев А.П. Управление имуществом на предприятии. – М.: Финстатинформ, 2002 – 240с.
13. Коупленд Т., Колер Т., Мурин Д. Стоимость компаний: оценка и управление. – М.: ЗАО «Олимпн-Бизнес», 1999. – 565с.
14. Лимитовский М.А. Инвестиции на развивающихся рынках. – М.: ДеКА, 2002. – 459с.
15. Микерин Г.И. Международные стандарты оценки. – М.: Новости, 2000. – 248с.
16. Митин Б.М. Ценные бумаги: налоги, учет, правовое регулирование. – М.: Современная экономика и право, 2001. – 475с.
17. Мордовкин А.В., Федотов А.В. Учет операций с ценными бумагами и векселями. – М.: Главбух, 2001. – 127с.
18. Организация и методы оценки предприятия (бизнеса)./ Под ред. В.И.Кошкина. – М.: Экмос, 2002. – 937с.

19. Оценка бизнеса/ Под ред. А.Г. Грязновой. – М.: Финансы и статистика, 1998. – 509с.
20. Оценка интеллектуальной собственности/ Под ред. С.А. Смирнова. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 351с.
21. Оценка недвижимости/ Под ред. А.Г. Грязновой, М.А.Федотовой. - М.: Финансы и статистика, 2002. – 493с.
22. Оценка стоимости предприятия (бизнеса): Учебное пособие/ Под ред. Абдуллаева Н.А. – М.: ЭКМОС, 2000. – 346с.
23. Петров И.А. Охрана товарных знаков в РФ. - М.: Дело, 2002. – 175 с.
24. Практический комментарий к новой редакции ФЗ «Об акционерных обществах». – М.: Инфра-М, 2002. – 256с.
25. Пратт Ш. Оценивая бизнес: анализ и оценка компаний закрытого типа. – М.: 1994
26. Рынок ценных бумаг/ Под ред. В.А. Галанова . М.: Финансы и статистика, 1996. – 350с.
27. Сергеев А.П. Право интеллектуальной собственности в РФ. – М.: Проспект, 2001. – 751с.
28. Фридман Д., Ордуэй Н. Анализ и оценка приносящей доход недвижимости. - М.: Дело ЛТД, 1995. – 461

Приложение Л (обязательное)

Тематика ВКР для специализации «Финансовый менеджмент»

1. Налоговые льготы и возможности их использования предприятием.
2. Налоговые льготы и их влияние на финансовое состояние малых предприятий.
3. Управление собственным оборотным капиталом.
4. Финансовые аспекты слияния и присоединения предприятий.
5. Финансовые аспекты разделения и выделения предприятий.
6. Финансовые аспекты управления малым предприятием.
7. Финансовое планирование в системе управления предприятием.
8. Планирование движения денежных средств.
9. Бюджет доходов и расходов как инструмент управления предприятием.
10. Рентабельность собственного капитала предприятия и факторы ее повышения.
11. Проблемы формирования чистой прибыли предприятия.
12. Денежный поток как финансовый показатель деятельности предприятия.
13. Анализ методов отнесения постоянных затрат на себестоимость продукции.
14. Оценка платежеспособности предприятия.
15. Выбор базы распределения затрат по видам продукции и его значение в управлении финансовыми результатами.
16. Источники и границы увеличения собственного капитала предприятия.
17. Выпуск акций как источник привлечения капитала.
18. Формы и границы привлечения предприятием заемного капитала.
19. Вексель и его роль в кредитовании предприятия.
20. Управление оборотными активами (или отдельными элементами).
21. Оценка эффективности инвестиций в реальные активы.
22. Оценка акций предприятия.
23. Учетная политика предприятия и ее влияние на формирование финансовых результатов.
24. Риск и его учет в финансовом менеджменте.
25. Корректировка финансовых отчетов для целей экономического анализа.
26. Дивидендная политика предприятия.
27. Инвестиции в ценные бумаги и оценка их эффективности.

28. Долговые ценные бумаги предприятия как источник привлечения капитала.
29. Резервы и их влияние на финансовое состояние предприятия.
30. Управление дебиторской задолженностью.
31. Банкротство предприятий и его роль в оздоровлении экономики.
32. Финансовый контроль и его роль в управлении предприятием.
33. Налоговое планирование на предприятии.
34. Управление структурой капитала предприятия.
35. Амортизационные отчисления как источник расширенного воспроизводства.
36. Управление финансовыми результатами деятельности предприятия.
37. Вексель и его применение в расчетных операциях предприятий.
38. Финансовые проблемы реорганизации предприятий.
39. Лизинг в инвестиционной деятельности предприятий.
40. Оценка бизнеса предприятия как инструмент финансового менеджмента.
41. Определение рыночной цены предприятия.
42. Управление портфелем ценных бумаг предприятия.
43. Управление инвестиционной привлекательностью акций.
44. Кредитная политика и ее влияние на денежный поток предприятия.
45. Совместное предприятие как способ привлечения иностранных инвестиций.
46. Методы реструктуризации задолженности и их эффективность.
47. Специфика и возможности финансового анализа в российских условиях.
48. Управление дебиторской задолженностью в условиях кризиса неплатежей.
49. Применение опционов в оценке стоимости предприятия.
50. Выбор амортизационной политики и ее влияние на денежный поток предприятия.
51. Управление портфелем инвестиций.
52. Управление затратами предприятия.
53. Особенности финансового менеджмента в предкризисном периоде предприятия.
54. Управление ликвидностью предприятия.
55. Управление инвестиционной привлекательностью предприятия.
56. Управление инвестиционной привлекательностью предприятия для иностранных инвесторов.
57. Реструктуризация предприятия – инструмент стратегического менеджмента предприятия.
58. Повышение эффективности деятельности предприятия путем выделения бизнес – единицы.
59. Лизинг как инструмент финансирования инвестиций.

60. Проблемы развития лизинга в РФ.
61. Региональные аспекты развития лизинговых отношений.
62. Особенности управления финансовой деятельностью лизингодателя.
63. Особенности формирования инвестиционной программы предприятия.
64. Особенности финансового менеджмента на государственном предприятии.
65. Реализация офшорных зон в целях снижения налоговой нагрузки.
66. Выделение предприятия с целью реализации инвестиционного проекта.
67. Финансовые аспекты внешнеэкономической деятельности предприятия.
68. Финансовые аспекты формирования плана внешнего управления несостоятельным предприятием.
69. Финансовый план как раздел бизнес – плана.
70. Защита предприятия от агрессивных инвесторов.
71. Создание холдинга как механизм оптимизации финансовой деятельности предприятий.

Приложение М (обязательное)

Тематика ВКР для специализации «Оценка собственности»

1. Методы оценки бизнеса и их применение в российских условиях.
2. Выбор ставки дисконта и ее влияние на стоимость бизнеса
3. Прогнозирование и планирование денежных потоков в целях оценки бизнеса доходным подходом.
4. Оценка влияния инвестиционного проекта на стоимость бизнеса.
5. Применение теории опционов в практике оценки бизнеса.
6. Определение инвестиционной стоимости бизнеса.
7. Определение залоговой стоимости имущества (имущественного комплекса) предприятия.
8. Учет системы налогообложения при оценке бизнеса предприятия.
9. Особенности определения ликвидационной стоимости предприятия.
10. Оценка стоимости бизнеса в целях обоснования реструктуризации предприятия.
11. Оценка бизнеса в целях реструктуризации.
12. Особенности оценки стоимости бизнеса с/х предприятий.
13. Особенности оценки стоимости малого предприятия.
14. Оценка долевых частей в предприятии
15. Оценка финансово-кредитных учреждений.
16. Особенности оценки стоимости предприятия сферы услуг.
17. Оценка стоимости дебиторской задолженности.
18. Стратегический потенциал компании как основа оценки бизнеса
19. Оценка бизнеса в концепции управления стоимостью предприятия
20. Особенности определения страховой стоимости предприятия.
21. Оценка отдельных бизнесов в рамках предприятия.
22. Особенности оценки венчурного бизнеса.
23. Оценка стоимости отдельных активов имущественного комплекса как материальной базы бизнеса
24. Оценка стоимости объектов недвижимости усадебного типа
25. Оценка стоимости доходной недвижимости (гостиниц, домов культуры, кинотеатров, офисных зданий)
26. Совершенствование информационного обеспечения процесса оценки стоимости бизнеса (имущественного комплекса или отдельных активов предприятия)
27. Оценка стоимости жилой недвижимости
28. Оценка стоимости объектов недвижимости для целей ипотечного кредитования
29. Оценка накопленного износа объекта недвижимости в процессе определения его стоимости
30. Оценка стоимости земельного участка с улучшениями

31. Оценка стоимости земли различного назначения (с/х земель, лесного фонда и т.д)
32. Оценка транспортных средств
33. Оценка движимого имущества предприятия (отдельных объектов) в составе имущественного комплекса предприятия
34. Оценка стоимости ущерба при чрезвычайных ситуациях
35. Оценка стоимости исторических памятников и произведений искусства
36. Оценка нематериальных активов и объектов интеллектуальной собственности
37. Оценка отдельных видов ценных бумаг в составе финансовых активов предприятия
38. Оценка дебиторской задолженности для целей финансового менеджмента
39. Формирование инфраструктуры рынка оценочных услуг региона
40. Оценка стоимости для целей налогообложения
41. Оценка для целей исполнительного производства
42. Статистические методы анализа рыночной информации в процессе оценки стоимости объектов собственности
43. Оценка стоимости финансово-кредитных институтов
44. Оценка стоимости особых видов недвижимости (летательных аппаратов, водных судов, нефтяных скважин, передаточных устройств)
45. Оценка обоснованности раздела финансового плана бизнес-плана предприятия.

Приложение Н
(обязательное)

Образец заявления на закрепление за студентом темы ВКР

Заведующему кафедрой
финансов предприятий
Балтину В.Э.
от студента гр.
Иванова А.И.

Заявление

Прошу закрепить за мной тему дипломного исследования: «.....»

Дата

подпись

Виза научного руководителя.

Приложение II
(обязательное)

Форма задания на выполнение ВКР

Кафедра финансов предприятий
Утверждаю: _____
Зав. кафедрой Балтин В.Э.
« ____ » _____ 200_ г.

Задание на дипломную работу

Студент _____
1 Тема работы (утверждена приказом по университету от « ____ » _____ 200_ г. № _____

2 Срок сдачи студентом законченной работы « ____ » _____ 200_ г.

3 Исходные данные к работе _____

4 Перечень подлежащих разработке в работе вопросов:

5 Перечень графического материала _____

Дата выдачи задания « ____ » _____ 200_ г.

Руководитель _____ (подпись)

Задание принял к исполнению « ____ » _____ 200_ г.

_____ (подпись студента)

Приложение Р
(обязательное)

Примерный график подготовки ВКР

Наименование этапа	Количество времени, отводимое для выполнения этапа
Выбор темы исследования	2 недели
Разработка содержания, подбор литературы, определение источников информации	1 неделя
Подготовка 1 главы	2 недели
Подготовка 2 главы	6 недель
Подготовка 3 главы	3 недели
Рецензирование	1 неделя

Приложение С (обязательное)

Форма бланка отзыва научного руководителя на ВКР

ОТЗЫВ

на выпускную квалификационную работу студента
Государственного образовательного учреждения
«Оренбургский государственный университет»

Ф.И.О. _____

Кафедра финансов предприятий _____

Работа на тему: _____

содержит введение, _____ главы, заключение на _____
страницах, приложения на _____ страницах.

Работа по содержанию разделов, глубине их
проработки и расчетному материалу соответствует / не
соответствует (нужное подчеркнуть) требованиям к выпускной
квалификационной работе.

Основные достоинства и недостатки выпускной квалификационной работы

1 По научной значимости _____

2 По практической значимости _____

начало оборотной стороны

3 По аналитическим расчетам _____

4 По выводам и предложениям _____

5 По состоянию работы в целом _____

6 Особые замечания и пожелания _____

Научный руководитель:

« _____ » _____ 200 г.

Ф.И.О. рецензента

занимая должность

Приложение Т

(обязательное)

Форма бланка рецензии на ВКР

РЕЦЕНЗИЯ

на выпускную квалификационную работу студента
Государственного образовательного учреждения
«Оренбургский государственный университет»

Ф.И.О. _____

Кафедра финансов предприятий _____

Работа на тему: _____

содержит введение, _____ главы, заключение на _____
страницах, приложения на _____ страницах.

Работа по содержанию разделов, глубине их
проработки и расчетному материалу соответствует / не
соответствует (нужное подчеркнуть) требованиям к выпускной
квалификационной работе.

Основные достоинства и недостатки выпускной квалификационной работы

1 По научной значимости _____

2 По практической значимости _____

**Приложение У
(обязательное)**

Образец титульного листа ВКР

Министерство образования Российской Федерации

**ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ОРЕНБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Финансово-экономический факультет

Кафедра финансов предприятий

ДИПЛОМНАЯ РАБОТА

Управление дебиторской задолженностью

ГОУ ОГУ 060400.3000.12 00

Зав. кафедрой

Балтин В.Э.

«Допустить к защите»

«__»_____ 200__ г.

Руководитель

Дипломник

Нормоконтролер

Рецензент

Оренбург 2003

Приложение Ф

(обязательное)

Пример оформления обложки ВКР

Министерство образования Российской Федерации

**ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ -
«ОРЕНБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

ДИПЛОМНАЯ РАБОТА

Управление дебиторской задолженностью

Дипломник

Иванов А.И.

Приложение X (справочное)

Примеры содержаний ВКР по специализации «Финансовый менеджмент»

1 Тема: “Выбор амортизационной политики и ее влияние на денежный поток предприятия”

Содержание

Введение

1. Организационно-правовые основы формирования предприятием амортизационной политики

1.1 Содержание амортизационной политики предприятия

1.1.1 Понятие износа и амортизации. Амортизационная политика предприятия как объект финансового менеджмента.

1.1.2 Особенности законодательного обеспечения формирования амортизационной политики предприятий в период становления рыночных отношений в Российской Федерации

1.1.3 Нормативно-правовое регулирование механизма выбора и реализации амортизационной политики предприятий в условиях проведения в Российской Федерации налоговой реформы

1.2 Мотивация выбора предприятием амортизационной политики

1.2.1 Амортизационная политика как инструмент управления инвестиционной активностью предприятия

1.2.2 Роль амортизационной политики в управлении формированием финансовых результатов деятельности предприятия

1.3 Понятие денежного потока и его структура

1.3.1 Денежный поток как финансовый показатель деятельности предприятия

1.3.2 Амортизационные отчисления - элемент денежного потока предприятия.

1.4 Выводы по первому разделу

2 Оценка эффективности выбора и реализации амортизационной политики ГУП “Южное РТП”

2.1 Обоснование необходимости оптимизации амортизационной политики ГУП “Южное РТП”

2.1.1 Общая характеристика деятельности ГУП “Южное РТП”

2.1.2 Анализ состояния и эффективности использования основного капитала предприятия

- 2.1.3 Анализ инвестиционной деятельности предприятия. Оценка действующей амортизационной политики
- 2.2 Оценка влияния амортизационной политики на финансовые показатели деятельности ГУП “Южное РТП”
 - 2.2.1 Расчет денежного потока ГУП “Южное РТП”. Оценка роли амортизационной политики в динамике движения денежных средств
 - 2.2.2 Анализ и оценка влияния методов начисления амортизации на денежный поток предприятия
 - 2.2.3 Оценка эффективности использования элементов амортизационной политики в целях оптимизации налогообложения предприятия
- 2.3 Выводы по второму разделу
- 3 Основные направления совершенствования амортизационной политики предприятий
 - 3.1 Оптимизация амортизационной политики в структуре финансовой политики государства
 - 3.1.1 Совершенствование нормативно-правовой базы выбора и реализации предприятиями амортизационной политики
 - 3.1.2 Региональные аспекты совершенствования амортизационной политики предприятий
 - 3.2 Предложения по оптимизации амортизационной политики ГУП “Южное РТП”
 - 3.2.1 Разработка общей концепции амортизационной политики ГУП “Южное РТП”
 - 3.2.2 Выбор элементов амортизационной политики в целях роста денежного потока предприятия
 - 3.3 Выводы по третьему разделу
- Заключение
- Список использованных источников

Тема: “Управление инвестиционной деятельностью предприятия с целью повышения рыночной стоимости”

Содержание

Введение

1 Инвестиционная деятельность предприятия как фактор роста его стоимости

1.1 Управление инвестиционной деятельностью предприятия

1.2 Регулирование инвестиционной деятельности российских предприятий

1.3 Влияние инвестиций на денежный поток предприятия

1.4 Учет цены и структуры капитала в оценке стоимости бизнеса

1.5 Оценка влияния источников финансирования инвестиционного проекта на стоимость капитала предприятия

1.6 Выводы по первому разделу

2 Определение рыночной стоимости бизнеса ЗАО “Х”

2.1 Характеристика отрасли и объекта исследования

2.2 Анализ финансового состояния ЗАО “Х”

2.2.1 Анализ ликвидности и платёжеспособности

2.2.2 Анализ финансовой устойчивости

2.2.3 Анализ деловой активности

2.2.4 Анализ рентабельности

2.3 Расчёт прогнозируемых денежных потоков ЗАО “Х”

2.4 Расчёт стоимости бизнеса ЗАО “Х” методом дисконтирования денежных потоков

2.5 Выводы по второму разделу

3 Повышение стоимости бизнеса ЗАО “Х” путём реализации инвестиционного проекта

3.1 Обоснование эффективности и коммерческой целесообразности реализации инвестиционного проекта

3.2 Расчёт стоимости бизнеса ЗАО “Х” с учётом реализации инвестиционного проекта

3.3 Краткие выводы по третьему разделу

Заключение

Список использованных источников

Тема “Оценка проекта создания холдинга на базе действующего предприятия”

Содержание

Введение

1 Холдинг как прогрессивная форма организации и ведения бизнес

1.1 Целесообразность структурных преобразований и методы реорганизации предприятия

1.2 Понятие, виды и правовое положение холдинговых компаний в Российской Федерации

1.3 Регулирование деятельности холдингов налоговым законодательством

1.4 Варианты создания холдинговых компаний

1.5 Особенности организации финансового менеджмента в холдинговых компаниях

1.6 Преимущества холдинга перед другими способами слияния капитала

1.7 Выводы по первому разделу

2 Финансовая оценка проекта создания холдинга

2.1 Критерии финансовой оценки и этапы реорганизации ООО “Х”

2.2 Оценка стоимости бизнеса ООО “Х”

2.2.1 Краткая характеристика ООО “Х”

2.2.1.1 Основные направления деятельности и организационная структура ООО “Х”

2.2.1.2 Характеристика финансового состояния ООО “Х”

2.2.2 Прогноз развития ООО “Х” в 2002-2006 годах

2.2.3 Оценка инвестиционной стоимости ООО “Х”

2.3 Концепция реорганизации ООО “Х”

2.3.1 Организационные, технические и экономические вопросы реорганизации ООО “Х”

2.3.2 Юридические аспекты реорганизации ООО “Х”

2.4 Финансовая оценка проекта создания пуско-наладочного холдинга на базе ООО “Х”

2.4.1 Особенности и техника составления разделительного баланса

2.4.2 Распределение трудовых, материальных и производственных ресурсов. Планирование основных показателей финансово-хозяйственной деятельности пуско-наладочного холдинга

2.4.3 Оценка инвестиционной стоимости пуско-наладочного холдинга

2.5 Выводы по второму разделу

3. Бизнес-инжиниринг как способ эффективного управления и рационального решения проблемных областей российских холдингов

3.1 Проблемные области организации и ведения бизнеса холдингами

3.2 Пути повышения эффективности функционирования российских холдинговых структур и адаптации их к меняющимся условиям внешней среды

3.3 Выводы по третьему разделу

Заключение

Список использованных источников

Тема “ Финансовое планирование и его роль в принятии управленческих решений”

Содержание

Введение

1 Место финансового планирования в принятии управленческих решений

1.1 Управленческое решение: понятие, виды, характерные особенности

1.1.1 Этапы принятия управленческого решения

1.1.2 Факторы, влияющие на процесс принятия управленческого решения

1.2 Финансовое планирование

1.2.1 Понятие, задачи, принципы, этапы

1.2.2 Методы финансового планирования

1.2.3 Система финансовых планов

1.3 Организация финансового планирования

2 Организация финансового планирования на примере ЗАО “Х”

2.1 Общая характеристика ЗАО “Х”

2.1.1 Характеристика отрасли деятельности ЗАО “Х”

2.1.2 Характеристика организационной структуры ЗАО “Х”

2.2 Структура финансового плана ЗАО “Х”

2.2.1 Определение потребности в подвижном составе на планируемый период для осуществления заказных перевозок и расстановка подвижного состава по заказным перевозкам

2.2.2 Составление плана машино-часов и доход по заказным перевозкам по ЗАО “Х”

2.2.3 Производственная программа ЗАО “Х”

2.2.4 План - калькуляция себестоимости перевозок пассажиров подвижным составом на планируемый период

2.2.5 План доходов и расходов от автоуслуг ЗАО “Х”

2.2.6 План использования чистой прибыли полученной ЗАО “Х”

1 Анализ целесообразности проблемы обновления парка подвижного состава с помощью установления новой амортизационной политики

Заключение

Список использованных источников

Тема: “Налоговое планирование на предприятии”

Содержание

Введение

1 Налоговое планирование как элемент управления бизнесом

1.1 Экономическое значение налогового менеджмента на предприятии

1.1.1 Сущность налогового менеджмента на предприятии

1.1.2 Этапы налогового планирования

1.2 Инструменты оптимизации налоговых платежей предприятия

1.2.1 Влияние договорной политики предприятия на налоговые обязательства

1.2.2 Учетная политика предприятия как инструмент регулирования налоговых платежей

1.2.2.1 Приказ об учетной политике предприятия как перечень вариантов и методов бухгалтерского и налогового учета

1.2.2.2 Метод определения выручки от реализации продукции (работ, услуг) для целей налогообложения

1.2.2.3 Себестоимость с точки зрения налогообложения

1.2.2.4 Способы учета имущества предприятия и величина его налоговых обязательств

1.3 Выводы по первому разделу

2 Налоговое планирование на примере ОАО “Эксперимент”

2.1 Общая характеристика ОАО “Эксперимент”

2.2 Разработка налогового поля предприятия как основного документа налогового планирования

2.3 Анализ влияния учетной политики ОАО “Эксперимент” на налоговые обязательства

2.4 Анализ условий хозяйственных договоров ОАО “Эксперимент”

2.5 Выводы по второму разделу

3 Проблема налогового учета в совершенствовании налогового планирования на предприятии

3.1 Нормативное обоснование необходимости ведения налогового учета на предприятии

3.2 Разработка учетной политики для целей налогообложения

3.3 Выводы по третьему разделу

Заключение

Список использованных источников

Тема “Управление ликвидностью предприятия”

Содержание

Введение

1 Ликвидность предприятия

1.1 Понятие и значение ликвидности предприятия

1.2 Этапы управления ликвидностью предприятия

1.3 Анализ ликвидности предприятия

1.3.1 Информационная база анализа ликвидности

1.3.2 Методика оценки ликвидности

1.3.3 Анализ ликвидности баланса предприятия

1.3.4 Критерии оценки ликвидности

1.4 Прогнозирование тенденций изменения ликвидности предприятия

1.5 Обеспечение контроля за ликвидностью предприятия

1.6 Краткие выводы по первому разделу

2 Управление ликвидностью на примере ООО “Лунный свет”

2.1 Отраслевая специфика объекта исследования

2.2 Оценка уровня ликвидности ООО “Лунный свет”

2.2.1 Анализ структуры активов и пассивов баланса

2.2.2 Уточненный анализ на основе финансовых коэффициентов

2.3 Методы управления ликвидностью ООО “Лунный свет”

2.4 Меры повышения ликвидности ООО “Лунный свет”

2.5 Краткие выводы по второму разделу

3 Фактор риска в оценке и управлении ликвидностью

3.1 Риск в оценке ликвидности с позиции предприятия

3.2 Риск в оценке ликвидности с позиции контрагентов предприятия

3.3 Краткие выводы по третьему разделу

Заключение

Список использованных источников

Приложение Ц (справочное)

Примеры содержаний ВКР по специализации «Оценка собственности»

1. Тема ВКР: «Оценка рыночной стоимости доходной недвижимости»

Содержание

Введение

1 Организационно-правовые основы оценки стоимости объектов недвижимости

1.1 Недвижимое имущество в качестве объекта оценки

1.2 Правовое регулирование операций с объектами недвижимости

1.3 Характеристика современного регионального рынка доходной недвижимости

Выводы по разделу

2 Оценка рыночной стоимости здания.....

2.1 Методологические принципы оценки доходной недвижимости

2.2 Технология выбора варианта наилучшего, наиболее эффективного использования объекта оценки

2.3 Оценка рыночной стоимости здания для варианта его использования как офисного

2.4 Оценка рыночной стоимости здания для варианта его использования в качестве кафе

2.5 Определение итоговой величины рыночной стоимости объекта оценки

Выводы по разделу

3 Совершенствование процесса оценки доходной недвижимости

3.1 Учет состояния рынка недвижимости в процессе реализации сравнительного подхода к оценке стоимости доходной недвижимости

3.2 Определение величины требуемой доходности инвестиций при использовании доходного подхода к оценке стоимости недвижимости

Выводы по разделу

Заключение

Список использованных источников.

Приложение Ш (обязательное)

Основные требования по нормоконтролю

Текст основной части ВКР подразделяют на разделы, подразделы, пункты. Расстояние между заголовками и текстом должно быть равно 15 мм. Расстояние между заголовками разделов и подраздела – 8 мм. Проставление нумерации следует производить арабскими цифрами без точки на конце. Подразделы нумеруются в пределах раздела. Номера подразделов состоят из двух арабских цифр, разделенных точкой, без точки в конце номера. Пример оформления:

1 Экономическое содержание прибыли

1.1 Функции прибыли

Текст выполняется на листах формата А4. На компьютере текст должен быть оформлен в текстовом редакторе Word for Windows. Шрифт основного текста: обычный, размер 14 пт. Шрифт заголовков разделов: полужирный, размер 16 пт. Шрифт заголовков подразделов: полужирный, размер 14 пт. Каждый раздел начинается с отдельной страницы. После заголовка подразделов в конце страницы должно быть не менее трех строк текста, в противном случае – размещение производить на следующей странице. Абзацный отступ должен быть одинаковым по всему тексту и равен от 15 до 17мм. Объем дипломной работы должен составлять не менее 50 страниц машинописного текста.

При написании текста принимаются следующие отступы от краев листа: слева – 30 мм, справа – 10 мм, сверху – 15 мм, снизу – 20 мм. Абзацный отступ – 45 мм от края листа.

Нумерация страниц – сквозная, начиная с титульного листа, оформляется арабскими цифрами в правом верхнем углу. При этом титульный лист, задание на ВКР соответственно первым и вторым листом работы, но не нумеруются.

Структурный состав дипломной работы включает:

- титульный лист (стандартный);
- задание (по образцу);
- аннотация (выполняется автором на русском и английском (The summary) и представляет собой краткое содержание ВКР);
- содержание;
- введение;
- основной текст (состоит из трех разделов, которые имеют порядковые номера в пределах всего основного текста);
- заключение;
- список использованных источников;
- приложения.

Кроме того, в состав ВКР включаются, но не подшиваются:

- отзыв научного руководителя;
- рецензия;
- лист нормоконтроля (в случае, имеющих замечаний)

Наименование разделов, подразделов записываются с абзацного отступа. Заголовки «Введение», «Заключение», «Содержание», «Аннотация», «Список использованных источников», «Приложения» записываются с прописной буквы по центру без переносов слов и без точки на конце. Межстрочный интервал между перечисленными наименованиями и текстом составляет 15 мм.

По тексту обязательно наличие ссылок после окончания предложения или абзаца. Если в тексте есть ссылки на формулы, то они заключаются в круглые скобки. При ссылке на литературный источник в тексте приводится порядковый номер использованных по списку источников, выделенный двумя косыми чертами, например: /3/.

В тексте ВКР не допускается:

- применять иностранные слова и термины при наличии равнозначных слов и терминов в русском языке;
- применять сокращение слов, кроме установленных правилами русской орфографии и пунктуации, а также соответствующими государственными стандартами;
- употреблять математические знаки, а также знаки № (номер), % (процент) без цифр;
- применять индексы стандартов (ГОСТ, ОСТ и др.) без регистрационного номера;
- применение курсива, подчеркивания.

По тексту дипломной работы допускается наличие таблиц и рисунков, которые оформляются следующим образом.

1 Построение таблиц

Таблицы должны следовать за ссылкой на них. Таблицы следует нумеровать арабскими цифрами сквозной нумерацией. Допускается нумеровать таблицы в пределах раздела.

Таблицы каждого приложения обозначают отдельной нумерацией арабскими цифрами с добавлением перед цифрой обозначения приложения. Например: «Таблица В.1», если она приведена в приложении В.

На все таблицы должны быть приведены ссылки в тексте ВКР, при ссылке следует писать слово «таблица» с указанием ее номера

Слово «Таблица» указывают один раз слева над первой частью таблицы, над другими частями пишут слова «Продолжение таблицы» с указанием номера (обозначения) таблицы.

Графу «Номер по порядку» в таблицу включать не допускается. Нумерация граф таблицы арабскими цифрами допускается в тех случаях, когда в тексте документа имеются ссылки на них, при делении таблицы на

части, а также при переносе части таблицы на следующую страницу.

Если все показатели, приведенные в графах таблицы, выражены в одной и той же единице физической величины, то ее обозначение необходимо помещать над таблицей справа, а при делении таблицы на части – над каждой ее частью.

Если таблица имеет не аналитическое, а информационное содержание, то после ее названия следует указать ссылку на источник.

Пример:

Таблица 1.1 – Название /5/

В процентах

2 Оформление иллюстраций

Все иллюстрации в основном тексте (схемы, графики, диаграммы и др.) называются рисунками и нумеруются либо в пределах всего текста, либо в пределах раздела. При ссылках на иллюстрации следует писать «... в соответствии с рисунком 1» при сквозной нумерации и «... в соответствии с рисунком 1.1» при нумерации в пределах раздела.

Иллюстрации, при необходимости, могут иметь наименование и пояснительные данные (подрисовочный текст). Слово «Рисунок» и наименование помещают после пояснительных данных и располагают следующим образом:

Рисунок 1 – Детали прибора

Иллюстрации каждого приложения обозначают отдельной нумерацией арабскими цифрами с добавлением перед цифрой обозначения приложения.

Например – Рисунок А.3.

3 Примечания

Примечания следует помещать непосредственно после текстового, графического материала или в таблице, к которым относятся эти примечания, и печатать с прописной буквы с абзаца. Если примечание одно, то после слова «Примечание» ставится тире и примечание печатается тоже с прописной буквы. Одно примечание не нумеруют. Несколько примечаний нумеруют по порядку арабскими цифрами. Примечание к таблице помещают в конце таблицы над линией, обозначающей окончание таблицы.

Пример:

Примечание - -----

Или

Примечания

1 -----

2 -----

4 Формулы

Пояснение символов и числовых коэффициентов, входящих в формулу, если они не пояснены ранее в тексте, должны быть приведены непосредственно под формулой. Пояснения каждого символа следует давать с новой строки в той последовательности, в которой символы приведены в формуле. Первая строка пояснения должна начинаться со слова «где», записанного с абзацного отступа, без двоеточия после него.

Пример – Плотность каждого образца ρ , кг/м³, вычисляют по формуле

$$\rho = m / V, \quad (1)$$

где m – масса образца, кг;
 V – объем образца, м³.

Формулы, следующие одна за другой и не разделенные текстом, разделяют запятой. Формулы должны нумероваться сквозной нумерацией арабскими цифрами, которые записывают на уровне формулы справа в круглых скобках. Допускается нумерация формул в пределах раздела. В этом случае номер формулы состоит из номера раздела и порядкового номера формулы, разделенных точкой, например (3.1).

Формулы, помещаемые в приложениях, нумеруют отдельной нумерацией в пределах каждого приложения с добавлением перед каждой цифрой обозначения, например (В.1).

5 Оформление приложений

Каждое приложение следует начинать с новой страницы с указанием наверху посередине страницы слова «Приложение» и его обозначения, а под ним в скобках для обязательного приложения пишут слово «обязательное», а для информационного – «рекомендуемое» или «справочное».

Приложения обозначают заглавными буквами русского алфавита, начиная с А, за исключением букв Ё, З, Й, О, Ч, Ь, Ы, Ъ. После слова «Приложение» следует буква, обозначающая его последовательность.

Приложения должны иметь общую с остальной частью документа сквозную нумерацию страниц.

Все приложения должны быть перечислены в содержании с указанием их номеров и заголовков.

Содержание

Введение.....	5
1 Экономическое значение налоговых льгот.....	
1.1 Понятие, виды и классификация налоговых льгот.....	
1.2 Регулирование применения налоговых льгот.....	
1.2.1 Сравнительная характеристика льгот по НДС ранее действующего и нового законодательства.....	
1.2.2 Сравнительная характеристика налоговых льгот по налогу на прибыль	
1.2.3 Сравнительная характеристика льгот по налогу на имущество.....	
1.3 Оценка интересов государства и субъектов хозяйствования к важности налоговых льгот.....	
1.3.1 Оценка последствий применения налоговых льгот для государства. Необходимость налоговых льгот для предприятий.....	
2 Влияние налоговых льгот на финансовый результат деятельности ЗАО «НПО АНЧАР».....	
2.1 Общая характеристика деятельности ЗАО «НПО «АНЧАР».....	
2.2 Анализ, применяемых налоговых льгот ЗАО «НПО»АНЧАР».....	
2.3 Оценка влияния налоговых льгот на финансовый результат деятельности предприятия.....	
3 Проблемы использования налоговых льгот на современном этапе.....	
3.1 Необходимость налогового планирования на предприятии.....	
3.2 Налоговое планирование как способ отражения налоговой оптимизации предприятия.....	
3.2.1 Содержание налогового планирования.....	
3.2.2 Классификация налогового планирования.....	
3.2.3 Этапы оптимизационного налогового планирования.....	
3.2.4 Будущее налогового планирования.....	
3.3 Повышение эффективности применения налоговых льгот ЗАО «НПО «АНЧАР».....	
Заключение.....	
Список использованных источников.....	
Приложение А Социально-экономическое положение Оренбургской области в 2001 – 2002 годах и отчет о результатах.....	
Приложение Б Отчет о результатах контрольной работы налоговых органов..	

Список использованных источников

1 Коломиец А.Л. О понятиях налогового и финансового потенциалов региона // Налоговый вестник. – 2000. - № 1. – С. 3 – 5.

2 Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть вторая. – М.: Экмос, 2000. – 120 с.

3 О подоходном налоге с физических лиц: Федеральный закон № 1998 – 1 – ФЗ от 7.12.91 г. // Налоги и платежи. – 2000. - № 1. – С. 62 -100.

4 Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия – Минск: ООО Новое звание, 2000. – 688 с.

Аннотация

Данная дипломная работа состоит из трех разделов.....

.....
В первом разделе было рассмотрено.....

.....

.....
Во втором разделе.....

The summary

Текст на английском языке.....

Использование перечислений по тексту дипломной работы.

Внутри пунктов или подпунктов могут быть приведены перечисления. Перед каждой позицией перечисления следует ставить дефис или, при необходимости ссылки в тексте на одно из перечислений, строчную букву, после которой ставится скобка.

Для дальнейшей детализации перечислений необходимо использовать арабские цифры, после которых ставится скобка, а запись производится с абзацного отступа.

Пример:

Управление структурой капитала включает в себя две основные составляющие:

- финансовый рычаг;
- рост ставок налога на прибыль.

Управление структурой капитала включает в себя две основные составляющие:

а) финансовый рычаг – это коэффициент, оценивающий влияние на изменение:

1) показателей рентабельности собственного капитала и прибыли на обыкновенную акцию;

2) структуры капитала при постоянной рентабельности совокупного капитала;

б) рост ставок налога на прибыль.

Использование сокращений: тыс. р., млн. р., тысяч человек.

Пробелы: 15 %, в 2002 г.

Приложение А (обязательное)

Таблица А.1 – Социально-экономическое положение Оренбургской области в 1999 и 2000 годах

В миллионах рублей

Показатели	Годы	
	1999	2000
Объем промышленной продукции	40677,5	62862,4
Оборот розничной торговли	13673,2	17066,3
Инвестиции в основной капитал	8726,9	10844,5
Выпуск сельскохозяйственной продукции	2380,0	2626,7
Номинальные денежные доходы населения	4415,2	5965,2
Денежные расходы населения	3732,0	4908,0
Среднедушевые денежные доходы (рублей)	990,0	1345,5