

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
ЗАХІДНОУКРАЇНСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ  
ІВАНО-ФРАНКІВСЬКИЙ НАВЧАЛЬНО-НАУКОВИЙ ІНСТИТУТ МЕНЕДЖМЕНТУ

ЗАТВЕРДЖУЮ

Директор ІФНІМ ЗУНУ

Галина ЛЯХОВИЧ

2023 р.



ЗАТВЕРДЖУЮ

В.о. проректора з НІР ЗУНУ

Віктор ОСТРОВЕРХОВ

2023 р.



## РОБОЧА ПРОГРАМА

з дисципліни

«Фінансовий менеджмент»

Ступінь вищої освіти – бакалавр

Галузь знань – 07 Управління та адміністрування

Спеціальність – 071 Облік і оподаткування


Освітньо-професійна програма – «Облік і оподаткування»

Кафедра управління та адміністрування

Форма навчання	Курс	Семестр	Лекції (год.)	Практ. (год.)	ІРС (год.)	Тренінг, КПЗ (год.)	Самост. робота студ. (год.)	Разом (год.)	Залік (сем.)	Екз. (сем.)
Заочна	3	5, 6	8	4	-	-	138	150	-	6

Івано-Франківськ – ІФНІМ, 2023

Робоча програма складена на основі освітньо-професійної програми підготовки бакалавра галузі знань 07 "Управління та адміністрування", спеціальності 071 «Облік і оподаткування», затвердженої Вченою радою ЗУНУ (№ 9 від 26.05.2021р.).

Робочу програму склала к.е.н., доцент кафедри управління та адміністрування ІФННІМ Оксана ВАКУН 

Робоча програма затверджена на засіданні кафедри управління та адміністрування протокол № 1 від 28.08.2023р.

Завідувач кафедри  
д-р. екон. наук, професор  Людмила АЛЕКСЕЄНКО

Розглянуто та схвалено групою забезпечення спеціальності «Облік і оподаткування», протокол № \_\_ від \_\_\_\_\_ 2023р.

Керівник групи забезпечення спеціальності  
д-р. екон. наук, професор  Руслан БРУХАНСЬКИЙ

# СТРУКТУРА РОБОЧОЇ ПРОГРАМИ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ «ФІНАНСОВИЙ МЕНЕДЖМЕНТ»

## 1. Опис дисципліни «Фінансовий менеджмент».

Дисципліна «Фінансовий менеджмент»	Галузь знань, спеціальність, освітньо-професійна програма, ступінь вищої освіти	Характеристика навчальної дисципліни
Кількість кредитів ЄКТС – 5	Галузь знань – 07 Управління та адміністрування	Статус дисципліни: обов'язкова Мова навчання: українська
	Спеціальність – 071 Облік і оподаткування	<b>Рік підготовки:</b> заочна форма – 3  <b>Семестр:</b> заочна форма – 5, 6
Кількість змістових модулів – 3	Освітньо-професійна програма – «Облік і оподаткування»	<b>Лекції:</b> заочна форма – 8 год.  <b>Практичні заняття:</b> заочна форма – 4 год.
Загальна кількість годин – 150 год.	Ступінь вищої освіти – бакалавр	<b>Самостійна робота:</b> заочна форма – 138 год.
		Вид підсумкового контролю – екзамен

## 2. Мета і завдання дисципліни «Фінансовий менеджмент»

### 2.1. Мета вивчення дисципліни

Дисципліна «Фінансовий менеджмент» спрямована на формування у студентів теоретичних знань та вироблення практичних навичок щодо управління грошовими потоками, власним й позичковим капіталом, необоротними та оборотними активами, прибутком, фінансовими ризиками, реальними й фінансовими інвестиціями підприємства, а також внутрішньофірмового фінансового прогнозування і планування, аналізу фінансових звітів, антикризового фінансового управління підприємством.

### 2.2. Завдання вивчення дисципліни

Основними завданнями вивчення дисципліни є:

- з'ясувати сутність, цілі, завдання та функції фінансового менеджменту;
- навчити застосовувати методичний інструментарій управління фінансами підприємств;
- виробити навички управління вхідними та вихідними грошовими потоками на підприємстві;
- сформувати вміння застосовувати системний підхід до управління прибутком, інвестиціями, активами підприємства;
- оволодіти методикою визначення вартості капіталу підприємства та з'ясувати способи оптимізації його структури;
- навчити оцінювати фінансові ризики та застосовувати інструменти антикризового управління підприємством.

### **2.3. Найменування та опис компетентностей, формування яких забезпечує вивчення дисципліни.**

- Проводити аналіз господарської діяльності підприємства та фінансовий аналіз з метою прийняття управлінських рішень.
- Ідентифікувати та оцінювати ризики недосягнення управлінських цілей суб'єкта господарювання, недотримання ним законодавства та регулювання діяльності, недостовірності звітності, збереження й використання його ресурсів.

### **2.4. Передумови для вивчення дисципліни.**

Дисципліни, вивчення яких передувало вивченню дисципліни «Фінансовий менеджмент»: «Економіка підприємства», «Фінанси», «Банківська справа», «Податкова система».

### **2.5. Результати навчання.**

- Розуміти організаційно-економічний механізм управління підприємством та оцінювати ефективність прийняття рішень з використанням обліково-аналітичної інформації.
- Ідентифікувати та оцінювати ризики господарської діяльності підприємств.
- Визначати напрями підвищення ефективності формування фінансових ресурсів, їх розподілу та контролю використання на рівні підприємств різних організаційно-правових форм власності.

## **3. Програма навчальної дисципліни “Фінансовий менеджмент”.**

### **ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 1. Теоретичні засади фінансового менеджменту.**

#### **Тема 1. ТЕОРЕТИЧНІ ТА ОРГАНІЗАЦІЙНІ ОСНОВИ ФІНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТУ**

Сутність фінансового менеджменту. Функції фінансового менеджменту та їх значення. Фінансовий менеджмент як система управління фінансами підприємства. Необхідність і умови ефективності фінансового менеджменту.

Мета фінансового менеджменту. Основні завдання фінансового менеджменту. Значення максимізації прибутку і ринкової вартості підприємства для реалізації кінцевих інтересів його власників.

Стратегія і тактика фінансового менеджменту. Об'єкти і суб'єкти фінансового менеджменту. Механізм фінансового менеджменту. Місце фінансового менеджменту в організаційній структурі підприємств. Методи та засоби фінансового менеджменту.

#### **Тема 2. СИСТЕМА ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ФІНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТУ**

Методологічні основи побудови системи забезпечення фінансового менеджменту. Організаційне забезпечення фінансового менеджменту. Характеристика моделі фінансової інфраструктури підприємства. Системи і методи внутрішнього фінансового контролю.

Інформаційне забезпечення фінансового менеджменту. Фінансова інформаційна база. Показники інформаційного забезпечення фінансового менеджменту. Зміст фінансової звітності. Загальні вимоги до інформаційної бази. Основні користувачі фінансової інформації.

## **ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 2. Стратегія і тактика управління грошовими потоками, капіталом, активами, прибутком, фінансовими ризиками, інвестиціями на підприємстві.**

### **Тема 3. ВИЗНАЧЕННЯ ВАРТОСТІ ГРОШЕЙ У ЧАСІ ТА ЇЇ ВИКОРИСТАННЯ У ФІНАНСОВИХ РОЗРАХУНКАХ**

Необхідність і значення визначення вартості грошей у часі. Фактори, що впливають на зміну вартості грошей у часі. Вплив інфляції на зміну вартості грошей. Ризик і його вплив на зміну вартості грошей.

Нарахування простих і складних процентів.

Майбутня вартість грошей і її зміст. Поняття компаундування. Розрахунок майбутньої вартості грошей з урахуванням ануїтетів. Використання процентного фактора в розрахунках майбутньої вартості грошей.

Теперішня вартість грошей і її зміст. Поняття дисконтування та його застосування. Визначення суми дисконту. Визначення чистого дисконтного доходу. Розрахунок теперішньої вартості ануїтетів. Поточна вартість довічної ренти. Використання процентного фактора в розрахунках теперішньої вартості грошей.

Урахування фактора часу в розрахунках вартості облігацій та акцій.

### **Тема 4. УПРАВЛІННЯ ГРОШОВИМИ ПОТОКАМИ**

Поняття грошового потоку. Значення грошових потоків у діяльності підприємства. Оптимізація грошових потоків. Види грошових потоків та їх класифікація. Принципи управління грошовими потоками. Складання звіту про рух коштів.

Вхідні грошові потоки і їх характеристика. Зміст і завдання управління вхідними грошовими потоками. Управління грошовими потоками, пов'язаними з операційною діяльністю. Управління грошовими потоками, пов'язаними з фінансовими операціями.

Управління вихідними грошовими потоками. Зміст і завдання управління вихідними грошовими потоками. Управління грошовим потоком "оплата рахунків суб'єктів господарювання". Перерахування коштів до бюджету і цільових державних фондів. Погашення зобов'язань за кредитами та інших боргових зобов'язань. Витрати на оплату праці.

Планування надходження й використання коштів. Розробка й застосування платіжного календаря.

### **Тема 5. ВАРТІСТЬ І ОПТИМІЗАЦІЯ СТРУКТУРИ КАПІТАЛУ**

Сутність капіталу підприємства. Класифікація капіталу. Визначення загальної потреби в капіталі. Фактори, що впливають на обсяг капіталу. Власний капітал і його формування. Статутний капітал. Пайовий капітал. Резервний капітал. Нерозподілений прибуток. Управління формуванням власного капіталу.

Позичковий капітал. Довгострокові фінансові зобов'язання. Короткострокові фінансові зобов'язання. Кредиторська заборгованість. Управління позичковим капіталом. Управління кредиторською заборгованістю.

Вартість капіталу. Вартість капіталу як міра прибутковості. Норма капіталу. Базова концепція визначення вартості капіталу. Визначення вартості власного капіталу. Вартість акціонерного капіталу. Оцінка позик. Оцінка загальної вартості капіталу. Інфляція та ринкова вартість капіталу. Розрахунок середньозваженої вартості капіталу. Фінансовий леверідж. Ефект фінансового леверіджу.

Структура капіталу. Фактори, що впливають на структуру капіталу. Управління структурою капіталу. Оптимізація структури капіталу. Політика підприємства щодо структури капіталу. Вплив структури капіталу на вартість підприємства.

## **Тема 6. УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ**

Склад і структура активів підприємства. Оцінка активів.

Зміст і завдання управління оборотними активами. Управління виробничими запасами. Управління дебіторською заборгованістю. Визначення оптимальної структури дебіторської заборгованості. Забезпечення ефективного контролю за рухом і своєчасним поверненням дебіторської заборгованості. Методи інкасації дебіторської заборгованості. Методи рефінансування дебіторської заборгованості. Управління коштами. Оптимізація залишку коштів підприємства.

Джерела формування оборотних активів підприємства та способи забезпечення їх оптимальної структури. Стратегія фінансування оборотних активів: агресивна модель, консервативна модель, компромісна модель.

Управління необоротними активами підприємства. Управління основними засобами, нематеріальними активами.

## **Тема 7. УПРАВЛІННЯ ПРИБУТКОМ**

Зміст і завдання управління загальним прибутком. Системний підхід до управління прибутком. Інформаційна база управління прибутком.

Управління прибутком від операційної діяльності. Формування прибутку від основної діяльності. Фактори, що впливають на формування прибутку. Зовнішні та внутрішні фактори. Управління формуванням собівартості. Розрахунок граничної виручки і граничних витрат. Аналіз беззбитковості. Розробка цінової політики та її оптимізація на підприємстві. Політика максимізації прибутку підприємства. Операційний леверидж.

Управління формуванням прибутку від іншої операційної діяльності. Формування прибутку від фінансових операцій.

Сутність і завдання управління розподілом прибутку. Фактори, що впливають на розподіл загального прибутку. Вплив на розподіл прибутку системи оподаткування підприємств.

Управління використанням чистого прибутку. Аналіз використання прибутку. Створення резервного фонду. Політика розвитку підприємства з використанням прибутку. Дивідендна політика.

## **Тема 8. УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ**

Економічна сутність фінансових ризиків та їх класифікація.

Основні види фінансових ризиків: валютний, депозитний, процентний, інфляційний, інвестиційний, кредитний. Фактори, які впливають на рівень фінансових ризиків. Визначення рівня ризику і його впливу на фінансовий стан підприємства та його прибутковість.

Зміст управління фінансовими ризиками. Процес їх прогнозування та нейтралізації у фінансовій діяльності підприємств.

Методи розрахунку ризиків. Економіко-статистичні методи оцінки рівня ризиків. Експертні методи оцінки. Аналогові методи оцінки. Премія за ризик та порядок її визначення.

Способи уникнення та нейтралізації фінансових ризиків. Страхування ризиків. Використання механізмів диверсифікації.

## **Тема 9. УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЯМИ**

Сутність і класифікація інвестицій. Зміст і завдання управління інвестиціями. Види інвестицій. Формування інвестиційної політики.

Форми реальних інвестицій і особливості управління ними. Капітальні вкладення. Види інвестиційних проектів і вимоги до їх розробки. Методи оцінки ефективності інвестиційних проектів. Окупність капітальних вкладень та її розрахунок. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємств. Управління реалізацією реальних інвестиційних проектів. Порядок розробки бюджету капітальних вкладень.

Управління джерелами фінансування капітальних вкладень. Амортизаційна політика підприємства. Використання прибутку. Інструменти довготермінового фінансування інвестицій. Визначення оптимальної структури джерел фінансування капіталовкладень.

Фінансова інвестиційна діяльність підприємства. Управління фінансовими інвестиціями. Вкладання коштів у цінні папери. Розміщення коштів на депозитних рахунках. Портфель фінансових вкладень та принципи його формування. Методи оцінки інвестиційного портфеля з урахуванням ризику. Диверсифікація інвестиційного портфеля. Ризикові інвестиції (венчурний капітал).

### **ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 3. *Планування, фінансовий аналіз та антикризове управління у фінансовому менеджменті.***

#### ***Тема 10. ВНУТРІШНЬОФІРМОВЕ ФІНАНСОВЕ ПРОГНОЗУВАННЯ ТА ПЛАНУВАННЯ***

Фінансове прогнозування та планування в системі фінансового менеджменту. Цілі й завдання внутрішньофінансового прогнозування та планування.

Методи фінансового прогнозування та планування.

Бюджетування та його сутність. Види бюджетів. Складання бюджетів (кошторисів). Методика розрахунку основних фінансових показників бюджетів.

Оперативне фінансове планування як основа внутрішньофінансового фінансового контролю.

#### ***Тема 11. АНАЛІЗ ФІНАНСОВИХ ЗВІТІВ ПІДПРИЄМСТВА***

Призначення й види фінансових звітів. Методи оцінки фінансових звітів. Склад, характеристика та зміст фінансової звітності підприємства згідно з положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку. Зміст і завдання аналізу фінансових звітів.

Бухгалтерський баланс і його значення для аналізу фінансового стану підприємства. Аналіз динаміки і структури активу та пасиву балансу.

Аналіз звіту про фінансові результати підприємства. Аналіз звіту про рух грошових коштів. Критерії і методика оцінки незадовільної структури балансу підприємств.

Система показників фінансового стану підприємства та їх оцінка. Аналіз економічного потенціалу підприємства. Аналіз показників ліквідності та платоспроможності підприємства. Оцінка ліквідності балансу підприємства. Показники фінансової стійкості та стабільності підприємства і їх оцінка. Показники ринкової ділової активності підприємства.

Комплексний аналіз фінансового стану підприємства.

#### ***Тема 12. АНТИКРИЗОВЕ ФІНАНСОВЕ УПРАВЛІННЯ ПІДПРИЄМСТВОМ***

Зміст та завдання антикризового фінансового управління підприємством.

Методи прогнозування банкрутства підприємства. Система випереджального реагування на загрозу банкрутства і комплекс запобіжних заходів.

Фінансова санація підприємства як елемент антикризового управління. Досудова санація. Санація з рішення арбітражного суду. Менеджмент санації підприємства, його функції та завдання.

Методи фінансування санації підприємства. Управління залученням зовнішніх фінансових джерел та внутрішніми джерелами фінансування.

Реструктуризація в системі антикризового фінансового управління підприємством та її організаційно-фінансове забезпечення.

#### 4. Структура залікового кредиту з дисципліни “Фінансовий менеджмент”.

##### Заочна форми навчання

Тема	Кількість годин			
	Лекції	Практичні заняття	Самос- тійна робота	Індивідуальна робота
<b>ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 1.</b> <i>Теоретичні засади фінансового менеджменту.</i>				
<b>Тема 1.</b> Теоретичні та організаційні основи фінансового менеджменту	1	-	12	-
<b>Тема 2.</b> Система забезпечення фінансового менеджменту	1	-	12	-
<b>ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 2.</b> <i>Стратегія і тактика управління грошовими потоками, капіталом, активами, прибутком, фінансовими ризиками, інвестиціями на підприємстві.</i>				
<b>Тема 3.</b> Визначення вартості грошей у часі та її використання у фінансових розрахунках	1	1	12	-
<b>Тема 4.</b> Управління грошовими потоками	1	1	12	-
<b>Тема 5.</b> Вартість і оптимізація структури капіталу	1	1	12	-
<b>Тема 6.</b> Управління активами	-	-	12	-
<b>Тема 7.</b> Управління прибутком	-	-	12	-
<b>Тема 8.</b> Управління фінансовими ризиками	1	1	12	-
<b>Тема 9.</b> Управління інвестиціями	1	-	12	-
<b>ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 3.</b> <i>Планування, фінансовий аналіз та антикризове управління у фінансовому менеджменті.</i>				
<b>Тема 10.</b> Внутрішньофірмове фінансове прогнозування та планування	-	-	10	-
<b>Тема 11.</b> Аналіз фінансових звітів підприємства	-	-	10	-
<b>Тема 12.</b> Антикризове фінансове управління підприємством	1	-	10	-
<b>Разом</b>	<b>8</b>	<b>4</b>	<b>138</b>	<b>-</b>

#### 5. Тематика практичних занять з дисципліни “Фінансовий менеджмент”.

##### ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ 1.

**Тема:** Теоретичні та організаційні основи фінансового менеджменту.

**Мета:** засвоїти знання щодо сутності, цілей, завдань і функцій фінансового менеджменту.

**Питання для обговорення:**

1. Необхідність, сутність, цілі та завдання фінансового менеджменту. Принципи фінансового менеджменту.
2. Суб’єкти та об’єкти фінансового менеджменту. Функції фінансового менеджменту.
3. Поняття механізму фінансового менеджменту, його елементи.

##### ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ 2.

**Тема:** Система забезпечення фінансового менеджменту.

**Мета:** засвоїти знання щодо складу системи забезпечення фінансового менеджменту.

**Питання для обговорення:**

1. Поняття організаційного забезпечення фінансового менеджменту, його структура.



2. Характеристика та вимоги до інформаційного забезпечення фінансового менеджменту. Користувачі фінансової інформації.
3. Внутрішній фінансовий контроль на підприємстві: зміст і значення.

### **ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ 3.**

**Тема: Визначення вартості грошей у часі та її використання у фінансових розрахунках.**

**Мета:** навчитися розраховувати майбутню та теперішню вартість грошей.

**Питання для обговорення:**

1. Вартість грошей у часі, необхідність і значення у фінансовому менеджменті.
2. Розрахунок майбутньої вартості грошей. Компаундування, його практичне використання.
3. Розрахунок приведеної (теперішньої) вартості грошей. Дисконтування, його практичне використання.
4. Поняття анuitету (ренти). Звичайна та вексельна рента, їх майбутня і теперішня вартість.

### **ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ 4.**

**Тема: Управління грошовими потоками.**

**Мета:** засвоїти знання щодо теоретичних засад управління грошовими потоками на підприємстві, а також навчитися застосовувати отримані знання в практичній діяльності.

**Питання для обговорення:**

1. Поняття грошових потоків, їх види та значення у діяльності підприємства.
2. Управління грошовими потоками на підприємстві: необхідність, зміст, завдання та принципи.
3. Етапи управління грошовими потоками на підприємстві.

### **ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ 5.**

**Тема: Вартість і оптимізація структури капіталу.**

**Мета:** засвоїти знання щодо теоретичних засад управління капіталом на підприємстві, а також навчитися застосовувати отримані знання в практичній діяльності.

**Питання для обговорення:**

1. Капітал підприємства, його сутність, класифікація та компоненти.
  - 1.1. Власний капітал підприємства, особливості його формування.
  - 1.2. Позичковий капітал підприємства, особливості його формування.
2. Визначення потреби в капіталі підприємства.
3. Вартість капіталу підприємства. Розрахунок вартості компонентів і середньозваженої вартості капіталу підприємства. Ефект фінансового леверіджу.
4. Структура капіталу підприємства та її оптимізація.

### **ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ 6.**

**Тема: Управління активами.**

**Мета:** засвоїти знання щодо теоретичних засад управління активами на підприємстві, а також навчитися застосовувати отримані знання в практичній діяльності.

**Питання для обговорення:**

1. Активи підприємства, їх сутність і класифікація.
2. Формування складу та структури активів підприємства.
3. Управління необоротними активами підприємства.
4. Управління оборотними активами підприємства.
5. Стратегія фінансування оборотних активів підприємств.

### **ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ 7.**

### **Тема: Управління прибутком.**

**Мета:** засвоїти знання щодо теоретичних засад управління прибутком на підприємстві, а також навчитися застосовувати отримані знання в практичній діяльності.

#### **Питання для обговорення:**

1. Доходи та витрати підприємства, їх сутність і класифікація.
2. Прибуток підприємства: сутність, значення та класифікація. Формування прибутку від операційної діяльності підприємства.
3. Зміст і завдання управління прибутком на підприємстві.
4. Операційний аналіз на підприємстві, його ключові елементи.
5. Управління розподілом прибутку підприємства.

### **ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ 8.**

#### **Тема: Управління фінансовими ризиками.**

**Мета:** засвоїти знання щодо теоретичних засад управління фінансовими ризиками на підприємстві, а також навчитися застосовувати отримані знання в практичній діяльності.

#### **Питання для обговорення:**

1. Сутність фінансових ризиків підприємства, їх види.
2. Етапи управління фінансовими ризиками підприємства.
3. Статистичні методи оцінки фінансових ризиків підприємства.
4. Методи нейтралізації фінансових ризиків підприємства

### **ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ 9.**

#### **Тема: Управління інвестиціями.**

**Мета:** засвоїти знання щодо теоретичних засад управління інвестиціями на підприємстві, а також навчитися застосовувати отримані знання в практичній діяльності.

#### **Питання для обговорення:**

1. Сутність інвестицій підприємства, їх класифікація. Джерела та форми фінансування інвестицій.
2. Управління інвестиціями на підприємстві, його зміст і етапи.
3. Реальні інвестиції та особливості управління ними. Методи оцінки інвестиційних проектів.
4. Управління фінансовими інвестиціями.

### **ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ 10.**

#### **Тема: Внутрішньофірмове фінансове прогнозування та планування.**

**Мета:** засвоїти знання щодо теоретичних засад фінансового планування і прогнозування на підприємстві, а також навчитися застосовувати отримані знання в практичній діяльності.

#### **Питання для обговорення:**

1. Внутрішньофірмове фінансове прогнозування і планування: зміст, цілі та завдання.
2. Бюджетування на підприємстві, його зміст. Види бюджетів підприємства.
3. Оперативне фінансове планування на підприємстві

### **ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ 11.**

#### **Тема: Аналіз фінансових звітів підприємства.**

**Мета:** засвоїти знання щодо теоретичних засад аналізу фінансових звітів на підприємстві, а також навчитися застосовувати отримані знання в практичній діяльності.

#### **Питання для обговорення:**

1. Зміст, цілі та завдання аналізу фінансових звітів.
2. Показники майнового стану підприємства.
3. Показники ліквідності та платоспроможності підприємства.
4. Показники фінансової стійкості підприємства.

5. Показники фінансових результатів діяльності та рентабельності підприємства.
6. Показники ділової активності підприємств.

## ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ 12.

**Тема: Антикризове фінансове управління підприємством.**

**Мета:** засвоїти знання щодо теоретичних засад антикризового фінансового управління на підприємстві, а також навчитися застосовувати отримані знання в практичній діяльності.

**Питання для обговорення:**

1. Поняття банкрутства підприємства, причини його виникнення.
2. Методи прогнозування банкрутства підприємства.
3. Фінансова санація підприємства.

## 6. Самостійна робота

№ з/п	Тематика	Кількість годин
		заочна
1.	Необхідність, сутність і цілі фінансового менеджменту. Завдання і функції фінансового менеджменту. Механізм фінансового менеджменту, його складові. Фінансова стратегія, політика і тактика підприємства. Суб'єкти й об'єкти фінансового менеджменту.	12
2.	Система забезпечення фінансового менеджменту. Організаційне забезпечення фінансового менеджменту, його моделі. Інформаційне забезпечення фінансового менеджменту. Зовнішня інформаційна база фінансового менеджменту. Внутрішня інформаційна база фінансового менеджменту. Користувачі фінансової інформації.	12
3.	Часова оцінка вартості грошей: суть, необхідність і значення. Чинники, що впливають на зміну вартості грошей. Майбутня вартість грошей: порядок розрахунку. Теперішня (приведена) вартість грошей: порядок розрахунку. Ануїтет: суть, теперішня і майбутня вартість. Проценти, процентні ставки, періоди нарахування, інтервали нарахування, дисконтування і компаундирування.	12
4.	Поняття грошового потоку. Значення грошових потоків у діяльності підприємства. Управління грошовими потоками підприємства, його принципи. Грошові потоки підприємства: склад та особливості формування. Вхідні грошові потоки підприємства, їх характеристика. Управління вхідними грошовими потоками підприємства. Управління грошовими потоками з операційної діяльності підприємства. Управління грошовими потоками з фінансової діяльності підприємства. Управління грошовими потоками з інвестиційної діяльності підприємства. Управління вихідними грошовими потоками підприємства. Планування грошових потоків підприємства. Звіт про рух грошових коштів, його аналіз.	12

5.	Капітал підприємства: сутність і класифікація. Фінансова стратегія і політика управління капіталом підприємства. Визначення потреби підприємства в капіталі. Вартість капіталу підприємства. Власний капітал підприємства: сутність, компоненти, структура та вартість. Позичковий капітал підприємства: сутність, компоненти, структура та вартість. Структура капіталу підприємства, її оптимізація. Фінансовий леверідж: суть, сила й ефект. Вплив структури капіталу на вартість підприємства.	12
6.	Суть, призначення, склад і структура активів підприємства. Фінансова стратегія і політика управління активами підприємства. Зміст і завдання управління оборотними активами підприємства. Управління виробничими запасами підприємства. Управління дебіторською заборгованістю підприємства, оптимізація її структури. Управління коштами підприємства. Стратегія фінансування оборотних активів підприємства. Управління необоротними активами підприємства.	12
7.	Зміст і завдання управління прибутком підприємства. Система забезпечення управління прибутком підприємства. Управління формуванням прибутку підприємства. Управління формуванням прибутку від операційної діяльності підприємства. Операційний аналіз на підприємстві, його ключові елементи. Цінова політика на підприємстві, її оптимізація. Операційний леверідж: суть, розрахунок сили операційного леверіджу, практичне застосування. Управління формуванням прибутку від фінансової діяльності підприємства. Управління формуванням прибутку від інвестиційної діяльності підприємства. Зміст і завдання управління розподілом прибутку підприємства. Вплив на розподіл прибутку підприємства системи оподаткування. Фінансова стратегія і політика розвитку підприємства з використанням прибутку. Дивіденди та дивідендна політика підприємства.	12
8.	Фінансові ризики підприємства, їх сутність і класифікація. Чинники, що впливають на рівень фінансових ризиків підприємства. Фінансова стратегія і політика управління фінансовими ризиками підприємства. Методи оцінки фінансових ризиків підприємства. Способи уникнення фінансових ризиків підприємства.	12
9.	Зміст і завдання управління інвестиціями підприємства. Реальні інвестиції підприємства й особливості управління ними. Вибір, оцінка і рангування інвестиційних проектів. Розробка капітального бюджету підприємства. Управління фінансовими інвестиціями підприємства. Формування інвестиційного портфелю підприємства.	12
10.	Внутрішньофірмове фінансове планування і прогнозування: зміст, цілі та завдання. Бюджетування на підприємстві, його зміст. Види бюджетів підприємства. Види оперативних фінансових планів підприємства. Фінансовий контроль і аудит, їх значення у фінансовому менеджменті.	10

11.	Призначення і види фінансових звітів підприємства. Аналіз фінансових звітів підприємства: зміст, цілі та завдання. Оцінка балансу та її значення для аналізу фінансового стану підприємства. Оцінка рентабельності та прибутковості підприємства. Показники оцінки майнового стану підприємства: характеристика та методика розрахунку. Показники фінансової стійкості та структури капіталу підприємства: характеристика і методика розрахунку. Показники ліквідності та платоспроможності підприємства: характеристика та методика розрахунку. Показники ділової активності підприємства: характеристика та методика розрахунку.	10
12.	Антикризове фінансове управління підприємством: зміст і завдання. Прогнозування загрози банкрутства як елемент антикризового управління підприємством. Система випереджувального реагування на загрозу банкрутства підприємства. Реструктуризація в системі антикризового управління підприємством. Реорганізація в системі антикризового управління підприємством. Фінансова санація підприємства. Фінансовий менеджмент у системі корпоративного управління.	10
<b>Разом</b>		<b>138</b>

### 7. Засоби оцінювання та методи демонстрування результатів навчання.

У процесі вивчення дисципліни “Фінансовий менеджмент” використовуються наступні засоби оцінювання та методи демонстрування результатів навчання:

- поточне тестування;
- поточне опитування;
- залікове модульне тестування та опитування;
- студентські презентації та виступи на наукових заходах;
- екзамен;
- інші види індивідуальних та групових завдань.

### 8. Критерії, форми поточного та підсумкового контролю.

Підсумковий бал (за 100-бальною шкалою) з дисципліни “Фінансовий менеджмент” визначається як середньозважена величина, залежно від питомої ваги кожної складової залікового кредиту.

#### Шкала оцінювання:

За шкалою Університету	За національною шкалою	За шкалою ЄКТС
90–100	“Відмінно”	<b>A</b> (відмінно)
85–89	“Добре”	<b>B</b> (дуже добре)
75–84		<b>C</b> (добре)
65–74	“Задовільно”	<b>D</b> (задовільно)
60–64		<b>E</b> (достатньо)
35–59	“Незадовільно”	<b>FX</b> (незадовільно з можливістю повторного складання)
01–34		<b>F</b> (незадовільно з обов’язковим повторним курсом)

**9. Інструменти, обладнання та програмне забезпечення, використання яких передбачає навчальна дисципліна.**

№ з/п	Найменування	Номер теми
1.	Мультимедійний проектор	1–12
2.	Базове програмне забезпечення: ОС Windows. Стандартне програмне забезпечення базових інформаційних технологій: MS Office (Word, Excel, PowerPoint, Microsoft Visio). Телекомунікаційне програмне забезпечення (Google Chrome, Viber тощо).	1-12
3.	Комунікаційна навчальна платформа (Moodle) для організації дистанційного навчання (за необхідності).	1-12
4.	Комунікаційне програмне забезпечення Zoom для проведення занять в режимі on-line (за необхідності).	1-12

**Список рекомендованої літератури**

1. Аранчій В.І., Томілін О.О., Дорогань-Писаренко Л.О. Фінансовий менеджмент: навч. посібник. РВВ ПДАУ. 2021. 300 с.
2. Верланов Ю. Ю. Фінансовий менеджмент : навчальний посібник. Вид. 2-ге. Миколаїв : Вид-во ЧНУ ім. Петра Могили. 2021. 336 с.
3. Громова А. Є., Яковенко К. А. Особливості страхування фінансових ризиків в Україні. Молодий вчений. 2018. № 5 (57). С. 285–288.
4. Дема Д. І., Дорохова Л. М., Віленчук О. М. Фінансовий менеджмент: підручник. Житомир: ЖНАЕУ, 2018. 320 с.
5. Журавльова Т. О. Формування фінансових ресурсів підприємства в умовах кризи. Економіка та держава. 2020. № 3. С. 42-45.
6. Кнейслер О. В., Квасовський О. Р., Ніпіаліди О. Ю. Фінансовий менеджмент: підручник. Тернопіль: Економічна думка, 2018. 482 с.
7. Корнєва Н. О., Барабан Т. В. Системний підхід до управління грошовими потоками підприємств. Молодий вчений. 2018. № 5 (57). С. 298–302.
8. Кошельок Г. Грошові потоки в системі управління діяльністю підприємства. Приазовський економічний вісник. 2019. Вип. 5 (16). С. 50–57.
9. Курков М. С. Модель системи управління фінансами підприємств засобами штучного інтелекту. Причорноморські економічні студії. 2020. № 52/2. С. 147-153.
10. Максимова М. В. Система фінансового менеджменту в умовах розвитку цифрової економіки. Ефективна економіка. 2019. № 5. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=7064>.
11. Нестерова С. Фінансовий менеджмент: практикум. К.: Кондор, 2019. 280 с.
12. Олійник О. О. Грошові і фінансові потоки в системі фінансового менеджменту підприємств. Інвестиції: практика та досвід. 2021. № 13-14. С. 32–37.
13. Основи фінансового менеджменту. Конспект лекцій з дисципліни «Основи фінансового менеджменту для студентів денної та заочної форм навчання спеціальності 073 «Менеджмент» / Уклад.: проф. І.А. Федоренко, проф. Н.О. Власова, ст. викл. А.Б. Макаренко. - Харків : НТУ «ХП», 2021. 135 с.
14. Письменна Т. В. Необхідність фінансового менеджменту в контексті важливості його об'єктів. Вісник Одеського національного університету. Економіка. Одеса, 2018. Т. 23, Вип. 3 (68). С. 130–133.
15. Письменна Т. В. Практика антикризового фінансового управління в умовах збитковості економічної діяльності вітчизняних підприємств. Наукові записки Національного університету «Острозька академія». Економіка. Острог, 2018. № 9 (37). С. 152–156.
16. Решетник Н. І., Насікан Н. І., Клименко О. М., Світлична К. С., Сулова Т. О. Стратегічний фінансовий менеджмент у діяльності корпорацій. Фінансово-кредитна діяльність: проблеми теорії і практики. 2021. № 2(37). С. 134-141.

17. Ромашко О. М., Баріляк В. О. Теоретичні засади формування механізму управління фінансовими ресурсами підприємства. *Бізнес Інформ*. 2019. № 5. С. 180-184.
18. Сердюков К., Тимчук Х. Управління грошовими потоками підприємства. *Східна Європа: економіка, бізнес та управління*. 2019. Вип. 4 (21). С. 522–527.
19. Старинець О. Г. Особливості формування та розподілу прибутку підприємств зв'язку. *Науковий вісник Херсонського державного університету. Серія: Економічні науки*. 2018. Вип. 8. Ч. 1. С. 170-173.
20. *Фінансовий менеджмент : підручник / Д. І. Дема, Л. М. Дорохова, О. М. Віленчук [та ін.] Житомир : ЖНАЕУ. 2018. 320 с.*
21. *Фінансовий менеджмент: навч. посібник / Скаско О. І., Майор О. В. [та ін.] Львів : Растр-7, 2018. 410 с.*
22. Щербань О., Невдачина О. Теоретичні аспекти визначення сутності та структури капіталу підприємства. *Приазовський економічний вісник*. 2019. Вип. 3 (14). С. 284–289.
23. Ясинська Д. В., Добровольська О. В. Сучасна парадигма діагностики фінансового стану підприємства в період кризи. *Економічний простір*. 2021. № 166. С. 81–84.
24. Don M. Chance (2019). *Financial risk management: an enduser perspective*. World Scientific Books, World Scientific Publishing Co. Pte. Ltd. URL: <https://www.amazon.com/FinancialRisk-Management-End-Users/dp/9811202672>.
25. Titman S., Martin T., Keown A., Martin J. (2018). *Financial management: principles and applications*. 13-th ed. Melbourne: Pearson Australia. 719 p.
26. Alan C. Shapiro, Paul Hanouna (2019). *Multinational Financial Management*, 11-th Edition. URL: <https://www.wiley.com/enus/Multinational+Financial+Management%2C+11th+Edition-p9781119559849>.
27. Erasmo Giambona, John R. Graham, Campbell R. Harvey, Gordon M. Bodnar (2018). *The Theory and Practice of Corporate Risk Management: Evidence from the Field*. URL: <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/epdf/10.1111/fima.12232>.