



**СИЛАБУС
НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**

«ФІНАНСОВИЙ МЕНЕДЖМЕНТ»

Ступінь вищої освіти	<i>Магістр</i>
Освітньо-професійна програма	<i>«Менеджмент організацій»</i>
Факультет	<i>Економічний</i>
Кафедра	<i>Економіки та фінансів</i>
Семестр	<i>І</i>
Кількість кредитів	<i>3</i>
Мова викладання	<i>українська</i>

Викладач	<i>к.е.н., доцент кафедри Козак Світлана Володимирівна</i>
Контактна інформація	svetakoza1971@ukr.net

ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ ПРО ДИСЦИПЛІНУ

Анотація	<p>Розвиток ринкової економіки, умови жорсткої конкуренції, динамічні зміни у зовнішньому середовищі потребують нових підходів до управління підприємством. Важливе місце у системі менеджменту підприємства посідає управління фінансами, від ефективності та якості якого залежить рівень рентабельності підприємства, його платоспроможність та фінансова стійкість, темпи його економічного зростання та ринкова вартість. Управління фінансами впевнено входить у вітчизняну практику господарювання, застосовуючи багатий арсенал накопичених ринковою економікою методів.</p>
Мета та цілі	<p>Метою викладання навчальної дисципліни «Фінансовий менеджмент» є формування системи знань з теорії, методології та практичного здійснення управління фінансами підприємств, операційною та інвестиційною діяльністю, визначенні стратегії і тактики фінансового забезпечення суб'єктів господарювання в умовах ринкових відносин і динамічного розвитку економіки. Основними завданнями вивчення дисципліни є вивчення сутності та функцій фінансів підприємств; розуміння принципів та методів організації фінансів підприємств; вивчення складу, структури фінансових ресурсів та джерел їх формування; набуття знань щодо основ організації фінансування оборотних активів та фінансового забезпечення відтворення матеріальних необоротних активів; формування знань про оподаткування підприємств та оволодіння практикою розрахунку податкових платежів; набуття студентами практичних вмінь оцінювати фінансовий стан підприємства; оволодіння методами фінансового планування; розуміння основ здійснення санації підприємств.</p>
Результати навчання	<p>У результаті вивчення дисципліни студенти повинні оволодіти знаннями щодо сутності і функцій фінансового менеджменту; організації фінансового менеджменту на підприємстві; стратегії і тактики фінансового менеджменту; організаційне та інформаційне забезпечення фінансового менеджменту; сутності і видів грошових потоків підприємства; інструментарію управління грошовими потоками; методичного інструментарію оцінювання вартості грошей у часі та його застосування у фінансових розрахунках; організацію та інструментарію управління прибутком; управління формуванням і використанням прибутку; формування і</p>

	фінансування оборотних активів; сутності капіталу та його ролі у діяльності підприємства; форми функціонування капіталу та їхніх характеристик; теорії структури капіталу; інструментарію управління інвестиціями на підприємстві; сучасних концепцій управління ризиками; методів нейтралізації фінансових ризиків; методів аналізу фінансових звітів; сутності і методів антикризового фінансового управління; моделей прогнозування банкрутства підприємства.
Soft skills	Здатність до ефективного використання та розвитку ресурсів організації. Здатність розробляти проекти, управляти ними, виявляти ініціативу та підприємливість. Здатність аналізувати й структурувати проблеми організації, приймати ефективні управлінські рішення та забезпечувати їх реалізацію. Вміння критично осмислювати, вибирати та використовувати необхідний науковий, методичний і аналітичний інструментарій для управління в непередбачуваних умовах, вміти визначати вплив інновацій на внутрішньо-організаційні процеси підприємства, формувати та оцінювати показники інноваційної діяльності та інноваційні ризики.
Пререквізити	Базові знання з дисциплін: «Фінанси, гроші та кредит», «Економічна теорія», «Підприємництво», «Підприємництво», «Макроекономіка».

СТРУКТУРА ДИСЦИПЛІНИ

Тема	План, короткі тези	Завдання
1. Фінансовий менеджмент: основні поняття і категорії	Виникнення і етапи розвитку фінансового менеджменту. Сутність, мета і завдання фінансового менеджменту на підприємстві. Предмет і об'єкт фінансового менеджменту. Принципи та функції фінансового менеджменту. Механізм фінансового менеджменту	Тести, питання
2. Методичний інструментарій фінансового менеджменту	Поняття системи забезпечення фінансового менеджменту. Підсистема організаційного забезпечення фінансового менеджменту. Підсистема інформаційного забезпечення фінансового менеджменту. Підсистема оцінки фінансово стану підприємства. Підсистема фінансового планування і прогнозування. Підсистема фінансового контролю.	Тести, практичні завдання
3. Інформаційне забезпечення фінансової звітності підприємства	Суть і класифікація грошових потоків підприємства. Необхідність, основні принципи, цілі і завдання управління грошовими потоками підприємства. Етапи організації управління грошовими потоками. Оптимізація грошових потоків.	Кейси, тести
4. Управління грошовими потоками підприємства	Суть і практичне використання оцінки вартості грошей в часі. Майбутня вартість грошей, її визначення і використання у фінансових розрахунках. Справжня вартість грошей, її визначення і використання у фінансових розрахунках. Фінансові ренти (ануїтети) і їх практичне використання.	Кейси, питання
5. Управління прибутком	Управління доходами і витратами підприємств. Цінова політика підприємства, методи встановлення цін. Управління прибутком в процесі господарської діяльності підприємства. Операційний леверидж як механізм управління формуванням прибутку. Фінансовий важіль.	Кейси, тести
6. Фінансове планування і методи прогнозування	Суть і значення управління активами підприємства. Зміст і задачі управління оборотними активами. Управління дебіторською заборгованістю. Управління грошовими коштами. Управління запасами. Управління необоротними активами. Стратегія фінансування поточних активів..	Кейси, практичні завдання
7. Оцінка поточного фінансового стану підприємств	Економічна суть капіталу та значення управління ним у системі фінансового менеджменту. Принципи формування капіталу новостворюваного підприємства. Політика формування власних фінансових ресурсів. Політика залучення позикових засобів. Вартість капіталу і принципи її оцінки. Оптимізація структури капіталу.	Кейси, тести

8. Управління оборотними активами	Сутність і класифікація інвестицій. Мета, сутність і задачі управління інвестиціями. Управління капітальними інвестиціями. Оцінка ефективності інвестиційних проєктів. Управління джерелами фінансування капітальних інвестицій. Управління фінансовими інвестиціями. Методи оцінки ефективності фінансових інвестицій. Управління формуванням портфеля фінансових інвестицій.	Кейси, тести
9. Управління необоротними активами	Сутність і класифікація фінансових ризиків. Основи управління фінансовими ризиками підприємства. Оцінка фінансових ризиків. Внутрішньофірмові механізми зменшення фінансових ризиків. Механізми зовнішнього зменшення дії фінансових ризиків	Кейси, тести
10. Управління реальними інвестиціями підприємства	Сутність, завдання та методи аналізу фінансових звітів. Аналіз бухгалтерського балансу. Аналіз звіту про фінансові результати. Аналіз звіту про рух грошових коштів. Аналіз звіту про власний капітал. Комплексна оцінка фінансового стану підприємства.	Кейси, практичні завдання
11. Капітал підприємства і принципи його формування	Прогнозування і планування як основа управління підприємством. Бюджетування як сучасна система планування на підприємстві. Перспективне фінансове планування (бюджетування) на підприємстві. Поточне фінансове планування (бюджетування) на підприємстві. Оперативне фінансове планування (бюджетування) на підприємстві.	Кейси, питання
12. Оцінка вартості і структури капіталу	Сутність та основні завдання антикризового фінансового управління підприємством. Система раннього попередження та реагування. Прогнозування банкрутства підприємства. Управління фінансовою санацією підприємства. Фінансова санація в ході провадження справи про банкрутство. Реструктуризація підприємства в системі антикризового фінансового управління	Кейси, практичні завдання
13. Фінансові активи: оцінка і управління	Фінансова інвестиційна діяльність підприємства. Управління фінансовими інвестиціями. Вкладання коштів у цінні папери. Розміщення коштів на депозитних рахунках. Базова модель оцінки фінансових активів. Оцінка боргових цінних паперів: облігацій з нульовим купоном, безстрокових облігацій, безвідзливих і відзливних облігацій з постійним доходом. Оцінка пайових цінних паперів.	Кейси, практичні завдання
14. Управління портфельними інвестиціями	Портфель фінансових вкладень та принципи його формування. Методи оцінки інвестиційного портфеля з урахуванням ризику. Диверсифікація інвестиційного портфеля. Ризикові інвестиції (венчурний капітал). Індикатори ринку цінних паперів.	Кейси, тести
15. Антикризове фінансове управління на підприємстві	Економічна сутність фінансових ризиків та їх класифікація. Зміст управління фінансовими ризиками. Процес прогнозування та нейтралізації ризиків у фінансовій діяльності підприємств. Способи уникнення та нейтралізації фінансових ризиків. Страхування ризиків. Використання механізмів диверсифікації.	Кейси, тести

ЛІТЕРАТУРА ТА НАВЧАЛЬНІ МАТЕРІАЛИ

1. Бланк И. А. Финансовый менеджмент: учебный курс. 2-е изд., перераб. и доп. К.: Эльга, НикаЦентр, 2004. 656 с.
2. Брігхем Є. Ф. Основи фінансового менеджменту. К.: КП "ВАЗАКО", "МОЛОДЬ", 1997. 1000 с.
3. Дема Д. І., Дорохова Л. М., Віленчук О. М. Фінансовий менеджмент: підручник. Житомир: ЖНАЕУ, 2018. 320 с.
4. Кнейслер О. В. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. Тернопіль: "Вектор", 2008. 322 с.
5. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. / І. С. Лапіна, О. М. Гончаренко, Г. О. Величко та ін.; за ред. І. С. Лапіної. Одеса: Атлант, 2016. 313 с.
6. Фінансовий менеджмент: підручник / А. М. Поддєрьогін, Н. Д. Бабяк, М. Д. Білик та ін.; кер. кол. авт. і наук. ред. проф. А. М. Поддєрьогін. 2-ге вид., перероб. Київ: КНЕУ, 2017. 534 с.

7. Фінансовий менеджмент: елект. навч. посіб. / І. А. Бігдан, Л. І. Лачкова, В. М. Лачкова, О. В. Жиліякова. Х.:ХДУХТ, 2017. 197 с.

8. Шим Джей К., Сигел Джоел Г. Финансовый менеджмент. К.: ИТД "Филин", 1995. 210 с.

ПОЛІТИКА ОЦІНЮВАННЯ

Загальна політика	За дисципліною передбачені такі методи поточного оцінювання: активність роботи студентів під час аудиторних лекційних та практичних занять, інтерактивне тестування за тестовими завданнями, розміщеними на платформі Moodle МЕГУ, оцінювання презентацій (виконаних завдань, кейсів) за проведеною практичною роботою. Також оцінюється отримання студентами загальних компетентностей: навичок комунікації, лідерства, здатність брати на себе відповідальність і працювати в критичних умовах, вміння полагоджувати конфлікти, працювати в команді, управляти своїм часом, розуміння важливості дедлайнів, здатність логічно і системно мислити, креативність та інше.
Політика щодо дедлайнів та перескладання	Роботи, які виконуються та здаються із порушенням термінів без поважних причин, оцінюються на нижчу оцінку.
Політика щодо академічної доброчесності	Усі письмові роботи перевіряються на наявність плагіату і допускаються до захисту із коректними текстовими запозиченнями не більше 20 %. Списування під час контрольних робіт та екзаменів заборонені (в т.ч. із використанням мобільних девайсів). Мобільні пристрої дозволяється використовувати лише під час он-лайн тестування.

ОЦІНЮВАННЯ

Нарахування балів

Види оцінювання	Бали
Змістовий модуль 1 (теми 1-6), теоретичні завдання, задачі	20
Змістовий модуль 2 (теми 7-12), тести, задачі	20
Комплексне практичне індивідуальне завдання (теми 1-12) – практичне завдання	20
Підсумковий контроль (теми 1-12) – залік	40

Розподіл балів для оцінювання успішності студентів

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка ECTS	Оцінка за національною шкалою
90-100	A	зараховано
82-89	B	
74-81	C	
64-73	D	
60-63	E	
35-59	FX	незараховано з можливістю повторного складання
0-34	F	незараховано з обов'язковим повторним вивченням дисципліни