



СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ «Фінансовий менеджмент»

1. Загальна інформація про дисципліну.

Назва дисципліни	Фінансовий менеджмент
Викладачі	
Профайл викладачів	
Контактний телефон	
Консультації	Консультації відповідно до графіку роботи викладачів

1. Мета та завдання навчальної дисципліни

1.1. Метою викладання навчальної дисципліни «Фінансовий менеджмент» є формування у студентів системи теоретичних знань і практичних умінь та навичок з управління фінансами підприємств.

1.2. Основними завданнями вивчення дисципліни «Фінансовий менеджмент» є вивчення теоретичних та організаційних аспектів фінансового менеджменту; практичне застосування набутих знань і практичних навичок з управління та оптимізації грошових потоків, прибутку і активів підприємства.

1.3. Згідно з вимогами освітньо-професійної програми студенти повинні:

знати:

сутність, завдання та інструменти фінансового менеджменту; організаційне та інформаційне забезпечення фінансового менеджменту; складові активів і капіталу підприємств та управління ними; інструментарій управління інвестиціями на підприємстві; сучасні концепції управління ризиками; сутність і методи фінансового планування та прогнозування; методи та моделі антикризового фінансового управління; напрямки запобігання банкрутству підприємств;

вміти:

планувати та прогнозувати грошові потоки підприємства, у тому числі й для забезпечення безперервного виробничого циклу; реалізовувати аналіз впливу факторів на кінцевий фінансовий результат підприємства й можливі фінансові ризики; здійснювати бюджетування та контроль за виконанням усіх бюджетів підприємства; використовувати багатофакторні кореляційно-регресійні моделі для оперативного регулювання структури витрат загального бюджету підприємства; приймати управлінські рішення.

Компетентності, якими повинен оволодіти здобувач:

Вміння аналізувати економічну інформацію, здійснювати управління ресурсами підприємства, приймати управлінські рішення та відповідати за них.

Програмні результати навчання

Здатність розв'язувати економічні задачі та практичні проблеми у професійній діяльності або у процесі навчання, приймати актуальні управлінські рішення, які ґрунтуються на реалізованих розрахунках або проведених дослідженнях та/або здійснених інноваціях і характеризується комплексністю та/або невизначеністю умов.

Здатність виявляти наукову сутність проблем у професійній сфері, знаходити адекватні шляхи щодо їх розв'язання; володіння системним, цілісним підходом до аналізу і оцінки ситуації..

Здатність аналізувати, верифікувати, оцінювати повноту та достовірність інформації в ході професійної діяльності, за необхідності доповнювати й синтезувати відсутню інформацію.

Продуктування нових ідей, творчий підхід до їх реалізації; здатність до новаторської діяльності.

Спроможність орієнтуватися у різних поглядах на проблему та шляхи її розв'язання, формувати власну думку; уміти формулювати задачу, аргументовано обирати оптимальні шляхи розв'язання, аналізувати й осмислювати отриманий розв'язок, переконливо його представляти.

Здатність до пошуку, оброблення й аналізу необхідної для розв'язування навчальних, наукових і професійних завдань інформації з різних джерел із дотриманням етичних та правових норм; навички використання інформаційно-комунікаційних, комп'ютерних техно-логій як інструменту набуття знань та умінь, а також презентації проблеми, задачі, відомих чи власних результатів тощо.

Здатність критично осмислювати й розв'язувати складні задачі та проблеми, що потребують міждисциплінарних підходів, оновлення та інтеграції знань, часто в умовах неповної / недостатньої інформації та суперечливих вимог.

Спроможність переносити теоретичні знання у практичні контексти, Здатність визначати показники сталого розвитку на загальнодержавному, регіональному, місцевому та організаційному рівнях. Здатність самостійно готувати нормативно-правові акти, аналітичні довідки, пропозиції, доповіді, здійснювати їх експертизу.

Здатність і готовність до ефективного використання знань і умінь та застосування сучасних засобів інформаційних та комп'ютерних технологій, прикладних програмних пакетів для розв'язання задач у галузі публічного управління та адміністрування

На вивчення навчальної дисципліни відводиться 120 години 4 кредита ЄКТС.

2. Інформаційний обсяг навчальної дисципліни ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 1.

Управління активами та капіталом підприємства

Тема 1.1. Мета, завдання, принципи й інструменти фінансового менеджменту

Мета фінансового менеджменту. Сутність й функції фінансового менеджменту. Основні завдання фінансового менеджменту. Інструменти фінансового менеджменту. Об'єкти і суб'єкти фінансового менеджменту. Забезпечення максимізації прибутку і ринкової вартості підприємства в реалізації кінцевих інтересів його власників.

Стратегія і тактика фінансового менеджменту. Завдання фінансового менеджменту. Фінансовий менеджмент як система управління фінансовими ресурсами підприємства. Необхідність і ефективність фінансового менеджменту і умови її досягнення..

Механізм фінансового менеджменту. Місце фінансового менеджменту в організаційній структурі підприємств. Методи і прийоми фінансового менеджменту.

Тема 1.2. Фінансова звітність у системі фінансового менеджменту

Поняття фінансової звітності та її складові. Зовнішні та внутрішні користувачі фінансової звітності.

Принципи та стандарти обліку. Основні вимоги до інформації, що відображається у фінансовій звітності. Критерії, яким повинна відповідати інформація, на підставі якої приймаються управлінські рішення. Основні методи аналізу фінансової звітності.

Основні фінансові показники (коефіцієнти), що розраховуються на підставі даних фінансової звітності.

Тема 1.3. Управління грошовими потоками підприємства та еквівалентами грошових коштів

Поняття грошового потоку та його значення у діяльності підприємства. Види грошових потоків і їх класифікація. Принципи управління грошовими потоками. 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 грошовими потоками: оплата рахунків суб'єктів господарювання, перерахування коштів у бюджет і цільові державні фонди, погашення зобов'язань по кредитах і інших боргових зобов'язаннях, витрати на оплату праці.

Формування звіту про рух грошових коштів. Оптимізація грошових потоків.

Планування надходження і використання грошових коштів. Розробка і контроль за виконанням платіжного календаря.

Аналіз і управління дебіторською заборгованістю.

Поняття еквівалентів грошових коштів, їх класифікація. Управління еквівалентами грошових коштів.

Тема 1.4. Управління активами підприємства

Економічна сутність, класифікація та оцінка активів підприємства. Зміст і завдання управління активами. Політика управління оборотними активами (визначення оптимальної структури, розміру запасів та контроль за рухом, агресивний, консервативний, компромісний підхід формування).

Ознаки класифікації та стадії кругообігу необоротних активів. Політика управління необоротними активами (етапи аналізу, оптимізація складу операційних необоротних активів, оновлення необоротних активів, контроль за ефективністю використання необоротних активів, формування принципів та оптимізації структури необоротних активів, джерела фінансування).

Тема 1.5. Фінансова політика в галузі поточної діяльності підприємства. Фінансування поточної діяльності

Основні джерела й форми фінансування оборотних засобів підприємства. Джерела формування оборотних засобів.

Взаємозв'язок довгострокового та короткострокового фінансування. Вибір стратегії та моделі фінансування оборотних активів.

Вибір оптимальної стратегії фінансування оборотних засобів.

Склад та структура кредиторської заборгованості. Управління кредиторською заборгованістю. Вартість кредиторської заборгованості.

Тема 1.6. Управління структурою капіталу

Сутність поняття капіталу підприємства та його складові. Зміст і завдання управління прибутком підприємства. Систем-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 й внутрішні фактори управління формуванням собівартості. Розрахунок Поняття беззбитковості та її аналіз. Розроблення цінової політики і її оптимізація на підприємстві. Політика максимізації прибутку підприємств. 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. Дивідендна політика.

Тема 1.7. Фінансове планування, бюджетування та прогнозування

Види фінансових планів та їх зміст. Стратегічний план та його структура.

Поняття бізнес-планування та його функції.

Процедури бізнес-планування та їх характеристика. Стратегічні цілі, концепція бізнесу, шляхи реалізації обраної стратегії.

План основної (виробничої) діяльності, план маркетингу, адміністрування, оцінка підприємницьких ризиків, стратегія фінансування.

Фінансове прогнозування на підприємстві. Цілі і завдання внутрішньофірмового фінансового прогнозування і планування. Методи фінансового прогнозування і планування.

Бюджетування і його сутність. Види бюджетів. Складання бюджетів (кошторисів). Методика розрахунку основних фінансових показників бюджетів. Оперативне фінансове планування як основа внутрішньофірмового фінансового контролю.

Тема 1.8. Управління інвестиціями

Економічна сутність та цілі інвестування. Інвестиційний ринок, класифікація інвестицій. 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 і її розрахунок. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємств. Управління реалізацією реальних інвестиційних проектів. Порядок розробки бюджету капітальних вкладень.

Розроблення інвестиційної стратегії підприємства. Принципи управління грошовими потоками підприємства.

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

Тема 1.9. Реструктуризація та банкрутство підприємства

Поняття реструктуризації. Поняття банкрутства підприємства та його нормативно-правове регулювання. Види банкрутств.

Боржники та кредитори. Процедури банкрутства.

Зовнішнє управління, його мета та функції.

Черговість задоволення вимог кредиторів.

Вирішення спірних питань у судових органах.

Основні напрями запобігання банкрутству та санації підприємства.

Тема 1.10. Антикризове управління фінансами

Процедури, що застосовуються до підприємств-банкрутів.

Зовнішній та внутрішній аналіз та нормативна система критеріїв щодо оцінки неплатоспроможності підприємства.

Двофакторна модель оцінки ймовірності банкрутства.

Рейтингова оцінка фінансового стану підприємства. Неплатоспроможність підприємства та її наслідки.

Алгоритм вибору методів фінансового оздоровлення підприємства.

3. Рекомендована література

Основна

1.1. Балабанов И. Т. Финансовый менеджмент. Теория и практика / И. Т. Балабанов. – М. : Перспектива, 2009. – 656 с.

1.2. Кузьменко Л.В., Кузьмін В.В., Шаповалова В.М. Фінансовий менеджмент: Навчальний посібник. – Херсон: Олді-плюс, 2009. – 256 с.

1.3. Крамаренко Г.О., Чорна О.Є. Фінансовий менеджмент. 2-ге вид.: Підручник. – К.: Центр учбової літератури, 2009. – 520 с.

1.4. Коваленко Л.О., Ремньова Л.М. Фінансовий менеджмент: Навч. посіб. – 3-тє вид., випр. і доп. – К.: Знання, 2008. – 483 с.

1.5. Фінансовий менеджмент : навч. посіб. / [Васьківська К. В., Сич О. А.] . – Львів : «ГАЛИЧ-ПРЕС», 2017. – 236 с.

1.6. Фінансовий менеджмент: методика розв'язання практичних завдань : навч. посіб. / І.Г. Ганечко, Г.В. Ситник, В.С. Андрієць та ін. – К. : Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2015. – 244 с.

2. Допоміжна:

2.1. Бердинець М. Д. Фінансовий менеджмент у малому бізнесі [текст] навч. посіб. / М. Д. Бєдринець, А. В. Сурженко. – К. : «Центр учбової літератури», 2016. – 352 с.

2.2. Фінансовий менеджмент: навч. посібник/ за ред. В.М. Бороноса. – Суми. Вид-во СумДУ. – 2012. – 539с. 17. Шелудько В.М. Фінансовий менеджмент: підручник / В.М. Шелудько. – К.: Знання, К.2013. – 375с.

2.3. Школьник І.О. Фінансовий менеджмент: навч. посібник / І.О. Школьник. – К.: Ліра, К. 2015. – 301с.

4. Інформаційні ресурси

Наведено список спеціалізованих довідкових матеріалів за дисципліною, які у відкритому надані у мережі інтернет

1. http://pidruchniki.com/15941024/psihologiya/matematichni_metodi_produktyvnist_z_astosuvannya

2. <http://library.kpi.kharkov.ua/NEW/RudenkoMatMet.pdf>

5. Форма підсумкового контролю успішності навчання – залік

6. Засоби діагностики успішності навчання – тестовий контроль