

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
СХІДНОУКРАЇНСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
імені ВОЛОДИМИРА ДАЛЯ

МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ

ДО КОНТРОЛЬНОЇ РОБОТИ З ДИСЦИПЛІНИ

«СТРАТЕГІЧНИЙ ФІНАНСОВИЙ МЕНЕДЖМЕНТ»

*(для здобувачів вищої освіти заочної форми навчання
спеціальності 072*

«Фінанси, банківська справа та страхування»)

(Електронне видання)

ЗАТВЕРДЖЕНО
на засіданні кафедри
фінансів та банківської справи
Протокол № 9 від 20.05.2021 р.

Сєверодонецьк 2021

Методичні вказівки до контрольної роботи з дисципліни «Стратегічний фінансовий менеджмент» (для здобувачів вищої освіти заочної форми навчання спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування») / Уклад: Костирко Л.А., Чернодубова Е.В. – Сєверодонецьк: вид-во СНУ ім. В. Даля, 2021. – 21 с.

Дані методичні вказівки призначені для вивчення курсу «Стратегічний фінансовий менеджмент» і контролю засвоєння пройденого матеріалу.

Укладачі:

д.е.н., проф. Костирко Л.А.,
к.е.н., доц. Чернодубова Е.В.

Рецензент:

д.е.н., проф. Ключ Ю.І.

Дані методичні вказівки призначені для поглибленого вивчення курсу “Стратегічний фінансовий менеджмент” і контролю засвоєння пройденого матеріалу.

Ціль методичних вказівок закріплення й поглиблення знань за даним курсом і придбання навичок самостійної роботи, пов'язаної зі стратегічним фінансовим менеджментом господарюючого суб'єкта.

У кожному завданні наведено цільову настанову й необхідні вимоги для розв'язання теоретичних і практичних завдань, пов'язаних зі стратегічним управлінням фінансовими ресурсами.

Тематика роботи і практичне завдання вибирається залежно від номера студента за списком в академічному журналі. Обсяг контрольної роботи повинен становити не менш 12-15 сторінок машинописного тексту шрифтом Times New Roman №14, інтервал 1,5. Контрольна робота повинна бути акуратно оформлена, мати титульний аркуш встановленого зразку із підписом студента.

Контрольна робота повинна містити:

- логічно вибудований план подачі матеріалу;
- дослідження й аналіз вивчених літературних джерел;
- власні висновки;
- перелік проробленої літератури.

Робота складається із двох етапів: перший - дослідження літературних джерел і підготовка теоретичної частини роботи, другий – розв'язання практичного завдання (задачі).

В процесі розв'язання практичного завдання слід детально обґрунтовувати свої висновки та пропозиції.

ТЕОРЕТИЧНІ ПИТАННЯ

ВАРІАНТ 1

1. Стратегічні фінансові цілі підприємства. Об'єкти і суб'єкти стратегічного фінансового менеджменту.
2. Моделі оцінки вартості бізнесу на основі грошового потоку.
3. Задача №1.

ВАРІАНТ 2

1. Структура і властивості системи стратегічного фінансового менеджменту, механізми її адаптації до змін зовнішнього і внутрішнього середовища.
2. Інструменти аналізу і оцінки стратегічної позиції підприємства.
3. Задача №2.

ВАРІАНТ 3

1. Функції стратегічного фінансового менеджменту та механізм їх реалізації на підприємствах.
2. Загальна характеристика стратегії формування фінансових ресурсів, інвестиційної, структурної, податкової, кредитної стратегій та стратегії забезпечення фінансової безпеки.
3. Задача №3.

ВАРІАНТ 4

1. Методи, важелі та системи забезпечення фінансового механізму підприємств.
2. Основні групи чинників, що впливають на формування фінансової стратегії підприємства.
3. Задача №4.

ВАРІАНТ 5

1. Концепція вартісно-орієнтованого управління.
2. Механізм формування фінансової стратегії підприємства.
3. Задача №5.

ВАРІАНТ 6

1. Сутнісна характеристика вартості підприємства та принципи забезпечення її зростання.

2. Механізм реалізації фінансової стратегії підприємства на основі методології збалансованих стратегічних показників.
3. Задача №1.

ВАРІАНТ 7

1. Основні положення концепції економічної доданої вартості.
2. Характеристика акціонування як способу фінансування підприємств.
3. Задача №2.

ВАРІАНТ 8

1. Характеристика методів реалізації вартісного підходу до управління підприємством.
2. Сутнісні характеристики фінансової стратегії підприємства. Місце фінансової стратегії в системі стратегічного фінансового менеджменту.
3. Задача №3.

ВАРІАНТ 9

1. Порівняльна характеристика фінансового та управлінського обліку та підходи до їх взаємодії. Критерії вибору системи управлінського обліку.
2. Особливості стратегій виходу відкритих і закритих акціонерних товариств на біржу.
3. Задача №4.

ВАРІАНТ 10

1. Основні функції, завдання і принципи управлінського обліку. Елементи системи управлінського обліку.
2. Стратегії, орієнтовані на використання нетрадиційних джерел фінансування.
3. Задача №5.

ВАРІАНТ 11

1. Напрями використання результатів аналізу для розробки фінансової стратегії.
2. Основні форми державної фінансової підтримки підприємств, критерії оцінки бюджетної ефективності. Послідовність

прийняття рішень щодо фінансування підприємств за рахунок бюджетних коштів.

3. Задача №1.

ВАРІАНТ 12

1. Управління вартістю фірми.
2. Взаємозв'язок процесів фінансового планування і розробки фінансової стратегії підприємства.
3. Задача №2.

ВАРІАНТ 13

1. Сутність, принципи і етапи стратегічного фінансового планування.
2. Методи і послідовність вибору альтернатив фінансової стратегії підприємства.
3. Задача №3.

ВАРІАНТ 14

1. Правила формування адаптивної системи показників стратегічного фінансового плану.
2. Етапи процесу розробки і реалізації фінансової стратегії підприємства.
3. Задача №4.

ВАРІАНТ 15

1. Система обмежень прогнозування фінансових показників в залежності від типу фінансової стратегії підприємства.
2. Зміст управління структурою капіталу підприємств.
3. Задача №5.

ВАРІАНТ 16

1. Переваги впровадження стратегічно орієнтованої системи бюджетного управління.
2. Основні методи і критерії оптимізації структури джерел фінансування підприємства.
3. Задача №1.

ВАРІАНТ 17

1. Взаємозв'язок бюджетного і стратегічного контурів фінансового управління.
2. Стратегія зростання доходів і стратегія ефективності. Цільові функції та обмеження стратегії управління витратами і результатами підприємства.
3. Задача №2.

ВАРІАНТ 18

1. Сутність і складові стратегії управління вартістю підприємства.
2. Система стратегічного управління прибутком підприємств.
3. Задача №3.

ВАРІАНТ 19

4. Напрями реалізації стратегії, спрямованої на створення вартості для акціонерів.
5. Механізм управління амортизаційними відрахуваннями підприємств.
6. Задача №4.

ВАРІАНТ 20

1. Модель оцінки ефективності стратегії управління вартістю підприємства.
2. Принципова характеристика пріоритетних аспектів фінансової стратегії стійкого розвитку підприємства.
3. Задача №5.

ВАРІАНТ 21

1. Взаємозв'язок вартісних показників на основі концепції залишкового доходу.
2. Облігації на міжнародному ринку капіталу у формі кредитних нот і сертифікатів участі в позиці.
3. Задача №1.

ВАРІАНТ 22

1. Бухгалтерська і фінансова моделі оцінки вартості акціонерного капіталу.
2. Форми і правила, умови та обмеження проведення реструктуризації заборгованості.
3. Задача №2.

ВАРІАНТ 23

1. Сутність стратегічної вартості підприємства. Цілі, методи та принципи оцінки вартості підприємства.
2. Сутність, види і умови проектного фінансування інвестиційної діяльності підприємства.
3. Задача №3.

ВАРІАНТ 24

1. Витратний, доходний і порівняльний підходи до визначення вартості підприємства, пріоритетні сфери їх застосування.
2. Аналіз ефективності інвестиційного проекту з використанням фінансового лізингу.
3. Задача №4.

ВАРІАНТ 25

1. Послідовність розробки стратегії управління вартістю підприємства на підставі результатів її оцінки.
2. Механізм управління витратами і результатами діяльності підприємства.
3. Задача №5.

МЕТОДИЧНІ ПОРАДИ ДО ВИКОНАННЯ ПРАКТИЧНОЇ ЧАСТИНИ

Розрахунок вартості бізнесу (величини чистого дисконтованого доходу — NPV) у прогностному періоді.

Для розрахунку необхідно використовувати *метод дисконтування грошових потоків*:

1.1. Чиста виручка для кожного t-го року діяльності підприємства розраховується за наступною формулою:

$$\text{ЧВ} = \text{В} / (1 + k_{\text{пдв}}) = \text{В} / (1 + 0,2) = \text{В} / 1,2,$$

де В - виручка від продажів;

$k_{\text{пдв}}$ - ставка податку на додану вартість.

1.2. Чистий прибуток для кожного t-го року діяльності підприємства розраховується за наступною формулою:

$$\text{ЧП} = (1 - n) \times \text{ПО} = (1 - 0,25) \times \text{ПО} = 0,75 \times \text{ПО},$$

де ПО - прибуток до оподаткування;

n - ставка податку на прибуток.

1.3. Амортизаційні відрахування для кожного t-го року діяльності підприємства розраховуються за наступною формулою:

$$\text{А} = a \times K_{\text{уст}},$$

де а — норма амортизаційних відрахувань;

$K_{\text{уст}}$ — вартість устаткування ГВС.

1.4. Величина оборотного капіталу (чистого) для кожного t-го року діяльності підприємства розраховується за наступною формулою:

$$\text{ЧОК} = \text{ТМЗ} + \text{ДЗ} - \text{КЗ},$$

де ТМЗ - величина товарно-матеріальних запасів підприємства;

ДЗ - величина дебіторської заборгованості підприємства;

КЗ - величина кредиторської заборгованості підприємства.

1.5. Чистий грошовий потік від поточної діяльності для кожного t -го року діяльності підприємства розраховується за наступною формулою:

$$\text{ЧГП}_{\text{пот}} = \text{ЧП} + \Delta \pm \text{ЧОК}.$$

1.6. Чистий грошовий потік від інвестиційної діяльності для кожного t -го року діяльності підприємства розраховується за наступною формулою:

$$\text{ЧГП}_{\text{інв}} = \pm \Delta \text{НА},$$

де $\pm \Delta \text{НА}$ — зміна величини необоротних активів підприємства.

1.7. Сумарний чистий грошовий потік для кожного t -го року діяльності підприємства розраховується за наступною формулою:

$$\text{ЧДП}_{\Sigma} = \text{ГП}_{\text{пот}} + \text{ГП}_{\text{інв}}.$$

1.8. Дисконтований сумарний чистий грошовий потік для кожного t -го року прогнозного періоду ($\text{ЧГП}_{\text{диск}}$) становить:

$$\text{ЧГП}_{\text{диск}} = \text{ЧГП}_{\Sigma} \times K_{\text{диск}}.$$

1.9. *Вартість бізнесу (величина чистого дисконтованого доходу) у прогнозний період становить:*

$$K_{\text{прог}} = \sum \text{ЧГП}_{\text{диск}},$$

де $\sum \text{ЧГП}_{\text{диск}}$ — величина дисконтованого сумарного чистого грошового потоку, розрахованого наростаючим підсумком.

Розрахунок вартості бізнесу (величини чистого дисконтованого доходу — NPV) у постпрогнозному періоді.

Для розрахунку необхідно використовувати *метод капіталізації доходу*. Величина доходу в постпрогнозному періоді постійна й дорівнює величині сумарного чистого грошового потоку на кінець прогнозного періоду (ЧДП_{Σ}).

Тоді вартість бізнесу в постпрогнозному періоді складе:

$$K_{\text{постпрог}} = \text{ЧДП}_{\Sigma} \times \sum K_{\text{диск}},$$

де ЧДП_{Σ} - величина сумарного чистого грошового потоку на кінець прогнозного періоду;

$\sum K_{\text{диск}}$ — сума коефіцієнтів дисконтування на інтервалі, що дорівнює тривалості постпрогнозного періоду.

Розрахунок величину чистого дисконтованого доходу (NPV) з використанням фінансових потоків.

Величина чистого дисконтованого доходу розраховується за наступною формулою:

$$NPV = \left[\sum_{t=0}^T (\text{ЧП}_t + A_t) \times 1 / (1 + E)^t - \sum_{t=0}^T K_t \times 1 / (1 + E)^t \right],$$

де ЧП_t — величина чистого прибутку, отримана в t-му році реалізації проекту, пов'язаного із придбанням і використанням підприємством ГВС;

A_t - величина амортизації, нарахованої в t-му році реалізації проекту, пов'язаного із придбанням і використанням підприємством ГВС;

K_t — величина інвестиційних витрат підприємства, здійснених в t-му році реалізації проекту, пов'язаного із придбанням і використанням ГВС.

Розрахунок сумарної величини вартості бізнесу (величини чистого дисконтованого доходу — NPV).

Сумарна величина вартості бізнесу дорівнює сумі вартості бізнесу в прогнозний і постпрогнозний періоди:

$$K_{\text{біз}} = K_{\text{прог}} + K_{\text{постпрог}}$$

ПРАКТИЧНІ ЗАВДАННЯ

Дані, наведені в ситуаційних задачах, є умовними.

Задача 1

Підприємство розглядає можливість придбання нового бізнесу. Цей бізнес пов'язаний з випуском продукції в організаційно-виробничій структурі, побудованій на основі гнучкої виробничої системи (ГВС).

Придбання бізнесу передбачається фінансувати за рахунок власних коштів підприємства. Вартість устаткування ГВС дорівнює 38,0 млн. грн. Амортизаційний період становить 10 років. Амортизація нараховується лінійним методом по нормі 10%.

У зв'язку із придбанням підприємством нового бізнесу в перший рік використання ГВС:

- товарно-матеріальні запаси збільшаться на 4,6 млн. грн.,
- кредиторська заборгованість зросте на 2,8 млн. грн., а дебіторська заборгованість - на 1,05 млн. грн.

У наступні роки використання ГВС потреба підприємства в оборотному капіталі щорічно буде збільшуватися на 8 %.

Прогнозується, що в перший рік знову придбаний підприємством бізнес забезпечить виручку від реалізації продукції в розмірі 120,0 млн. грн. У наступні роки виручка від реалізації продукції, випущеної в ГВС, щорічно буде зростати на 12%. Такий ріст виручки забезпечується протягом прогнозного періоду, тривалість якого становить 5 років. Тривалість постпрогнозного періоду дорівнює 3 рокам.

Частка змінних витрат у виручці від реалізації продукції становить 65%. Постійні витрати в розрахунку на один рік використання ГВС повинні скласти 26,0 млн. грн.

Ставка ПДВ дорівнює 20%, ставка податку на прибуток - 17%. Норма дисконту становить 18%.

Необхідно:

1) розрахувати вартість бізнесу у прогнозованому періоді, використовуючи метод дисконтування грошових потоків;

2) розрахувати вартість бізнесу у постпрогнозованому періоді, використовуючи метод капіталізації доходу;

3) розрахувати сумарну величину вартості бізнесу, пов'язаного із придбанням і використанням ГВС.

Задача 2

Підприємство розглядає можливість придбання нового бізнесу. Цей бізнес пов'язаний з випуском продукції в організаційно-виробничій структурі, побудованій на основі гнучкої виробничої системи (ГВС).

Придбання бізнесу передбачається фінансувати за рахунок власних та залучених коштів підприємства. Підприємство має власні кошти в розмірі 38,0 млн. грн.

Для придбання нової організаційно-виробничої структури (ГПС) підприємство залучає кредитні ресурси. Параметри кредиту наступні:

- величина кредиту становить 38,0 млн. грн.;
- процентна ставка за кредитом $b = 16\%$ річних;
- кредит надається підприємству на строк, що дорівнює 5 рокам;
- погашення кредиту рівними частками протягом строку кредиту (метод ануїтетів).

Амортизаційний період становить 10 років. Амортизація нараховується лінійним методом по нормі 10%.

У зв'язку із придбанням підприємством нового бізнесу в перший рік використання ГВС:

- товарно-матеріальні запаси збільшаться на 4,5 млн. грн.,
- кредиторська заборгованість зросте на 1,2 млн. грн., а дебіторська заборгованість - на 0,8 млн. грн.

У наступні роки використання ГВС потреба підприємства в оборотному капіталі щорічно буде збільшуватися на 12%.

Прогнозується, що в перший рік знову придбаний підприємством бізнес забезпечить виручку від реалізації продукції в розмірі 160,0 млн. грн. У наступні роки виручка від реалізації продукції, випущеної в ГВС, щорічно буде зростати на 12%. Такий ріст виручки забезпечується протягом прогнозного періоду, тривалість якого становить 5 років. Тривалість постпрогнозного періоду дорівнює 3 рокам.

Частка змінних витрат у виручці від реалізації продукції становить 65%. Постійні витрати в розрахунку на один рік використання ГВС повинні скласти 26,0 млн. грн.

Ставка ПДВ дорівнює 20%, ставка податку на прибуток - 19%. Норма дисконту становить 16%.

Необхідно:

1) розрахувати вартість бізнесу у прогностному періоді, використовуючи метод дисконтування грошових потоків;

2) розрахувати вартість бізнесу у постпрогностному періоді, використовуючи метод дисконтування потоків грошових потоків;

3) розрахувати сумарну величину вартості бізнесу, пов'язаного із придбанням і використанням ГВС.

Задача 3

Підприємство розглядає можливість придбання нового бізнесу. Цей бізнес пов'язаний з випуском продукції в організаційно-виробничій структурі, побудованій на основі гнучкої виробничої системи (ГВС).

Вартість устаткування ГВС дорівнює 28,0 млн. грн. Амортизаційний період становить 10 років. Амортизація нараховується лінійним методом по нормі 10%.

У зв'язку із придбанням підприємством нового бізнесу в перший рік використання ГВС:

- товарно-матеріальні запаси збільшаться на 4,5 млн. грн.,
- кредиторська заборгованість зросте на 2,6 млн. грн., а дебіторська заборгованість - на 0,9 млн. грн.

У наступні роки використання ГВС потреба підприємства в оборотному капіталі щорічно буде збільшуватися на 12%.

Прогнозується, що в перший рік знову придбаний підприємством бізнес забезпечить виручку від реалізації продукції в розмірі 160,0 млн. грн. У наступні роки виручка від реалізації продукції, випущеної в ГВС, щорічно буде зростати на 10%. Такий ріст виручки забезпечується протягом прогностного періоду, тривалість якого становить 5 років. Тривалість постпрогностного періоду дорівнює 2 рокам.

Частка змінних витрат у виручці від реалізації продукції становить 65%. Постійні витрати в розрахунку на один рік використання ГВС повинні скласти 24,0 млн. грн.

Ставка ПДВ дорівнює 20%, ставка податку на прибуток - 17%. Норма дисконту становить 23%.

Підприємство має у своєму розпорядженні власні кошти в розмірі 34 млн. грн. Для підвищення ефективності бізнесу, пов'язаного із придбанням ГВС, використовує інвестиційний податковий кредит (ІПК):

- кредит надається на два роки ($t = 0$ і $t = 1$), тобто в ці роки підприємство не сплачує податок на прибуток;
- у роки $t = 2$ і $t = 3$ підприємство, крім поточних платежів з податку на прибуток, погашає інвестиційний податковий кредит (тобто податок на прибуток $t = 0$ і $t = 1$) і виплачує відсотки по ньому;
- $t = 4 \dots t = 9$ грошові потоки підприємства з поточної діяльності формуються у звичайному режимі;
- плата за кредит становить 5% від величини наданого підприємству кредиту.

Необхідно:

- 1) розрахувати вартість бізнесу у прогностному періоді, використовуючи метод дисконтування грошових потоків;
- 2) розрахувати вартість бізнесу у постпрогностному періоді, використовуючи метод капіталізації доходу;
- 3) розрахувати сумарну величину вартості бізнесу, пов'язаного із придбанням і використанням ГВС.

Задача 4

Підприємство розглядає можливість придбання нового бізнесу. Цей бізнес пов'язаний з випуском продукції в організаційно-виробничій структурі, побудованій на основі гнучкої виробничої системи (ГВС).

Вартість устаткування ГВС дорівнює 58,0 млн. грн. Амортизаційний період становить 10 років. Амортизація нараховується лінійним методом по нормі 10%.

У зв'язку із придбанням підприємством нового бізнесу в перший рік використання ГВС:

- товарно-матеріальні запаси збільшаться на 5,5 млн. грн.,
- кредиторська заборгованість зросте на 1,8 млн. грн., а дебіторська заборгованість - на 1,5 млн. грн.

У наступні роки використання ГВС потреба підприємства в оборотному капіталі щорічно буде збільшуватися на 8%.

Прогнозується, що в перший рік знову придбаний підприємством бізнес забезпечить виручку від реалізації продукції в розмірі 255,0 млн. грн. У наступні роки виручка від реалізації продукції, випущеної в ГВС, щорічно буде зростати на 10%. Такий ріст виручки забезпечується протягом прогнозного періоду, тривалість якого становить 5 років. Тривалість постпрогнозного періоду дорівнює 2 рокам.

Частка змінних витрат у виручці від реалізації продукції становить 65%. Постійні витрати в розрахунку на один рік використання ГВС повинні скласти 40,0 млн. грн.

Ставка ПДВ дорівнює 20%, ставка податку на прибуток - 19%. Норма дисконту становить 16%.

Підприємство має у своєму розпорядженні власні кошти в розмірі 54 млн. грн. Для підвищення ефективності бізнесу, пов'язаного із придбанням ГВС, використовує інвестиційний податковий кредит (ІПК):

- кредит надається на два роки ($t = 0$ і $t = 1$), тобто в ці роки підприємство не сплачує податок на прибуток;
- у роки $t = 2$ і $t = 3$ підприємство, крім поточних платежів з податку на прибуток, погашає інвестиційний податковий кредит (тобто податок на прибуток $t = 0$ і $t = 1$) і виплачує відсотки по ньому;
- $t = 4 \dots t = 9$ грошові потоки підприємства з поточної діяльності формуються у звичайному режимі;
- плата за кредит становить 6% від величини наданого підприємству кредиту.

Необхідно:

1) розрахувати вартість бізнесу у прогнозному періоді, використовуючи метод дисконтування фінансових потоків;

2) розрахувати вартість бізнесу у постпрогнозному періоді, використовуючи метод дисконтування грошових потоків;

3) розрахувати сумарну величину вартості бізнесу, пов'язаного із придбанням і використанням ГВС.

Задача 5

Розглянемо варіант довгострокового фінансування підприємства на основі банківського кредиту. Цей варіант

фінансування припускає залучення підприємством кредитних ресурсів у розмірі 900 млн. грн. строком 5 років при ставці плати за кредит 20% річних.

Заборгованість за банківським кредитом підприємство погашає за схемою, що передбачає регулярні піврічні однакові платежі. Величина цього платежу містить у собі виплату частини боргу по кредиту, що доводиться на даний період, а також плату за користування кредитом. Причому ця плата нараховується на непогашену підприємством частину кредитних зобов'язань.

Зробіть розрахунок платежів по кредиту та складіть графік його погашення підприємством.

Рекомендована література

Базова

1. Стратегічний фінансовий менеджмент: навчальний посібник / Л.А. Костирко, Р.О. Костирко, І.М. Кукса, І.О. Тарасенко. – 2-ге вид. перероб. та доп. – Сєверодонецьк: вид-во СНУ ім. В. Даля, 2017. – 465 с.
2. Костирко Л.А. Фінансовий механізм сталого розвитку підприємств: стратегічні орієнтири, системи забезпечення, адаптація: Монографія / Л.А. Костирко. – Луганськ: Вид-во «Ноулідж», 2012. – 474 с.
3. Піжук О. І. Стратегія підприємства: навч. посіб. / О. І. Піжук; Державна фіскальна служба України, Університет ДФС України, [та ін.]. – Ірпінь, 2018. – 390 с.
4. Плиса В.Й., Приймак І.І. Стратегія забезпечення фінансової стійкості суб'єктів господарювання в економіці України: Монографія. – Львів: Видавництво ННБК «АТБ», 2009. – 144 с.
5. Фінансова стратегія в управлінні підприємствами: монографія / А. Г. Семенов, О.О. Єропутова, Т.В. Перекрест та ін. – Запоріжжя: КПУ, 2008. – 188 с.
6. Фінансова стратегія підприємства: [монографія] / І. О. Бланк [та ін.]; Київський національний торговельно-економічний ун-т. – К., 2009. - 147 с.

Допоміжна

1. Блакита Г. В. Фінансова стратегія торговельних підприємств: методологічні та прикладні аспекти [монографія] / Г. В. Блакита; Київ. нац. торг.-екон. ун-т. - К.: [Київ. нац. торг.-екон. ун-т], 2010. - 243 с.
2. Васьківська К. В., Сич О. А. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. Львів: «ГАЛИЧ-ПРЕС», 2017. 236 с
3. Кнейслер О. В., Квасовський О. Р., Ніпіаліді О. Ю. Фінансовий менеджмент: підручник. Тернопіль: Вид-во “Економічна думка”, 2018. 482 с.
4. Костырко Л.А. Диагностика потенциала финансово-экономической устойчивости предприятия. – Монография. – 2-е изд., переработ. и дополн. – Х.: Фактор, 2008 – 336 с.

5. Костирко Р.О. Фінансовий аналіз: [навч. посіб.] / Р.О. Костирко. – Х.: Фактор, 2007. – 784 с.
6. Костирко Р.О., Тертична Н.В., Шевчук В. О. Комплексна оцінка вартості підприємства: монографія / за заг. ред. докт. екон. наук, академіка НАН України М. Г. Чумаченка. – 2-ге вид., перероб. і доп. – Х. Фактор, 2008. – 278 с.
7. Коупленд, Т. Стоимость компаний: оценка и управление / Т. Коупленд, Т. Коллер, Дж. Муррин; пер. с англ. – М.: ЗАО «Олимп-Бизнес», 2008. – 576 с.
8. Мартин Джон Д., Петти Вильям Дж. VBM – управление, основанное на стоимости: Корпоративный ответ революции акционеров / Пер. с англ. под научн. ред. О. Б. Максимовой, И. Ю. Шараповой. – Днепропетровск: Баланс Бизнес Букс, 2006. – 272 с.
9. Мироненко Є. В. Стратегічне управління підприємством: навч. посіб. / Є. В. Мироненко, А. В. Остафійчук, І. П. Фоміченко; МОНМС України, Донбас. держ. машинобуд. акад. — Краматорськ, 2011. — 228 с.
10. Ігнат'єва, І.А. Стратегічний менеджмент [Текст]: підручник / І.А. Ігнат'єва. – К.: Каравела, 2008. – 480 с.
11. Нортон Д. Сбалансированная система показателей. От стратегии к действию / Д. Нортон, Р. Каплан: пер. с англ. – М.: ЗАО «Олимп-Бизнес», 2010. – 320 с.
12. Фінансовий менеджмент [Електронний ресурс]: підручник / М-во освіти і науки України, ДВНЗ «Київ. нац. екон. ун-т ім. Вадима Гетьмана»; [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. – К.: КНЕУ, 2017. – 534 с.
13. Фінансова стратегія підприємства: монографія / І. О. Бланк, Г. В. Ситник, О. В. Корольова-Казанська та ін. – К.: Київський національний торговельно-економічний університет, 2009. – 147 с.
14. Фицджеральд Рэй. Управление финансами предприятия для менеджеров. Руководство по планированию, контролю и принятию решений / Рэй Фицджеральд: пер. с англ. – Днепропетровск: Баланс-Клуб, 2003. – 456 с.

Навчальне видання

Методичні вказівки до контрольної роботи з дисципліни
«Стратегічний фінансовий менеджмент» (для здобувачів вищої
освіти заочної форми навчання спеціальності 072 «Фінанси,
банківська справа та страхування»)

Укладачі:

Л.А. Костирко, д.е.н., професор
Е.В. Чернодубова, д.е.н., доцент

Рецензент

Ю.І. Ключ, д.е.н., професор