



## Силабус курсу Фінансовий менеджмент

Ступінь вищої освіти – бакалавр  
Спеціальність – 072 Фінанси, банківська  
справа та страхування  
Освітньо-професійна програма - «Фінанси,  
банківська справа та страхування»

Рік навчання: 3, Семестр: 5

Кількість кредитів: 7 Мова викладання:  
українська

ППП д.е.н., професор

Керівник курсу  
О. В. Кнейслер

Контактна інформація

[o.kneisler@wunu.edu.ua](mailto:o.kneisler@wunu.edu.ua) (0352)51-75-33

### Опис дисципліни

Дисципліна «Фінансовий менеджмент» спрямована на формування у студентів теоретичних знань, сучасного конструктивного мислення та вироблення практичних навичок щодо управління фінансами підприємства різних організаційно-правових форм та форм власності за умов ризикового ринкового середовища, розробляти, приймати та реалізовувати ефективні фінансові рішення з управління грошовими потоками, капіталом, активами, прибутком, фінансовими ризиками із орієнтацією на вирішення нових завдань у сфері внутрішньофірмового фінансового планування і прогнозування, бюджетування, контролінгу, антикризового фінансового управління.

### Структура курсу

Години (лек./ прак.)	Тема	Результати навчання	Завдання
2/2	Тема 1. Теоретичні та організаційні основи фінансового менеджменту	Знати, використовуючи новітні наукові напрацювання, сутність, функції, мету і завдання фінансового менеджменту. Розуміти значення максимізації прибутку і ринкової вартості підприємства для реалізації кінцевих інтересів його власників у контексті фінансового менеджменту. Розуміти стратегію і тактику фінансового менеджменту. Досконало вивчити механізм фінансового менеджменту.	Поточне опитування, тестові завдання
2/2	Тема 2. Система забезпечення фінансового менеджменту	Знати на рівні новітніх досягнень методологічні основи побудови системи забезпечення фінансового менеджменту. Розуміти структуру організаційного	Поточне опитування, тестові завдання

		забезпечення фінансового менеджменту. Вміти охарактеризувати інформаційне забезпечення фінансового менеджменту.	
2/4	<b>Тема 3.</b> Визначення вартості грошей у часі та її використання у фінансових розрахунках	Застосовувати поглиблені знання у сфері визначення вартості грошей у часі. Вміти ідентифікувати фактори, що впливають на зміну вартості грошей у часі. Визначати рівень впливу інфляції на зміну вартості грошей. За допомогою емпірики здійснювати нарахування простих і складних процентів. Вміти розраховувати майбутню вартість грошей та розуміти процес компаундування. Вміти визначати вартість анuitетних платежів. Здійснювати визначення теперішньої вартості грошей. Розуміти процес дисконтування та вміти визначати суми дисконту, чистого дисконтного доходу, теперішню вартість анuitетів, поточну вартість довічної ренти.	Поточне опитування, задачі
2/4	<b>Тема 4.</b> Управління грошовими потоками	Здобути навички з управління вхідними та вихідними грошовими потоками підприємства. Вміти застосовувати в практичній площині методи оптимізації його грошових потоків	Поточне опитування, тестові завдання, задачі
4/4	<b>Тема 5.</b> Вартість і оптимізація структури капіталу	Застосовувати управлінські навички у контексті визначення загальної потреби в капіталі. Розуміти особливості формування і використання власного та позичкового капіталу. Обґрунтовувати вибір варіантів управлінських рішень щодо формування власного капіталу й оцінки залучення позичкового капіталу при розрахунку середньозваженої вартості капіталу, визначенні ефекту фінансового левериджу. Вміти здійснювати управління структурою капіталу задля його оптимізації.	Поточне опитування, тестові завдання
2/4	<b>Тема 6.</b> Управління активами	Обґрунтовувати необхідність управління оборотними та необоротними активами. Вміти визначати джерела формування оборотних і необоротних активів підприємства та способи забезпечення їх оптимальної	Поточне опитування, задачі

		структури. Визначати стратегії фінансування оборотних активів.	
4/4	<b>Тема 7.</b> Управління прибутком	Застосовувати управлінські навички у сфері формування, розподілу і використання прибутку підприємства. Вміти здійснювати аналіз безбитковості та розуміти значення політики максимізації прибутку підприємства. Розраховувати показник операційного левериджу. Обґрунтовувати вибір варіантів дивідендної політики.	Поточне опитування, тестові завдання, задачі
2/4	<b>Тема 8.</b> Управління фінансовими ризиками	Застосовувати поглиблені знання у сфері управління фінансовими ризиками. За допомогою емпіричних розрахунків здійснювати прогнозування ймовірності настання фінансових ризиків. Вміти на практиці використовувати економіко-статистичні методи оцінки рівня ризику, експертні та аналогові методи. Відповідно до реалій здійснювати розробку управлінських рішень щодо методів уникнення та нейтралізації фінансових ризиків.	Поточне опитування, тестові завдання
2/4	<b>Тема 9.</b> Управління інвестиціями	Застосовувати навички у сфері управління реальними і фінансовими інвестиціями. Вміти розробляти інвестиційні проекти та здійснювати їхню оцінку. Вміти оптимально сформувати структуру джерел фінансування капітальних вкладень. Реалізовувати політику управління фінансовими інвестиціями. Розуміти процес вкладання коштів у цінні папери, а також розміщення на депозитних рахунках. Вміти використовувати на практиці різні методи оцінки інвестиційного портфеля з урахуванням ризику та за необхідності його диверсифікувати.	Поточне опитування, тестові завдання
2/4	<b>Тема 10.</b> Внутрішньофірмове фінансове прогнозування та планування	Застосовувати управлінські навички у сфері внутрішньофірмового фінансового прогнозування та планування. Вміти здійснювати складання бюджетів (кошторисів) та розраховувати основні фінансові показники бюджетів.	Поточне опитування, тестування

4/4	<b>Тема 11.</b> Аналіз фінансових звітів	Застосовувати практичні навички у контексті оцінки фінансових звітів. Вміти «читати» форми фінансової звітності. Розуміти структуру балансу і його значення для аналізу фінансового стану підприємства. Вміти аналізувати Звіт про фінансові результати підприємства, Звіт про рух грошових коштів, Звіт про власний капітал.	Поточне опитування, тестові завдання
4/4	<b>Тема 12.</b> Антикризове фінансове управління підприємством	Застосовувати управлінські навички у сфері антикризового фінансового управління підприємством. Вміти визначати методи прогнозування банкрутства підприємства. Вміти розробляти систему попередження банкрутства на ранніх стадіях. Обґрунтовувати вибір варіантів та джерел фінансування санації підприємства у контексті антикризового управління.	Поточне опитування, задачі, тестові завдання

### РЕКОМЕНДОВАНІ ДЖЕРЕЛА ІНФОРМАЦІЇ

1. Аранчій В.І., Томілін О.О., Дорогань-Писаренко Л.О. Фінансовий менеджмент: навч. посібник. РВВ ПДАУ. 2021. С. 300
2. Вахович І. М. Фінансовий менеджмент: магістерський курс : навч. посіб. 3-тє вид., змінене і доп. Луцьк : Надстир'я, 2023. С. 640
3. Верланов Ю. Ю. Фінансовий менеджмент : навчальний посібник. Вид. 2-ге. Миколаїв : Вид-во ЧНУ ім. Петра Могили, 2021. 336 с
4. Методичні вказівки до вивчення дисципліни «Фінансовий менеджмент» для студентів спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» всіх форм навчання / уклад. І.Вербіцька. Чортків, 2024.
5. Методичні рекомендації для виконання практичних занять та індивідуальної роботи з дисципліни «Фінансовий менеджмент» для студентів спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» всіх форм навчання. / уклад. І.Вербіцька Чортків, 2024.
6. Вербіцька І.І. Інструменти бюджетно-податкового регулювання економіки. *Міжнародний науковий журнал «Економічний дискурс»*. 2021. № 3-4. С.7-13 <http://surl.li/xfuzqt>
7. Вербіцька І.І., Довбуш А.В. Фінансове забезпечення розвитку корпорацій. *Інноваційна економіка*. 2024. № 2 (94). С.159-165 <http://inneco.org/index.php/innecoua/article/view/1260>
8. Вербіцька І.І., Бучинська Т.В. Проєктний менеджмент – інструмент реалізації бізнес-пріоритетів міжнародних компаній. *Інноваційна економіка*. 2023. №2 (94). С.135-140 <http://surl.li/gehajc>
9. Антоненко, В., Лизунова, О., Попова, О., Мізіна, О., Панченко, Г., Сарбаш, Л. Тріада стратегічного – тактичного – оперативного ризик-менеджменту як інновація у фінансовому управлінні. *Financial and Credit Activity Problems of Theory and Practice* 2023. № 4(51) С. 118–146.
10. Бреус С. В., Буваник О. І. Основні аспекти управління збутовою діяльністю підприємства. *Multidisciplinarya cademic explorations : The I International Science Conference*, January 10-12, Amsterdam, Netherlands. 2022. 171 p.
11. Бондарук Т. Г., Заїчко І. В., Бондарук І. С. Діагностика фінансового стану підприємства та його інвестиційної привабливості в системі фінансового менеджменту. *Науковий вісник Національної академії статистики, обліку та аудиту*. 2022. № 1-2. С. 62–75.
12. Гражевська Н. І., Чигиринський А. М. Цифрова трансформація економіки в умовах посилення глобальних ризиків і загроз. *Економіка та держава*. №8. 2021. URL:

[http://www.economy.in.ua/pdf/8\\_2021/11.pdf](http://www.economy.in.ua/pdf/8_2021/11.pdf)

13. Журавльова і. Фінансовий менеджмент в сучасному вимірі. *Acta Academiae Beregsasiensis. Economics*. 2023. С.188-204

14. Нікольчук Ю. Фінансовий менеджмент під час війни. *Modeling the development of the economic systems*, 2024, № 2, р. 215-223

15. Жигалкевич Ж.М., Кам'янська О.В. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. для здобувачів другого (магістерського) рівня вищої освіти спеціальності 073 «Менеджмент». Київ : КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2022. С. 214

16. Kneysler O., Andrusiv U., Spasiv N., Marynychak L., Kryvytska O. Construction of Economic Models of Ensuring Ukraine's Energy Resources Economy. 10th International Conference on Advanced Computer Information Technologies, ACIT 2020 - Proceedings, 2020. P. 651–656. (Scopus)

17. Кнейслер О., Спасів Н. Стратегічні орієнтири розвитку фінансів ОТГ: імплементація світового досвіду. *Вісник THEU*. 2020. № 3. С. 102-122.

18. Кнейслер О. В., Березька К. М., Спасів Н. Я., Кулина Г. М. Інформаційна технологія прогнозування фінансових результатів страхових компаній. *Український журнал інформаційних технологій*. 2021. Вип. 3, Т. 2. С. 87-93.

19. Кнейслер О., Король С., Спасів Н. Прагматизм управління фінансовою стійкістю страхових компаній в Україні. *Світ фінансів*. 2022. Вип. 3 (72). С. 98-110.

20. Kneysler O., Spasiv N., Marynychak L. Modern tools for forming the optimal structure of revenues of territorial communities' budgets. *Financial and Credit Activity: Problems of Theory and Practice*. 2022. Vol. 3(44). P. 110–121.

21. Кнейслер О., Спасів Н., Гузела І. Концептуальні засади державного регулювання страхового ринку. *Світ фінансів*. 2023. Вип. 3 (76).

22. Макроекономічний та монетарний огляд Національного банку України за вересень 2024 року. URL: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/makroekonomichniy-ta-monetarniy-oglyad-veresen-2024-roku>

23. Ізюмська В.А., Нікульшина А.В. Управління фінансовою стійкістю підприємства. *Економіка і суспільство*. 2021. Випуск 34. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/993>

24. Омельченко Л.С. Фінансовий менеджмент: навч. посібн. Маріуполь: ПДТУ, 2020. С. 235

25. 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. С. 135 с

26. Приймак С.В., Волкова О.А. Діагностика фінансової стійкості підприємства в умовах посилення глобальної конкуренції. *Економіка та суспільство*. 2021. Випуск 30. <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/662>

27. Стецюк П.А. Інформаційне забезпечення управління фінансовими ресурсами підприємства. *Економіка. Менеджмент. Бізнес* № 2 (45), 2024 С. 48-55

28. Решетник Н. І., Насікан Н. І., Клименко О. М., Світлична К. С., Сусллова Т. О. Стратегічний фінансовий менеджмент у діяльності корпорацій. *Фінансово-кредитна діяльність: проблеми теорії і практики*. 2021. № 2(37). С. 134-141.

29. Коваль Н., Ткачук Л., Панасенко, І. Стратегії фінансового менеджменту в умовах непередбачених коливань фінансового ринку. *Економіка та суспільство*. 2024. № 62. <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-62-68>

30. Ковальов, В., Асташов, Д. Процес формування та напрями оптимізації структури фінансових ресурсів суб'єкта господарювання. *Таврійський науковий вісник. Серія: Економіка*, 2024. № 20. С. 199-207. <https://doi.org/10.32782/2708-0366/2024.20.23>

31. Нікольчук Ю. Фінансовий менеджмент під час війни. *Modeling the development of the economic systems*, 2024. № 2. С. 215–223. <https://doi.org/10.31891/mdes/2024-12-28>

32. Сакун А. Ж., Карташова О. Г. Структура інформаційного забезпечення управління збутової діяльності підприємства. *Економіка та держава*. 2021. № 2. С. 112–117.

33. Шевченко Н. В., Мельник С. І. Фінансовий менеджмент: навчальний посібник у схемах і таблицях. Львів : Львівський державний університет внутрішніх справ, 2022. С. 224

34. Martyn, O. M. (2022). Upravlinnia zbutovoio diialnistiu pidpriemstva v rynkovykh umovakh [Management of sales activities of the enterprise in market conditions]. Menedzhment XXI stolittia : hlobalizatsiini vyklyky – Management of the 21st century: globalization challenges: materials of the VI International science and practice conference, May 19, 2022. Poltava: PDAU, pp. 1057–1060 [in Ukrainian]

35. Sakun, A. Zh., & Kartashova, O. H. (2021). Struktura informatsiinoho zabezpechennia upravlinnia zbutovoio diialnosti pidpriemstva [The structure of information support for the management of sales activities of the enterprise]. Ekonomika ta derzhava – Economy and the state, no. 2, pp. 112–117 [in Ukrainian].

### Політика оцінювання

*Політика щодо дедлайнів та перескладання.* Перескладання модулів відбувається із дозволу деканату за наявності поважних причин (наприклад, лікарняний).

*Політика щодо академічної доброчесності.* 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.

*Політика щодо відвідування.* За об'єктивних причин (наприклад, хвороба, міжнародне стажування) навчання може відбуватись в он-лайн формі за погодженням із керівником курсу.

### Оцінювання

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

Модуль 1		Модуль 2		Модуль 3	Модуль 4	Модуль 5
10 %	10 %	10 %	10 %	5%	15%	40%
Поточне оцінювання	Модульний контроль 1	Поточне оцінювання	Модульний контроль 2	Тренінг	Самостійна робота	Екзамен
Оцінка за поточне опитування визначається як середнє арифметичне з оцінок, отриманих під час занять по 1-5 темах	Підсумкова модульна контрольна робота проводиться по 1-5 темах в Теоретичні питання (2 питання по макс. 25 балів) Тестові завдання (5 тестів по 5 бали за тест) – макс.. 25 балів Задача 1 – макс. 25 балів	Оцінка за поточне опитування визначається як середнє арифметичне з оцінок, отриманих під час занять по 6-12 темах	Підсумкова модульна контрольна робота проводиться по 6-12 темах Теоретичні питання (2 питання по макс. 25 балів) Тестові завдання (5 тестів по 5 бали за тест) – макс. 25 балів Задача 1 – макс. 25 балів	Оцінюється виконання практичного завдання – макс. 100 балів	Сукупність питомої ваги кожної складової: -80% - підготовка презентації; -20% - захист презентації.	2 Теоретичних питання – макс. 20 балів Тестові завдання (10 тестів по 3 бали за тест) – макс. 30 балів Задача 1 – макс. 30 балів

### Шкала оцінювання:

За шкалою Університету	За національною шкалою	За шкалою ECTS
90-100	Відмінно	A (відмінно)
85-89	Добре	B (дуже добре)
75-84		C(добре)
65-74	Задовільно	D (задовільно)
60-64		E(достатньо)
35-59	Незадовільно	FX (незадовільно з можливістю повторного
1-34		F (незадовільно з обов'язковим повторним курсом)