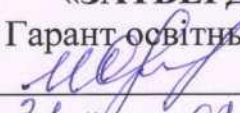


**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
УМАНСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ САДІВНИЦТВА  
Кафедра менеджменту**

**«ЗАТВЕРДЖУЮ»**  
Гарант освітньої програми  
 I.M. Новак  
« 31 » 09 2022 року

**РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**


**«ФІНАНСОВИЙ МЕНЕДЖМЕНТ»**

<b>Освітній рівень:</b>	<b>другий (магістр)</b>
<b>Галузь знань:</b>	<b>07 «Управління та адміністрування»</b>
<b>Спеціальність:</b>	<b>073 «Менеджмент»</b>
<b>Освітня програма:</b>	<b>«Менеджмент організацій та адміністрування»</b>
<b>Факультет:</b>	<b>менеджменту</b>

**Умань – 2022 рік**

Робоча програма з дисципліни «Фінансовий менеджмент» для здобувачів вищої освіти спеціальності 073 «Менеджмент» освітньої програми «Менеджмент організацій та адміністрування». Умань: УНУС, 2022 р. 14 с.

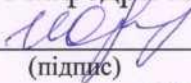
Розробники:

  
\_\_\_\_\_ Кустріч Л.О. – д.е.н., професор кафедри менеджменту  
(підпис)

Робоча програма затверджена на засіданні  
кафедри менеджменту

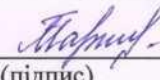
Протокол від «31» 08 2022 року № 1

Завідувач кафедри менеджменту

  
\_\_\_\_\_ Новак І.І.  
(підпис) (прізвище та ініціали)  
«31» 08 2022 року

Схвалено науково-методичною комісією факультету менеджменту

Протокол від «31» 08 2022 року № 1

Голова   
\_\_\_\_\_ Гоменюк М.О.  
(підпис) (прізвище та ініціали)  
«31» 08 2022 року

©УНУС, 2022 рік

© Л.О. Кустріч, 2022 рік

## 1. Опис навчальної дисципліни

Найменування показників	Галузь знань, спеціальність, програма, освітній рівень	Характеристика навчальної дисципліни	
		денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів – 4,5	Галузь знань 07 «Управління та адміністрування»	Обов'язкова	
Модулів – 1	Спеціальність 073 «Менеджмент»	<b>Рік підготовки:</b>	
Змістових модулів – 2		1-й	1-й
Індивідуальне науково-дослідне завдання		<b>Семестр</b>	
Загальна кількість годин – 135		2-й	2-й
Тижневих годин для денної форми навчання: аудиторних – 3 самостійної роботи студента – 5	Освітній рівень другий (магістр)  Освітньо-професійна програма «Менеджмент організацій та адміністрування»	<b>Лекції</b>	
		22 год.	8 год.
		<b>Практичні, семінарські</b>	
		24 год.	6 год.
		<b>Лабораторні</b>	
		год.	год.
		<b>Самостійна робота</b>	
		89 год.	121 год.
<b>Індивідуальні завдання:</b> - год.			
Вид контролю: екзамен			

## 2. Мета та завдання навчальної дисципліни

Дисципліна «Фінансовий менеджмент» є невід'ємною частиною циклу економічних дисциплін, необхідних працівникам економічних та фінансових підрозділів підприємств незалежно від форми власності й організаційно-правової форми господарювання.

**Метою** вивчення дисципліни є формування системи теоретичних знань і практичних навичок з управління фінансами підприємств: розроблення та використання максимально ефективних методів нейтралізації та мінімізації фінансових ризиків, механізму фінансової стабілізації підприємства.

**Місце дисципліни у структурно-логічній схемі підготовки здобувачів вищої освіти:** дисципліни «Фінансовий менеджмент» базується на вивченні дисциплін «Менеджмент організації», «Бізнес-планування», «Управління проектами», «Управління змінами».

**Завданням вивчення** дисципліни «Фінансовий менеджмент» є сформувати комплексне розуміння механізму управління фінансами підприємств, навчити правильно застосовувати методичний інструментарій фінансового менеджменту, опанувати методику розробки фінансової стратегії діяльності підприємства з врахуванням його фінансово-економічного стану та положення на ринку, сформувати вміння застосовувати системний підхід при розробці політики управління прибутком, інвестиційної політики, політики управління активами підприємства, при визначенні вартості капіталу та оптимізації його структури, а також навчити правильно та своєчасно застосовувати інструменти антикризового фінансового управління.

### **Компетентності:**

#### **інтегральна:**

- здатність розуміння сутності фінансових відносин суб'єктів господарської діяльності та об'єктивних законів їх розвитку, проблем фінансового менеджменту та обґрунтування шляхів їх вирішення.

#### **загальні:**

- здатність проведення досліджень на відповідному рівні;
- навички використання інформаційних та комунікаційних технологій для пошуку, оброблення, аналізу інформації з різних джерел та прийняття рішень;
- здатність організовувати та мотивувати людей та рухатися до спільної мети, працювати в команді;
- вміння виявляти та вирішувати проблеми, генерувати нові ідеї.

#### **спеціальні (фахові):**

- здатність обирати та використовувати концепції, методи та інструментарій менеджменту, в тому числі у відповідності до визначених цілей та міжнародних стандартів;
- здатність встановлювати цінності, бачення, місію, цілі та критерії, за якими організація визначає подальші напрями розвитку, розробляти і реалізовувати відповідні стратегії та плани;

- здатність до ефективного використання та розвитку ресурсів організації;
- здатність використовувати психологічні технології роботи з персоналом;
- здатність аналізувати й структурувати проблеми організації, приймати ефективні управлінські рішення та забезпечувати їх реалізацію.

**Програмними результатами вивчення дисципліни «Фінансовий менеджмент» є:**

- планувати діяльність організації в стратегічному та тактичному розрізах;
- мати навички прийняття, обґрунтування та забезпечення реалізації управлінських рішень в непередбачуваних умовах, враховуючи вимоги чинного законодавства, етичні міркування та соціальну відповідальність;
- вміти планувати і здійснювати інформаційне, методичне, матеріальне, фінансове та кадрове забезпечення організації (підрозділу).

### **3. Програма навчальної дисципліни**

#### **Модуль 1. Фінансовий менеджмент**

##### **Змістовий модуль 1. Теоретичні основи фінансового менеджменту, управління грошовими потоками, активами та прибутком**

##### **Тема 1. Теоретичні та організаційні основи фінансового менеджменту**

Сутність, мета і завдання фінансового менеджменту. Форми прояву фінансового менеджменту. Принципи, функції і механізм фінансового менеджменту.

##### **Тема 2. Система забезпечення фінансового менеджменту**

Організаційне забезпечення фінансового менеджменту.

Система правового забезпечення фінансового менеджменту.

Суть системи інформаційного забезпечення фінансового менеджменту. Фінансова звітність в системі інформаційного забезпечення процесу управління діяльністю підприємства.

Системи і методи внутрішнього фінансового контролю.

##### **Тема 3. Управління грошовими потоками на підприємстві**

Поняття та класифікація грошових потоків. Принципи управління грошовими потоками. Методи оптимізації грошових потоків підприємства. Зміст та порядок складання звіту про рух грошових коштів. Управління грошовими потоками за допомогою платіжного календаря.

##### **Тема 4. Визначення вартості грошей у часі та її використання у фінансових розрахунках**

Концепція вартості грошей у часі та основні поняття, пов'язані з нею. Методичний інструментарій оцінки вартості грошей у часі.

### **Тема 5. Управління прибутком підприємства**

Прибуток як основний фінансовий результат діяльності підприємства. Витрати підприємства. Собівартість продукції та використання операційного аналізу в управлінні формуванням прибутку. Управління використанням прибутку.

### **Тема 6. Управління активами підприємства**

Суть, призначення і структура активів. Управління оборотними активами. Управління необоротними активами.

## **Змістовий модуль 2. Визначення вартості та оптимізації структури капіталу. Управління інвестиціями, ризиками. Фінансове прогнозування та планування**

### **Тема 7. Управління капіталом підприємства**

Сутність і класифікація капіталу підприємства. Управління структурою капіталу. Визначення ефекту фінансового важеля (левериджу).

### **Тема 8. Управління інвестиційною діяльністю підприємства**

Економічна суть і класифікація інвестицій. Склад інвестиційного портфелю. Врахування інфляції в інвестиційних операціях. Управління реальними інвестиціями. Управління фінансовими інвестиціями.

### **Тема 9. Управління фінансовими ризиками**

Суть та види фінансових ризиків. Політика управління фінансовими ризиками, способи оцінки рівня ризику. Стратегія і тактика управління ризиками.

### **Тема 10. Аналіз фінансових звітів**

Системи, методи і форми фінансового аналізу. Аналіз майнового стану підприємства. Аналіз ліквідності і платоспроможності. Аналіз фінансової стійкості підприємства. Аналіз ділової активності. Аналіз рентабельності.

### **Тема 11. Внутрішньофірмове фінансове прогнозування та планування**

Зміст і завдання фінансового прогнозування і планування на підприємстві. Системи і методи фінансового планування. Склад і зміст фінансових планів підприємства.

### **Тема 12. Антикризове фінансове управління підприємством**

Сутність та принципи антикризового фінансового менеджменту. Оцінка ймовірності банкрутства підприємства. Основні напрями запобігання банкрутства, фінансова санація.

#### 4. Орієнтовна структура навчальної дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин											
	денна форма						Заочна форма					
	усього	у тому числі					усього	у тому числі				
		л	п	лаб	інд	с.р.		л	п	лаб	інд	с.р.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
<b>Модуль 1. Фінансовий менеджмент</b>												
<b>Змістовий модуль 1. Теоретичні основи фінансового менеджменту, управління грошовими потоками, активами та прибутком</b>												
Тема 1. Теоретичні та організаційні основи фінансового менеджменту	10	1	2			7	11,16	0,5	0,5			10
Тема 2. Система забезпечення фінансового менеджменту	12	2	2			8	12,17	0,5	0,5			11
Тема 3. Управління грошовими потоками на підприємстві	12	2	2			7	11,16	0,5	0,5			10
Тема 4. Визначення вартості грошей у часі та її використання у фінансових розрахунках	12	2	2			7	11,17	1	0,5			10
Тема 5. Управління прибутком підприємства	12	2	2			8	11,17	1	0,5			10
Тема 6. Управління активами підприємства	12	2	2			7	11,17	0,5	0,5			10
Разом за змістовим модулем 1	70	11	12			44	68	4	3			61
<b>Змістовий модуль 2. Визначення вартості та оптимізації структури капіталу. Управління інвестиціями, ризиками. Фінансове прогнозування та планування</b>												
Тема 7. Управління капіталом підприємства	9	2	2			7	11,17	0,5	0,5			10
Тема 8. Управління інвестиційною діяльністю	10	1	2			8	11,16	0,5	0,5			10

підприємства												
Тема 9. Financial risk management	12	2	2			7	11,17	0,5	0,5			10
Тема 10. Аналіз фінансових звітів	12	2	2			8	11,17	1	0,5			10
Тема 11. Внутрішньофірмове фінансове прогнозування та планування	10	2	2			7	11,16	0,5	0,5			10
Тема 12. Антикризове фінансове управління підприємством	12	2	2			8	11,17	1	0,5			10
Разом за змістовим модулем 2	65	11	12			45	67	4	3			60
<b>Усього годин</b>	<b>135</b>	<b>22</b>	<b>24</b>			<b>89</b>	<b>135</b>	<b>8</b>	<b>6</b>			<b>121</b>

### 5. Теми практичних занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин	
		денна форма	заочна форма
1	Теоретичні та організаційні основи фінансового менеджменту	2	0,5
2	Система забезпечення фінансового менеджменту	2	0,5
3	Управління грошовими потоками на	2	0,5
4	Визначення вартості грошей у часі та її використання у фінансових розрахунках	2	0,5
5	Управління прибутком підприємства	2	0,5
6	Управління активами підприємства	2	0,5
7	Управління капіталом підприємства	2	0,5
8	Управління інвестиційною діяльністю підприємства	2	0,5
9	Управління фінансовими ризиками	2	0,5
10	Аналіз фінансових звітів	2	0,5
11	Внутрішньофірмове фінансове прогнозування та планування	2	0,5
12	Антикризове фінансове управління підприємством	2	0,5
	Разом	24	6



## 6. Самостійна робота

№ з/п	Назва теми	Кількість годин	
		денна форма	заочна форма
<b>Змістовий модуль 1. Теоретичні основи фінансового менеджменту, управління грошовими потоками, активами та прибутком</b>			
1	Теоретичні та організаційні основи фінансового менеджменту	7	10
2	Система забезпечення фінансового менеджменту	8	11
3	Управління грошовими потоками	7	10
4	Визначення вартості грошей у часі та її використання у фінансових розрахунках	7	10
5	Управління прибутком підприємства	8	10
6	Управління активами підприємства	7	10
<b>Змістовий модуль 2. Визначення вартості та оптимізації структури капіталу. Управління інвестиціями, ризиками. Фінансове прогнозування та планування</b>			
7	Управління капіталом підприємства	7	10
8	Управління інвестиційною діяльністю підприємства	8	10
9	Управління фінансовими ризиками	7	10
10	Аналіз фінансових звітів	8	10
11	Фінансове планування діяльності підприємства	7	10
12	Антикризове фінансове управління підприємством	8	10
	Разом	89	121

## **7. Методи навчання**

Лекції, практичні заняття, семінари, інтерактивні заняття, індивідуальні заняття, розрахункова робота, консультації з викладачами, самонавчання.

## **8. Методи контролю**

*Поточний контроль* здійснюється під час проведення практичних занять і має на меті перевірку рівня підготовленості студента до виконання конкретної роботи. Поточний контроль реалізується у формі опитування, виступів студентів на практичних заняттях при обговоренні теоретичних питань, написання реферату з презентацією, виконання та захисту розрахункової роботи, контролю засвоєння навчального матеріалу, запланованого на самостійне опрацювання студентом. *Модульний контроль* є складовою поточного контролю і здійснюється в формі виконання студентом тестів за змістовими модулями. Кількість модулів, змістових модулів та максимальний бал на кожному етапі модульного контролю зазначаються в робочій програмі навчальної дисципліни. Рейтинговий показник – числова величина, яка складається з певної суми балів усіх модулів, змістових модулів навчальної дисципліни.

*Підсумковий контроль* проводиться відповідно до навчального плану у вигляді семестрового екзамену в терміни, встановлені графіком навчального процесу та в обсязі навчального матеріалу, визначеного робочою програмою дисципліни. Форма проведення підсумкового контролю усна. Структуру екзаменаційних білетів НПП визначає самостійно.

Рейтингове оцінювання знань студентів з навчальної дисципліни здійснюється на основі результатів поточного (модульного) та підсумкового контролю.

**9. Розподіл балів, які отримують студенти**  
**Форма контролю – екзамен**

Поточний (модульний) контроль														Підсумковий контроль	Сума
Змістовий модуль 1							Змістовий модуль 2								
T1	T2	T3	T4	T5	T6	МК1	T7	T8	T9	T10	T11	T12	МК2	30	100
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5		

**Шкала оцінювання: національна та ECTS**

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка ECTS	Оцінка за національною шкалою	
		для екзамену, курсового проекту (роботи), практики	для заліку
90 – 100	<b>A</b>	відмінно	зараховано
82-89	<b>B</b>	добре	
74-81	<b>C</b>		
64-73	<b>D</b>	задовільно	
60-63	<b>E</b>		
35-59	<b>FX</b>	незадовільно з можливістю повторного складання	не зараховано з можливістю повторного складання
0-34	<b>F</b>	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни	не зараховано з обов'язковим повторним вивченням дисципліни

**10. Методичне забезпечення**

1. Кустріч Л.О. Методичні вказівки з вивчення дисципліни «Фінансовий менеджмент» для студентів спеціальності 073 «Менеджмент» заочної форми навчання. Умань, 2019. 68 с.
2. Методичні вказівки до практичних занять з дисципліни «Фінансовий менеджмент» для студентів спеціальності 073 «Менеджмент» денної форми навчання. Умань, 2020. 129 с.
3. Кустріч Л.О. Методичні вказівки для виконання самостійної роботи з дисципліни «Фінансовий менеджмент» студентами спеціальності 073 «Менеджмент» денної форми навчання. Умань, 2020. 23 с.

## 11. Рекомендована література

### Базова

1. 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. 214 с.
2. Непочатенко О.О. Фінансовий менеджмент: підручник. К.: Центр учбової літератури, 2021. 496 с.
3. Цибульська Е.І. Фінансовий менеджмент: підручник. К.: Кондор, 2021. 348 с.
4. Крамаренко Г. О. Фінансовий менеджмент: підручник. Київ: Центр навчальної літератури, 2019. 520 с.
5. Пазинич В.І., Шулешко А.В. Фінансовий менеджмент: навчальний посібник. К.: ЦУЛ, 2019. 408 с.
6. Фінансовий менеджмент: навч. посібник / Скаско О. І., Майор О. В., Тимчишин Чемерис Ю. В., Нашкерська М. М., Виклюк М. М., Килин О. В., Атаманчук З. А., Свелеба Н. А. Львів: Растр-7, 2018.
7. Кузнєцова С.А. Фінансовий менеджмент. Навчальний посібник. К.: ЦУЛ, 2018. 124 с.
8. Фінансовий менеджмент: підручник / Д. І. Дема, Л. М. Дорохова, О. М. Віленчук [та ін.]. Житомир: ЖНАЕУ, 2018. 320 с.
9. Фінансовий менеджмент : навч. посіб. / [Васьківська К. В., Сич О. А.]. Львів: «ГАЛИЧ-ПРЕС», 2017. 236 с.
10. Школьник І. О. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. К.: ЦНЛ, 2017. 488 с.
11. Школьник І. О. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. К.: Ліра-К, 2015. 301 с.
12. Фінансовий менеджмент: підручник / В.П. Мартиненко, Н.І. Климаш, К.В. Багацька, І.В. Дем'яненко, [та ін.] за заг. ред. Т.А. Говорушко. Львів «Магнолія 2006», 2014. 344 с.
13. Шелудько В.М. Фінансовий менеджмент: підручник. Київ. нац. ун-т ім. Т. Шевченка. 2-ге вид., стер. К.: Знання, 2013. 375 с.
14. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. / за заг. ред. В.М. Бороноса. Суми: Вид-во СумДУ, 2012. 539 с. Режим доступу: <http://fin.fem.sumdu.edu.ua/uk/finman2012.html>
15. Рясних Є. Г. Основи фінансового менеджменту: навч. посіб. К.: Академвидав, 2010. 336 с.
16. Калетнік Г. М., Ціхановська В. М. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. К.: «Хай-Тек Прес», 2010. 320 с.
17. Коваленко Л. О., Ремньова Л. М. Фінансовий менеджмент: Навч. посіб. К.: Знання, 2008. 483 с.
18. Стецюк П. А. Теорія і практика управління фінансовими ресурсами сільськогосподарських підприємств. К.: ННЦ ІАЕ, 2008. 386 с.
19. Петленко Ю. В. Фінансовий менеджмент. Навчальний посібник. К.: Кондор, 2007. 298 с.

20. Фінансове планування і управління на підприємствах. Навчальний посібник / [Семенов Г. А., Бугай В. З., Семенов А. Г., Бугай А. В.]. К.: Центр учбової літератури, 2007. 432 с.

21. Крамаренко Г. О., Чорна О. Є. Фінансовий менеджмент: Підручник. Київ: Центр навчальної літератури, 2006. 520 с.

22. Фінансовий менеджмент: Підручник / [А. М. Поддєрьогін, М. Д. Білик, Л. Д. Буряк та ін.]; за ред. А. М. Поддєрьогіна К.: КНЕУ, 2005. 536 с.

23. Кузьменко Л. В., Кузьмін В. В., Шаповалова В. М. Фінансовий менеджмент: Навчальний посібник. Херсон: Олді-плюс, 2003. 256 с.

24. Гончаров А. Б. Фінансовий менеджмент: Навчальний посібник. Х.: ВД „ІНЖЕК”, 2003. 240 с.

25. Фінансовий менеджмент: навчальний посібник / [Александрова М. М., Бардаш С. В., Бородкін О. С. та ін.]; за ред. Г. Г. Кірейцева. Київ: ЦУЛ, 2002. 496 с.

26. Фінансовий менеджмент: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц./ [А. М. Поддєрьогін, Л. Д. Буряк, Н. Ю. Калач та ін.]. К.: КНЕУ, 2001. 294 с.

#### Допоміжна

1. Gerardus Blokdyk Strategic Financial Management a Complete Guide - 2020 Edition. Emereo Pty Limited, 2020. 308 с.

2. CHEOL. RESNICK EUN (BRUCE.), Bruce G. Resnick, Tuugi Chuluun International Financial Management. McGraw-Hill Education, 2020 г. 549 с.

3. Prasanna Chandra Fundamentals of Financial Management. 7th Edition. McGraw-Hill Education, 2020. 632 с.

4. Кустріч Л. О. Управління фінансовими ризиками підприємницької діяльності в умовах кризи. *Міжнародний науковий журнал "Інтернаука". Серія: "Економічні науки". 2022. №5. <https://doi.org/10.25313/2520-2294-2022-5-8022>*

5. O Laktionova, S Desiatskyi, D Mironenko, A Melikhov, V Makhinko and L Kustrich Algorithms and business models of financial outsourcing for sustainable development in industry. IOP Conf. Series: Earth and Environmental Science 915 (2021)

6. Кустріч Л.О. Управління фінансовим забезпеченням інноваційної діяльності сільськогосподарських підприємств. *Збірник наукових праць Уманського НУС. 2020. Вип. 97. С. 157-168.*

7. Кустріч Л. О. Побудова ефективної системи фінансового менеджменту: теоретико-практичний аспект. *Міжнародний науковий журнал "Інтернаука". Серія: "Економічні науки". 2021. №1. <https://doi.org/10.25313/2520-2294-2021-1-6864>*

8. Кустріч Л.О. Методичні засади оцінки ефективності антикризового менеджменту в період трансформації економіки. *Науковий вісник Міжнародного гуманітарного університету. Серія: Економіка і менеджмент. 2019. Вип. 35. С. 52-59.*

9. Кустріч Л.О. Оцінка ефективності використання фінансових ресурсів сільськогосподарських підприємств на регіональному рівні. Агросвіт. Київ: ТОВ «ДКС Центр», 2018. №1. С. 18-24.

10. Подольська В. О., Яріш О. В. Фінансовий аналіз: навч. посібник. К.: Центр навчальної літератури, 2007. 488 с.

11. Шеремет О. О. Фінансовий аналіз: навчальний посібник. К., 2005. 196 с.

12. Гриньова В. М., Коюда В. О. Фінанси підприємств: навч. посіб. К.: Знання-Прес, 2004. 424 с.

13. Василик О. Д. Теорія фінансів: підручник. К.: НІОС., 2003. 416 с.

14. Мен В. О. Економічний аналіз фінансових результатів та фінансового стану підприємства: навч. посібник. К.: Вища шк., 2003. 278 с.

15. Терещенко О. О. Фінансова діяльність суб'єктів господарювання: навч. посібник. К.: КНЕУ, 2003. 554 с.

16. Фінансова звітність за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку. Практичний посібник / Д. ООО «Баланс-Клуб», 2000. 368 с.

## **12. Інформаційні ресурси**

1. [finance.com.ua](http://finance.com.ua)

2. Фінансовий аналіз онлайн [Електронний ресурс]. Режим доступу: <http://fin-admin.com/>.

## **13. Зміни у робочій програмі на 2022-2023 н.р.**

В 2022 р. в робочій програмі відповідно до навчального плану оновлено структуру дисципліни, список рекомендованої літератури.