



Силабус курсу Стратегія і тактика управління фінансами суб'єктів господарювання

Ступінь вищої освіти – третій (освітньо-науковий)
Спеціальність 072 Фінанси, банківська справа та страхування
Освітньо-наукова програма «Фінанси, банківська справа та страхування»

Рік навчання: I, Семестр: II

Кількість кредитів: 5 Мова викладання: українська

Керівник курсу

III

д.е.н., проф. Гуцал Ігор Степанович

Контактна інформація

His_tneu@ukr.net 0506975421

Опис дисципліни

Дисципліна “Стратегія і тактика управління фінансами суб’єктів господарювання” спрямована на оволодіння методологією наукової діяльності на рівні, достатньому для прогнозування нових ідей і розв’язання комплексних проблем, що стосуються стратегії і тактики управління фінансами суб’єктів господарювання.

Головними завданнями дисципліни є оволодіння теретико-прагматичними підходами та інструментарієм проведення емпіричних досліджень, набуття вмінь критичного аналізу і виокремлення невирішених проблем з подальшим обґрунтуванням шляхів їх вирішення, набуття навиків щодо глибокого переосмислення наявних та створення нових цілісних знань і професійних практик у сфері стратегічного управління фінансами операційної, фінансової та інвестиційної діяльності суб’єктів господарювання.

Структура курсу

Години (лек. / сем.)	Тема	Мета	Завдання
3 / 3	1. Теоретичні та організаційні основи формування фінансової політики суб’єктів господарювання	Володіти ґрунтовними знаннями з методології формування фінансової політики суб’єктів господарювання та за допомогою відповідного інструментарію визначати і аналізувати її стратегічні і тактичні цілі та завдання.	Тести, колективне обговорення
3 / 3	2. Стратегія і тактика управління фінансами операційної діяльності суб’єктів	Володіти навичками аналітичного обґрунтування розв’язання стратегічних проблем у сфері управління оборотними активами і оборотним капіталом суб’єктів господарювання та навичками розрахунку тривалості фінансового й операційного циклів і розробки політики фінансування оборотного капіталу.	Тести, колективне обговорення

	господарювання		
3 / 3	3. Стратегія і тактика управління фінансовою діяльністю суб'єктів господарювання	Володіти навиками оцінювання фінансової стратегії і координації процесів управління у сфері фінансової діяльності суб'єктів господарювання та методиками і підходами до оцінки й аналізу джерел фінансування, факторів, що визначають структуру капіталу, критеріїв її оптимізації, дивідендної політики та її ефективності.	Тести, колективне обговорення, індивідуальне письмове завдання
3 / 3	4. Стратегія і тактика управління фінансами інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання	Вміти застосовувати методи стратегічного управління необоротними активами, інтелектуальним капіталом і оцінки інвестиційної привабливості компанії на основі показників інвестиційного аналізу та розробляти стратегічні фінансові рішення і здійснювати управління їх реалізацією.	Задачі, тести, кейси
3 / 3	5. Модель стратегічного управління фінансами суб'єктів господарювання	Вміти застосовувати на практиці показники та принципи управління компанією в системі EVA, принципи побудови системи прибутковості інвестицій на основі потоку грошових коштів (Cash flow return on investments, CFROI) та володіти навиками самостійної розробки базових моделей стратегічного управління, конкурентних та функціональних стратегій суб'єктів господарювання.	Задачі, тести, індивідуальне письмове завдання

Літературні джерела

1. Бігдан І. А., Лачкова Л. І., Лачкова В. М., Жилиякова О. В. Фінансовий менеджмент : електронний навчальний посібник. Х. : ХДУХТ, 2017. 197 с. URL: <http://elib.hduht.edu.ua/bitstream/123456789/1864/1/%D0%9F%D0%BE%D1%81%D1%96%D0%B1%D0%BD%D0%B8%D0%BA%20%D0%A4%D0%9C%20%D0%B5%D0%BB%D0%B5%D0%BA%D1%82.pdf>
2. Бланк І. А. Основи фінансового менеджмента. В 2-х томах. К. : Ника-Центр, Эльга, 2009. 1374 с.
3. Васьківська К. В., Сич О. А. Фінансовий менеджмент : навчальний посібник. Львів : "ГАЛИЧ-ПРЕС", 2017. 236 с.
4. Кабанов В. Н. Долгосрочная финансовая политика : учебное пособие. М. : Высшая школа, 2010. 301 с.
5. Кнейслер О. В., Квасовський О. Р., Ніпіаліді О. Ю. Фінансовий менеджмент : підручник. Тернопіль : Вид-во "Економічна думка", 2018. 482 с.
6. Когденко В. Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика : учебное пособие. М. : Юнити, 2017. 416 с.
7. Когденко В. Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика : практикум. М. : Юнити, 2018. 416 с.
8. Симоненко Н. Н. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика фирмы : учебник. М. : Магистр, 2017. 128 с.
9. Семенов В. М. Василенкова Н. В. Управление финансами промышленности : учебное пособие. М. : Инфра-М, 2013. 320 с.
10. Суторміна В. М. Фінанси зарубіжних корпорацій : підручник. К. : КНЕУ, 2004. 566 с.
11. Теоретико-методологічні домінанти формування та пріоритети розвитку фінансових послуг України : монографія / за ред. проф. О. В. Кнейслер. Тернопіль : ТНЕУ, 2017.

- 246 с.
12. Управління фінансами суб'єктів господарювання в умовах глобальної трансформації : монографія / за ред. проф. І. С. Гуцала. Тернопіль : ТНЕУ, 2015. 484 с.
 13. Управління фінансами акціонерних товариств : навчальний посібник / С. В. Леонов, Н. Г. Пігуль. І. М. Боярко та ін. Суми : ДВНЗ "УАБС НБУ", 2013. 305 с.
 14. Фінансовий менеджмент: навчальний посібник / І. С. Лапіна, О. М. Гончаренко, Г. О. Величко та ін.; за ред. І. С. Лапіної. Одеса : Атлант, 2016. 313 с.
 15. Фінансовий менеджмент: підручник / А. М. Поддєрьогін, Н. Д. Баб'як, М. Д. Білик та ін.; кер. кол. авт. і наук. ред. проф. А. М. Поддєрьогін. 2-ге вид., перероб. Київ : КНЕУ, 2017. 534 с.
 16. Финансовый менеджмент: теория и практика : учебник / под ред. Е. С. Стояновой. 2-е изд., перераб. и доп. М. : Перспектива. 2010. 656 с.
 17. Хорн ван Дж. К., Вахович Дж. М. Основы финансового менеджмента: пер. с англ. 11-е изд. М. : Вильямс, 2008. 1232 с.
 18. Хорн ван Дж. К. Основы управления финансами: пер. с англ. М. : Финансы и статистика, 2003. 800 с.
 19. Шелудько В. М. Фінансовий менеджмент : підручник. К. : Знання, 2013. 375 с.
 20. Шарп Ф., Александр Г., Бейли Д. Инвестиции : пер. с англ. М : ИНФРА-М: 1997. 1024 с.
 21. Coase R. The nature of the firm. URL: http://lib.cufe.edu.cn/upload_files/other/4_20140515034803_1%20Coase,%20R.H.%EF%BC%881937%EF%BC%89%20The%20Nature%20of%20the%20Firm.pdf
 22. Koller T., Goedhart M., Wessels D. Valuation Measuring and Managing the Value of Companies. URL: http://elibrary.bsu.az/books_200/N_1.pdf
 23. Morin R., Jarrel S. Driving Shareholder Value: Value-Building Techniques for Creating Shareholder Wealth. New York (N.Y.) : McGraw-Hill, 2001. 399 p.
 24. Mrovka R., Pindelski M. Value(s) Based Management. URL: <http://web.sgh.waw.pl/~rmrowka/VsBM.pdf>
 25. Paramasivan C., Subramanian T. Financial Management. URL: http://vcmdrp.tums.ac.ir/files/financial/istgahe_mali/moton_english/financial_management_%5Bwww.accfile.com%5D.pdf
 26. Penman S., Yehuda N. The Pricing of Earnings and Cash Flows and the Valuation of Accrual Accounting. URL: <https://link.springer.com/article/10.1007/s11142-009-9109-4>
 27. Penman S. Financial Statement and Security Valuation (2nd edition). Mc Graw Hill/ Irwin : International edition, 2007. 776 p.
 28. Rappaport A. Creating Shareholder Value: A Guide for Managers and Investors. N.Y. : The Free Press, 1999. 224 p.
 29. Stakeholder Engagement Strategies, National Institutions, And Firm Performance: A Configurational Perspective. URL: <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/epdf/10.1002/smj.3204>
 30. Stewart G. B. The Quest for Value: the EVA Management Guide. N.Y. : Harper Business, 1999. 781 p.

Політика оцінювання

- **Політика щодо дедлайнів та перескладання:** Роботи, які здаються із порушенням термінів без поважних причин, оцінюються на нижчу оцінку (-20 балів). Перескладання модулів відбувається із дозволу адміністрації за наявності поважних причин (наприклад, лікарняний).
- **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 (наприклад, програма Kahoot).
- **Політика щодо відвідування:** Відвідування занять є обов'язковим компонентом оцінювання,

за яке нараховуються бали. За об'єктивних причин (наприклад, хвороба, міжнародне стажування) навчання може відбуватись в он-лайн формі за погодженням із керівником курсу.

Оцінювання

Остаточна оцінка за курс розраховується наступним чином:

Види оцінювання	% від остаточної оцінки
Опитування під час занять – усно	10
Модуль 1 (теми 1-3) – тести, колективне обговорення, індивідуальне письмове завдання	20
Модуль 2 (теми 4-5) – задачі, тести, індивідуальне письмове завдання	20
Ессе – індивідуальна письмова робота	10
Екзамен (залік) – тести, завдання, задачі	40

Шкала оцінювання:

ECTS	Бали	Зміст
A	90-100	відмінно
B	85-89	добре
C	75-84	добре
D	65-74	задовільно
E	60-64	достатньо
FX	35-59	незадовільно з можливістю повторного складання
F	1-34	незадовільно з обов'язковим повторним курсом