

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
КИЇВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ТЕХНОЛОГІЙ ТА ДИЗАЙНУ

КАФЕДРА ФІНАНСІВ ТА БІЗНЕС-КОНСАЛТИНГУ

ЗАТВЕРДЖУЮ

Декан факультету
управління та бізнес-дизайну



Мар'яна ШКОДА

20 25 року

РОБОЧА ПРОГРАМА

| | |
|-----------------------|--|
| навчальної дисципліни | Методологічні та прикладні аспекти стратегічного фінансового менеджменту |
| Рівень вищої освіти | третій (освітньо-науковий) |
| Ступінь вищої освіти | доктор філософії |
| Спеціальність | D2 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок |
| Освітня програма | Фінанси, банківська справа та страхування |
| Факультет | управління та бізнес-дизайну |

Київ
2025 рік

РОЗРОБЛЕНО: Київський національний університет технологій та дизайну

РОЗРОБНИКИ ПРОГРАМИ:

Тарасенко Ірина Олексіївна, доктор економічних наук, професор, професор кафедри фінансів та бізнес-консалтингу

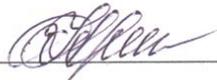
Схвалено вченою радою факультету управління та бізнес-дизайну

від «11» червня 2025 року, протокол № 13

Схвалено науково-методичною радою факультету управління та бізнес-дизайну
від «11» червня 2025 року, протокол № 10

Обговорено та рекомендовано на засіданні кафедри фінансів та бізнес-консалтингу
від «04» червня 2025 року, протокол № 14

Завідувач кафедри



Ірина ТАРАСЕНКО

Погоджено:

Гарант ОП кафедри фінансів та
бізнес-консалтингу



Андрій ЗОЛКОВЕР

«4» червня 2025 р.

1. ОПИС ДИСЦИПЛІНИ

| Найменування показників | Характеристика дисципліни | |
|---|-------------------------------------|-----------------------|
| | денна форма навчання | заочна форма навчання |
| Кількість годин / кредитів – 120 / 4 | Обов'язкова | |
| Змістовні модулі –1 | Рік підготовки: | |
| Розділи* – | 2й | 2-й |
| Індивідуальне науково-дослідне завдання <hr style="width: 20%; margin-left: 0;"/> (назва) | Семестр | |
| Загальна кількість тижневих годин для денної форми навчання: аудиторних – 2,1 год самостійної роботи здобувача вищої освіти – 5,9 | 3-й | 3-й |
| | Лекції | |
| | 20 год. | 2 год. |
| | Практичні, семінарські | |
| | 12 год. | 4 год. |
| | Лабораторні | |
| | год. | год. |
| | Самостійна робота | |
| | 88 год. | 114 год. |
| | Індивідуальні завдання: год. | |
| Вид контролю: екзамен (<i>семестр_3</i>) | | |

2. АНОТАЦІЯ ДИСЦИПЛІНИ

Робоча програма навчальної дисципліни складається з таких змістових модулів:

Змістовий модуль 1. Методологічні та прикладні аспекти стратегічного фінансового менеджменту

Мета курсу: надання поглиблених знань з питань стратегічного фінансового управління підприємствами, теоретико-методологічного і методичного базису, необхідного для вільного володіння сучасними методиками стратегічного фінансового менеджменту, а також опанування основних підходів щодо формування та реалізації фінансової стратегії в сучасних умовах ведення бізнесу.

Результати навчання:

знати: сучасні теорії та концепції стратегічного фінансового менеджменту; методи, інструменти та системи забезпечення стратегічного фінансового менеджменту; методіку стратегічного аналізу та використання його результатів для прийняття управлінських рішень; теоретичні засади, функції та інструментарій фінансового контролінгу в системі стратегічного фінансового менеджменту; механізм формування стратегії управління прибутковістю підприємств; порядок формування політики самофінансування підприємств; знати оцінку впливу амортизаційної політики на ефективність стратегічного фінансового управління; теоретичні підходи, критерії та методи оцінювання фінансової безпеки підприємств; порядок розробки стратегічних фінансових планів з урахуванням потенціалу фінансової стійкості та ризику; знати основи і інструменти проектного фінансування діяльності підприємств; порядок моніторингу результатів реалізації стратегічних фінансових планів; концептуальні підходи до управління інноваційними проектами, механізми фінансового забезпечення, методи фінансового планування і контролю, підходи до оцінки ефективності інноваційних проектів;

вміти: розробляти стратегічні фінансові плани на підставі врахування ключових факторів, що впливають на зміну вартості підприємства; формувати інформацію, необхідну для прийняття стратегічних фінансових рішень; аналізувати результати реалізації стратегії управління прибутковістю підприємства за різними сценаріями для оптимального вибору стратегії; формувати стратегію проектного фінансування діяльності підприємства; моделювати фінансові ризики та розробляти ефективні заходи щодо їх мінімізації; розробляти стратегічні фінансові плани; здійснювати контроль за реалізацією фінансової стратегії підприємства; розробляти та оцінювати інноваційні проекти, застосовувати механізми фінансового забезпечення;

здатен продемонструвати навички організації та проведення аналітичних стратегічних досліджень;

володіти навичками: реалізації принципів стратегічного фінансового менеджменту; принципів менеджменту, заснованого на очікуваннях (EBM) як інструменту оцінки ефективності управління; розрахунку показників ефективності (ROE, ROI, BSK CFROE, CVA, MVA, EVA, SVA); управління інноваційними проектами у фінансових системах; використання інструментів оцінки вартості компанії; методів оцінки фінансової безпеки; методів оцінки ефективності капіталізації бізнесу; методів оцінки інноваційних проектів.

самостійно вирішувати: готувати аналітичні матеріали для розробки фінансової стратегії підприємства.

Програмні результати навчання:

Спеціальність D2 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок.

Інтегральна компетентність (ІК)

Здатність продукувати нові ідеї, розв'язувати комплексні проблеми в галузі професійної та/або дослідницько-інноваційної діяльності, застосовувати методологію наукової та педагогічної діяльності, а також проводити власне наукове дослідження, результати якого мають наукову новизну, теоретичне та практичне значення у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.

ЗК 1

Здатність до абстрактного мислення, пошуку, оброблення, аналізу та

| | |
|--------------|---|
| | синтезу інформації |
| ЗК 5 | Здатність проводити дослідження, спираючись на філософський базис науки та системний науковий світогляд, дотримуючись принципів академічної доброчесності, професійної етики та культурного кругозору |
| ФК 1 | Здатність виконувати оригінальні дослідження, досягати наукових результатів, які створюють нові знання у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку, а також дотичних до неї міждисциплінарних напрямів, спираючись на принципи академічної доброчесності та дотримання прав інтелектуальної власності |
| ФК 5 | Здатність до застосування сучасної методології, методів та інструментів наукової (творчої) діяльності у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку |
| ФК 6 | Здатність ініціювати та реалізовувати інноваційні наукові та прикладні проекти у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку, застосовувати фундаментальні концепції фінансової науки, екосистемний підхід, механізми та інструментарій стратегічного фінансового менеджменту, сучасні моделі управління та регулювання фінансових систем |
| ПРН 1 | Глибоко розуміти загальні принципи та методологію наукових досліджень та застосовувати їх у власних дослідженнях у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку. |
| ПРН 2 | Мати концептуальні та методологічні знання з фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку і на межі предметних галузей, а також демонструвати дослідницькі навички, достатні для проведення наукових і прикладних досліджень у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку, отримання нових знань та/або здійснення інновацій. |
| ПРН 9 | Застосовувати фундаментальні концепції фінансової науки, екосистемний підхід, механізми та інструментарій стратегічного фінансового менеджменту, моделі управління та регулювання сучасних фінансових систем при вирішенні актуальних проблем розвитку фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку з урахуванням національного контексту |

Необхідні передумови: філософія науки; методологія наукових досліджень у фінансах.

Види навчальних занять: лекція, практичне, консультація.

Форми навчання: денна, заочна, вечірня.

Методи навчання: словесний, пояснювально-демонстраційний, репродуктивний, дослідницький, метод проблемного викладання.

Методи контролю: усний (виступи на практичних заняттях, усне опитування), письмовий (вправи, розрахункові завдання, задачі), тестовий.

Форми підсумкового контролю: екзамен (семестр 3).

Засоби діагностики успішності навчання: практичні завдання (для поточного контролю), перелік питань (для модульного та підсумкового контролю), комплекти тестових завдань (для модульного та підсумкового контролю).

Мова навчання: українська.

3. ПРОГРАМА ДИСЦИПЛІНИ

Тема 1. Теорії, концепції та сучасні моделі у системі стратегічного фінансового менеджменту

Історичні, економічні та технологічні передумови формування стратегічного фінансового менеджменту. Етапи розвитку стратегічного фінансового менеджменту та еволюція теоретичних підходів. Зміна управлінських парадигм у фінансовому менеджменті: від реактивної до стратегічної моделі. Агентська теорія та трансформація корпоративного управління. Концепція вартісно-орієнтованого управління як стратегічна домінанта. Особливості організації діяльності підприємства, орієнтованого на зростання вартості. Концепція максимізації вартості. Характеристика методів реалізації вартісного підходу до управління підприємством. Ключові елементи системи управління вартістю підприємства. Послідовність управління вартістю підприємства. Етапи впровадження системи управління вартістю на підприємстві. Основні проблеми впровадження системи управління вартістю в діяльність вітчизняних підприємств. Інтеграція принципів сталого розвитку та ESG у стратегічний фінансовий менеджмент. Цифровізація фінансової діяльності та фінансове управління на основі даних як сучасний етап розвитку стратегічного фінансового менеджменту.

Тема 2. Методологічні основи стратегічного фінансового менеджменту

Філософські та загальнонаукові основи методології наукових досліджень у стратегічному фінансовому менеджменті. Онтологічні, гносеологічні та аксіологічні засади фінансових досліджень. Принципи наукового пізнання у фінансах: системність, історизм, причинність, об'єктивність, верифікація та фальсифікація. Роль методології у забезпеченні системності та обґрунтованості стратегічного фінансового менеджменту. Сутність і взаємозв'язок понять «метод», «методика», «методологія», «методологічний підхід», «методологічний принцип» і «методологічна парадигма». Рівні методології стратегічного фінансового менеджменту: філософський, загальнонауковий, спеціально-науковий, методичний. Взаємодія теорії, методології, методики та практики у стратегічному фінансовому менеджменті.

Методологія стратегічного фінансового менеджменту: структура та логіка побудови. Місце стратегічного фінансового управління в структурі фінансового менеджменту. Підходи до стратегічного фінансового менеджменту: системний, процесний, ситуаційний, ресурсний, вартісно-орієнтований, ризик-орієнтований, інституційний, поведінковий. Об'єкти і суб'єкти стратегічного фінансового менеджменту. Структура і властивості системи стратегічного фінансового менеджменту, механізми її адаптації до змін зовнішнього і внутрішнього середовища.

Функції стратегічного управління фінансами та механізм їх реалізації на підприємствах. Загальні та конкретні функції стратегічного фінансового менеджменту. Фінансовий механізм як багаторівнева система методів, важелів,

стимулів та підсистем (правове, нормативне, інформаційне) для досягнення фінансової стійкості.

Тема 3. Інструменти стратегічного фінансового менеджменту: облік, аналіз, планування, фінансовий контролінг

Мета, завдання, принципи і призначення фінансового і управлінського обліку. Сутність та роль обліку в системі стратегічного фінансового менеджменту. Порівняльна характеристика фінансового та управлінського обліку та підходи до їх взаємодії. Критерії вибору системи управлінського обліку. Основні функції, завдання і принципи управлінського обліку. Елементи системи управлінського обліку.

Фінансовий аналіз: сутність, види і використання результатів для розробки фінансової стратегії. Принципова характеристика компонентів фінансового аналізу. Класифікація форм, методів і прийомів проведення фінансового аналізу. Інтереси суб'єктів ринкових відносин в результатах фінансового аналізу. Напрями використання результатів аналізу для розробки фінансової стратегії.

Фінансове планування як інструмент реалізації фінансової стратегії підприємства. Взаємозв'язок процесів фінансового планування і розробки фінансової стратегії підприємства. Сутність, принципи і етапи стратегічного фінансового планування. Правила формування адаптивної системи показників стратегічного фінансового плану. Ключові напрями і припущення прогнозування фінансових показників фінансових результатів та активів і пасивів балансу. Система обмежень прогнозування фінансових показників в залежності від типу фінансової стратегії підприємства.

Роль бюджетування в стратегічному фінансовому управлінні. Переваги впровадження стратегічно орієнтованої системи бюджетного управління. Взаємозв'язок бюджетного і стратегічного контурів фінансового управління. Розвиток концепцій бюджетного управління в залежності від потреб менеджменту. Система бюджетів на підприємстві та їх взаємозв'язок. Способи бюджетування, гнучкий бюджет.

Фінансовий контролінг в системі стратегічного фінансового менеджменту. Мета, завдання і функції фінансового контролінгу. Види фінансового контролінгу підприємств. Інструменти фінансового контролінгу підприємств. Роль контролінгу в забезпеченні стратегічного розвитку та підвищенні вартості підприємства.

Тема 4. Механізм формування фінансової стратегії підприємства

Сутнісні характеристики фінансової стратегії підприємства. Місце фінансової стратегії в системі стратегічного управління. Пріоритетні аспекти фінансової стратегії стійкого розвитку підприємства. Чинники формування фінансової стратегії підприємства.

Механізм формування фінансової стратегії підприємства. Концептуальна модель механізму формування та реалізації фінансової стратегії підприємства. Вибір фінансової стратегії підприємства. Порівняльна характеристика моделей розробки фінансової стратегії підприємства. процес вибору фінансової стратегії сталого розвитку підприємств. Оцінка відповідності результатів фінансової стратегії завданням стійкого розвитку підприємства. Модель механізму формування і реалізації фінансової стратегії стійкого розвитку підприємства на основі методології

збалансованих стратегічних показників. Структура фінансової стратегії підприємства.

Роль фінансової безпеки у формуванні та реалізації фінансової стратегії. Наукові підходи до поняття та оцінки фінансової безпеки. Особливості корпоративних підприємств з позиції фінансової безпеки. Система показників фінансової безпеки корпоративних підприємств. Методи інтегральної оцінки та формування управлінських рішень для підтримки стабільності та стратегічного розвитку підприємства.

Тема 5. Фінансова стратегія управління вартістю підприємства

Особливості формування стратегії управління вартістю бізнесу. Концепція ланцюжка цінностей. Алгоритм обґрунтування стратегії управління вартістю бізнесу. Основні напрями реалізації стратегії, спрямованої на створення вартості.

Система показників, що характеризують діяльність компанії в рамках концепції управління вартістю. Еволюція фінансових показників оцінки ефективності діяльності підприємства. Характеристика основних показників доданої вартості. Матриця стратегій управління вартістю як інструмент прийняття стратегічних фінансових рішень.

Методи оцінки вартості бізнесу і їх вплив на формування стратегії підприємства. Види вартості підприємства. Принципова характеристика підходів і методів оцінки вартості підприємства.

Фінансовий контролінг у системі формування та реалізації фінансової стратегії управління вартістю підприємств. Комплексні моделі для організації фінансового контролінгу підприємств. Фінансовий контролінг підприємств орієнтований на вартість підприємств. Моніторинг ризиків втрати вартості підприємств.

Управління потоками грошових коштів з метою зростання вартості підприємства. Чинники, що впливають на грошові потоки і вартість підприємств. Механізм управління грошовими потоками підприємства.

Тема 6. Стратегія формування джерел фінансування підприємств

Сутність та складові стратегії формування джерел фінансування підприємств. Характеристика акціонування як способу фінансування підприємств. Первинне публічне розміщення акцій на фондовому ринку. Особливості стратегії фінансування акціонерних товариств. Переваги і недоліки вибору стратегії залучення банківського капіталу. Стратегії, орієнтовані на використання нетрадиційних джерел фінансування.

Нетрадиційні джерела довгострокового фінансування підприємств. Основні форми державної фінансової підтримки підприємств, критерії оцінки бюджетної ефективності. Послідовність прийняття рішень щодо фінансування підприємств за рахунок бюджетних коштів. Умови надання податкових пільг і податкового кредиту на етапах створення і використання потенціалу підприємства. Сутність фінансового лізингу. Аналіз ефективності інвестиційного проекту з використанням фінансового лізингу, управління структурою капіталу підприємств. Методи оптимізації структури джерел фінансування підприємства. Ефект фінансового важеля. Середньозважена вартість капіталу.

Тема 7. Стратегії фінансування діяльності підприємств: самофінансування та залучення позикового капіталу

Особливості розвитку підприємства на основі принципів самофінансування. Цілі та джерела самофінансування. Відкрите та приховане самофінансування. Вибір дивідендної політики і політики реінвестування.

Стратегія управління витратами і результатами діяльності. Стратегія управління прибутковістю підприємств. Механізм управління витратами і результатами діяльності підприємства. Цільові функції та обмеження стратегії управління витратами і результатами підприємства. Класифікація стратегічних типів підприємств залежно від співвідношення рівня витрат, цін і якості продукції. Послідовність формування та механізм реалізації стратегії управління витратами і результатами підприємства. Сутність маржинального підходу. Система стратегічного управління прибутком підприємств. Механізм управління амортизаційними відрахуваннями підприємств. Методи нарахування амортизації. Умови збільшення вартості підприємства шляхом капіталізації його прибутку. Методи розрахунку ставки капіталізації.

Стратегії боргового фінансування. Економічна і соціальна роль довгострокового банківського кредиту на макро- і мікрорівнях. Характеристика генезису кредиту з позицій діалектичного та історичного підходів в контексті зміни технологічних устроїв і ролі у відтворювальному процесі. Сутність і функції кредиту. Ефект податкового щита за рахунок залучення позик. Основні елементи системи кредитування. Класифікація банківських кредитів. Показники, які використовуються з метою оцінки доступності кредиту для підприємства.

Основні характеристики класичної купонної облігації. Облігації на міжнародному ринку капіталу у формі кредитних нот і сертифікатів участі в позиції. Форми і правила, умови та обмеження проведення реструктуризації заборгованості. Сутність, види і умови проектного фінансування інвестиційної діяльності підприємства. Структуроване фінансування. Механізм сек'юритизації.

Тема 8: Управління інноваційними проектами у системі стратегічного менеджменту

Теоретико-методологічні засади інновацій: сутність та класифікаційні підходи. Інновації як фундаментальна категорія економічної теорії та чинник структурних змін економіки. Сутність інновації як результату, процесу та інституційного феномену. Методологічні підходи до дослідження інновацій: економічний, системний, інституційний, еволюційний. Ключові компоненти інновації: креативність, стратегія, реалізація, прибутковість. Класифікація інновацій. Специфіка інновацій у фінансових системах: інформаційно-технологічний характер, регуляторна залежність, системний ризик, масштабованість та інституційна інтегрованість.

Інноваційні проекти у фінансових системах: поняття, типологія та структурні характеристики. Сутність інноваційного проекту та його правове визначення. Наукові та прикладні інноваційні проекти. Класифікація інноваційних проектів. Організаційні, фінансово-економічні та ризикові особливості інноваційних проектів. Основні елементи проекту: цілі, заходи, ресурси, показники ефективності. Учасники інноваційного проекту та їх функції.

Концептуальні засади управління інноваційними проєктами в стратегічному фінансовому менеджменті. Сутність управління інноваційними проєктами та його принципи та концептуальні підходи: проєктний, ризик-орієнтований, фінансово-економічний, інтеграційний. Функції управління: планування, організація, мотивація, контроль, координація, прийняття рішень, оцінка ефективності. Формування та реалізація інноваційної стратегії підприємства.

Механізми та інструментарій фінансового забезпечення інноваційної діяльності. Джерела фінансування інновацій. Самофінансування як механізм забезпечення інноваційного розвитку: переваги та обмеження. Зовнішні джерела фінансування: бюджетні кошти, позабюджетні фонди, довгострокові кредити, венчурний капітал, інвестиційні фонди. Роль державних інституцій підтримки інновацій.

Фінансове планування та контроль інноваційних проєктів. Завдання стратегічного фінансового планування інноваційних проєктів. Етапи фінансового планування інноваційних проєктів. Оцінка ефективності інноваційних проєктів. Види ефектів від інноваційної діяльності підприємств.

Структура навчальної дисципліни

| № теми | Назва теми лекції, практичного, лабораторного, семінарського, індивідуального заняття | Кількість годин за формами здобуття вищої освіти: | |
|---|---|---|-----------|
| | | очна | заочна, |
| Змістовий модуль 1. Методологічні та прикладні аспекти стратегічного фінансового менеджменту | | | |
| 1 | Тема: Теорії, концепції та сучасні моделі у системі стратегічного фінансового менеджменту | 15 | 15 |
| | Лекція 1. Теорії, концепції та сучасні моделі у системі стратегічного фінансового менеджменту | 2 | 0,25 |
| | Практичне заняття 1. Теорії, концепції та сучасні моделі у системі стратегічного фінансового менеджменту | 1 | 0,5 |
| | Самостійна робота. Класичні та неокласичні теорії фінансів у формуванні стратегічного фінансового менеджменту. Теорії структури капіталу та їх значення для довгострокової фінансової стратегії. Проблеми та обмеження впровадження системи управління вартістю на вітчизняних підприємствах | 12 | 14 |
| 2 | Тема: Методологічні основи стратегічного фінансового менеджменту | 15 | 15 |
| | Лекція 2. Методологічні основи стратегічного фінансового менеджменту | 2 | 0,5 |
| | Практичне заняття 2. Методологічні основи стратегічного фінансового менеджменту | 1 | 0,75 |
| | Самостійна робота. Методологія стратегічного фінансового менеджменту у цифровій економіці. Вплив системного, інституційного та еволюційного підходів на ефективність стратегічного фінансового менеджменту в умовах цифровізації. Науково-методичні критерії обґрунтування стратегічних фінансових рішень та їх вплив на створення вартості підприємства | 12 | 14 |
| 3 | Тема: Інструменти стратегічного фінансового менеджменту: облік, аналіз, планування | 15 | 15 |
| | Лекція 3. Інструменти стратегічного фінансового менеджменту: облік, аналіз, планування, фінансовий контролінг | 2 | 0,5 |

| | | | |
|---|---|-----------|-----------|
| | Практичне заняття 3. Інструменти стратегічного фінансового менеджменту: облік, аналіз, планування, фінансовий контролінг | 2 | 0,75 |
| | Самостійна робота. Порівняльний аналіз традиційних та цифрових методів фінансового обліку і контролю у стратегічному фінансовому менеджменті. Еволюція концепції фінансового контролінгу в системі стратегічного фінансового менеджменту підприємства. Бюджетування як механізм забезпечення координації та контролю стратегічних фінансових процесів | 11 | 14 |
| 4 | Тема: Механізм формування фінансової стратегії підприємства | 15 | 15 |
| | Лекція 4. Механізм формування фінансової стратегії підприємства | 2 | 0,5 |
| | Практичне заняття 4. Механізм формування фінансової стратегії підприємства | 1 | 0,75 |
| | Самостійна робота. Методичні підходи до вибору оптимальної фінансової стратегії підприємства в умовах невизначеності. Інструментарій оцінки результативності фінансової стратегії з позиції забезпечення стійкого розвитку підприємства. Фінансова безпека як детермінанта формування та реалізації фінансової стратегії підприємства | 12 | 14 |
| 5 | Тема: Фінансова стратегія управління вартістю підприємства | 15 | 15 |
| | Лекція 5. Фінансова стратегія управління вартістю підприємства | 4 | 0,25 |
| | Практичне заняття 5. Фінансова стратегія управління вартістю підприємства | 2 | 0,75 |
| | Самостійна робота. Методи оцінки вартості бізнесу та їх вплив на стратегічні фінансові рішення підприємства. Роль фінансового контролінгу у формуванні та реалізації стратегії управління вартістю підприємства. Управління грошовими потоками як механізм підвищення вартості підприємства | 9 | 14 |
| 6 | Тема: Стратегія формування джерел фінансування підприємств | 15 | 15 |
| | Лекція 6. Стратегія формування джерел фінансування підприємств | 2 | 0,25 |
| | Практичне заняття 6. Стратегія формування джерел фінансування підприємств | 1 | 0,5 |
| | Самостійна робота. Роль інституційної підтримки та державних фінансових інструментів у структуризації джерел фінансування підприємств. Податкові стимули як стратегічний механізм оптимізації джерел фінансування та підвищення вартості підприємства. Лізинг як комплексний інструмент інвестиційного фінансування: вплив на капітальну структуру та стратегічну фінансову стабільність | 12 | 14 |
| 7 | Тема: Стратегії фінансування діяльності підприємств: самофінансування та залучення позикового капіталу | 15 | 15 |
| | Лекція 7. Стратегії фінансування діяльності підприємств: самофінансування та залучення позикового капіталу | 4 | 0,25 |
| | Практичне заняття 7. Стратегії фінансування діяльності підприємств: самофінансування та залучення позикового капіталу | 2 | 0,5 |
| | Самостійна робота. Порівняльний аналіз самофінансування та боргового фінансування для досягнення стратегічних цілей підприємства. Використання цифрових фінансових інструментів у реалізації стратегій самофінансування та позикового фінансування. Механізми підвищення вартості підприємства через капіталізацію прибутку: аналіз ефективності та ризиків. | 9 | 14 |
| 8 | Тема: Управління інноваційними проєктами у системі стратегічного менеджменту | 15 | 15 |
| | Лекція 8. Управління інноваційними проєктами у системі стратегічного менеджменту | 2 | 0,25 |

| | | | |
|---------------------------|---|------------|------------|
| | Практичне заняття 8. Управління інноваційними проєктами у системі стратегічного менеджменту | 2 | 0,5 |
| | Самостійна робота. Механізми фінансового забезпечення інноваційних проєктів та їх стратегічна ефективність. Інструменти фінансового планування та контролю інноваційних проєктів: методи адаптації до ризиків і невизначеності. Роль венчурного фінансування у розвитку інноваційних проєктів підприємств. | 11 | 14 |
| Разом з дисципліни | | 120 | 120 |

4. ОЦІНЮВАННЯ

Розподіл балів з дисципліни, які отримують здобувачі вищої освіти

| Поточне оцінювання та самостійна робота | | | | | | | | МК | Екзамен | Сума |
|---|----|----|----|----|----|----|----|----|---------|------|
| T1 | T2 | T3 | T4 | T5 | T6 | T7 | T8 | | | |
| 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 100 |

Розподіл балів за видами робіт

| Види робіт, що оцінюються в балах | T1 | T2 | T3 | T4 | T5 | T6 | T7 | T8 | Усього |
|-----------------------------------|----|----|----|----|----|----|----|----|------------|
| Виконання практичного завдання | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 40 |
| Презентації (есе) | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 40 |
| Модульний контроль | 10 | | | | | | | | 10 |
| Екзамен | 10 | | | | | | | | 10 |
| Всього з дисципліни | | | | | | | | | 100 |

Критерії оцінювання екзамену

| Завдання | Кількість балів |
|------------------------------|-----------------|
| Теоретичні питання (2*2 бал) | 4 |
| Тестові (4*0,5 балу) | 2 |
| Задача (1*4 бали) | 4 |
| Разом екзамен | 10 |

Поточного контролю:

За результатами семестру здобувач вищої освіти отримує підсумкову оцінку за 100-бальною системою, яка розраховується як накопичена сума отриманих балів за всі види поточного, модульного та підсумкового контролю. Умовою допуску до підсумкового контролю є набрання здобувачем вищої освіти 35 балів у сукупності за всіма темами дисципліни. Якщо за результатами модульно-рейтингового контролю здобувач отримав сумарну кількість балів за змістовні модулі, що не перевищує 34 бали, то здобувач вважається таким, що не виконав усі види робіт, які передбачаються навчальним планом з дисципліни «Методологічні та прикладні аспекти стратегічного фінансового менеджменту» і направляється на повторний курс вивчення дисципліни. **10 балів** ставиться, якщо здобувач вищої освіти знає програмовий матеріал на 96-100%, добирає переконливі аргументи на користь тієї чи іншої позиції, усвідомлює можливості використання тієї чи іншої інформації для розв'язання певної ситуації.

9 балів ставиться, якщо здобувач вищої освіти знає програмовий матеріал на 90-95%, самостійно створює яскраве, оригінальне за думкою висловлювання відповідно до мовленнєвої ситуації; аналізує різні погляди на той самий предмет.

8 балів ставиться, якщо здобувач вищої освіти знає програмовий матеріал на 85-89%, добирає достатньо переконливі докази для обґрунтування позиції, висловлює власну думку, трапляються незначні помилки у мовленні.

7 балів ставиться, якщо здобувач вищої освіти знає програмовий матеріал на 80-84%, самостійно

будує послідовний текст, аргументує різні погляди на проблему, будує в цілому вдалу відповідь, з невеликою кількістю помилок у мовленні.

6 балів ставиться, якщо здобувач вищої освіти знає програмовий матеріал на 75-79%, самостійно будує достатньо повну, осмислену відповідь, проте інколи простежується непослідовність думок у висловлюванні.

5 балів ставиться, якщо здобувач вищої освіти знає програмовий матеріал на 70-74%. У завданні помітний репродуктивний характер.

4 бали ставиться, якщо здобувач вищої освіти знає програмовий матеріал на 65-69%. У відповіді відсутня самостійність суджень, їх аргументованість.

3 бали ставиться, якщо здобувач вищої освіти знає програмовий матеріал на 60-64%. Тему розкрито частково, трапляються недоліки за низкою показників: основна думка чітко не сформульована, бракує єдності стилю.

2 бали ставиться, якщо здобувач вищої освіти знає програмовий матеріал на 50-59%. Відповіді властива поверховість висвітлення теми.

1 бал ставиться, якщо здобувач вищої освіти знає програмовий матеріал менше, ніж на 50%. У завданні не розрізняється основна та другорядна інформація.

Підсумкового контролю:

- 8-10 балів нараховується здобувачу вищої освіти, що демонструє систематичні і глибокі знання у відповіді;
- 5-7 балів нараховується здобувачу вищої освіти, який зробив помилки у відповіді, які в професійній діяльності можуть бути інтерпретовані як мало сутні для питання, яке розглядається;
- 1-4 балів нараховується здобувачу вищої освіти, який виконав завдання неповно і з помилками;
- 0 балів нараховується здобувачу вищої освіти, який не виконав завдання повністю.

Відповідність шкал оцінок якості засвоєння навчального матеріалу

| Оцінка за національною шкалою для екзамену, КП, КР / заліку | Оцінка за шкалою КНУТД | Оцінка за шкалою ECTS | Пояснення |
|---|------------------------|-----------------------|--|
| Відмінно / зараховано | 90-100 | A | Відмінно (відмінне виконання лише з незначною кількістю помилок) |
| Добре / зараховано | 82-89 | B | Дуже добре (вище середнього рівня з кількома помилками) |
| | 74-81 | C | Добре (в загальному вірне виконання з певною кількістю суттєвих помилок) |
| Задовільно / зараховано | 64-73 | D | Задовільно (непогано, але зі значною кількістю недоліків) |
| | 60-63 | E | Достатньо (виконання відповідає мінімальним критеріям) |
| Незадовільно / не зараховано | 35-59 | FX | Незадовільно (з можливістю повторного складання) |
| | 0-34 | F | Незадовільно (з обов'язковим повторним вивченням дисципліни) |

5 ПОЛІТИКА КУРСУ

5.1. Обов'язкове дотримання академічної доброчесності здобувачами вищої освіти, а саме:

- самостійне виконання всіх видів робіт, завдань, форм контролю, передбачених робочою програмою даної навчальної дисципліни;
- посилання на джерела інформації у разі використання ідей, розробок, тверджень, відомостей;
- дотримання норм законодавства про авторське право і суміжні права;
- надання достовірної інформації про результати власної навчальної (наукової, творчої) діяльності, використанні методики досліджень і джерела інформації.

5.2. Допускається визнання результатів навчання, отриманих у неформальній освіті 25 балів або визнання результатів навчання з використанням коефіцієнта 0,25 від загальної кількості годин, вказаних у сертифікаті чи в іншому документі.

5.3. Для отримання позитивної оцінки з дисципліни необхідно отримати мінімальну кількість

балів за кожне завдання та розрахункову роботу, презентації за усіма темами, поточний модульний і підсумковий контроль.

5.4. В разі несвоєчасного виконання робіт здобувачу вищої освіти необхідно виконати поставлені завдання, але застосовується коефіцієнт 0,75 до початкової оцінки завдання чи роботи.

5.5. Перенесення терміну здачі робіт/перездача: з поважних причин (лікарняний, академічна мобільність, відрядження на конференцію, олімпіаду) застосовується коефіцієнт 1,0 до початкової оцінки завдання чи розрахункової роботи; без поважних причин застосовується коефіцієнт 0,75 до початкової оцінки завдання чи розрахункової роботи.

5.6. При виявленні плагіату здобувачу вищої освіти необхідно виконати поставлені завдання, але застосовується коефіцієнт 0,5 до початкової оцінки завдання чи розрахункової роботи.

5.7. Пропущенні заняття – здобувачу вищої освіти необхідно виконати усі завдання, які були на пропущеному занятті, їх оцінювання аналогічно до п.5.5.

5.8. До моменту проходження модульного контролю здобувачу вищої освіти необхідно виконати та завантажити у відповідні теки в МСОП усі необхідні завдання, розрахункові роботи та презентації з даної навчальної дисципліни по темам модулю.

5.9. Оскарження оцінювання можливе тільки до моменту проходження модульного контролю за темами цього модулю.

6. МЕТОДИЧНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ

1. Конспект лекцій (електронна версія в модульному середовищі освітнього процесу КНУТД). 2025 р.

2. Методичні рекомендації для самостійної роботи здобувачів вищої освіти денної та заочної форми навчання (електронна версія в модульному середовищі освітнього процесу КНУТД). 2025 р.

3. Методичні рекомендації до практичних занять з дисципліни «Методологічні та прикладні аспекти стратегічного фінансового менеджменту» для здобувачів вищої освіти денної та заочної форми навчання (електронна версія в модульному середовищі освітнього процесу КНУТД). 2025 р.

4. Методичні рекомендації до виконання контрольних робіт для здобувачів вищої освіти заочної форми навчання (електронна версія в модульному середовищі освітнього процесу КНУТД). 2025 р.

7. РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА

ЗАКОНОДАВЧІ І НОРМАТИВНО-ПРАВОВІ АКТИ

1. Про особливості регулювання діяльності юридичних осіб окремих організаційно-правових форм у перехідний період та об'єднань юридичних осіб: Закон України від 09.01.2025 № 4196-IX [Електронний ресурс]. Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua>

2. Закон України “Про бухгалтерський облік і фінансову звітність” // [Електронний ресурс] // Режим доступу : <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/996-14>

3. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» // [Електронний ресурс] // Режим доступу : <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13>

5. 4. Кодекс України з процедур банкрутства // [Електронний ресурс] // Режим доступу : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2597-19#Text>

6. НП(С)БО 1 “Загальні вимоги до фінансової звітності”// [Електронний ресурс] // Режим доступу : <http://www.interbuh.com.ua/ua/documents/oneregulations/22380>

7. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 15 "Дохід" // [Електронний ресурс] // Режим доступу : <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0860-99>

8. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 16 "Витрати" // <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0027-00>

9. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 12 “Фінансові інвестиції” // [Електронний ресурс] // Режим доступу : <http://www.interbuh.com.ua/ua/documents/oneregulations/6573>

ОСНОВНА

1. Ali M., Leong C.-M., Puaah C.-H., Raza S. A., Sivanandan P. Strategic Financial Management: A Managerial Approach / eds. M. Ali et al. – Bingley : Emerald Publishing Limited, 2024.
2. Верланов Ю. Ю. Фінансовий менеджмент : навч. посіб. – 2-ге вид. – Миколаїв : Вид-во ЧНУ ім. Петра Могили, 2021. – 336 с.
3. Давиденко Н. М. Фінансовий менеджмент : підручник. – 2-ге вид., перероб. і допов. – Ірпінь : Державний податковий університет, 2024. – 640 с.
4. Жигалкевич Ж. М., Кам'янська О. В. Фінансовий менеджмент : навч. посіб. для здобувачів другого (магістерського) рівня вищої освіти спец. 073 «Менеджмент». – Київ : КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2022. – 214 с.
5. Копитко М. І., Блага Н. В. Управління інноваціями та інвестиціями : навч. посіб. у схемах і таблицях. – Львів : Львівський державний університет внутрішніх справ, 2022. – 296 с.
6. Костирко Л. А. Фінансовий механізм сталого розвитку підприємств: стратегічні орієнтири, системи забезпечення, адаптація : монографія. – Луганськ : Вид-во «Ноулідж», 2012. – 474 с.
7. Солоджук Т.В. Фінансовий менеджмент. Навчальний посібник. / Т.В. Солоджук / Івано-Франківськ: Прикарпатський національний університет ім. В. Стефаника – 2023. – 237с.
8. Стратегічний фінансовий менеджмент : навч. посіб. / Л. А. Костирко, Р. О. Костирко, І. М. Кукса, І. О. Тарасенко. – 2-ге вид., перероб. та допов. – Сєверодонецьк : Вид-во СНУ ім. В. Даля, 2017. – 465 с.
9. Фінансова стратегія підприємства : монографія / І. О. Бланк та ін. – Київ : Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2009. – 147 с.
10. Фінансовий менеджмент: підручник / за ред. М. І. Крупки; М. І. Крупка, О. М. Ковальюк, В. М. Коваленко та ін. – Львів : ЛНУ імені Івана Франка, 2019. – 440 с.
11. Шевченко Н. В., Мельник С. І. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. у схемах і таблицях. – Львів : Львівський держ. ун-т внутр. справ, 2022. – 224 с.

ДОДАТКОВА

1. Chumachenko O., Pletenetska S., Antonets T. Managing the financial condition of enterprises within strategic management // Vcheni zapysky Universytetu “KROK”. – 2024. – № 1(73). – С. 54–65. – DOI: <https://doi.org/10.31732/2663-2209-2024-73-54-65>
2. Zakharkin O., Pihul N., Zakharkina L. Роль фінансового аналізу у стратегічному фінансовому менеджменті сучасних підприємств // Економічні горизонти. – 2025. – № 4(33). – С. 34–44. – DOI: [https://doi.org/10.31499/2616-5236.4\(33\).2025.341370](https://doi.org/10.31499/2616-5236.4(33).2025.341370)
3. Заїчко І. В., Богріновцева Л. М. Фінансовий менеджмент в системі забезпечення діяльності збутових підприємств // Економіка та суспільство. – 2022. – № 45. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/issue/view/45>
4. Зозуляк М. Проблеми фінансового забезпечення інноваційних процесів. // Економіка та суспільство. – 2022. – № 42. <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2022-42-87>.
5. Koval N., Tkachuk L., Panasenko I. Стратегії фінансового менеджменту в умовах непередбачених коливань фінансового ринку // Економіка і суспільство. – 2024. – № 62. – С. 1–9. – DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-62-68>
6. Мартиненко В. П. Концептуальні аспекти фінансової стратегії підприємства // Економічний вісник НТУУ «Київський політехнічний інститут». – 2021. – № 19. – С. 78–81. – DOI: <https://doi.org/10.20535/2307-5651.19.2021.230068>
7. Решетник Н., Насікан Н., Клименко О., Світлична К., Суслота Т. Стратегічний фінансовий менеджмент в діяльності корпорацій // Financial and Credit Activity Problems of Theory and Practice. – 2021. – № 2(37). – С. 134–141. – DOI: <https://doi.org/10.18371/fcaptr.v2i37.229946>
8. Романишин В. О., Бернацька А. О. Фінансова стратегія та її роль у забезпеченні стійкого розвитку підприємства // Інвестиції: практика та досвід. – 2020. – № 2. – С. 54–62. – URL:

http://www.investplan.com.ua/pdf/2_2020/11.pdf

9. Tabisheva T. Strategic financial management for SMEs operating across jurisdictions // International Journal of Econometrics and Financial Management. – 2025. – Vol. 12, No. 1. – P. 1–9. – DOI: <https://doi.org/10.12691/ijefm-12-1-1>

10. Тарасенко І.О., Нефедова Т.М., Тарасенко О.С., Грищенко С.І. Методологічні положення та інструментарій формування стратегії управління вартістю підприємства. Актуальні проблеми сталого розвитку. 2025. № 4. Т. 2. С. 101-110. URL: <https://journals.csr.com.ua/index.php/sustainability/article/view/120/129>

11. Юрчишена Л. В., Синусик А. Т. Концептуальні підходи до вдосконалення фінансової стратегії розвитку підприємства // Економіка та суспільство. – 2023. – № 57. – DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2023-57-67>

ІНФОРМАЦІЙНІ РЕСУРСИ

1. Модульне середовище освітнього процесу КНУТД. URL: <http://msnp.knutd.edu.ua>
2. Єдиний веб-портал органів виконавчої влади в Україні. Режим доступу : <http://www.kmu.gov.ua/control>
3. Національна бібліотека України ім. В. І. Вернадського Режим доступу : www.nbuv.gov.ua
4. Офіційний веб-сайт Верховної Ради України. Режим доступу : <http://portal.rada.gov.ua>
5. Офіційний сайт Державної служби статистики України. Режим доступу: <http://www.ukrstat.gov.ua>.

ПЕРЕЗАТВЕРДЖЕНО на 20__/20__ н.р.

Протокол засідання кафедри від «__» _____ 20__ р. № ____

Завідувач кафедри _____
(підпис) (Власне ім'я ПРІЗВИЩЕ)

ПЕРЕЗАТВЕРДЖЕНО на 20__/20__ н.р.

Протокол засідання кафедри від «__» _____ 20__ р. № ____

Завідувач кафедри _____
(підпис) (Власне ім'я ПРІЗВИЩЕ)