**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ**

**Львівський національний університет імені Івана Франка**

**Економічний факультет**

**Кафедра економічної кібернетики**

**Затверджено**

На засіданні кафедри

економічної кібернетики

економічного факультету

Львівського національного університету імені Івана Франка

(протокол № \_\_\_\_ від \_\_\_\_\_\_\_ 20\_\_ р.)

Завідувач кафедри

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ проф., д. е. н. Вовк В. М.

**Силабус з навчальної дисципліни**

**«МОДЕЛЮВАННЯ ФІНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТУ»,**

**що викладається в межах освітньо-професійної програми**

**«Економічна кібернетика»**

**другого (магістерського) рівня вищої освіти**

**для здобувачів за спеціальністю «051 Економіка»**

**спеціалізація «Економічна кібернетика»**

**Львів 2020 р.**

|  |  |
| --- | --- |
| **Назва курсу** | Моделювання фінансового менеджменту |
| **Адреса викладання курсу** | ЛНУ імені Івана Франка, економічний факультетм. Львів, просп. Свободи, 18 |
| **Факультет та кафедра, за якою закріплена дисципліна** | Економічний факультет, кафедра економічної кібернетики |
| **Галузь знань, шифр та назва спеціальності** | Галузь знань 05 “Соціальні та поведінкові науки” Спеціальність 051 “Економіка” освітня програма “Економічна кібернетика” |
| **Викладачі курсу** | Паславська Ірина Мирославівна, к.е.н., доц., доцент кафедри економічної кібернетики |
| **Контактна інформація викладачів** | iryna.paslavska@lnu.edu.uahttp://www.cyber.lviv.ua/person/24  |
| **Консультації по курсу відбуваються** | Очні консультації: за попередньою домовленістю в день проведення практичних занять (економічний факультет, просп. Свободи, 18, каф. Економічної кібернетики, ауд. 308)Онлайн консультації: за попередньою домовленістю у групі Моделювання фінансового менеджменту у Microsoft Teams в робочі дні з 09.00 до 18.00Для погодження часу консультацій слід писати на електронну пошту викладача або у чаті групи Моделювання фінансового менеджменту в Microsoft Teams. |
| **Сторінка курсу** |  [https://econom.lnu.edu.ua/course/**modeli-finansovoho-menedzhmentu**](https://econom.lnu.edu.ua/course/modeli-finansovoho-menedzhmentu) |
| **Інформація про курс** | Курс розроблено з метою ознайомлення студентів із сучасними науковими досягненнями у сфері фінансового менеджменту. Головну увагу приділяється сучасним економіко-математичним інструментам аналізу та ефективного планування фінансової діяльності.  |
| **Коротка анотація курсу** | Дисципліна “Моделювання фінансового менеджменту” є нормативною дисципліною зі спеціальності 051 “Економіка” для освітньо-професійної програми “Економічна кібернетика”, яка викладається в 2 семестрі в обсязі 4 кредити (за Європейською Кредитно-Трансферною Системою ECTS). |
| **Мета та цілі курсу** | Метою дисципліни є оволодіння математичним інструментарієм моделювання процесів управління фінансовими ресурсами підприємств, . Основними цілями вивчення дисципліни “Моделювання фінансового менеджменту” є:* сформувати теоретичну та методологічну базу, що дозволить оволодіти практикою використання економіко-математичних моделей у фінансовому управлінні;
* ознайомити з основними методиками аналізу фінансів підприємств;
* розкрити основні питання, щодо розробки та реалізації політики управління капіталом;
* навчити студентів використовувати на практиці статичні та динамічні методи аналізу та оцінки інвестиційних проектів та портфелів фінансових інструментів.
 |
| **Література для вивчення дисципліни** | Основна література:1. Антонов В.М. Фінансовий менеджмент: сучасні інформаційні технології: навч. посіб. /В.М. Антонов, Г.К. Яловий – Х. : Центр навчальної літератури, 2005 – 431 с.
2. Вовк В. М. Інвестування : навч. посібник / В. М. Вовк, І. М. Паславська. – Дрогобич : Коло, 2011. – 465 с.
3. Вовк В. М. Інвестування та його оптимізаційні моделі : навч. посібник / В. М. Вовк, І. М. Паславська. – Львів : ЛНУ імені Івана Франка, 2009. – 286 с.
4. Кривов’язюк І.Б. Економічна діагностика :навч. посібн. / І.Б. Кривов’язюк. – К.: Центр учбової літератури, 2013. – 456 с.
5. Плотніков О.В. Фінансовий менеджмент у транснаціональних корпораціях: навч. посіб. /О.В. Плотніков – К.: Кондор, 2004 – 250 с.
6. Ізмайлова К. В. Сучасні технології фінансового аналізу : навч. посіб. / К. В. Ізмайлова. – К. : МАУП, 2003. – 146 с.

Додаткова література:1. Бондарь О.В. Банкрутство і санація підприємства: теорія і практика кризового управління / О.В. Бондарь, О.В. Мозенков, Т.С. Клебанова та ін. - Харків: ВД “ІН-ЖЕК”, 2003. – 272с. -
2. Вітлінський В. В. Аналіз, моделювання та управління економічним ризиком : навч.- метод. посібник для самост. вивч. дисципліни / В. В. Вітлінський, П. І. Верчен-ко. – К. :КНЕУ, 2000. – 292 с.
3. Гилка У. Л. Посібник з вибору методів фінансово-економічного аналізу підприємств / У. Л. Гилка, Ю. О. Клочко. – К. : ДУІКТ, 2009. – 58 с.
4. Лазаришина І. Д. Економічний аналіз: теорія, методологія, практика : монографія / І. Д. Лазаришина. – Тернопіль, 2006. – 182 с.
5. Клебанова Т.С. Прогнозування соціально-економічних процесів. Навчальний посібник / Клебанова Т.С., Курзенев В.А., Наумов В. М., Гур’янова Л.С. та ін. - Вид. ХНЕУ ім. С.Кузнеця, 2015. – 656 с.
6. Верхоглядова Н. І. Фінансовий аналіз суб’єктів господарської діяльності промислових підприємств / Н. І. Верхоглядова. — Дніпропетровськ : Наука і освіта, 2003. ‒ 203 с.
7. Ващенко Л. О. Аналіз фінансового стану підприємств: інформаційне та методичне забезпечення / Л. О. Ващенко, П. М. Сухарев. – Донецьк : Вебер (Донецька філія), 2007. — 185 c.
8. Діагностика стану підприємства: теорія і практика : монографія / [Воронкова А. Е., Вечерковські Р. З., Воронков Д. К. та ін.]. — [2-ге вид.]. — Х. : Харк. нац. екон. ун-т., 2008. — 520 c.
9. Лахтіонова Л. А. Фінансовий аналіз суб’єктів господарювання / Л. А. Лахтіонова. ‒ К. : КНЕУ, 2001. ‒ 388 с.
10. Терещенко О. О. Фінансова діяльність суб’єктів господарювання : навч. посіб. / О. О. Терещенко. – К. : КНЕУ, 2003. – 554 с.
11. Панасенко О. В. Фінансова математика [Електронний ресурс] : навч. посіб. / О. В. Панасенко, С. В. Прокопович ; Харківський національний економічний універ-ситет ім. С.Кузнеця. – Електрон. текстові дан. (43,6 МБ). – Харків : ХНЕУ ім. С. Куз-неця, 2017. – 263 с.
12. Управління фінансовою санацією підприємства. Практикум [Електронний ресурс] : навч. посіб. / О. А. Островська, О. Б. Соколова. – К. : КНЕУ, 2013. – 176 с.
13. Фінансовий аналіз [Текст] : навчальний посібник / за заг. ред. Школьник І. О. [І. О. Школьник, І. М. Боярко, О. В. Дейнека та ін.]. – К. : Центр учбової літератури, 2016. – 368 с.
14. Фінансовий аналіз: теорія і практика. Навч. посіб. / О. Я. Базілінська — К.: Центр учбової літератури, 2009. — 328 с.
15. Цал-Цалко Ю. С. Статистичний аналіз фінансової звітності: теорія, практика та інтерпретація : монографія / Ю. С. Цал-Цалко. – Житомир : ЖДТУ, 2004. – 505 с.
16. Швиданенко Г. О. Сучасна технологія діагностики фінансово-економічної діяльності підприємства / Г. О. Швиданенко, О. І. Олексюк. – К. : КНЕУ, 2002. – 192 с.
17. Fundamentals of Financial Management / [Eugene F. Brigham](https://www.google.com.ua/search?hl=ru&tbo=p&tbm=bks&q=inauthor:%22Eugene+F.+Brigham%22&source=gbs_metadata_r&cad=7), [Joel F. Houston](https://www.google.com.ua/search?hl=ru&tbo=p&tbm=bks&q=inauthor:%22Joel+F.+Houston%22&source=gbs_metadata_r&cad=7). – 14 Ed. - Cengage Learning, 2015. – 832 p.

Інформаційні ресурси1. [nbuv.gov.ua/e-resources/](http://www.nbuv.gov.ua/e-resources/)
2. www.bank.gov.ua.
3. <http://pfts.ua/tradeinfo/indexes/shares-indexes>
4. https://managementhelp.org/businessfinance/index.htm
 |
|  |  |
| **Тривалість курсу** | 120 год. |
| **Обсяг курсу** | 48годин аудиторних занять. З них 32 години лекцій, 16 годин практичних занять та 72 години самостійної роботи |
| **Очікувані результати навчання** | Згідно з вимогами освітньо-професійної програми, у результаті вивчення курсу студенти повинні:знати: * сучасні методи аналізу фінансових систем; економіко-математичні моделі аналізу, оцінювання, прогнозування та вдосконалення системи керування фінансами підприємства; методи та моделі оцінювання ефективності інвестиційної діяльності підприємств; методи фінансової діагностики; методи оптимізації структури капіталу; методи оцінювання фінансових ризиків та діагностики банкрутства.

вміти: * застосовувати відповідні економіко-математичні методи та моделі для прийняття фінансових рішень; проводити аналіз функціонування та розвитку суб’єктів господарювання, розраховувати показники фінансової ефективності діяльності; планувати фінансово-інвестиційну діяльність підприємства; формувати оптимальну структуру капіталу підприємства; проводити аналіз фінансових ризиків та здійснювати діагностику ризику банкрутства.
 |
| **Ключові слова** | ЕКОНОМІКО-МАТЕМАТИЧНА МОДЕЛЬ, ФІНАНСОВА СИСТЕМА, ФІНАНСОВИЙ РИЗИК, ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ПРОЕКТ, ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ПОРТФЕЛЬ, ПРИБУТОК, СТРУКТУРА КАПІТАЛУ, АНТИКРИЗОВЕ УПРАВЛІННЯ. |
| **Формат курсу** | Очний /заочний  |
|  | Проведення лекцій, практичних занять та консультації для кращого розуміння тем |
| **Теми** | Тема 1. Сутність фінансового менеджменту. Мета, задачі та функції фінансового менеджменту. Тема 2. Загальні принципи діагностики. Модель збалансованої системи показників діяльності підприємства. Тема 3. Моделі діагностики підприємства за допомогою фінансової звітності. Горизонтальний і вертикальний аналіз фінансового стану. Тема 4. Методи та моделі управління грошовими потоками на підприємствіТема 5. Методи та моделі управління інвестиціямиТема 6. Методи та моделі управління активамиТема7. Моделі управління джерелами фінансових ресурсів. Тема 8. Методи та моделі управління прибуткомТема 9. Методи управління фінансовими ризикамиТема 10. Методи та моделі антикризового фінансового управління на підприємстві |
| **Підсумковий контроль, форма** | іспит в кінці семестру,письмовий  |
| **Пререквізити** | Для вивчення курсу студенти потребують базових знань з таких дисциплін: “Макроекономіка”, “Мікроекономіка”, “Фінанси”, “Прогнозування соціально-економічних процесів”, “Бухгалтерський облік”, “Економіка підприємства”, “Моделювання економіки” достатніх для сприйняття категоріального апарату та розуміння інструментарію моделювання. |
| **Навчальні методи та техніки, які будуть використовуватися під час викладання курсу** | Презентація, лекції, дискусія, індивідуальні завдання, проектно-орієнтоване навчання. |
| **Необхідне обладнання** | Вивчення курсу потребує використання програмного забезпечення, загальновживаних операційних систем і програм (Exell). |
| **Критерії оцінювання (окремо для кожного виду навчальної діяльності)** | Оцінювання проводиться за 100-бальною шкалою. Бали нараховуються за наступним співвідношенням: • поточний контроль знань на практичних заняттях: 10% семестрової оцінки; максимальна кількість балів 10;• контрольні заміри (модулі): 20% семестрової оцінки; максимальна кількість балів 20; • виконання індивідуального домашнього завдання: 20% семестрової оцінки; максимальна кількість балів 20;• письмовий іспит: 50% семестрової оцінки; максимальна кількість балів 50.Підсумкова максимальна кількість балів 100.**Письмові роботи:** Очікується, що студенти виконають індивідуальне домашнє завдання. **Академічна доброчесність**: Очікується, що роботи студентів будуть їх оригінальними дослідженнями чи міркуваннями. Відсутність посилань на використані джерела, фабрикування джерел, списування, втручання в роботу інших студентів становлять, але не обмежують, приклади можливої академічної недоброчесності. Виявлення ознак академічної недоброчесності в письмовій роботі студента є підставою для її незарахуванння викладачем, незалежно від масштабів плагіату чи обману. Несвоєчасне виконання поставленого індивідуального завдання призводить до зниження оцінки за це завдання.**Відвідання занять** є важливою складовою навчання. Очікується, що всі студенти відвідають усі лекції і практичні заняття курсу. Студенти мають інформувати викладача про неможливість відвідати заняття. У будь-якому випадку студенти зобов’язані дотримуватися усіх строків визначених для виконання усіх видів письмових робіт, передбачених курсом. **Література.** Уся література, яку студенти не зможуть знайти самостійно, буде надана викладачем виключно в освітніх цілях без права її передачі третім особам. Студенти заохочуються до використання також й іншої літератури та джерел, яких немає серед рекомендованих.П**олітика виставлення балів.** Враховуються всі бали, набрані під час семестру.Жодні форми порушення академічної доброчесності не толеруються.**Шкала оцінювання: Університету , національна та ECTS**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Оцінка за шкалою ECTS | Оцінка за бальною шкалою | Оцінка за національною шкалою |
| A | 90-100 | 5 (відмінно) |
| B | 81-89 | 4 (добре) |
| C | 71-80 |
| D | 61-70 | 3 (задовільно) |
| E | 51-60 |
| FX | 21-50 | 2 (незадовільно)  |
| F | 0-20 | 2 (незадовільно) без права перездачі |

 |
| **Питання до заліку чи екзамену.** | **ПЕРЕЛІК ПИТАНЬ ДЛЯ ПІДГОТОВКИ ДО ІСПИТУ**1. Сутність та мета фінансового менеджменту.
2. Завдання, функції та механізм фінансового менеджменту.
3. Бізнес-модель підприємства: характеристика та функції.
4. Основні елементи бізнес-моделі підприємства та взаємозв’язок між ними.
5. Особливості застосування економіко-математичного моделювання до задач фінансового менеджменту.
6. Загальні принципи діагностики.
7. Дескриптивні і аналітичні моделі в економічній діагностиці, сфера їх раціонального використання.
8. Попередня діагностика для виявлення проблемних областей підприємства.
9. Збалансована система показників діяльності підприємства як інструмент аналізу і підтримки прийняття рішень.
10. Збалансована система індикаторів (показників) бізнесу (BSC): типова структура та модифікації методики.
11. Фінансовий стан підприємства: основні діагностичні проблеми і шляхи їх вирішення.
12. Система інформаційного забезпечення діагностики.
13. Особливості фінансової звітності для цілей діагностики.
14. Методи горизонтального і вертикального аналізу фінансової звітності.
15. Оцінка зовнішнього середовища підприємства.
16. Діагностика внутрішнього середовища.
17. Методи аналізу та прогнозування розвитку підприємства.
18. Моніторинг поточного стану підприємства.
19. Моніторинг фінансового стану підприємства по стадіях життєвого циклу.
20. Сутність грошового потоку, критерії класифікації та види грошових потоків.
21. Управління грошовими потоками підприємства. Аналіз грошових потоків підприємства.
22. Існуючі моделі управління грошовими потоками.
23. Загальна характеристика методів оцінки ефективності інвестицій.
24. Проектний та портфельний підхід в управлінні фінансами підприємства
25. Методи та моделі управління оборотними активами підприємства
26. Аналіз та управління виробничими запасами
27. Аналіз та управління дебіторською заборгованістю
28. Особливості управління необоротними активами
29. Методи формування амортизаційної політики
30. Сутність та види капіталу підприємства. Принципи формування капіталу підприємства.
31. Управління структурою капіталу підприємства.
32. Моделі визначення вартості власного капіталу.
33. Моделі визначення вартості залученного капіталу.
34. Оптимізація структури капіталу.
35. Прибуток як об’єкт фінасового менеджменту.
36. Стратегія управління прибутком.
37. Фінансовий механізм управління операційним прибутком
38. Управління розподілом прибутку та дивідендна політика
39. Напрями капіталізації прибутку підприємства
40. Методичні підходи до оцінювання фінансових ризиків
41. Внутрішні механізми нейтралізації фінансових ризиків
42. Моделі діагностики та прогнозування банкрутства
43. Управління фінансовою санацією підприємства
 |
| **Опитування** | Анкету-оцінку з метою оцінювання якості курсу буде надано по завершенню курсу.  |