

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ДВНЗ «ПРИКАРПАТСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ІМЕНІ ВАСИЛЯ СТЕФАНІКА»**

Факультет/інститут Економічний

Кафедра Фінансів

СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

ФІНАНСОВА СТРАТЕГІЯ

Освітня програма «Фінанси, банківська справа та страхування»

Спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

Галузь знань 07 «Управління та адміністрування»

Затверджено на засіданні кафедри
Протокол № 1 від “30” серпня 2021 р.

м. Івано-Франківськ - 2021

ЗМІСТ

1. Загальна інформація
2. Анотація до курсу
3. Мета та цілі курсу
4. Компетентності
5. Результати навчання
6. Організація навчання курсу
7. Система оцінювання курсу
8. Політика курсу
9. Рекомендована література

1. Загальна інформація	
Назва дисципліни	Фінансова стратегія
Рівень вищої освіти	Другий (магістерський)
Викладач (-і)	к.е.н., доц. Мацьків В.В.
Контактний телефон викладача	+38(096)8888835
Е-mail викладача	volodymyr.matskiv@pnu.edu.ua
Формат дисципліни	Очний
Обсяг дисципліни	6 кредитів ЕКТС
Посилання на сайт дистанційного навчання	https://d-learn.pnu.edu.ua
Консультації	Консультації проводяться відповідно до Графіку консультацій, розміщеному на сайті кафедри фінансів https://kfin.pnu.edu.ua/
2. Анотація до курсу	
<p>В умовах зростання турбулентності та складності ринкових відносин управління суб'єктами господарювання повинно ґрунтуватися на стратегічному баченні шляхів розвитку в довгостроковій перспективі. На перший план виходить забезпечення фінансової стійкості та безпеки суб'єкта господарювання в довгостроковій перспективі, у результаті чого стає можливим ефективна його діяльність. Кожне рішення, спрямоване на подолання можливої загрози підприємству чи реалізації додаткової вигоди, має багатоваріантні наслідки, що потребують досконалого вивчення та прогнозування. Вищому менеджменту підприємства потрібно не тільки знати мету виробничо-господарської діяльності, але й основні конкурентні переваги та недоліки суб'єкта на ринку та позиції конкурентів, забезпечувати виконання стратегічних завдань. Одним із найважливіших компонентів стратегічного управління є процеси формування й реалізації фінансової стратегії. Фінансова стратегія виступає одним із важливих елементів підтримки фінансової стабільності підприємства. Зазвичай вона має вигляд довгострокової програми конкретних дій із використанням власних і залучених зовнішніх фінансових ресурсів суб'єкта господарювання для досягнення стратегічної конкурентної переваги.</p>	
3. Мета та цілі курсу	
Формування у майбутніх спеціалістів системи теоретичних знань щодо стратегічного управління фінансовими ресурсами та опануванні компетентностями щодо розроблення і реалізації фінансової стратегії суб'єкта господарювання.	
4. Компетентності	
<p>Здатність до організації, розроблення та реалізації фінансової стратегії суб'єктів підприємництва.</p> <p>Здатність до розроблення стратегії формування фінансових ресурсів суб'єктів підприємництва.</p> <p>Здатність до розроблення інвестиційної стратегії суб'єктів підприємництва.</p> <p>Здатність до розроблення стратегії фінансової безпеки суб'єктів підприємництва.</p>	
5. Результати навчання	
<p>Навички стратегічного аналізу зовнішнього і внутрішнього середовища підприємства</p> <p>Уміння здійснювати PEST-аналіз галузі</p> <p>Уміння здійснювати SWOT-аналіз діяльності суб'єкта господарювання</p> <p>Навички формувати стратегічні плани та програми суб'єкта господарювання</p> <p>Знання та уміння застосовувати аналітичний інструментарій для розроблення фінансової стратегії суб'єкта господарювання</p> <p>Навички складати стратегічну карту для реалізації стратегій суб'єкта господарювання</p> <p>Уміння оцінювати ефективність управління власними фінансовими ресурсами</p>	

<p>Уміння оцінювати ефективність управління залученими фінансовими ресурсами</p> <p>Навички розробляти стратегію формування фінансових ресурсів суб'єкта господарювання</p> <p>Навички аналізувати ефективність інвестиційної діяльності суб'єкта господарювання</p> <p>Уміння оцінювати інвестиційну привабливість суб'єкта господарювання</p> <p>Уміння оцінювати ефективність інвестиційних проектів</p> <p>Навички розробляти інвестиційну стратегію суб'єкта господарювання</p> <p>Навички ідентифікувати фінансові ризики та загрози діяльності</p> <p>Навички розробляти стратегію фінансової безпеки суб'єкта господарювання</p> <p>Навички розробляти програму антикризового управління суб'єкта господарювання</p> <p>Уміння розробляти план санаційних заходів для суб'єкта господарювання</p>					
6. Організація навчання курсу					
Обсяг курсу					
Вид заняття			Загальна кількість годин		
лекції			30		
семінарські заняття / практичні / лабораторні			30		
самостійна робота			120		
Ознаки курсу					
Семестр	Спеціальність	Курс (рік навчання)		Нормативний / вибірковий	
3	072 Фінанси, банківська справа та страхування	другий		вибірковий	
Тематика курсу					
Тема, план	Форма заняття	Література	Завдання, год	Вага оцінки	Термін виконання
<p>Тема 1. Теоретичні основи розробки фінансової стратегії суб'єкта господарювання</p> <p>1.1. Види та форми фінансових відносин суб'єкта господарювання.</p> <p>1.2. Зміст та функції фінансів підприємства.</p> <p>1.3. Особливості здійснення фінансової діяльності.</p> <p>1.4. Підходи до дослідження та управління фінансовою системою підприємства.</p> <p>1.5. Ієрархія стратегій підприємства: корпоративні,</p>	Лекція, практичне заняття	[1,2]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до практичного заняття,	5/20	До наступного заняття за розкладом

<p>конкурентні, ділові, функціональні та ресурсні стратегії. 1.6. Діалектичний зв'язок між стратегіями підприємства. 1.7. Сутність, значення та завдання фінансової стратегії підприємства.</p>					
<p>Тема 2. Основні етапи процесу розроблення фінансової стратегії 2.1. Сутність та завдання стратегічного аналізу суб'єктів господарювання. 2.2. Методи стратегічного аналізу фінансової діяльності: 2.2.1. PEST-аналіз; 2.2.2. SWOT-аналіз; 2.2.3. Конкурентний аналіз; 2.2.4. Бенчмаркінг; 2.2.5. Оцінювання фінансових ризиків та динаміки фінансових показників суб'єктів господарювання. 2.3. Аналіз чинників зовнішнього фінансового середовища. 2.4. Стратегічне планування фінансової діяльності. 2.5. Фінансова політика як головний інструмент фінансового планування. 2.6. Типова структура фінансового плану. 2.7. Розроблення</p>	<p>Лекція, практичне заняття</p>	<p>[5]</p>	<p>Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до практичного заняття, розв'язати задачі</p>	<p>5/20+5/20</p>	<p>До наступного заняття за розкладом</p>

<p>фінансової стратегії суб'єктів господарювання. 2.8. Управління реалізацією фінансової стратегії суб'єктів господарювання.</p>					
<p>Тема 3. Стратегія формування фінансових ресурсів суб'єктів підприємництва 3.1. Стратегічні рішення щодо управління власними фінансовими ресурсами. 3.1.1. Джерела формування власних фінансових ресурсів (внутрішні та зовнішні). 3.1.2. Етапи управління формуванням власних фінансових ресурсів. 3.1.3. Дивідендна політика підприємства. Амортизаційна політика суб'єкта господарювання. 3.1.4. Управління емісією акцій. 3.2. Стратегічні рішення щодо управління залученими фінансовими ресурсами. 3.2.1. Класифікаційні ознаки залучених фінансових ресурсів суб'єктів господарювання. 3.2.2. Етапи стратегічного управління залученими</p>	<p>Лекція, практичне заняття</p>	<p>[4,5]</p>	<p>Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до практичного заняття, розв'язати задачі</p>	<p>5/20</p>	<p>До наступного заняття за розкладом</p>

<p>фінансовими ресурсами. 3.2.3.Управління довгостроковими банківськими кредитами. 3.2.4.Управління фінансовим лізингом. 3.2.5. Управління облігаційними позичками.</p>					
<p>Тема 4. Інвестиційна стратегія суб'єктів підприємництва. 4.1. Значення інвестиційної стратегії для довгострокового розвитку суб'єктів господарювання. 4.2. Основні етапи управління інвестиційною стратегією. 4.3. Стратегія реального інвестування. 4.4. Стратегія фінансового інвестування суб'єктів господарювання.</p>	Лекція, практичне заняття	[4,5]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до практичного заняття, розв'язати задачі	5/20	До наступного заняття за розкладом
<p>Тема 5. Стратегія забезпечення фінансової безпеки суб'єктів підприємництва. 5.1. Сутність поняття «фінансовий ризик». 5.2. Види фінансових ризиків суб'єктів господарювання. 5.3. Принципи та особливості управління фінансовими ризиками. 5.4. Основні етапи</p>	Лекція, практичне заняття	[5]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до практичного заняття розв'язати задачі	5/20	До наступного заняття за розкладом

<p>управління фінансовою безпекою суб'єкта господарювання. 5.5. Методи управління фінансовою безпекою. 5.6. Страхування фінансових ризиків суб'єкта господарювання. 5.7. Стратегічне управління капіталом. Оптимізація структури капіталу. Стратегічне управління грошовими потоками. 5.8. Фінансова криза як об'єкт стратегічного управління.</p>					
<p>Тема 6. Забезпечення фінансової стратегії суб'єктів підприємництва 6.1. Інтеграційні процеси стратегічного розвитку підприємства. 6.2. Стратегії злиття, поглинання, приєднання. Значення стратегічних альянсів для фінансової стійкості та розвитку. 6.3. Стратегічна диверсифікація. Реструктуризація та реінжиніринг як інструменти реалізації фінансової стратегії. 6.4. Інформаційне забезпечення</p>	<p>Лекція, практичне заняття</p>	<p>[2,5]</p>	<p>Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до практичного заняття, розв'язати задачі</p>	<p>5/20+5/20</p>	<p>До наступного заняття за розкладом</p>

<p>управління фінансовою стратегією. 6.5. Види та джерела інформації для управління фінансовою стратегією. 6.6. Фінансова звітність та можливості її викривлення. 6.7. Нефінансові джерела інформації. Корпоративний сайт. Аналітичні звіти. 6.8. Формування фінансової культури підприємства.</p>					
<p>Тема 7. Методи управління реалізації фінансової стратегії і контролю за її виконанням. 7.1. Забезпечення стратегічних змін фінансової діяльності суб'єкта господарювання. 7.2. Методи реалізації фінансової стратегії в умовах поточних змін зовнішнього фінансового середовища. 7.3. Контроль реалізації фінансової стратегії.</p>	<p>Лекція, практичне заняття</p>	<p>[2]</p>	<p>Підготовка до контрольної роботи</p>	<p>10/10</p>	<p>До підсумкового заняття</p>
7. Система оцінювання курсу					
<p>Загальна система оцінювання курсу</p>	<p>100 балів – 50 балів протягом семестру та 50 балів за екзамен “відмінно” – студент демонструє повні і глибокі знання навчального матеріалу, достовірний рівень розвитку умінь та навичок, правильне й обґрунтоване формулювання практичних висновків, наводить повний обґрунтований розв’язок прикладів та задач, аналізує причинно-наслідкові зв’язки; вільно володіє науковими термінами; “добре” – студент демонструє повні знання навчального матеріалу, але допускає незначні</p>				

	<p>пропуски фактичного матеріалу, вміє застосувати його до розв'язання конкретних прикладів та задач, у деяких випадках нечітко формулює загалом правильні відповіді, допускає окремі несуттєві помилки та неточності розв'язках;</p> <p>“задовільно” – студент володіє більшою частиною фактичного матеріалу, але викладає його не досить послідовно і логічно, допускає істотні пропуски у відповіді, не завжди вміє правильно застосувати набуті знання до розв'язання конкретних прикладів та задач, нечітко, а інколи й невірно формулює основні твердження та причинно-наслідкові зв'язки;</p> <p>“незадовільно” – студент не володіє достатнім рівнем необхідних знань, умінь, навичок, науковими термінами.</p>
Вимоги до письмової роботи	Відповідно до навчального плану, студент виконує одну підсумкову контрольну роботу. Головна її мета – перевірка самостійної роботи студентів в процесі навчання, виявлення ступеня засвоєння ними теоретичних положень курсу. При відповіді на теоретичні запитання студент має чітко дати визначення та охарактеризувати основні поняття питання, при розв'язанні задач студент має детально вказувати, яким саме був хід його роздумів, якими формулами він користувався.
Семінарські заняття	Практичне заняття проводиться з метою формування у студентів умінь і навичок з предмету, вирішення сформульованих завдань, їх перевірка та оцінювання. За метою і структурою практичні заняття є ланцюжком, який пов'язує теоретичне навчання і навчальну практику з дисципліни, а також передбачає попередній контроль знань студентів. Оцінка за практичне заняття враховується при виставленні підсумкової оцінки з дисципліни
Умови допуску до підсумкового контролю	<ul style="list-style-type: none"> – оцінка за поточне тестування (20 балів); – оцінка за відповіді на всі основні та додаткові запитання під час аудиторних занять (20 балів); – оцінка за контрольну роботу (10 балів).
8. Політика курсу	
<p>- самостійне виконання навчальних завдань, завдань поточного та підсумкового контролю результатів навчання (для осіб з особливими освітніми потребами ця вимога застосовується з урахуванням їхніх індивідуальних потреб і можливостей);</p> <p>- посилання на джерела інформації у разі використання ідей, розробок, тверджень, відомостей;</p> <p>- надання достовірної інформації про результати власної навчальної (наукової, творчої) діяльності, використанні методики досліджень і джерела інформації».</p> <p>Засвоєння пропущеної теми лекції з поважної причини перевіряється під час складання підсумкового контролю. Пропуск лекції з неповажної причини відпрацьовується студентом відповідно вимог кафедри, що встановлені на засіданні кафедри (співбесіда, реферат тощо).</p> <p>Пропущені практичні, семінарські та лабораторні заняття, незалежно від причини пропуску, студент відпрацьовує згідно з графіком консультацій Поточні „2”, отримані</p>	

студентом під час засвоєння відповідної теми на практичному, семінарському та лабораторному занятті перескладаються викладачеві, який веде заняття до складання підсумкового контролю з обов'язковою відміткою у журналі обліку роботи академічних груп.

9. Рекомендована література

1. Журавльова І.В. Фінансова стратегія: навч. Посібник. Х. : Вид. ХНЕУ ім. С.Кузнеця, 2019. 196 с.
2. Бланк І.О., Ситник Г.В., Корольова-Казанська О. В.Фінансова стратегія підприємства : монографія. К. : Київський національний торговельно-економічний університет, 2009. 147 с.
3. Шершньова З.Є. Фінансова стратегія: Підручник. К.: КНЕУ, 2004. 699с.
4. Герасимчук В. Г. Фінансова стратегія підприємства: графічне моделювання : навчальний посібник. К. : КНЕУ, 2000. 457 с.
5. Дема Д.І., Дорохова Л.М., Віленчук О.М. Фінансовий менеджмент: підручник. Житомир : ЖНАЕУ, 2018. 320 с.

Викладач _____ Мацьків В.В.