

Міністерство освіти і науки України

Харківський національний університет імені В.Н. Каразіна

Кафедра економічної теорії та економічних методів управління



РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Фінансовий аналіз

(назва навчальної дисципліни)

рівень вищої освіти _____ Другий (магістерський) рівень вищої освіти _____

галузь знань _____ 05 Соціальні та поведінкові науки _____

спеціальність _____ 051 Економіка _____

освітня програма _____ Економіка та економічна політика _____

спеціалізація _____

вид дисципліни _____ за вибором _____

факультет _____ Економічний _____

2025 / 2026 навчальний рік

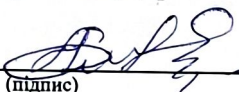
Програму рекомендовано до затвердження вченою радою економічного факультету
" 26 " серпня 2025 року, протокол 18

РОЗРОБНИК ПРОГРАМИ: Володимир СОБОЛЄВ, доктор економічних наук, професор закладу
вищої освіти кафедри економічної теорії та економічних методів управління

Програму схвалено на засіданні кафедри економічної теорії та економічних методів
управління

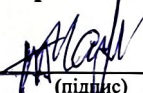
Протокол від 26" серпня 2025 року № 2

Завідувач кафедри економічної теорії та економічних методів управління

 Андрій ГРИЩЕНКО
(підпис) (прізвище та ініціали)

Програму погоджено з гарантом освітньої програми Економіка та економічна політика

Гарант освітньої програми

 Тетяна ЧАТЧЕНКО
(підпис) (прізвище та ініціали)

Програму погоджено науково-методичною комісією економічного факультету
назва факультету, для здобувачів вищої освіти якого викладається навчальна дисципліна

Протокол від "26" серпня 2025 року № 1

Голова науково-методичної комісії економічного факультету

 Дар'я ЗАГОРСЬКА

ВСТУП

Програма навчальної дисципліни «Фінансовий аналіз» складена відповідно до освітньо-професійної програми «Економіка та економічна політика» підготовки магістрів з економіки за спеціальністю 051 «Економіка».

1. Опис навчальної дисципліни

1.1. **Мета** викладання навчальної дисципліни - ознайомлення з теоретичними засадами фінансового аналізу, набуття практичних навичок аналізу фінансової діяльності підприємств і управління фінансовими потоками.

1.2. Основні **завдання** вивчення дисципліни:

- забезпечення розуміння здобувачами принципів, форм і методів фінансового забезпечення господарської діяльності підприємств, установ і організацій в межах чинного правового поля;

- розкриття механізму розробки, презентації, реалізації та моніторингу виконання управлінських рішень щодо забезпечення фінансової складової діяльності господарюючих суб'єктів;

- засвоєння особливостей фінансового аналізу на підприємствах різних організаційно-правових форм та структур власності;

- набуття навичок діагностики фінансового стану організації та розробки відповідних управлінських рішень щодо його покращання;

- розробка моделей диверсифікації фінансового забезпечення підприємницької діяльності;

- формування соціальної відповідальності фінансових аналітиків та їх здатності до ефективної комунікації з іншими розробниками та користувачами управлінської фінансової інформації.

1.3. Кількість кредитів - 4

1.4. Загальна кількість годин - 120

1.5. Характеристика навчальної дисципліни	
Нормативна / за вибором	
Денна форма навчання	Заочна (дистанційна) форма навчання
Рік підготовки	
2-й	
Семестр	
3 -й	
Лекції	
20 год.	
Практичні, семінарські заняття	
20 год.	
Лабораторні заняття	
год.	
Самостійна робота	

80 год.	
У т.ч. індивідуальні завдання	
18	

1.6. Перелік компетентностей, що формує дана дисципліна:

СК15*. Розуміння основних особливостей інституційної структури сучасної світової та національної економіки та економічної політики держави в умовах європейської та євроатлантичної інтеграції..

1.7. Перелік результатів навчання, що формує дана дисципліна:

ПРН19*. Демонструвати розуміння закономірностей та суперечностей сучасних глобальних трендів в умовах європейської та євроатлантичної інтеграції.

1.8. Пререквізити: Економічна теорія, Мікроекономіка, Макроекономіка, Фінансова економіка, Фінансовий менеджмент.

2. Тематичний план навчальної дисципліни

Тема 1. Теоретичні основи фінансового аналізу

Тема 2. Аналіз майна підприємства

Тема 3. Аналіз джерел формування капіталу підприємства

Тема 4. Аналіз фінансової стійкості та грошових потоків підприємства

Тема 5. Аналіз ділової активності підприємства

Тема 6. Аналіз прибутковості та рентабельності підприємства

Тема 7. Аналіз кредитоспроможності підприємства

Тема 8. Аналіз інвестиційної привабливості підприємства

Тема 9. Комплексний аналіз фінансового стану підприємства

Тема 10. Прогнозування фінансового стану підприємства

Тема 1. Теоретичні основи фінансового аналізу

Сутність та цілі фінансового аналізу. Методологічні принципи здійснення фінансово-аналітичної роботи на підприємстві. Об'єкт, предмет, та суб'єкти фінансового аналізу.

Види фінансового аналізу. Класифікація показників, що використовуються у фінансовому аналізі. Класифікація методів аналізу (формалізовані і неформалізовані). Сучасні методи оцінювання фінансових звітів (горизонтальний, вертикальний, порівняльний, факторний, метод відносних показників).

Методи порівняльного аналізу та особливості їх застосування. Методи приведення вихідних даних до порівняльного вигляду (нейтралізація об'ємного, вартісного та структурного фактора).

Моделювання та аналіз факторних систем фінансових показників. Детермінований та стохастичний аналіз. Типи та основні прийоми детермінованого моделювання. Способи оцінки впливу факторів у детермінованому моделюванні факторних систем.

Інформаційне забезпечення фінансового аналізу. Фінансова звітність як інформаційна база фінансового аналізу підприємства. Мета фінансової звітності та основні вимоги до її складання. Види взаємозв'язку фінансової звітності.

Зміст, структура, призначення основних форм фінансової звітності. Склад і структура бухгалтерського балансу; його значення для фінансового аналізу. Методи фінансово-аналітичного оцінювання балансу підприємства. Аналіз валюти балансу.

Форми та показники статистичної звітності та управлінського бухгалтерського обліку, які використовуються у фінансовому аналізі. Роль та місце вибіркового обстеження та експертних оцінок у поглибленому фінансовому аналізі.

Тема 2. Аналіз майна підприємства

Економічна сутність і структура майна підприємства. Методи аналізу майна підприємства. Порівняльний аналіз динаміки складу і структури активів підприємства.

Завдання, основні напрямки та інформаційне забезпечення аналізу необоротних активів. Аналіз наявності та стану основних фондів і нематеріальних активів.

Аналіз ефективності використання нематеріальних активів та основних фондів. Оцінка впливу ефективності використання нематеріальних активів на фінансові результати діяльності підприємства.

Зміст, завдання та основні напрямки аналізу оборотних коштів. Аналіз забезпеченості підприємства оборотними коштами. Оцінка залежності ризику втрати ліквідності та ефективності від величини поточних активів.

Сутність, цілі, основні завдання та напрямки аналізу виробничих запасів. Аналіз забезпеченості підприємства виробничими запасами.

Основні завдання та методологія здійснення аналізу дебіторської заборгованості. Аналіз і заборгованості за строками виникнення і погашення.

Аналіз ефективності використання оборотного капіталу.

Тема 3. Аналіз джерел формування капіталу підприємства

Завдання та методологія здійснення аналізу джерел фінансування. Аналіз динаміки складу і структури джерел фінансових ресурсів. Фактори, що впливають на співвідношення власних і залучених коштів. Оцінка структури капіталу.

Основні джерела фінансування діяльності підприємства. Методичний інструментарій оцінки вартості окремих елементів власного і позикового капіталу.

Власний капітал підприємства: сутність та складові елементи. Аналіз показників інтенсивності руху власного капіталу.

Аналіз складу, структури, оборотності кредиторської заборгованості. Оцінка вартості внутрішньої кредиторської заборгованості.

Оцінка ефективності використання власного і позикового капіталу.

Тема 4. Аналіз фінансової стійкості та грошових потоків підприємства

Сутність ліквідності і платоспроможності та їх значення при оцінці фінансового стану підприємства. Зміст та послідовність аналізу ліквідності підприємства, основні стадії її оцінки.

Класифікація активів за ознакою ліквідності і пасивів за ознакою терміновості погашення. Фактори, що впливають на пропорції груп поточних активів з різним ступенем ліквідності. Зіставлення елементів активів з відповідними елементами пасиву основний спосіб оцінки ліквідності підприємства.

Система показників ліквідності: методика їх розрахунку, економічна інтерпретація. Основні фактори, що впливають на підвищення ліквідності.

Власний оборотний капітал як абсолютний показник ліквідності і платоспроможності; основні етапи його аналізу.

Зміст та основні напрямки здійснення аналізу платоспроможності підприємства. Система критеріїв оцінювання платоспроможності підприємства.

Аналіз фінансової стійкості підприємства. Сутність фінансової стійкості та стабільності підприємства. Основні фактори, що впливають на стійкість фінансового стану підприємства. Заходи зміцнення фінансової стійкості підприємства. Вплив структури активів і пасивів на характеристику фінансової стійкості підприємства. Оцінка впливу ефективності використання необоротних і оборотних активів на стійкість фінансового стану підприємства.

Кількісна оцінка фінансової стійкості з позиції: структури джерел коштів; витрат, пов'язаних з обслуговуванням зовнішніх джерел.

Відносні показники фінансової стійкості: методика їх розрахунку, економічна інтерпретація.

Класифікація джерел коштів для аналізу фінансової стійкості підприємства. Аналіз абсолютних показників фінансової стійкості. Типи фінансової стійкості. Оцінка запасу фінансової стійкості підприємства. Напрями зміцнення фінансової стійкості підприємства.

Аналіз грошових потоків. Економічна сутність, цілі та значення фінансового аналізу в процесі управління грошовими коштами. Техніка та порядок попереднього аналізу грошових коштів.

Класифікація вхідних та вихідних грошових потоків у господарській, фінансовій та інвестиційній діяльності підприємства. Прямий та непрямий методи оцінки руху грошових коштів: способи здійснення, Ух переваги і недоліки. Основні причини невідповідності величин грошових потоків сумі отриманого прибутку.

Аналіз особливостей формування грошових потоків на підприємстві, зміст та послідовність його здійснення. Особливості формування перспективного грошового потоку, особливості використання отриманої інформації для оцінки перспективної платоспроможності позичальника. Стратегічний фінансовий план як основне джерело інформації для аналізу прогнозного грошового потоку. Особливості методичних підходів до моделювання грошового потоку. Ануїтети та дисконтування грошових потоків підприємства. Класифікація ануїтетів. Техніка оцінки майбутньої та поточної вартості грошового потоку.

Тема 5. Аналіз ділової активності підприємства

Оцінка ринкової позиції підприємства: аналіз внутрішнього і зовнішнього середовища. Схема комплексного аналізу ефективності господарської діяльності.

Аналіз виробництва і реалізації продукції. Аналіз можливостей використання резервів зростання обсягів виробництва продукції.

Аналіз собівартості продукції. Аналіз загальних факторів зміни собівартості за статтями. Аналіз собівартості одиниці продукції. Аналіз динаміки показників собівартості продукції. Аналіз резервів зниження собівартості.

Основні фактори, що визначають перспективи розвитку підприємства, кількісна оцінка їх впливу. Коефіцієнт стійкості економічного зростання підприємства, особливості його обчислення та застосування.

Тема 6. Аналіз прибутковості та рентабельності підприємства

Вертикальний та горизонтальний аналізи формування фінансових результатів підприємства. Значення та завдання аналізу.

Аналіз рівня, динаміки та структури фінансових результатів діяльності підприємства. Оцінка якості прибутку.

Факторний аналіз прибутку від операційної діяльності. Система «директ-кост» як теоретична база аналізу витрат та оптимізації прибутку. Граничний аналіз та оптимізація витрат, обсягу реалізації і прибутку. Аналіз умов безбитковості підприємства.

Зміст, завдання та інформаційна база аналізу розподілу та використання прибутку. Аналіз формування чистого прибутку. Аналіз впливу використання прибутку на фінансовий стан підприємства.

Факторний аналіз показників рентабельності. Аналіз збільшення суми прибутку та рентабельності.

Тема 7. Аналіз кредитоспроможності підприємства

Сутність кредитоспроможності, нормативно-методичне та інформаційне забезпечення її оцінювання. Значення кредитоспроможності позичальника у банківській практиці. Необхідність та послідовність оцінки кредитоспроможності підприємства.

Основні етапи та завдання оцінки кредитоспроможності позичальника – юридичної особи. Аналіз можливості надання кредиту на основі інтегрального показника фінансового стану позичальника. Система показників, що використовуються для розрахунку основі інтегрального показника фінансового стану позичальника.

Оцінка стану обслуговування боргу позичальником. Класифікація кредиту за категоріями якості, наданого позичальнику – юридичній особі.

Оцінка ризику кредитної заборгованості підприємства з урахуванням факторів його формування. Методика врахування додаткових (суб'єктивних) критеріїв кредитоспроможності позичальника – юридичної особи.

Тема 8. Аналіз інвестиційної привабливості підприємства

Інвестиційна діяльність підприємств як складова фінансового аналізу. Інвестиції, їх класифікація, види. Факторний аналіз структури довгострокових інвестицій та джерел їх фінансування. Аналіз факторів, які впливають на формування потреби в додаткових капіталовкладеннях. Оцінка показників: відносної забезпеченості підприємства основними фондами, інвестиційної активності, інноваційної відповідності.

Методичні підходи до аналізу ефективності інвестиційної діяльності, особливості їх застосування. Аналітичний метод розрахунку рентабельності інвестицій. Фактори, що впливають на ефективність інвестиційної діяльності підприємства.

Тема 9. Комплексний аналіз фінансового стану підприємства

Значення та необхідність комплексної оцінки фінансового стану підприємства. Завдання та етапи проведення комплексної оцінки фінансового стану підприємства. Методи узагальнюючої оцінки фінансового стану підприємства. Методика комплексної оцінки ефективності господарської діяльності. Моделі Альтмана, Спрінгейта, Таффлера.

Узагальнюючі критерії оцінки фінансового стану підприємства. Інтегральна оцінка фінансового стану підприємства. Методи рейтингової оцінки фінансового стану підприємства. Особливості методичних підходів до побудови комплексного показника для оцінки фінансового стану підприємства.

Тема 10. Прогнозування фінансового стану підприємства

Сутність та мета прогнозування фінансового стану, об'єкти прогнозу. Етапи прогнозування фінансового стану підприємства. Види прогнозів фінансового стану.

Методи прогнозування фінансового стану. Експертні методи прогнозування. Індивідуальні (інтерв'ю, сценаріїв, аналітичний метод) та колективні (комісії, генерації ідей, Дельфі, матричний) методи. Умови застосування експертних методів прогнозування.

Формалізовані (кількісні) методи прогнозування фінансового стану: стохастичні, детерміновані методи та методи економіко-математичного моделювання. Алгоритм застосування методу прогнозування на основі пропорційних залежностей. Балансова модель прогнозування. Порядок складання прогнозних фінансових звітів.

3. Структура навчальної дисципліни

Назви розділів і тем	Кількість годин											
	денна форма						заочна форма					
	усьог о	у тому числі					усьог о	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
Тема 1. Теоретичні основи фінансового аналізу	8	2	2		-	4						
Тема 2. Аналіз майна підприємства	14	2	2		2	8						

Тема 3. Аналіз джерел формування капіталу підприємства	14	2	2		2	8						
Тема 4. Аналіз фінансової стійкості та грошових потоків підприємства	18	2	2		2	12						
Тема 5. Аналіз ділової активності підприємства	10	2	2		2	4						
Тема 6. Аналіз прибутковості та рентабельності підприємства	16	2	2		2	10						
Тема 7. Аналіз кредитоспроможності підприємства	10	2	2		2	4						
Тема 8. Аналіз інвестиційної привабливості підприємства	10	2	2		2	4						
Тема 9. Комплексний аналіз фінансового стану підприємства	10	2	2		2	4						
Тема 10. Прогнозування фінансового стану підприємства	10	2	2		2	4						
Усього годин	120	20	20		18	62						

4. Теми практичних занять (денне відділення)

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	Тема 1. Теоретичні основи фінансового аналізу	2
2	Тема 2. Аналіз майна підприємства	2
3	Тема 3. Аналіз джерел формування капіталу підприємства	2
4	Тема 4. Аналіз фінансової стійкості та грошових потоків підприємства	2
5	Тема 5. Аналіз ділової активності підприємства	2
6	Тема 6. Аналіз прибутковості та рентабельності підприємства	2
7	Тема 7. Аналіз кредитоспроможності підприємства	2
8	Тема 8. Аналіз інвестиційної привабливості підприємства	2
9	Тема 9. Комплексний аналіз фінансового стану підприємства	2
10	Тема 10. Прогнозування фінансового стану підприємства	2
	Разом	20

5. Завдання для самостійної роботи

Самостійна робота здобувачів вищої освіти передбачає види роботи, що зазначені в таблиці нижче.

Вид самостійної роботи	Всього годин	Форми контролю
------------------------	--------------	----------------

	денне	заочн е	
1. Підготовка до практичних занять	26		Усне (письмове) опитування розв'язання задач
2. Підготовка рефератів, доповідей за індивідуальними завданнями	26		Перевірка рефератів, доповідей, обговорення у групі
4. Виконання домашніх завдань	26		Перевірка тестових завдань
5. Виконання самостійної (контрольної) роботи	2		Рішення завдань і вправ. Перевірка письмової роботи
Загальний обсяг	80		

6. Завдання для індивідуальної роботи

(денне відділення)

№ з/п	Види, зміст індивідуального завдання	Максимальна кількість балів
1.	Підготовка реферату (теми 1-5)	5
2.	Підготовка реферату (теми 6-9)	5
	Разом	10

Кожний здобувач готує протягом семестру 2 реферати для перевірки викладачем. Рекомендована тематика рефератів наведена нижче. Залежно від чисельності групи проводяться або не проводяться публічні виступи з рефератами та їхні публічні обговорення. За умов малочисельної групи публічні обговорення не проводяться.

Перший реферат готується як повідомлення оглядового характеру, присвячене викладенню отриманих в результаті самостійного пошуку даних відомостей про ступінь присутності у науковому просторі літератури з обраного питання. Максимальна оцінка 5 балів.

Другий реферат готується у формі наукової доповіді з аналізом наукової літератури з обраного питання, викладенню дискусійних проблем, аргументацією власної позиції та відповідями на запитання викладача та інших здобувачів. Максимальна оцінка – 5 балів.

Рекомендована тематика оглядових рефератів (доповідей) за курсом (на прикладі теми 2 «Аналіз майна підприємства»):

1. Система основних показників для аналізу продуктивності, оборотності та рентабельності операційних активів.
2. Сутність, головне завдання та основні етапи процесу управління оборотними активами підприємства.
3. Показники та методи аналізу оборотних активів підприємства, послідовність його здійснення.
4. Політика формування оборотних активів підприємства; фактори, що обумовлюють її тип.
5. Управління запасами підприємства, його зміст та послідовність здійснення.
6. Показники та методи аналізу запасів підприємства.
7. Методи оптимізації розміру основних груп поточних запасів.
8. Основні системи фінансового контролю за рухом запасів.
9. Управління поточною дебіторською заборгованістю підприємства, його зміст та послідовність здійснення.
10. Показники та методи аналізу поточної дебіторської заборгованості підприємства.
11. Кредитна політика підприємства та фактори, що обумовлюють її вибір.
12. Методи визначення загальної суми оборотного капіталу, що спрямовується у дебіторську заборгованість за товарним та споживчим кредитами.

13. Формування системи кредитних умов і процедури інкасації поточної дебіторської заборгованості.

14. Основні системи контролю за рухом та своєчасною інкасацією поточної дебіторської заборгованості.

15. Управління грошовими активами підприємства, його зміст та послідовність здійснення.

16. Показники та методи аналізу грошових активів підприємства.

17. Планування цільової суми залишку грошових коштів та їх еквівалентів.

18. Управління фінансуванням оборотних активів підприємства. Поняття чистого робочого капіталу.

19. Показники та методи аналізу стану фінансування оборотних активів підприємства.

20. Політика фінансування оборотних активів підприємства .

7. Методи навчання

Словесні (лекції), наочні (презентації, відеолекції), практичні (розв'язання задач, кейсів, підготовка рефератів, розрахункових завдань).

8. Методи контролю

Методи контролю передбачають поточний контроль виконання домашніх завдань (30 балів), виконання індивідуальних завдань (2 завдання по 5 балів, разом 10 балів) та 1 контрольної роботи (письмовий тест та задачі, усього 10 балів). Додаткові бали здобувач вищої освіти отримує за роботу (виступи, розв'язання задач) на заняттях (10 балів). Максимальний бал протягом семестру дорівнює 60.

Підсумковий контроль проводиться у формі іспиту, що проводиться у письмовій формі і включає практичне завдання (три задачі, разом 40 балів).

Приклад контрольного завдання для поточного контролю (10 балів)

Завдання 1. Скласти звіт про фінансовий стан на підставі даних про залишки на рахунках компанії станом на 30 вересня 2022 р. (2 бали)

Початкові дані

	Сума, гр.од.
Рахунки до сплати	51 000
Рахунки до отримання	38 000
Накопичена амортизація будівлі	14 000
Облігації до сплати 31.12.2020р	60 000
Будівля	70 000
Грошові кошти	31 200
Акціонерний капітал	100 000
Авторське право	6 200
Обладнання	152 000
Запаси	40 000
Інвестиції у шестимісячні векселя	16 400
Інвестиції в акції дочірньої компанії	20 000
Земля	8 000
Оренда, сплачена авансом	1 200
Емісійний дохід	50 000
Нерозподілений прибуток	88 200
Дохід, отриманий авансом	2 800
Накопичена амортизація обладнання	17 000

Завдання 2 (8 балів). У нещодавно відкритому салоні краси протягом першого місяця роботи були зареєстровані наступні операції:

1. 1 серпня 2005 р власник вніс 4000 гр. од. на поточний рахунок салону краси.
 2. 2 серпня були закуплені рушники, простирадла та інші матеріали на суму 1200гр.од.
 3. 3 серпня сплачено 1 000 гр.од. орендної плати за приміщення.
 4. 5 серпня проведена установка меблів, закупленої в кредит на суму 2400 гр. од.
- Ця сума повинна бути повернута трьома рівними частками протягом серпня, вересня і жовтня.
5. Салон краси прийняв перших клієнтів 12 серпня і в перший тиждень, який закінчився 16 серпня, грошові надходження склали 1710 гр. од.
 6. 17 серпня виплати персоналу склали 250 гр. од.
 7. Надходження грошей від надання послуг в наступні два тижні, які скінчилися 31 серпня, склали 3800 гр. од.
 8. 31 серпня була погашена перша частина заборгованості за меблі.800
 9. 31 серпня були проведені вилучення коштів власником в сумі 1800 гр.од.

Потрібно

ПІДГОТУВАТИ:

- а) баланс;
- б) звіт про прибутки і збитки;
- в) звіт про зміни у власному капіталі;
- г) звіт про рух грошових коштів.

Приклад тестового завдання для поточного контролю (7 балів)

1. Які з наступних потоків коштів слід розглядати як прирістні, коли вирішується питання про інвестування у нове виробництво? У компанії вже є ділянка землі, але будівлі, що знаходяться на ній, слід ліквідувати:

- а) ринкова вартість ділянки землі та існуючих будівель;
- б) витрати на знесення будівель та розчищення ділянки;
- в) витрати на під'їзд до дороги, зроблені торік;
- г) гроші, вже витрачені на інженерне конструювання нового заводу.

2. Який із етапів прийняття інвестиційних рішень є найважливішим:

- а) розрахунок чистого грошового потоку;
- б) визначення ставки дисконтування;
- в) розрахунок показників ефективності інвестиційних потоків;
- г) аналіз чутливості.

3. При врахуванні інфляції необхідно:

- а) грошовий потік привести до номінального вигляду та продисконтувати за реальною ставкою;
- б) грошовий потік записати у постійних цінах та продисконтувати за номінальною ставкою;
- в) грошовий потік привести до реального виду та продисконтувати за номінальною ставкою;
- г) грошовий потік привести до номінального виду та продисконтувати за номінальною ставкою.

4. Незалежні альтернативи:

- а) це інвестиції, які переслідують одну й ту саму мету;
- б) це інвестиції, що призначені для різних об'єктів;
- в) це інвестиції, які мають одну й ту саму мету, або інвестиції, призначені для різних об'єктів;
- г) це коли додаткова вигода походить від одночасного здійснення кількох інвестицій.

5.Розділ «Корекція грошових потоків» пов'язаний із:

- а) зміною змінних витрат;
- б) зміною оборотного капіталу;
- в) зміною постійних витрат;
- г) зміною капітальних вкладень.

6. Розділ «Корекція грошових потоків» характеризує:

- а) виробничу діяльність;
- б) трудову діяльність;
- в) невиробничу діяльність;
- г) фінансову діяльність.

7. Аналіз на чутливість - це:

- а) вивчення впливу одних показників на значення інших;
- б) зміна первинних показників;
- в) зміна розрахункових показників;
- г) аналіз вихідної інформації на достовірність.

9.Схема нарахування балів Денне відділення

	Поточний контроль	Форма контролю	Кількість балів
№№ теми	Назва теми		
1-5	Підготовка рефератів	Виступ	5
6-9	Підготовка рефератів	Виступ	5
1-9	Виконання домашніх завдань	Письмові роботи	30
1-5	Поточна контрольна робота		10
1-9	Виступи на практичних заняттях		10
	Разом поточний контроль		60
	Підсумковий контроль	іспит	40
	Разом		100

Шкала оцінювання

Сума балів за всі види навчальної діяльності протягом семестру	Оцінка
	для заліку
50-100	зараховано
1-49	не зараховано

Критерії оцінювання

1) Поточна контрольна робота (реферат), передбачений навчальним планом (2 роботи по 5 балів, разом 10 балів)

Контрольна робота складається з завдань щодо опрацювання наукових джерел, виконується та здається в електронному вигляді.

Шкала оцінювання індивідуальних завдань (рефератів)

Кількість балів	Критерії оцінювання
-----------------	---------------------

5	Здобувач вищої освіти правильно обирає метод виконання завдання, володіє різнобічними вміннями, навичками та прийомами розв'язання завдань. Завдання виконане без помилок та містить розгорнуті авторські коментарі.
4	Здобувач вищої освіти правильно застосовує теоретичні знання та положення при виконанні завдання, володіє необхідними вміннями та навичками роботи з джерелами. Виконав завдання з окремими незначними помилками. Текст містить стислі авторські коментарі.
3	Здобувач вищої освіти правильно застосовує теоретичні знання та положення при виконанні завдання, володіє необхідними вміннями та навичками роботи з джерелами. Виконав завдання з окремими незначними помилками. Текст не містить авторських коментарів.
2	Здобувач вищої освіти при виконанні завдання не розкрив окремі ключові аспекти завдання. Недостатньо володіє вміннями та навичками роботи з літературними джерелами, методами виконання дослідження. Робота не містить авторських коментарів.
1	Здобувач вищої освіти при виконанні завдання допустив помилки у виконанні окремих частин роботи. Завдання не містить авторських узагальнень.
0	Здобувач вищої освіти не уміє застосовувати знання при виконанні завдання, не володіє методами дослідження, необхідними для виконання завдання. Не вирішив завдання взагалі або допустив критичні помилки.

2) Поточний контроль (виступи на практичних заняттях)*:

Оцінка	Критерії оцінювання
9-10	Виступ повний, обґрунтований, продемонстровано знання, окрім матеріалу підручника, основної та додаткової літератури, наведено аргументацію на користь власної авторської позиції. Студент відповідає на додаткові запитання належним чином
7-8	Тема виступу в цілому розкрита, продемонстровано знання матеріалу підручника та основної літератури, але власна аргументація відсутня, відповіді на додаткові запитання не надані
5-6	Тема виступу в цілому розкрита, але виключно на матеріалах навчальної літератури, без демонстрації вивчення основних та додаткових джерел наукових джерел
0-4	Студент не готовий; або пропустив заняття без поважної причини; або пропустив заняття з поважної причини, але не відпрацював його; або не розкрив питання; або розкрив фрагментарно та безсистемно, без підтвердження знання положень навчальної літератури та не продемонстрував знайомство з джерелами, які мав пропрацювати при підготовці.

*Примітка. Після визначення оцінки поточного контролю набраний бал перераховується для зарахування до загальної 100-бальної оцінки з коефіцієнтом 1/9.

10. Рекомендована література

Основна література

Базилінська О. Я. Фінансовий аналіз: теорія та практика: навч. посіб. для студ. вищ. навч. закл. К.: Центр учбової літератури, 2009. 328 с.

Крамаренко Г.О., Чорна О.Є. Фінансовий аналіз. Підручник. К.: Центр учбової літератури, 2008. 392 с.

Приймак С.В. Фінансовий аналіз. Практикум : навч. посібник. Львів, 2021. 264 с.

Фінансовий аналіз : навч. посібник. / За заг. ред. Школьник І. О. К. : Центр учбової літератури, 2016. 368 с.

Higgins R, Koski J. L., Mitton T. Analysis for Financial Management. 13th ed. McGraw-Hill Education, 2022. 465 p.

Zutter Ch., Smart S. Principles of Managerial Finance. 16th ed. Pearson, 2022. 1009 p.

Допоміжна література

Соболев В.М., Соболева М.В. Інституційні перешкоди для інвестиційно-інноваційного розвитку фірми в кланово-олігархічній економічній системі. *Бізнес-Інформ.* 2022. № 1. С. 6-13. URL: https://www.business-inform.net/export_pdf/business-inform-2022-01_0-pages-6_13.pdf. DOI: <https://doi.org/10.32983/2222-4459-2022-1-6-13>

Соболев В.М., Корепанов О.С., Чала Т.Г., Молошніков Є.В. Вплив ринку будівельних матеріалів на економічне зростання в умовах війни: порівняльний макро- та мікроаналіз. *Бізнес Інформ.* 2024. № 1. С.124-131. URL: https://www.business-inform.net/export_pdf/business-inform-2024-01_0-pages-124_131.pdf. DOI: <https://doi.org/10.32983/2222-4459-2024-1-124-131>.

Соболев В. М., Гужва А. О., Глущенко І. В. Розробка маркетингових стратегій діяльності фірми на галузевому ринку в умовах війни. *Ефективна економіка.* 2024. №3. URL: <https://www.nayka.com.ua/index.php/ee/article/view/3313/3349>. DOI: <http://doi.org/10.32702/2307-2105.2024.3.20>

2024 CFA© Program Curriculum. Level I. Volume 3. Financial Statement Analysis, Equity, Investments. 632 p.

Atrill P. Financial Management for Decision Makers. 9-th ed. Pearson Education Limited, 2020. 735 p.

Bhimani A. Financial Management for Technology Start Ups: How to Power Growth, Track Performance and Drive Innovation 2nd ed. Alnoor Bhimani, 2022. 249 p.

Daisuke A. Financial Management and Corporate Governance. World Scientific Publishing, 2022. 224 p.

Karasan A. Machine Learning for Financial Risk Management with Python: Algorithms for Modeling Risk. O'Reilly Media, 2022. 194 p.

Linton D. E. Foundations of Investment Management: Mastering Financial Markets, Asset Classes, and Investment Strategies. J. Ross Publishing, 2020. 492 p.

Mason L. Zero To Mastery In International Financial Management: No.1 Book To Become Zero To Hero In Financial Management. Vayu Education of India, 2022. 269 p.

11. Посилання на інформаційні ресурси в Інтернеті, відео-лекції, інше методичне забезпечення

Господарський Кодекс України.

Закон України «Про акціонерні товариства».

Закон України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність»

Закон України «Про банки і банківську діяльність».

Закон України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні»

Закон України «Про валюту і валютні операції».

Закон України «Про господарські товариства».

Закон України «Про депозитарну систему України».

Закон України «Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення».

Закон України «Про інститути спільного інвестування»
Закон України «Про іпотеку».
Закон України «Про Національний банк України».
Закон України «Про обіг векселів в Україні».
Закон України «Про основні засади забезпечення кібербезпеки України».
Закон України «Про платіжні послуги».
Закон України «Про платіжні системи та переказ коштів в Україні».
Закон України «Про поштовий зв'язок».
Закон України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки».
Закон України «Про санкції».
Закон України «Про телебачення і радіомовлення».
Закон України «Про телекомунікації».
Закон України "Про товариства з обмеженою та додатковою відповідальністю".
Закон України «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг».
Закон України «Про фінансові послуги та фінансові компанії».
Закон України «Про фінансово-кредитні механізми і управління майном при будівництві житла та операціях з нерухомістю».
Кодекс України з процедур банкрутства.
Кодекс України про адміністративні правопорушення.
Кримінальний Кодекс України.
Офіційний сайт Верховної Ради України www.rada.gov.ua
Офіційний сайт Державної служби статистики України www.ukrstat.gov.ua
Офіційний сайт Міністерства економічного розвитку і торгівлі України www.me.gov.ua/
Офіційний сайт Національного банку України – www.bank.gov.ua
Офіційний сайт Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку www.ssmc.gov.ua
Податковий кодекс України.
Урядовий портал www.kmu.gov.ua
Цивільний кодекс України.