



МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
ЦЕНТРАЛЬНОУКРАЇНСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ  
ТЕХНІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ  
Кафедра економіки, менеджменту та  
комерційної діяльності



СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

<b>Назва курсу</b>	<b>Інвестиційні та фінансові інструменти адміністративного менеджменту</b>
<b>Викладач</b> 	Олексій ЗАЯРНЮК, кандидат економічних наук, доцент кафедри економіки, менеджменту та комерційної діяльності
<b>Контактний тел.</b>	+38(099)40-53-099
<b>E-mail:</b>	oleksiizaiarniuk@ukr.net
<b>Обсяг та ознаки дисципліни</b>	Вибіркова дисципліна, змістових модулів – 2. Форма контролю: залік. Загальна кількість кредитів – 4, годин – 120. Формат: очний (offline / face to face) / дистанційний (online). Мова викладання: українська. Рік викладання – 2024 - 2025.
<b>Консультації</b>	Консультації проводяться відповідно до Графіку, розміщеному в інформаційному ресурсі moodle.kntu.kr.ua; у режимі відеоконференцій meet.google.com, через електронну пошту, Viber, Telegram за домовленістю.
<b>Пререквізити</b>	Особливі вимоги відсутні

**1. Мета і завдання дисципліни**

Метою дисципліни «Інвестиційні та фінансові інструменти адміністративного менеджменту» є формування системи знань щодо здійснення ефективного управління сукупністю інвестиційних та фінансових інструментів у галузі державної служби.

**Завдання дисципліни «Інвестиційні та фінансові інструменти адміністративного менеджменту»** спрямовані на формування у здобувачів знань, умінь та навичок щодо:

- завдань інвестиційних та фінансових інструментів адміністративного менеджменту;

- методичного інструментарію адміністративного менеджменту;
- управління комплексом операційних активів підприємства;
- управління залученням банківського кредиту;
- планування цільової суми прибутку;
- послідовності розробки інвестиційної стратегії;
- внутрішні механізми нейтралізації системи фінансових ризиків.

## **2. Результати навчання**

У результаті вивчення навчальної дисципліни здобувач (здобувачка) вищої освіти повинен (повинна)

### **знати:**

- теоретичні основи управління активами;
- методи нарахування амортизації необоротних активів;
- структуру та класифікацію капіталу;
- особливості та форми інвестицій;
- економічну сутність грошових потоків підприємства;
- сутність та класифікацію фінансових ризиків;
- методологічні основи антикризового фінансового управління.

### **вміти:**

- оцінювати вартість грошей у часі;
- здійснювати оперативне планування діяльності;
- управляти активами суб'єкта господарювання;
- оцінювати вартість капіталу підприємства;
- управляти внутрішньою кредиторською заборгованістю;
- управляти доходами та витратами підприємства;
- планувати цільову суму прибутку;
- розробляти інвестиційну стратегію суб'єкта господарювання;
- формувати портфель фінансових інвестицій;
- управляти грошовими потоками підприємства;
- здійснювати управління фінансовими ризиками суб'єкта господарювання;
- розробляти стратегію фінансового оздоровлення організації.

### **набути соціальних навичок (soft-skills):**

- аналізувати та систематизувати інформацію для вирішення професійних завдань;

- уміти працювати в команді;  
- мотивувати та здійснювати ефективний менеджмент з метою досягнення цілей;

- презентувати навички спілкування в професійних, ділових і наукових колах.

### **3. Політика курсу та академічна доброчесність**

Очікується, що здобувачі вищої освіти будуть дотримуватися принципів академічної доброчесності, усвідомлювати наслідки її порушення.

При організації освітнього процесу в Центральноукраїнському національному технічному університеті здобувачі вищої освіти, викладачі та адміністрація діють відповідно до: Положення про організацію освітнього процесу; Положення про організацію вивчення вибіркового навчального дисциплін та формування індивідуального навчального плану ЗВО; Кодексу академічної доброчесності ЦНТУ.

### **4. Програма навчальної дисципліни**

#### **Тема 1. Предмет, завдання і зміст навчальної дисципліни.**

Предмет навчальної дисципліни «Інвестиційні та фінансові інструменти адміністративного менеджменту» (ІФІАМ). Завдання інвестиційного та фінансового менеджменту на підприємстві. Зміст навчальної дисципліни ІФІАМ. Механізм і функції ІФІАМ. Базові концепції ІФІАМ. Фінансові методи і важелі.

#### **Тема 2. Методичний інструментарій інвестиційного та фінансового менеджменту.**

Методичний інструментарій оцінки вартості грошей у часі. Методичний інструментарій врахування фактора інфляції. Методичний інструментарій врахування фактора ризику. Методичний інструментарій врахування фактора ліквідності.

#### **Тема 3. Планування у фінансовому та інвестиційному менеджменті. Операційні та фінансові важелі.**

Планування у ІФІАМ. Прогнозування у ІФІАМ. Поточне (тактичне) планування у ІФІАМ. Оперативне планування у ІФІАМ. Бюджетне управління. Операційний та фінансовий важелі ІФІАМ.

#### **Тема 4. Управління активами суб'єкта господарювання.**

Сутність активів. Теоретичні основи управління активами. Управління комплексом операційних активів підприємства.

#### **5. Управління позаобіговими активами підприємства.**

Загальні основи управління операційними позаобіговими активами. Методи нарахування амортизації необоротних активів. Управління процесом оновлення позаобігових активів. Управління процесом фінансування позаобігових активів.

#### **Тема 6. Фінансові інструменти управління капіталом суб'єкта господарювання.**

Сутність капіталу. Нагромадження капіталу. Капітал як виробничий ресурс. Оборот капіталу. Вартість капіталу. Структура капіталу підприємства. Класифікація капіталу підприємства. Сутність і завдання управління капіталом підприємства. Принципи, особливості та методи управління процесом

формування капіталу підприємства. Інструментарій оцінювання вартості капіталу підприємства. Оптимізація структури капіталу підприємства. Фінансовий важіль.

#### **Тема 7. Управління залученим капіталом.**

Сутність залученого капіталу підприємства. Управління залученням банківського кредиту. Управління фінансовим лізингом. Управління облігаційним запозиченням. Управління залученням товарного кредиту. Управління поточними зобов'язаннями за розрахунками (внутрішньою кредиторською заборгованістю).

#### **Тема 8. Управління доходами та витратами суб'єкта господарювання.**

Управління витратами підприємства. Управління доходами підприємства.

#### **Тема 9. Управління прибутком та податковими платежами підприємства.**

Менеджмент процесу формування оперативного прибутку. Менеджмент процесу розподілу прибутку підприємства. Планування цільової суми прибутку.

#### **Тема 10. Управління інвестиціями та інвестиційними ресурсами підприємства. Інвестиційна політика комерційного підприємства.**

Інвестиційні ресурси підприємства. Політика формування інвестиційних ресурсів підприємства.

#### **Тема 11. Інвестиційна стратегія суб'єкта господарювання.**

Інвестиційна стратегія суб'єкту господарювання. Послідовність розробки інвестиційної стратегії суб'єкту господарювання. Формування та обґрунтування стратегічних цілей, напрямів та форм інвестиційної діяльності. Оцінка результативності інвестиційної стратегії суб'єкту господарювання.

#### **Тема 12. Управління процесами формування інвестиційних ресурсів суб'єкта господарювання.**

Інвестиційні ресурси підприємства. Оцінка вартості інвестиційних ресурсів підприємства. Оптимізація структури інвестиційних ресурсів підприємства.

#### **Тема 13. Управління реальними інвестиціями. Формування програм реальних інвестицій.**

Особливості та форми реальних інвестицій підприємства. Політика управління реальними інвестиціями. Управління вибором інвестиційних проектів і формуванням програми реальних інвестицій.

#### **Тема 14. Управління фінансовими інвестиціями.**

Форми фінансових інвестицій підприємства. Політика управління фінансовими інвестиціями. Оцінювання інвестиційних якостей окремих фінансових інструментів інвестування. Формування портфелю фінансових інвестицій. Реструктуризація портфелю фінансових інвестицій.

#### **Тема 15. Управління процесами формування інвестиційних ресурсів суб'єкта господарювання.**

Формування інвестиційних ресурсів підприємства. Оцінка вартості інвестиційних ресурсів підприємства. Оптимізація структури інвестиційних ресурсів підприємства.

### **Тема 16. Управління грошовими потоками підприємства.**

Економічна сутність грошових потоків підприємства. Принципи менеджменту грошових потоків підприємства. Методи оптимізації грошових потоків підприємства. Планування грошових потоків підприємства. Платіжний календар підприємства.

### **Тема 17. Менеджмент фінансових ризиків.**

Економічна сутність і класифікація фінансових ризиків підприємства. Принципи управління фінансовими ризиками підприємства. Політика управління фінансовими ризиками. Методичний інструментарій врахування фактора ризику. Внутрішні механізми нейтралізації фінансових ризиків. Форми і види страхування фінансових ризиків.

### **Тема 18. Антикризовий фінансовий менеджмент.**

Теоретичні основи антикризового фінансового управління підприємством. Методологічні основи антикризового фінансового управління підприємством. Діагностика фінансової кризи підприємства. Розробка стратегії фінансового оздоровлення підприємства. Механізми усунення неплатоспроможності підприємства. Механізми відновлення фінансової стабільності підприємства. Механізми забезпечення фінансової рівноваги у процесі розвитку підприємства.

## **5. Система оцінювання та вимоги**

Види контролю: поточний, підсумковий.

Методи контролю: спостереження за навчальною діяльністю здобувачів, усне опитування, письмовий контроль.

Рейтинг студента (студентки) із засвоєння дисципліни визначається за 100 бальною шкалою, у тому числі: перший рубіжний контроль – 50 балів, другий рубіжний контроль – 50 балів.

Семестровий залік полягає в оцінці рівня засвоєння здобувачем (здобувачкою) вищої освіти навчального матеріалу на лекційних, семінарських заняттях і виконання індивідуальних завдань за стобальною та дворівневою («зараховано», «не зараховано») та шкалою ЄКТС результатів навчання.

## **6. Рекомендована література**

### ***Базова література***

1. Адміністративний менеджмент: навчальний посібник / Н.Я. Михаліцька, М.Р. Верескля, В.С. Михаліцький. Львів: ЛьвДУВС, 2019. 320 с.
2. Аранчій В.І., Томілін О.О., Дорогань-Писаренко Л.О. Фінансовий менеджмент: навч. посібник. РВВ ПДАУ. 2021. 300 с.
3. Василик О.Д. Павлюк К.В. Державні фінанси України: Підручник. - К.: Центр навчальної літератури, 2004. - 608 с.
4. Закон України «Про інвестиційну діяльність» від 18.03.1991 р. URL:

<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>

5. Заярнюк О.В., Сторожук О.А. Фінансові аспекти розвитку інноваційних структур. Конкурентоспроможна модель інноваційного розвитку економіки України : матеріали VI Міжнар. наук.-практ. конф., м. Кропивницький, 07-08 груд. 2023 р. / М-во освіти і науки України, Центральноукраїн. нац. техн. ун-т. – Кропивницький : ЦНТУ, 2023. – 397 с., С. 127-128.

6. Заярнюк О.В., Сторожук О.В. Оптимізація фінансового менеджменту в аграрному бізнесі: аналіз ризиків. *Науковий журнал Причорноморські економічні студії*. Випуск 82. 2023 р. 154 с. С. 38-44.

7. Заярнюк О.В. Фінансовий моніторинг в контексті формування ефективного фінансового контролю. Проблеми і перспективи економічного розвитку в умовах модернізаційних процесів в Україні та світі : матеріали всеукр. наук.-практ. конф., м. Кропивницький, 12 груд. 2023 р. : у 2 ч. : Ч. 2 / [редкол. : А. А. Тихий, В. В. Зайченко, Н. С. Шалімова та ін.] ; М-во освіти і науки України, Центральноукраїн. нац. техн. ун-т, каф. економіки, підприємництва та готельно-ресторанної справи. – Кропивницький : РВЛ ЦНТУ, 2023. – 106 с., С. 38-40.

8. Лактіонова О.А. Навчальний посібник з дисципліни «Інвестування» / О.А. Лактіонова. Донецький національний університет імені Василя Стуса, Вінниця, 2019. 256 с.

9. Луців Б.Л., Кравчук І.С., Сас Б.Б. Інвестування: Підручник. - Тернопіль: Економічна думка, 2014. - 544 с.

10. Пересада А. А., Коваленко Ю. М. Фінансові інвестиції: підручник. К.: КНЕУ, 2006. 728 с.

11. Фінансовий менеджмент [Електронний ресурс] : підручник / [А. М. Поддєрьогін, Н. Д. Бабяк М. Д. Білик та ін.] ; кер. кол. авт. і наук. ред. проф. А. М. Поддєрьогін. – 2-ге вид., перероб. – Київ : КНЕУ, 2017. – 534, [2] с.

12. Фінансовий менеджмент: навч. посібник / Скаско О. І., Майор О. В., Тимчишин-Чемерис Ю. В., Нашкерська М. М., Виклюк М. М., Килин О. В., Атаманчук З. А., Свелеба Н. А. – Львів : Растр-7, 2018. – 416 с.

13. Фінансовий менеджмент : підручник / Д. І. Дема, Л. М. Дорохова, О. М. Віленчук [та ін.] – Житомир : ЖНАЕУ, 2018. – 320 с.

14. Фінансовий менеджмент: підручник / О. В. Кнейслер, О. Р. Квасовський, О. Ю. Ніпіаліді; за ред. д-ра екон. наук, професора Кнейслер О. В. – Тернопіль : Вид-во «Економічна думка», 2018. – 478 с.

15. Чесноков В.Л. Фінансові інструменти. Навчальний посібник. - К.: Центр навчальної літератури, 2008. - 288 с.

16. Time Weighted vs. Money Weighted Returns. URL:

### *Допоміжна література*

1. Єрмоленко О.О. Державна економічна політика як інструмент удосконалення системи суспільного добробуту. Український журнал прикладної економіки та техніки. 2021. Т. 6., №3. С. 228-234.
2. Копитко М.І., Бабій Л.І., Співак С.І., Сарана А.О. Фінансово-безпекова та інвестиційна складові вибору інноваційно орієнтованого підприємства-аналога при розрахунку вартості бізнесу в умовах глобалізації, діджиталізації та управління змінами. *Формування ринкових відносин в Україні*. 2022. №7-8. С. 68-74.
3. Мармуль Л.О., Чорний Б.С., Пеньковський В.С. Формування цифрових фінансових інструментів та їх використання у діяльності підприємств туристичного й готельно-ресторанного бізнесу. *Економічний вісник університету*. 2022. Вип. 55. С. 126-131.
4. Олійник О.О. Грошові і фінансові потоки в системі фінансового менеджменту підприємств. *Інвестиції: практика та досвід*. 2021. № 13-14. С. 32-37.
5. Петрук А.О. Аналіз світового та вітчизняного ринків похідних фінансових інструментів. *Економіка, управління та адміністрування*. 2022. №2. С. 62-75.
6. Рязанова Н.О. Інструменти фінансового менеджменту в корпоративних агентських конфліктах. *Економічний вісник Донбасу*. 2021. № 2. С. 129-135.
7. Скоробогатова Н. Є. Інвестування: навчально-методичний комплекс дисципліни: навчальний посібник для здобувачів першого (бакалаврського) рівня вищої освіти, спеціальності 051 «Економіка» [Електронний ресурс] / Скоробогатова Н. Є. ; КПІ ім. Ігоря Сікорського. – Електронні текстові дані (1 файл: \_\_\_Мбайт). – Київ : КПІ ім. Ігоря Сікорського. – 2022. – 61 с. – Назва з екрана.
8. Шаталов Є.В. Інструменти та засоби в системі публічних фінансів. *Ефективна економіка*. 2022. №9. URL: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/efek\\_2022\\_9\\_39](http://nbuv.gov.ua/UJRN/efek_2022_9_39)
9. Шулюк Б. Методика оцінювання результативності фінансових інструментів і важелів державно-приватного партнерства: полеміка в науковому середовищі. *Вісник економіки*. 2022. Вип. 4. С. 74-83.

### **13. Інформаційні ресурси**

1. <https://nads.gov.ua/> – Національне агентство України з питань

державної служби.

2. <https://www.kmu.gov.ua/catalog/> – Урядовий портал.
3. <https://zakon.rada.gov.ua/laws> – Законодавство України.
4. <http://www.nbuv.gov.ua> – Офіційний сайт Національної бібліотеки України імені В.І. Вернадського.
5. <http://www.ukrstat.gov.ua> – Офіційний сайт Державної служби статистики України.
6. <http://www.minfin.gov.ua/> – Офіційний сайт Міністерства фінансів України.

Розглянуто і схвалено на засіданні кафедри економіки, менеджменту та комерційної діяльності, Протокол №1 від «28» серпня 2024 р.