МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ЛУЦЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ТЕХНІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ФАКУЛЬТЕТ БІЗНЕСУ ТА ПРАВА

ЗАТВЕРДЖУЮ
Декан факультету
_____ Любов КОВАЛЬСЬКА
«25» вересня 2026 р.

ЗАТВЕРДЖУЮ
Перший проректор
_____ Надія КОВАЛЬЧУК
«25» вересня 2026 р.

СИЛАБУС

з освітнього компонента «Фінансовий менеджмент»
ступінь вищої освіти – магістр
галузь знань – кілька галузей знань (перелік — у додатку)
спеціальність – кілька спеціальностей (перелік — у додатку)
освітня програма – вибіркова дисципліна для здобувачів різних освітніх програм

Кафедра фінансів, банківської справи та страхування

Силабус склав(ла) професор, д.е.н., професор Ірина ВАХОВИЧ

Силабус затверджений на засіданні кафедри фінансів, банківської справи та страхування, протокол № 3 від «25» вересня 2026 р.

Завідувач кафедри к.е.н., доцент Вікторія ДОРОШ

Розглянуто та схвалено групами забезпечення освітніх програм — див. додаток

Схвалено науково-методичною радою університету, протокол № 3 від «25» вересня 2026 р.

Затверджений силабус онлайн:
https://e.lntu.edu.ua/syllabus/3358

Луцьк – 2026

СИЛАБУС ОСВІТНЬОГО КОМПОНЕНТА «Фінансовий менеджмент»

Освітня програма	вибіркова дисципліна для здобувачів різних освітніх програм
Галузь знань / Спеціальність	кілька галузей знань (перелік — у додатку) / кілька спеціальностей (перелік — у додатку)
Рівень вищої освіти	другий (магістерський)
Статус дисципліни	вибіркова
Мова викладання	українська
Обсяг	5 кредитів ECTS / 150 годин, семестр 2
Форма контролю	залік
Викладач(і)	д.е.н., професор Ірина ВАХОВИЧ

1. Мета і завдання дисципліни

Мета: Формування у здобувачів сучасного економічного мислення та системи спеціальних знань у галузі управління фінансами підприємств, практичних навичок їх застосування у різних напрямах фінансової діяльності.

Завдання: Теоретична й практична підготовка здобувачів з питань: управління формуванням та ефективним використанням активів і капіталу підприємств як у цілому, так і по окремих їх видах; основ управління інвестиціями підприємств для забезпечення реалізації стратегії їх розвитку; управління грошовими потоками підприємств з метою забезпечення їх платоспроможності та фінансової стійкості; управління фінансовими ризиками підприємств по окремих видах фінансових операцій та напрямах фінансової діяльності; основ антикризового фінансового управління підприємствами, спрямованого на відновлення їх фінансової рівноваги в процесі розвитку.

2. Компетентності

Дисципліна загальноуніверситетського вибору: її обирають здобувачі різних освітніх програм. Вона сприяє формуванню загальних і спеціальних (фахових) компетентностей, визначених освітньою програмою здобувача; очікувані результати навчання дисципліни наведено в розділі 4.

3. Структура дисципліни, розподіл годин, зв'язок тем з компетентностями

№	Назва теми	**Лекції** денна/ заочна	**Практ./ Семін./ лаб** денна/ заочна	**Самост. робота** денна/ заочна	**Разом**	**Методи навчання**	**Методи оцінювання**
Змістовий модуль 1. Основи фінансового менеджменту							
1	Тема 1. Теоретичні основи фінансового менеджменту	3/0	1/0	10/16	14/16	МН1, МН2, МН3, МН6	МО2, МО7, МО9, захист практичної роботи
2	Тема 2. Фінансове планування та прогнозування	3/0	1/0	10/16	14/16	МН1, МН2, МН3, МН6	МО2, МО7, МО9, захист практичної роботи

№	Назва теми	**Лекції** денна/ заочна	**Практ./ Семін./ лаб** денна/ заочна	**Самост. робота** денна/ заочна	**Разом**	**Методи навчання**	**Методи оцінювання**
3	Тема 3. Фінансовий аналіз та внутрішній контроль на підприємстві	3/0	1/0	10/16	14/16	МН1, МН2, МН3, МН6	МО2, МО7, МО9, захист практичної роботи
4	Тема 4. Математичні основи фінансового менеджменту	3/1	2/1	10/16	15/18	МН1, МН2, МН3, МН6	МО2, МО7, МО9, захист практичної роботи
Змістовий модуль 2. Фінансовий менеджмент бізнес-процесів							
5	Тема 5. Управління активами підприємства	4/0,25	2/1	15/16	21/17,25	МН1, МН2, МН3, МН6, МН7	МО2, МО7, МО9, захист практичної роботи
6	Тема 6. Управління капіталом підприємства	4/0,25	2/1	15/16	21/17,25	МН1, МН2, МН3, МН6, МН7	МО2, МО7, МО9, захист практичної роботи
7	Тема 7. Управління інвестиціями	4/0,25	2/1	15/16	21/17,25	МН1, МН2, МН3, МН6, МН7	МО2, МО7, МО9, захист практичної роботи
8	Тема 8. Управління грошовими потоками підприємства	3/0,25	2/1	10/16	15/17,25	МН1, МН2, МН3, МН6, МН7	МО2, МО7, МО9, захист практичної роботи
9	Тема 9. Управління ризиками у фінансовому менеджменті	3/0	2/1	10/14	15/15	МН1, МН2, МН3, МН6, МН7	МО2, МО7, МО9, захист практичної роботи
	Разом	**30/2**	**15/6**	**105/142**	**150/150**		

Методи навчання: МН1 — словесний метод (лекція, дискусія, співбесіда тощо); МН2 — практичний метод (лабораторні та практичні заняття); МН3 — наочний метод (метод ілюстрацій і метод демонстрацій); МН6 — самостійна робота (розв'язання завдань); МН7 — індивідуальна науково-дослідна робота здобувачів вищої освіти.

Методи оцінювання: МО2 — усне або письмове опитування; МО7 — презентації результатів виконаних завдань та

досліджень; МО9 — залік.

4. Результати навчання

Після завершення вивчення дисципліни здобувач повинен:
знати:
- мету і завдання, стратегію і тактику фінансового менеджменту;
- функції і принципи фінансового менеджменту;
- необхідність і значення обліку часових факторів при прогнозуванні фінансових потоків;
- основні підходи до управління прибутком; структуру капіталу підприємства;
- показники, що характеризують стан капіталу;
- сутність і основні напрямки фінансового управління інвестиційною діяльністю;
- основні методи фінансового прогнозування і планування;
- поняття та основні підходи до проведення фінансової санації з позиції ефективного фінансового управління.
вміти:
- приймати стратегічні і тактичні рішення в галузі фінансового менеджменту, що враховують вартість грошей у часі;
- управляти активами і пасивами підприємства, управляти прибутком від різних видів фінансово-господарської діяльності;
- оцінювати вартість капіталу від різних джерел; управляти розміщенням оборотного капіталу, дебіторською заборгованістю;
- управляти грошовим потоками, реальними і фінансовими інвестиціями;
- оцінювати фінансові результати діяльності підприємства;
- здійснювати антикризове управління фінансами підприємств.

5. Неформальна освіта

Рекомендовані курси, тренінги, стажування та інші: результати навчання, здобуті у формальній, неформальній чи інформальній освіті, можуть бути визнані відповідно до процедур ЛНТУ. Підтвердженнями можуть бути сертифікати тематичних тренінгів, вебінарів чи онлайн-курсів разом з описом досягнутих результатів навчання та, за потреби, коротке верифікаційне завдання або портфоліо.

6. Критерії та форми контролю

Оцінювання — за 100-бальною шкалою (національна шкала / ЄКТС). Підсумковий бал = поточний контроль (50 %) + модульний контроль (50 %).

Академічна доброчесність: самостійне виконання завдань; коректне посилання на джерела; позначення частин тексту, згенерованих засобами ШІ. Порушення академічної доброчесності не толеруються.

7. Зміст тем

Тема 1. Теоретичні основи фінансового менеджменту

Сутність, мета та завдання фінансового менеджменту. Функції та механізм фінансового менеджменту. Базові показники у фінансовому менеджменті. Міжнародна шкала показників прибутку та рентабельності.

Тема 2. Фінансове планування та прогнозування

Задачі та методи фінансового планування і прогнозування. Фінансова стратегія підприємства. Система фінансових планів підприємства. Сутність та особливості бюджетування на підприємстві.

Тема 3. Фінансовий аналіз та внутрішній контроль на підприємстві

Сутність, предмет і завдання фінансового аналізу. Методика аналізу фінансового стану підприємства. Засади внутрішнього фінансового контролю підприємства.

Тема 4. Математичні основи фінансового менеджменту

Методичний інструментарій оцінки вартості грошей в часі. Рентні платежі та їх аналіз. Методичний інструментарій оцінки вартості грошей в часі з врахуванням фактора інфляції. Методичний інструментарій оцінки вартості грошей в часі з врахуванням фактора ризику. Методичний інструментарій оцінки вартості грошей в часі з врахуванням фактора ліквідності.

Тема 5. Управління активами підприємства

Сутність та завдання управління активами підприємства. Управління оборотними активами підприємства. Оптимізація складу активів підприємства. Особливості управління необоротними активами.

Тема 6. Управління капіталом підприємства

Сутність та класифікація капіталу підприємства. Економічна сутність та підходи до управління власним капіталом підприємства. Механізм формування дивідендної політики. Економічна сутність та підходи до управління позиковим капіталом підприємства. Поняття вартості капіталу і принципи її оцінки. Управління структурою капіталу підприємства. Оптимізація структури капіталу підприємства.

Тема 7. Управління інвестиціями

Поняття інвестиційної діяльності підприємства. Класифікація інвестицій. Управління реальними інвестиціями. Управління фінансовими інвестиціями

Тема 8. Управління грошовими потоками підприємства

Сутність грошових потоків підприємства. Завдання та принципи управління грошовими потоками. Політика управління грошовими потоками підприємства.

Тема 9. Управління ризиками у фінансовому менеджменті

Сутність фінансових ризиків та їх класифікація. Управління фінансовими ризиками. Управління операційними ризиками. Управління інвестиційними ризиками. Оцінка сукупного ризику діяльності підприємства. Управління ризиками в умовах невизначеності. Методи нейтралізації фінансових ризиків підприємства.

8. Опис ІЗ/КПІЗ

Не передбачено навчальним планом.

9. Загальні вимоги

Освітній процес регулюється академічними правилами ЛНТУ. Здобувачі освіти зобов’язані ознайомитися з вимогами, визначеними Кодексом академічної доброчесності ЛНТУ та Політикою етичного використання штучного інтелекту в ЛНТУ, і дотримуватися принципів академічної доброчесності та етичного використання штучного інтелекту в освітній діяльності.

Академічна доброчесність. Учасники освітнього процесу зобов’язані дотримуватися Закону України «Про академічну доброчесність» від 18.12.2025 № 4742-IX та внутрішніх нормативних документів ЛНТУ. Не допускаються академічний плагіат, фабрикація, фальсифікація, привласнення авторства, несамостійне виконання завдань, а також недоброчесне використання результатів, згенерованих штучним інтелектом.

Використання штучного інтелекту. Інструменти штучного інтелекту можуть використовуватися для пошуку ідей, пояснення методів, попереднього структурування, мовного редагування та допоміжного аналізу неконфіденційних даних, якщо конкретне завдання не передбачає повністю самостійного виконання. Здобувач освіти має зазначати використаний інструмент, мету та етап його застосування, перевіряти факти й розрахунки та самостійно обґрунтовувати висновки.

10. Література

І. Навчально-методичні матеріали та розробки

Праці автора силабуса:

1. Вахович. І.М. Фінансовий менеджмент. магістерський курс: навч. посіб. Видання третє,

змінене і доповнене. Луцьк: Надстир’я, 2023 . 640 с.

2. Фінансовий менеджмент [Текст]: методичні вказівки до практичних занять для здобувачів другого (магістерського) рівня економічних спеціальностей денної та заочної форм навчання / уклад. І.М. Вахович. Луцьк: Луцький НТУ, 2019. 28 с.

3. Фінансовий менеджмент : метод. вказівки до викон. курсового проекту для здобувачів вищої освіти другого (магістерського) рівня освітньої програми «Фінанси, банківська справа та страхування» галузі знань 07 Управління та адміністрування спец. 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» та для здобувачів вищої освіти першого (бакалаврського) рівня освітньої програми «Фінансовий менеджмент» денної форми навч. / уклад. М. І. Вахович. Луцьк : Луцький НТУ, 2021. 20 с.

4. Фінансовий менеджмент : метод. вказівки до викон. курсового проекту для здобувачів вищої освіти другого (магістерського) рівня освітньої програми «Фінанси, банківська справа та страхування» галузі знань 07 Управління та адміністрування спец. 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» заоч. форми навч. / уклад. М. І. Вахович. Луцьк : Луцький НТУ, 2021. 16 с.

Праці інших авторів:

5. Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок : навч. посіб. / І.М. Вахович, Н.А. Вахновська, В.Ю. Дорош, Л.І. Іщук, Т.І. Коробчук, О.М. Кузьмак, А.М. Ніколаєва, С.О. Пиріг, В.Г. Поліщук, Н.М. Чиж. Луцьк : ВІП ЛНТУ, 2024. 384 с. URL: https://lib.lntu.edu.ua/uk/147258369/17182.

6. Облік, оподаткування та контроль: навчальний посібник для здобувачів другого (магістерського) рівня вищої освіти спеціальності 071 Облік і оподаткування / Укладачі: І.І.Бабіч, І.М.Вахович, О.О. Гаврилюк, І.В. Жураковська, С.В.Зеленко, О.І. Кузьмак, К.Є. Нагірська, Т.М.Писаренко, Р.В.Сидоренко, Т.А.Талах. / під ред. І.В. Жураковської. Луцьк:ЛНТУ, 2023, 420 с.

7. Функціональні аспекти фінансового менеджменту як інструменту управління економічними системами: Монографія / за ред. д.е.н., проф. Вахович І.М. Луцьк: ВІП ЛНТУ, 2021. 212 с.

8. Економіка підприємства: підручник / під заг. ред. д.е.н., проф. Ковальської Л.Л. та проф. Кривов’язюка І.В. Київ: Видавничий дім «Кондор», 2020. 700 с. [Розділ 7. С. 236-285; Розділ 9. С. 323-356; Розділ 12. С. 418-456; Розділ 14. С. 496-544].

9. Жигалкевич Ж. М., Кам’янська О. В. Фінансовий менеджмент : навчальний посібник для здобувачів другого (магістерського) рівня вищої освіти спеціальності 073 «Менеджмент». Київ : КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2022. 214 с. URL:https://ela.kpi.ua/server/api/core/bitstreams/ca819830-66f0-4152-9e27-1eb3651fe9fc/content

10. Шевченко Н. В., Мельник С. І. Фінансовий менеджмент: навчальний посібник у схемах і таблицях. Львів : Львівський державний університет внутрішніх справ, 2022. 224 с.

11. Аранчій В.І., Томілін О.О., Дорогань-Писаренко Л.О. Фінансовий менеджмент: навч. посібник. РВВ ПДАУ. 2021. 300 с.

ІІ. Наукові праці

Праці автора силабуса:

12. Вахович І.М., Недопад Г.В. Бюджетна ефективність території: механізми підвищення в умовах децентралізаційних впливів: монографія. Луцьк: ВІП ЛНТУ, 2021. 340 с.

13. Вахович І.М., Кравчук І.М. Роль підприємництва у структурній модернізації економіки. Монографія. Луцьк: ВІП Луцького НТУ, 2022. 185 с.

14. Вахович І.М., Смолич Д.В. (2025) Диверсифікація джерел фінансування як інструмент фінансового менеджменту неурядових організацій. Київський економічний науковий журнал № 9. С.48-54. / URL: https://journals.kymu.kyiv.ua/index.php/economy/article/view/229/225

15. Вахович І.М., Недопад Г.В., Казюк Я.М., Галущак В. До питання багаторівневості системи публічного управління в кризових умовах військового вторгнення. Економічний форум. Наук. ж-л. Луцьк: РВВ ЛНТУ, 2022. №3. С.45-54. (Index Copernicus)

16. Вахович, І., Лакас , В., Серветник , Р. (2022). Інвестиційна привабливість регіонів держави у довоєнний період через призму фінансової безпеки. Соціально-економічні відносини в цифровому суспільстві, 3(45), 29-40. https://doi.org/10.55643/ser.3.45.2022.469.

17. Шльончак, В., & Вахович, І. (2025). Комбіновані інвестиції у взаємопов'язані сектори: стратегічний підхід до підвищення ефективності інвестицій за умов високої ринкової волатильності. Financial and Credit Activity Problems of Theory and Practice, 5(64), 428-442. DOI: https://doi.org/10.55643/fcaptp.5.64.2025.4872 Web of Science

18. Volosiuk, M., Kryvtsov, A., Vakhovych, I., Smolych, D., & Zalievska-Shyshak, A. (2025). The Role of Social Entrepreneurship in Advancing Economic Growth and Sustainability Amid Instability. European Journal of Sustainable Development, 14(2), 475-489. (Q4, Web of Science). URL: https://ecsdev.org/ojs/index.php/ejsd/article/view/1702

Праці інших авторів:

19. Коваль Н. О., Ткачук Л. М., Панасенко І. О. Стратегії фінансового менеджменту в умовах непередбачених коливань фінансового ринку. Економіка та суспільство. 2024. Вип. 62. С. 461-466. URL: https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/3962

20. 2.Батракова Т. І., Панченко М. А., Андрусик Д. В. Управління оборотним капіталом як стратегічний інструмент економічної безпеки підприємства. Фінансові стратегії інноваційного розвитку економіки. 2024. № 3 (63). С. 104-110. URL: https://journalsofznu.zp.ua/index.php/economics/article/view/4309

21. Поляниця К. К., Носань Н. С., Зачосова Н. В. Безпекоорієнтоване управління фінансовою стійкістю як напрям фінансового менеджменту підприємницької діяльності. Економіка та суспільство. 2024. Вип. 68. С. 178-183. URL: https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/4874

22. Рубай О. В., Синявська Л. В., Агрес О. Г. Фінансовий менеджмент в умовах воєнної турбулентності: адаптаційні стратегії та управління ризиками. Вісник Львівського торговельно-економічного університету. Економічні науки. 2025. № 83. С. 100-107. URL: https://journals-lute.lviv.ua/index.php/visnyk-econom/article/view/2037

23. Financial and Investment Management: textbook / O. Staschuk, N. Biletska, T. Kulinich, O. Suzdalieva, L. Lytvynenko, Y. Popova. Kyiv: Publishing House "Condor", 2023. 268 p.

24. WERNER & STONER. Financial Managing for a Sustainable World. 2e Edition. 2022. 434 p.

ІІІ. Інформаційні ресурси

25. Міністерство фінансів України. Офіційний сайт. URL: https://mof.gov.ua/uk/

26. Державна служба статистики України. Офіційний сайт. URL: https://stat.gov.ua/

Додаток. Освітні програми й погодження групами забезпечення

Вибіркова дисципліна — освітні програми, у робочих планах яких вона є.

№	Освітня програма	Спеціальність, ступінь	Гарант ОП	Група забезпечення
1	Готельно-ресторанна справа	J2 Готельно-ресторанна справа та кейтеринг, магістр	к.г.н, доцент Оксана ГРОМИК	протокол № 3 від «25» вересня 2026 р.
2	Дизайн	B2 Дизайн, магістр	д.т.н., професор Сергій ПУСТЮЛЬГА	протокол № 2 від «25» вересня 2026 р.
3	Економіка	C1.01 Економіка та міжнародні економічні відносини. Економіка, магістр	к.е.н., доцент Микола ДЗЯМУЛИЧ	протокол № 1 від «26» серпня 2026 р.
4	Комп'ютерна інженерія	F7 Комп'ютерна інженерія, магістр	к.т.н., доцент Наталія БАГНЮК	протокол № 2 від «25» вересня 2026 р.

№	Освітня програма	Спеціальність, ступінь	Гарант ОП	Група забезпечення
5	Комп'ютерні науки	F3 Комп'ютерні науки, магістр	д.пед.н., професор Юрій ТУЛАШВІЛІ	протокол № 1 від «27» серпня 2026 р.
6	Логістика	D3 Менеджмент, магістр	к.е.н., доцент Катерина ОКСЕНЮК	протокол № 2 від «25» вересня 2026 р.
7	Маркетинг	D5 Маркетинг, магістр	к.е.н., професор Сергій ВОЙТОВИЧ	протокол № 4 від «26» серпня 2026 р.
8	Матеріалознавство	G8 Матеріалознавство, магістр	к.т.н., доцент Наталія ЗАЙЧУК	протокол № 2 від «24» вересня 2026 р.
9	Менеджмент	D3 Менеджмент, магістр	д.е.н., професор Оксана КОЩІЙ	протокол № 2 від «25» вересня 2026 р.
10	Міжнародні економічні відносини	C1.02 Економіка та міжнародні економічні відносини. Міжнародні економічні відносини, магістр	к.е.н., доцент Наталія ГАЛАЗЮК	протокол № 1 від «25» вересня 2026 р.
11	Підприємництво та бізнес-адміністрування	D3 Менеджмент, магістр	доктор економіччних наук, професор Оксана ПОЛІНКЕВИЧ	протокол № 3 від «25» вересня 2026 р.
12	Публічне управління та адміністрування	D4 Публічне управління та адміністрування, магістр	д.е.н., професор Ірина ВАХОВИЧ	протокол № 2 від «25» вересня 2026 р.
13	Публічне управління та адміністрування молодіжної політики	D4 Публічне управління та адміністрування, магістр	к.е.н., старший дослідник Максим ВОЙЧУК	протокол № 2-2026/27 від «25» вересня 2026 р.
14	Технології та дизайн у модній індустрії	G15 Технології легкої промисловості, магістр	д.н., професор Микола РЯБЧИКОВ	протокол № 2 від «25» вересня 2026 р.
15	Товарознавство та експертиза в митній справі	D7 Торгівля, магістр	к.т.н., доцент Олена ПАХОЛЮК	протокол № 2 від «24» вересня 2026 р.
16	Туризм	J3 Туризм та рекреація, магістр	к.пед.н., доцент Тетяна ЗУБЕХІНА	протокол № 1 від «26» серпня 2026 р.
17	Управління персоналом та економіка праці	C1.01 Економіка та міжнародні економічні відносини. Економіка, магістр	к.н., доцент Антоніна ГОРДІЙЧУК	протокол № 3 від «25» вересня 2026 р.
18	Цифровий маркетинг	D5 Маркетинг, магістр	к.е.н., доцент Ірина ЛОРВІ	протокол № 2 від «25» вересня 2026 р.