

УКРАЇНСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ  
ЗАЛІЗНИЧНОГО ТРАНСПОРТУ

Затверджено  
на засіданні кафедри  
фінансів, обліку і аудиту  
прот. №1 від 29.08.2024 р.



**УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВОЮ  
САНАЦІЄЮ ПІДПРИЄМСТВА  
СИЛАБУС**

**2024/2025 навч. рр.**

<b>Галузь знань</b>	– 07 Управління і адміністрування
<b>Спеціальність</b>	– 072 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок
<b>Освітня програма</b>	– Управління фінансами, банківська справа та страхування
<b>Освітній рівень</b>	– другий (магістр)
<b>Цикл підготовки</b>	– професійний
<b>Кількість кредитів ЄКТС</b>	– 6
<b>Семестр</b>	– 2
<b>Сторінка курсу в MOODLE - <a href="https://do.kart.edu.ua/course/view.php?id=13588">https://do.kart.edu.ua/course/view.php?id=13588</a></b>	
<b>Лектор курсу</b> – Бойко Дмитро Іванович (канд. економ. наук, доцент)	
<b>Профайл викладача</b> – <a href="https://kart.edu.ua/staff/bojko-dmitro-ivanovich">https://kart.edu.ua/staff/bojko-dmitro-ivanovich</a>	
<b>Контакти викладача (e-mail)</b> – <a href="mailto:bojko20@kart.edu.ua">bojko20@kart.edu.ua</a>	
Час та аудиторія проведення занять: згідно розкладу – <a href="http://rasp.kart.edu.ua/">http://rasp.kart.edu.ua/</a>	
Додаткові інформаційні матеріали: <a href="http://lib.kart.edu.ua/">http://lib.kart.edu.ua/</a>	
Консультації з питань вивчення дисципліни – вівторок 14.00 -15.00 (zoom)	

**Метою** курсу є формування у здобувачів освіти системи знань з методології та практичного здійснення фінансової санації та банкрутства підприємств, фінансового забезпечення ліквідаційних процедур, управління процесами підготовки і здійснення фінансового оздоровлення неплатоспроможного підприємства чи його ліквідації в зв'язку з банкрутством.

**Пререквізити:** знання здобуті в процесі вивчення дисциплін за першим (бакалаврським) рівнем вищої освіти – "Фінанси підприємств", "Страховання", "Інвестування", "Економетрика", "Фінансовий ринок", "Менеджмент", "Основи оподаткування".

**Курс має на меті сформувати та розвинути наступні компетентності студентів:**

**Інтегральна компетентність (ІК)**

ІК. Здатність розв'язувати складні задачі і проблеми у професійній діяльності або у процесі навчання у сфері фінансів, банківської справи та страхування, що передбачає проведення досліджень та/або здійснення інновацій та характеризується невизначеністю умов і вимог

**Заплановані загальні компетентності (ЗК):**

ЗК1. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.

ЗК3. Здатність проведення досліджень на відповідному рівні.

ЗК4. Вміння виявляти, ставити та вирішувати проблеми.

ЗК5. Здатність приймати обґрунтовані рішення.

**спеціальні (фахові) компетентності (СК):**

СК2. Здатність використовувати теоретичний та методичний інструментарій для діагностики банкрутства підприємства.

СК3. Здатність застосовувати управлінські навички у сфері фінансової санації.

СК4. Здатність оцінювати дієвість наукового, аналітичного і методичного інструментарію для обґрунтування управлінських рішень у сфері фінансової санації.

СК7. Здатність до пошуку, використання та інтерпретації інформації, необхідної для вирішення професійних і наукових завдань в сфері фінансової санації.

**результати навчання (ПР):**

ПР02. Знати на рівні новітніх досягнень основні концепції і методології наукового пізнання у сфері фінансової санації.

ПР04. Відшукувати, обробляти, систематизувати та аналізувати інформацію, необхідну для вирішення професійних та наукових завдань в сфері фінансової санації.

ПР06. Доступно і аргументовано представляти результати досліджень усно і письмово, брати участь у фахових дискусіях.

ПР09. Застосовувати управлінські навички в питаннях фінансової санації.

**Вивчення даної дисципліни формує у здобувачів освіти соціальні навички (soft skills):**

комунікативність (реалізується через: метод роботи в парах та групах, метод

самопрезентації), робота в команді (реалізується через метод проєктів), лідерські навички (реалізується через: робота в групах, метод самопрезентації).

### **Чому ви маєте обрати цей курс?**

Якщо ви бажаєте опанувати основами управління фінансовою санацією підприємства об'єктивно оцінювати стан перспективи розвитку вітчизняних підприємств усіх форм власності та змін, які відбуваються у народному господарстві, орієнтуватися в інформаційному просторі що до підвищення ефективності діяльності підприємств України.

### **Методи навчання**

Словесний метод (лекція, дискусія), практичний метод (практичні заняття), робота з навчально- методичною літературою, самонавчання, презентації.

### **Теми курсу**

#### **Тема 1 Сутність управління фінансовою санацією підприємства**

*Види та фази фінансової кризи. Сутність управління фінансовою санацією підприємства. Мета й зміст управління фінансовою санацією. Різні точки зору щодо сутності, цілей та завдань управління фінансовою санацією.*

#### **Тема 2 Санаційний контролінг**

*Сутність контролінгу та його необхідність. Функції контролінгу. Інструменти та методи контролінгу. Система раннього попередження та реагування. Управління ризиками як функціональне завдання системи раннього попередження та реагування. Мінімізація та нейтралізація фінансових, операційних та інвестиційних ризиків.*

#### **Тема 3 Санаційний аудит**

*Сутність санаційної спроможності підприємства. Визначення санаційної спроможності підприємства як головна мета санаційного аудиту. Характерні риси санаційного аудиту. Замовники санаційного аудиту. Методика й етапи проведення санаційного аудиту. Програма аудиту. Збір та систематизація інформації про підприємство. Порядок проведення санаційного аудиту.*

#### **Тема 4 Санація балансу**

*Економічний зміст і мета санації балансу. Санаційний прибуток і його складові: емісійний дохід та безповоротна фінансова допомога. Основні цілі й завдання зменшення статутного фонду підприємств. Зменшення номінальної вартості акцій.*

#### **Тема 5 Форми, правила та умови фінансування санації підприємств**

*Форми, правила та умови фінансування санації підприємства. Джерела фінансування санаційних заходів. Потреба в капіталі. Визначення потреби в капіталі, необхідному для фінансування санації підприємства.*

#### **Тема 6 Санаційна реструктуризація підприємства**

*Реструктуризація підприємства, її зміст і порядок проведення. Реструктуризація як один із дієвих інструментів санації підприємств. Види реструктуризації. Заходи, що застосовуються під час реструктуризації суб'єктів господарювання. Фінансова й виробнича реструктуризація, реструктуризація активів, корпоративна реструктуризація.*

## **Тема 7. Економіко-правові аспекти санації, банкрутства та ліквідації підприємства**

*Санація за рішенням господарського суду. План санації в ході провадження справи про банкрутство. Мирова угода та порядок її укладання. Фіктивне банкрутство. Приховане банкрутство. Умисне банкрутство. Податкові аспекти банкрутства й ліквідації підприємства.*

## **Тема 8 Оцінювання вартості майна підприємства**

*Необхідність, мета й види експертної оцінки вартості майна підприємства. Оцінка майна як елемент механізму фінансового забезпечення ліквідаційних процедур. Принципи оцінки: заміщення, корисності, оптимального розміру, зміни вартості, ефективного використання, розумної обережності оцінок, альтернативності оцінок. Методи оцінки.*

## **Тема 9 Державна фінансова підтримка санації підприємства**

*Зміст та необхідність державної санаційної підтримки підприємств. Органи, які займаються питаннями санаційної підтримки підприємств. Форми й методи державної підтримки санації підприємств. Державне фінансування санації підприємств. Надання фінансових ресурсів на поворотній і безповоротній основі. Державна підтримка інноваційного розвитку підприємств.*

## **Ресурси курсу**

Інформація про курс розміщена на сайті Університету <https://kart.edu.ua/> включаючи навчальний план, лекційні матеріали, завдання та правила оцінювання курсу).

Додатковий матеріал та посилання на електронні ресурси доступні на сайті Університету у розділі «дистанційне навчання» поряд із питаннями, над якими необхідно поміркувати під час підготовки для обговорення в аудиторії. Зокрема:

1. <http://lib.kart.edu.ua/> (Електронний портал УкрДУЗТ)
2. <http://portal.rada.gov.ua> (Офіційний портал Верховної Ради України);
3. <http://kmu.gov.ua> (Єдиний веб-портал органів виконавчої влади України(КМУ);
4. <https://minjust.gov.ua/m/ediniy-reestr-pidpriemstv-schodo-yakih-porusheno-provadjennya-u-spravi-pro-bankrutstvo> (Єдиний реєстр підприємств, щодо яких порушено провадження у справі про банкрутство)

## **Сфера реалізації набутих знань і вмінь в майбутній професії**

Знання та вміння, набуті при вивченні даної дисципліни, можуть бути використані випускниками на посадах фінансових менеджерів, фінансових аналітиків, фінансових консультантів, експертів, економістів, ризик-менеджерів, держслужбовців профільних установ, науковців.

## **Форми та методи оцінювання**

При оцінюванні результатів навчання керуватися Положенням про контроль та оцінювання якості знань студентів в УкрДУЗТ зі змінами та доповненнями – <https://kart.edu.ua/wp-content/uploads/2020/05/pologennya-prokontrol-ta-ocinuvannya-2015.pdf>

Види контролю: поточний, модульний, підсумковий. Методи контролю: виконання практичних завдань, усне письмове опитування, відповіді на тестові завдання за темами курсу, тестовий модульний контроль, залік.

Максимальна кількість балів за модуль		
Поточний контроль	Модульний контроль(тести)	Сума балів за модуль
до 60	до 40	до 100
Поточний контроль		Мах кількість балів
Усне опитування		15
Виконання практичних завдань		25
Тестові завдання за темами курсу		20
<b>Підсумок</b>		<b>60</b>

Визначення назви за державною шкалою	Визначення назви за шкалою ECTS	За 100 бальною шкалою	ECTS оцінка
ВІДМІННО – 5	<b>Відмінно</b> – відмінне виконання лише з незначною кількістю помилок	90-100	A
ДОБРЕ – 4	<b>Дуже добре</b> – вище середньогорівня з кількома помилками	82-89	B
	<b>Добре</b> – в загальному правильна робота з певною кількістю грубих помилок	75-81	C
ЗАДОВІЛЬНО - 3	<b>Задовільно</b> - непогано, але зі значною кількістю недоліків	69-74	D
	<b>Достатньо</b> – виконання задовольняє мінімальні критерії	60-68	E
НЕЗАДОВІЛЬНО - 2	<b>Незадовільно</b> – потрібно попрацювати перед тим як отримати залік (без повторного вивчення модуля)	35-59	FX
	<b>Незадовільно</b> - необхідна серйозна подальша робота (повторне вивчення модуля)	<35	F

### Академічна доброчесність

Кодекс академічної доброчесності Українського державного університету залізничного транспорту доступний за посиланням: <https://kart.edu.ua/wpcontent/uploads/2020/06/kodex.pdf>.

Положення про систему запобігання та виявлення академічного плагіату у наукових та навчальних працях працівників і здобувачів вищої освіти доступне за посиланням: [https://kart.edu.ua/wpcontent/uploads/2020/03/poloz\\_zap\\_plagiat.pdf](https://kart.edu.ua/wpcontent/uploads/2020/03/poloz_zap_plagiat.pdf)

### Інтеграція здобувачів освіти із обмеженими можливостями

Вища освіта є провідним чинником підвищення соціального статусу, досягнення духовної, матеріальної незалежності і соціалізації молоді з обмеженими функціональними можливостями й відображає стан розвитку демократичних процесів і гуманізації суспільства.

Для інтеграції здобувачів із обмеженими можливостями в освітній процес Українського державного університету залізничного транспорту створена система дистанційного навчання на основі сучасних педагогічних, інформаційних та телекомунікаційних технологій.