

УКРАЇНСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ  
ЗАЛІЗНИЧНОГО ТРАНСПОРТУ

Затверджено  
на засіданні кафедри  
фінансів, обліку і аудиту  
прот. №1 від 15.09.2023 р.



**УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВОЮ  
САНАЦІЄЮ ПІДПРИЄМСТВА  
СИЛАБУС**

**2023/2024 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</b>	– <a href="https://do.kart.edu.ua/course/view.php?id=10469">https://do.kart.edu.ua/course/view.php?id=10469</a>
<b>Лектор курсу</b>	– Коковіхіна Олександра Олександрівна (канд. економ. наук, доцент)
<b>Профайл викладача</b>	– <a href="https://kart.edu.ua/staff/kokovihina-oo">https://kart.edu.ua/staff/kokovihina-oo</a>
<b>Контакти викладача (e-mail)</b>	– <a href="mailto:kokovikhina@kart.edu.ua">kokovikhina@kart.edu.ua</a>
Адреса кафедри: м. Харків, майдан Фейєрбаха, 7, корпус 3, ауд. 515-516	
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>	

*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.*

#### **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. Відшуковувати, 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.

#### **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.

#### **Організація навчання**

Вивчення здобувачем освіти навчальної дисципліни відбувається шляхом послідовного і ґрунтовного опрацювання навчальних модулів. Супроводжується навчальним матеріалом, презентаціями та груповими (індивідуальними) завданнями.

Тематичний план дисципліни складається з двох змістових модулів, кожен з яких містить опорний конспект лекцій, плани практичних занять, завдання для організації самостійної роботи. Вивчення кожного модулю закінчується виконанням модульного завдання, яке містить тести за темами курсу. Необхідним

елементом успішного засвоєння матеріалу навчальної дисципліни є самостійна робота здобувачів освіти з нормативними актами з питань державного регулювання економіки, статистичними матеріалами.

### **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.

### Схема курсу

<b>Поміркуй</b>	Лекції	<b>Виконай</b>
	Довідковий матеріал	
	Обговорення в аудиторії	
	Групові завдання	
	Мозковий штурм	
	Презентації за темами	
	Залік	

### Ресурси курсу

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://www.bank.gov.ua> (НБУ)
5. <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.

### Правила 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-pro-ocinuvannya-2015.pdf> [kontrol-ta-](#)

Максимальна кількість балів за модуль			
Поточний контроль	Модульний контроль	Сума балів за модуль	
до 60	до 40	до 100	
Поточний контроль		2 семестр	
Активність на заняттях (лекціях, практичних)		до 5	
Ведення опорного конспекту лекцій, конспекту першоджерел		до 5	
Опрацювання лекційного матеріалу, відвідування консультацій		до 5	
Виконання письмових контрольних робіт, експрес-контроль		до 20	
Виконання індивідуальних науково-дослідних завдань		15	
Виконання та захист в строк самостійних робіт		10	
<b>Підсумок</b>		<b>60</b>	
Визначення назви за державною шкалою (оцінка)	Визначення назви за шкалою ECTS	За 100 бальною шкалою	ECTS оцінка
ВІДМІННО – 5	Відмінно – відмінне виконання лише з незначною кількістю помилок	90-100	A
ДОБРЕ – 4	Дуже добре – вище середнього рівня з кількома помилками	82-89	B
	Добре – в загальному правильна робота з певною кількістю грубих помилок	75-81	C
ЗАДОВІЛЬНО - 3	Задовільно - непогано, але зі значною кількістю недоліків	69-74	D
	Достатньо – виконання задовольняє мінімальні критерії	60-68	E
НЕЗАДОВІЛЬНО - 2	Незадовільно – потрібно попрацювати перед тим як отримати залік або екзамен (без повторного вивчення модуля)	35-59	FX
	Незадовільно - необхідна серйозна подальша робота (повторне вивчення модуля)	<35	F

### Кодекс академічної доброчесності

Кодекс доступний за посиланням: <https://kart.edu.ua/wp-content/uploads/2020/06/kodex.pdf>.

### Інтеграція здобувачів освіти із обмеженими можливостями

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