

ХЕРСОНСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ТЕХНІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ФАКУЛЬТЕТ МІЖНАРОДНИХ ЕКОНОМІЧНИХ ВІДНОСИН,
УПРАВЛІННЯ І БІЗНЕСУ
КАФЕДРА МЕНЕДЖМЕНТУ, МАРКЕТИНГУ І ТУРИЗМУ

МЕТОДИЧНІ РЕКОМЕНДАЦІЇ
та індивідуальні завдання для самостійної роботи студентів
з дисципліни «Міжнародний фінансовий менеджмент»

для студентів	1 курсу
підготовки	другого (магістерського) рівня вищої освіти
галузі знань	07 «Управління та адміністрування»
спеціальності	073 «Менеджмент»
освітньо-професійної програми	Менеджмент зовнішньоекономічної діяльності
факультету	Міжнародних економічних відносин, управління і бізнесу

Методичні рекомендації та індивідуальні завдання для самостійної роботи студентів з дисципліни «Міжнародний фінансовий менеджмент» підготовки фахівців на другому (магістерському) рівні вищої освіти спеціальності «073 Менеджмент» освітньо-професійної програми «Менеджмент зовнішньоекономічної діяльності».

РОЗРОБНИК: Пляскіна А.І., к.е.н., доцент кафедри менеджменту, маркетингу і туризму

Затверджено на засіданні кафедри менеджменту, маркетингу і туризму

Протокол №_1_ від «30»_серпня_2024 року

Завідувач кафедри



Руслан НАБОКА

Узгоджено з навчально-методичним відділом

Реєстраційний номер №32/035-04.09.2024

© ХНТУ, 2024 р.

ВСТУП

Сучасний розвиток міжнародних економічних відносин, які виникають у процесі формування, розподілу і використання фінансових ресурсів висуває нові вимоги до міжнародного управління. На перший план сьогодні виходять міжнародні критерії ефективності, гнучкості та якості фінансового менеджменту.

Нестабільне зовнішнє економічне середовище функціонування суб'єктів господарювання, негативні тенденції в економіці України і динаміка внутрішнього середовища примушують підприємства перетворюватись у все складніші системи. Для забезпечення керованості таких систем необхідні нові гнучкі методи, які б відповідали складності внутрішнього та зовнішнього середовищ міжнародних підприємств і дозволяли б успішно працювати в сучасних умовах господарювання (наприкладі, міжнародного бізнесу).

Відповідність нових підходів в управлінні діяльністю підприємства дозволить підвищити ефективність всіх видів міжнародного менеджменту підприємства, досягти високих темпів виробничого розвитку, закріпити конкурентну позицію на ринку, забезпечити постійний приріст власного капіталу і створити умови для стабільного розвитку підприємства у визначеному його керівниками стратегічному напрямку з урахуванням міжнародної сучасної практики.

Вивчення дисципліни «Міжнародний фінансовий менеджмент» спрямовано на висвітлення дії механізму, принципів, методів здійснення міжнародного фінансового управління виробничо-господарською діяльністю міжнародного підприємства.

МЕТА ЗАНЯТТЯ, ЙОГО МІСЦЕ У ВИКЛАДАННІ ДИСЦИПЛІНИ

Дисципліна «Міжнародний фінансовий менеджмент» є базовою для підготовки магістрів з економіки та зовнішньоекономічної діяльності. Її орієнтовано на засвоєння сучасних методів міжнародного управління фінансами суб'єктів господарської діяльності.

Метою викладення навчальної дисципліни «Міжнародний фінансовий менеджмент» є формування системи теоретичних знань і практичних навичок з управління міжнародними фінансами підприємств.

Вивчення навчальної дисципліни передбачає формування та розвиток у студентів компетентностей:

СК1. Здатність обирати та використовувати концепції, методи та інструментарій менеджменту, в тому числі у відповідності до визначених цілей та міжнародних стандартів.

СК4. Здатність до ефективного використання та розвитку ресурсів організації.

СК14. Здатність до управління функціональними сферами міжнародної діяльності організації.

СК15. Здатність працювати в міжнародному середовищі.

Внаслідок вивчення навчальної дисципліни студент повинен бути здатним продемонструвати такі результати навчання:

ПРН 13. Здатність планувати і здійснювати інформаційне, методичне, матеріальне, фінансове та кадрове забезпечення організації (підрозділу).

ПРН14. Здатність розуміти механізм кредитно-розрахункових та валютних операцій та оцінювати ризики транзакцій при здійсненні зовнішньоекономічної діяльності.

ПРН 15. Здатність формувати стратегію інноваційного розвитку на основі залучення інвестиційних ресурсів, оцінювати ризики інвестицій та

формувати збалансований за рівнем окупності та ризику інвестиційний портфель.

ПРН16. Здатність організовувати та управляти зовнішньоекономічними операціями підприємств.- Здатність інтегрувати професійно-профільовані знання й практичні навички з фундаментальних дисциплін в практиці зовнішньоекономічної діяльності.

ПРН17. Здатність обґрунтовувати управлінські рішення щодо функціональних сфер міжнародної діяльності організації.

Оцінювання знань студентів з навчальної дисципліни «Міжнародний фінансовий менеджмент» здійснюється на основі виконання всіх видів навчальної роботи без порушення встановлених термінів, і отримавши позитивну підсумкову оцінку. Підсумковий контроль знань – залік (екзамен).

ТЕМИ ДО ПРЕЗЕНТАЦІЇ СТУДЕНТІВ

Для закріплення матеріалу дисципліни планується його самостійне опанування студентом. На 10 семестрі заплановано більше ніж 50% від всього курсу самостійної роботи, яка складається з підготовки до практичних занять, вивчення відповідей на запитання за окремими темами дисципліни.

Презентація повинна бути у вигляді слайдів (не більше 20) або доповіді за допомогою мультимедійного класу до 20 хв. Група презентацій може складатися від 2 до 3 осіб.

Нижче наведені теми для презентації матеріалів:

1. Суть міжнародного фінансового менеджменту. Етапи розвитку та становлення дисципліни.
2. Суб'єкти та об'єкти міжнародного фінансового менеджменту.
3. Характеристика основоположних теорій міжнародного фінансового менеджменту на підприємстві.

4. Мета і завдання міжнародного фінансового менеджменту.
5. Принципи міжнародного фінансового менеджменту.
6. Функції міжнародного фінансового менеджменту.
7. Механізм реалізації міжнародного фінансового менеджменту та його складові елементи.
8. Фінансова стратегія при здійсненні міжнародного фінансового менеджменту на підприємстві.
9. Тактика міжнародного фінансового менеджменту.
10. Система організаційного забезпечення фінансового менеджменту.
11. Розподіл організаційних структур фінансового управління підприємством за ієрархічною, функціональною ознаками.
12. Центри відповідальності на підприємстві (відповідно до концепції Дж. Хіггінса) та система взаємозв'язків між ними.
13. Специфіка інформаційного забезпечення зовнішніх та внутрішніх користувачів інформації у фінансовому менеджменті.
14. Класифікація фінансової інформації залежно від її джерела та призначення.
15. Поняття та ознаки грошового потоку.
16. Класифікація та характеристика грошових потоків за видами діяльності та напрямками руху.
17. Класифікація грошових потоків за рівнем значущості у фінансово-господарській діяльності та часом формування.
18. Суть та мета управління грошовими потоками.
19. Розрахунок чистого грошового потоку прямим методом.
20. Розрахунок чистого грошового потоку непрямим методом.
21. Етапи процесу управління грошовими потоками.
22. Оптимізація грошових потоків.
23. Система показників оцінки ефективності управління грошовими потоками на підприємстві.
24. Сутність і розрахунок фінансового циклу.

25. Оптимізація грошових потоків на підприємствах.
26. Планування грошових потоків на підприємстві.
27. Поняття та основні положення концепції вартості грошей в часі.
28. Фактори, що впливають на зміну вартості грошей.
29. Методи нарахування відсотків: антисипативний та декурсивний.
30. Майбутня вартість грошей: суть та методика розрахунку. Приріст вартості.
31. Теперішня вартість грошей: суть та методика розрахунку. Дисконтування вартості.
32. Ануїтет. Визначення майбутньої вартості ануїтету і величини одноразових платежів.
33. Визначення теперішньої вартості ануїтету і величини одноразових платежів.
34. Сутність та види ануїтету.
35. Місце і значення прибутку в формуванні внутрішніх фінансових ресурсів підприємства. Види прибутку
36. Фактори впливу на формування прибутку.
37. Управління доходами підприємств і організацій.
38. Види витрат підприємства та порядок управління ними. Склад і структура витрат від операційної діяльності.
39. Операційний аналіз на підприємстві та методика його виконання.
40. Операційний важіль (леверидж) як механізм управління формуванням прибутку та особливості його використання в фінансовому управлінні.
41. Обсяг беззбиткової діяльності та способи її розрахунку.
42. Методи диференціації витрат та їх використання при операційному аналізі на підприємстві.
43. Значення затратного методу формування ціни при визначенні кінцевих результатів діяльності підприємства.
44. Цінова еластичність та її вплив на прибуток підприємства.
45. Управління використанням прибутку підприємства.

46. Напрямки розподілу і використання прибутку підприємства та їх оптимізація.
47. Формування ефективної дивідендної політики на підприємстві.
48. Фактори впливу на формування дивідендної політики підприємства.
49. Оцінка ефективності дивідендної політики на підприємстві.
50. Економічна суть активів. Класифікація активів.
51. Економічна суть активів та їх місце в забезпеченні ефективного функціонування підприємства.
52. Класифікація активів залежно від об'єкта управління та від характеру володіння активами.
53. Класифікація активів залежно від характеру обслуговування та фінансових джерел формування активів.
54. Формування активів на різних стадіях життєвого циклу підприємства: мета, завдання і порядок здійснення.
55. Управління грошовими активами;
56. Застосування моделі Баумоля в управлінні грошовими коштами.
57. Застосування моделі Міллера-Ора в управлінні грошовими коштами.
58. Управління дебіторською заборгованістю.
59. Управління виробничими запасами.
60. Використання факторингових операцій в управлінні дебіторською заборгованістю підприємства.
61. Сутність форфейтингу та обліку векселів як форм рефінансування дебіторської заборгованості.
62. Політика управління необоротними активами: мета і особливості реалізації.
63. Сутність капіталу підприємства.
64. Класифікація капіталу підприємства за належністю підприємству, за джерелами формування.
65. Класифікація капіталу за формою власності, за організаційно-правовою формою залучення капіталу, за формою перебування в процесі

кругообороту, за характером та цілями використання, залежно від об'єкта інвестування.

66.Особливості управління власним капіталом.

67.Управління позичковим капіталом підприємства.

68.Вартість та структура капіталу. Фінансовий леверидж.

69.Сутність та класифікація фінансових ризиків.

70.Політика управління фінансовими ризиками на підприємстві. Ризик – менеджмент.

71.Інструменти нейтралізації фінансових ризиків.

72.Необхідність та суть фінансового планування і прогнозування на підприємстві.

73.Взаємодія центрів відповідальності при фінансовому плануванні на підприємстві.

74.Завдання внутрішньо-фірмового фінансового планування.

75.Охоплення фінансово-економічних процесів на підприємстві при фінансовому плануванні.

76.Принципи фінансового планування та їх дотримання в Україні.

77.Методи фінансового планування на підприємстві та умови їх застосування.

78.Роль бюджетування та фінансового прогнозування у фінансовому управлінні на підприємстві.

ПИТАННЯ ДЛЯ САМОСТІЙНОГО ЗАВДАННЯ

Тема: Зміст та система міжнародного фінансового менеджменту

1. Теоретичні питання, які необхідно розглянути:

✓ Аналітичні методи дослідження фінансової звітності корпорації - аналіз використання активів, капіталу та прибутку корпорації формування внутрішньо корпоративних стандартів компанії

Тема: Активи міжнародних компаній

1. Теоретичні питання, які необхідно розглянути:

- ✓ Принципи міжнародної інвестиційної політики компаній.
- ✓ Фінансові інвестиції та реальні інвестиції, особливості їх управління.

Тема: Міжнародна оцінка вартості активів компаній

1. Теоретичні питання, які необхідно розглянути:

- ✓ Міжнародна оцінка умов розміщення корпоративних облігацій.
- ✓ Ринкова вартість облігацій компанії на міжнародних фінансових ринках.

Тема: Міжнародний податковий менеджмент компаній

1. Теоретичні питання, які необхідно розглянути:

- ✓ Планування та оптимізація оподаткування в діяльності міжнародних компаній.
- ✓ Використання пільгових податкових зон та спеціальних форм діяльності для оптимізації оподаткування

Тема: Управління міжнародними грошовими потоками компаній

1. Теоретичні питання, які необхідно розглянути:

- ✓ Багатосторонній міжнародний фінансовий менеджмент в структурі компанії.
- ✓ Методи оптимізації міжнародних грошових потоків компанії.

Тема: Фінансовий менеджмент міжнародних інвестиційних проектів компаній

1. Теоретичні питання, які необхідно розглянути:

- ✓ Кредитування міжнародного інвестиційного проекту.
- ✓ Проектне фінансування. Структуроване фінансування проекту.

Тема: Управління міжнародними валютними ризиками компаній

1. Теоретичні питання, які необхідно розглянути

- ✓ Управління валютними ризиками.
- ✓ Механізми хеджування валютних ризиків.

Тема: Управління міжнародними фінансовими ризиками компаній

1. Теоретичні питання, які необхідно розглянути

- ✓ Ризики діяльності на міжнародних фінансових ринках.
- ✓ Ризики міжнародних запозичень
- ✓ Принципи управління міжнародними фінансовими ризиками.

ТИПОВІ ЗАДАЧІ

Задача 1.

Визначити позитивний, негативний та чистий грошові потоки підприємства з інвестиційної діяльності на основі таких даних:

Чистий дохід з операційної діяльності 1600 тис. грн.

Сума придбання основних засобів 120 тис. грн.

Сума отриманої довгострокової фінансової позики 80 тис. грн.

Сума реалізації обладнання 90 тис. грн.

Сума сплачених відсотків за кредитами 32 тис. грн.

Сума придбання цінних паперів інших підприємств 100 тис. грн.

Сума отриманих дивідендів від довгострокових фінансових інвестицій 60 тис. грн.

Сума виплачених дивідендів власникам підприємства 123 тис. грн.

*всі показники вказано без ПДВ.

Задача 2.

Визначити позитивний, негативний та чистий грошові потоки підприємства з фінансової діяльності на основі таких даних:

Чистий дохід з операційної діяльності 1600 тис. грн.

Сума придбання основних засобів 20 тис. грн.

Сума отриманої довгострокової позики 80 тис. грн.

Сума сплачених відсотків за кредитами 30 тис. грн.

Сума придбання цінних паперів інших підприємств 123 тис. грн.

Отримана сума дивідендів з інвестицій в ЦП 60 тис. грн.

Виплачена сума дивідендів власникам підприємства 65 тис. грн.

Сума повернутого короткострокового кредиту 100 тис. грн.

Отримані кошти від емісій власних привілейованих акцій 450 тис. грн.

*всі показники вказано без ПДВ.

Задача 3.

Визначити розмір чистого грошового потоку за прямим методом, якщо у звітному періоді були здійснені такі операції:

- сума коштів, отриманих від реалізації продукції склала 24000 грн. (в т.ч. ПДВ 20%), а вартість матеріальних цінностей, які були придбані для виготовлення даної продукції 60000 грн. (в т.ч. ПДВ 20%);

- розмір заробітної плати, виплаченої усім підрозділам підприємства, задіяних у виробництві продукції 45000 грн.;

- сума податків, (крім ПДВ - ?) склала 20000 грн.;

- сума нарахувань на заробітну плату - ?

Ставка ЄСВ – 34,7 %.

Задача 4.

Розрахуйте кінцеву одержувану суму по депозитному вкладу, якщо початкова сума вкладу складає 5000 грн. і вона розміщена на умовах складних відсотків під 10% річних, а період нарахування 3 роки. Нарахування проводиться а) щоквартально, б) по півріччях, в) щомісячно.

Задача 5.

Визначити теперішню вартість облігації з нульовим купоном номінальною вартістю 6000 грн. і строком погашення 5 років, якщо прийнятна норма прибутковості складає 15%.

Задача 6.

Підприємством були інвестовані кошти на 3 роки. В кінці першого року воно одержало 100000 грн, в кінці другого - 150000 грн., в кінці третього – 130000 грн. та інвестувало суму кожного платежу під 30% річних до закінчення цього трирічного періоду. Визначити майбутню вартість потоку платежів.

Задача 7.

В кінці кожного року робиться внесок на депозит в сумі 560 грн. на умовах 10% річних при щорічному нарахуванні відсотків. Яка сума буде на рахунку через 4 роки (майбутня вартість анuitету).

Задача 8.

В кінці кожного року робиться внесок на депозит в сумі 1500 грн. на умовах 10% річних при щорічному нарахуванні відсотків протягом 3 років. Визначити приведену вартість анuitету.

Задача 9.

Підприємство повинно погасити через 3 роки облігації на суму 600 грн. Визначити розмір щорічних відрахувань для формування викупного фонду, якщо дані кошти до моменту погашення облігації інвестуються під 30% річних.(теорія анuitетів).

Задача 10.

Облігація номінальною вартістю 1 000\$ забезпечує купону ставку доходу в 12% річних. Очікувана ставка доходу = 15%. Термін облігації складає 10 р. Визначити ринкову ціну облігації

Задача 11.

Обсяг продажу продукції підприємства становить 3000 одиниць продукції за ціною 500 грн. за одиницю. Змінні витрати на одиницю виробу 350 грн.,

постійні витрати по підприємству - 30000 грн. Знайти:

1. прибуток від реалізації продукції;
2. як зміниться прибуток при падінні виручки на 50%;
3. Знайти обсяги беззбиткового виробництва при ціні 500грн. і 750 грн.

Задача 12.

Вкажіть, на який розмір дивіденду може розраховувати власник звичайної акції АТ номінальною вартістю 48 грн.

Вихідні дані:

1. Статутний фонд АТ -79968 грн.
2. Прибуток, одержаний за рік – 30000 грн.
3. Сума податку на прибуток, сплаченого підприємством 7500 грн.
4. Сума внесена до бюджету у вигляді економічних санкцій – 1500 грн.
5. Виплачені відсотки за прострочений кредит – 2000 грн.
6. Прибуток, перерахований товариством до фондів:
 - Резервного - 700 грн.
 - Розвитку і вдосконалення виробництва – 5000 грн.
 - Соціальних потреб – 2000 грн.
 - Матеріального заохочення – 3000 грн.

Задача 13.

Фінансовому менеджеру потрібно вирішити наступні завдання:

1. яку частину прибутку зможе зберегти підприємство при падінні виручки на 10%;
2. на скільки % потрібно знизити постійні витрати, щоб утримати задану величину прибутку (350 грн.) при падіння виручки на 10%;
3. на скільки % має знизитись виручка від реалізації, щоб підприємство перестало отримувати прибуток.

Вихідні дані:

- Виручка від реалізації 1900€

- Змінні витрати	1200€
- Маржинальний дохід	?
- Постійні витрати	400€
- Прибуток	350€.

Задача 14.

Керівництво фірми прогнозує збільшити виручку від реалізації на 15%. Потчна виручка 52000 грн., а змінні витрати 40000 грн. Постійні витрати 5000 грн.

Визначити суму прибутку, яка відповідатиме новому обсягу виручки традиційним способом та за допомогою виробничого важеля. Зробіть висновок про рівень рентабельності підприємства.

Задача 15.

Річна потреба шурупів для виготовлення меблів становить 100000 одиниць, середня вартість затрат по їх організації і доставці складає 45 грн. (в розрахунку на одне замовлення), середні витрати на зберігання одиниці матеріалу - 33 грн. Визначити оптимальний розмір замовлень шурупів та їх оптимальний середній розмір.

Задача 16.

Визначте кількість оборотів дебіторської заборгованості по фірмі, якщо її залишки на початок року склали 145000 грн., а на кінець 177000 грн. За рік підприємством було продано 300000 літрів молока по ціні 6,5 за 1 л., т а 10000 кілограм масла по ціні 44,5 за 1 кілограм.

Задача 17.

У підприємства А на початок року дебіторська заборгованість становила 25000 грн., а на кінець зменшилась на 14000 грн. Загальна вартість оборотних активів відповідно становила 104000 грн. та 115000 грн. У

підприємства Б дебіторська заборгованість на початок року становила 35000 грн., а на кінець зросла на 10000 грн. Загальна вартість оборотних активів на початок і кінець періоду склала 145000 грн. і 170000 грн. Виручка від реалізації продукції по підприємства А склала - 700000 грн., а підприємства Б - 550000 грн. Визначте період інкасації дебіторської заборгованості по кожному підприємству та зробіть відповідні висновки щодо ефективності діяльності підприємств.

Задача 18.

Визначте ефективність використання грошових коштів, якщо їх залишок на початок року становив 75000 грн., а на кінець 80000 грн. Середня сума оборотних активів на початок року склала 450000 грн., а на кінець 600000 грн.

Задача 19.

Визначте ефективність використання грошових коштів у господарському обороті, якщо залишок коштів на початок року склав 4500 грн. а виручка за минулий рік 500000, а залишок грошових коштів на кінець - 7000 грн., а виручка за звітний період - 600000 грн.

Задача 20.

Визначте міру участі операційних необоротних активів у загальній сумі активів підприємства, якщо вартість необоротних активів які беруть участь у виробничій діяльності становила 78000 грн. на початок року і 85000 грн. на кінець, а вартість оборотних активів на початок і кінець - 35000 і 42000 грн. відповідно.

Задача 21.

Балансові дані виробничого підприємства наступні:

Основні активи 3510 грн.

Власні засоби 2220 грн.

Запаси сировини 401 грн.

Незавершене виробництво 202 грн.

Резерви 1000 грн.

Довгострокова заборгованість 2000 грн.

Короткострокова банківська заборгованість 1000 грн.

Запаси готової продукції 605 грн.

Дебіторська заборгованість 1830 грн.

Кошти 200 грн.

Кредиторська заборгованість 1200 грн.

Короткострокові фінансові вкладення 200 грн.

Інші поточні активи 300 грн.

Розрахувати:

1. власні обігові кошти;
2. поточні фінансові потреби;
3. потенційний надлишок (дефіцит) коштів;
4. реальний надлишок (дефіцит) коштів;
5. при виявленні дефіциту розрахувати суму необхідного короткострокового кредиту.

Задача 22.

Визначити на основі моделі Міллера-Орра діапазон коливань залишку грошових активів, а також максимальну середню суму цього залишку на основі наступних даних.

Страховий (мінімальний) залишок грошових активів, установлений по підприємству на плановий рік у сумі 5000 грн.

Середньоквадратичне (стандартне) відхилення щоденного грошового обігу за даними аналізу за попередній рік складає 2080 грн.

Витрати по обслуговуванню даної операції поповнення коштів складають 80 грн.

Середньоденна ставка відсотка по короткострокових фінансових вкладеннях складає 8%.

Задача 23.

У I кварталі підприємство реалізувало продукції на 250 млн. грн., середньоквартальні залишки оборотних коштів становили 25 млн. грн. У II кврт обсяг реалізації продукції збільшиться на 10%, а час одного обороту оборотних коштів буде скорочено на один день. Визначте:

1. коефіцієнт оборотності оборотних коштів і тривалість одного обороту в днях у I кврт;
2. коефіцієнт оборотності оборотних коштів і їх абсолютний розмір у II кврт;
3. вивільнення оборотних коштів у результаті скорочення тривалості одного обороту оборотних коштів;
4. проаналізуйте ситуацію, якщо час одного обороту оборотних коштів не буде скорочено;
5. розробіть заходи щодо ліквідації дефіциту оборотних коштів.

Задача 24

Визначити оптимальну структуру капіталу за такими даними:

Таблиця

Показники	Варіанти структури капіталу та його ціни						
	1	2	3	4	5	6	7
Частка власного капіталу	100	90	80	70	60	50	40
Частка залученого капіталу	0	10	20	30	40	50	60
Ціна власного капіталу	13,0	13,3	14,0	15,0	17,0	19,5	25,0
Ціна залученого капіталу	7,0	7,0	7,1	7,5	8,0	12,0	17,0

Balance Sheet (Баланс)

	Present date	Previous date
ASSETS		
Current assets	-	-
Cash and equivalents		
Accounts and notes receivable		
Inventories, at cost, not in excess of market		
Prepaid expenses and other current assets		
Discontinued operations		
Total current assets		
Other assets	-	-
Investment in and advances to affiliates		
Goodwill, net		
Miscellaneous		
Total other assets		
Property and equipment	-	-
Property and equipment, at cost		
Accumulated depreciation and amortization		
Net property and equipment		
Total assets		
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
Current liabilities	-	-
Notes payable		
Accounts payable		
Income taxes		
Other taxes		
Accrued interest		
Accrued payroll and other liabilities		
Current maturities of long-term debt		
Discontinued operations		
Total current liabilities		
Long-term debt		
Other long-term liabilities		
Deferred income taxes		
Shareholders' equity	-	-
Preferred stock, no par value		
Common stock		
Additional paid-in capital		
Retained earnings		
Accumulated other comprehensive		

income (loss)		
Common stock in treasury, at cost		
Total shareholders' equity		
Total liabilities and shareholders' equity		

-

Statement of Income (Звіт про фінансові результати)

PERIOD ENDING	Present date	Previous date
Operating Revenue (Revenue/Sales)		
Total Revenues		
Cost of Sales		
Cost of Sales with Depreciation		
Gross Operating Profit		
Research & Development Expense		
Selling, Gen. & Administrative Expense		
Operating Income		
Operating Income b/f Depreciation (EBITDA)		
Depreciation		
Operating Income After Depreciation		
Interest Income		
Other Income, Net		
Other Special Charges		
Special Income/Charges		
Total Income Avail for Interest Expense (EBIT)		
Interest Expense		
Pre-tax Income (EBT)		
Income Taxes		
Total Net Income		

-

Україно-англійський словник термінів фінансової звітності

Англомовний варіант	Український варіант
Assets	Актив
Current assets	Оборотні активи
Cash and equivalents	Грошові кошти та їх еквіваленти
Accounts and notes receivable	Рахунки і векселі одержані
Inventories, at cost, not in excess of market	Запаси. За первісною вартістю (не ринковою)
Prepaid expenses and other current assets	Витрати майбутніх періодів та інші оборотні активи

Discontinued operations	Незавершене виробництво
Total current assets	Усього оборотні активи
Other assets	Інші активи
Investment in and advances to affiliates	Довгострокові фінансові інвестиції
Goodwill, net	Гудвіл
Miscellaneous	Різне
Total other assets	Усього інші активи
Property and equipment	Основні засоби
Property and equipment, at cost	Основні засоби, первісна вартість
Accumulated depreciation and amortization	Знос
Net property and equipment	Основні засоби, залишкова вартість
Total assets	Усього активи
Liabilities and shareholders' equity	Пасив
Current liabilities	Поточні зобов'язання
Notes payable	Векселі видані
Accounts payable	Кредиторська заборгованість
Income taxes	Податки з прибутку
Other taxes	Інші податки
Accrued interest	Короткострокові кредити банків
Accrued payroll and other liabilities	Зобов'язання за розрахунками з оплати праці і інші зобов'язання
Current maturities of long-term debt	Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями
Discontinued operations	Поточні зобов'язання за розрахунками з одержаних авансів
Total current liabilities	Усього поточні зобов'язання
Long-term debt	Довгострокові зобов'язання
Other long-term liabilities	Інші довгострокові зобов'язання
Deferred income taxes	Відстрочені податкові зобов'язання
Shareholders' equity	Власний капітал
Preferred stock, no par value	Акціонерний капітал
Common stock	Статутний капітал
Additional paid-in capital	Додатковий капітал
Retained earnings	Нерозподілений прибуток
Accumulated other comprehensive income (loss)	Накопичений інший прибуток (непокритий збиток)
Common stock in treasury, at cost	Власні акції, викуплені в акціонерів
Total shareholders' equity	Усього власний капітал
Total liabilities and shareholders' equity	Усього пасиви
Англомовний варіант	Український варіант

Operating Revenue (Revenue/Sales)	Доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)
Total Revenues	Усього доходи
Cost of Sales	Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)
Cost of Sales with Depreciation	Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) з урахуванням амортизації
Gross Operating Profit	Валовий прибуток
Research & Development Expense	Витрати на дослідження і розвиток
Selling, Gen. & Administrative Expense	Витрати на збут, загальні та адміністративні витрати
Operating Income	Прибуток від основної діяльності
Operating Income b/f Depreciation (EBITDA)	Прибуток від основної діяльності без урахування амортизації
Depreciation	Амортизація
Operating Income After Depreciation	Прибуток від основної діяльності з урахуванням амортизації
Interest Income	Фінансові доходи
Other Income, Net	Інші чисті доходи
Other Special Charges	Інші надзвичайні витрати
Special Income/Charges	Надзвичайні доходи (витрати)
Total Income Avail for Interest Expense (EBIT)	Прибуток до сплати відсотків
Interest Expense	Витрати на сплату відсотків
Pre-tax Income (EBT)	Прибуток до оподаткування
Income Taxes	Податки з прибутку
Total Net Income	Чистий прибуток

ФОРМИ ЗВІТНОСТІ ТА ПОРЯДОК ЗАРАХУВАННЯ САМОСТІЙНОЇ РОБОТИ

Питання для самостійного завдання

Для кращого засвоєння вивчення теоретичної частини курсу і застосування отриманих знань на практиці студентами факультету 7.050206 «Менеджмент зовнішньоекономічної діяльності» виконується опитувальник, який є складовою частиною навчального процесу, активною формою

самостійної роботи студента. У зміст топітувальника входять два питання з теоретичного матеріалу курсу до нумерації останніх цифр в заліковій книжці.

Теоретичні питання переписується і потім послідовно на кожне завдання дається відповіді. Відповіді на питання мають бути чіткими та конкретними, базуватися на нормативно-правовій основі, містити аналіз наукових і літературних джерел, відображати практичну діяльність студентських і трудових колективів, показувати приклади вирішення конфліктів.

Кожне теоретичне питання повинно мати обґрунтовану відповідь на 3-4 сторінки.

- Кожна робота виконується на окремих листах формату А4.
- Оформляти роботу слід на одній сторінці листа формату А4, листи повинні бути пронумеровані.
- Контрольна робота повинна мати список використаних джерел, на яку повинно бути посилання в тексті.
- Комп'ютерний текст набирається з використанням шрифту NewTimeRoman текстового редактору Microsoft Word розміру 14 з полуторним міжрядковим інтервалом. Текст набирається – по ширині.
- Береги, які потрібно залишати при друкуванні або написанні тексту, повинні бути наступними: лівий – 25 мм, правий – 10 мм, верхній та нижній – 20 мм..
- Робота повинна складатися з титульного аркушу (додаток А), виконання теоретичних і практичних завдань, списку використаних джерел (додаток Б). Заголовки перелічених структурних частин друкуються великими літерами симетрично до тексту. Кожну частину роботи треба починати з нової сторінки.
- Посилання на джерела у тексті друкують у квадратних дужках, наприклад [1, с.10-11]. У дужках вказують номер літературного джерела за переліком, що наведений у кінці курсової роботи, та, якщо це необхідно, сторінки, де міститься потрібна інформація.
- В кінці студент проставляє дату і свій підпис.

Методичні рекомендації до виконання вибірових завдань СРС

Участь в олімпіаді, науковому конкурсі та ін.

Студент може одержати додатково бали за перемогу, призове місце та/або участь в університетській, міській, обласній, всеукраїнській, міжнародній олімпіадах або наукових конкурсах з фінансового менеджменту.

Форми звітності та порядок зарахування участі в олімпіаді, науковому конкурсі та ін.

Для зарахування участі в олімпіаді, науковому конкурсі тощо студенту необхідно подати викладачеві ксерокопію диплому (свідоцтва, сертифікату тощо) про участь (призове місце, перемогу) в даному заході.

Критерії оцінювання участі в олімпіаді, науковому конкурсі та ін.

Бали нараховуються наступним чином:

Виконана робота
Участь на рівні університету
Призове місце або перемога на рівні університету
Участь на рівні міста
Призове місце або перемога на рівні міста
Участь на регіональному рівні
Призове місце або перемога на регіональному рівні
Участь на всеукраїнському рівні
Призове місце або перемога на всеукраїнському рівні
Участь на міжнародному рівні
Призове місце або перемога на міжнародному рівні

Підготовка статті, роботи на конкурс, науковий семінар, конференцію та ін.

Студент може одержати додатково бали за підготовку статті, роботи на конкурс, науковий семінар, конференцію та ін. з тем, винесених на самостійне вивчення.

Форми звітності та порядок зарахування статті, роботи на конкурс, науковий семінар, конференцію та ін.

Для зарахування статті, роботи на конкурс, науковий семінар, конференцію та ін. студенту необхідно подати викладачеві ксерокопію (відбиток, відтиск) своєї статті, опублікованої в журналі або збірнику матеріалів конференції (подаються копії титульного аркуша видання, змісту, а також безпосередньо сторінок, на яких надруковано статтю студента) або виписку з протоколу наукового семінару, що засвідчує виступ студента з доповіддю.

Критерії оцінювання статті, роботи на конкурс, науковий семінар, конференцію та ін.

Бали нараховуються наступним чином:

Виконана робота
Публікація або виступ на рівні університету
Публікація або виступ на рівні міста
Публікація або виступ на регіональному рівні
Публікація або виступ на всеукраїнському рівні
Публікація або виступ на міжнародному рівні

Самостійне рішення ситуаційних вправ творчо-дослідницького характеру

Студент може одержати додатково бали за самостійне рішення ситуаційних вправ творчо-дослідницького характеру з тем дисципліни, опублікованих на Інтернет-сайті, та своєчасну відсилку рішень викладачеві електронною поштою.

Відповіді на завдання, виконані і надіслані викладачеві не своєчасно (після опублікування на сайті відповіді на дану і умови наступної задачі) оцінюються в 0 балів.

СПИСОК РЕКОМЕНДОВАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ

№ з/п	Підручники, навчальні посібники	Кількість примірників у бібліотеці або на кафедрі для базової літератури
Базова		
1.	Міжнародна фінансова система : підруч. / [За ред. В.М. Кочеткова]. К. : Ліра-к, 2023. 270 с.	
2.	Карлін М.І. Фінанси зарубіжних країн : навч. посіб. К. : Кондор, 2021. 384 с.	
3.	Міжнародні фінанси : навч. посіб. / [За ред. М.І. Макаренко, І.І. Д'яконової]. К. : Ліра-к, 2023. 270 с.	
4.	Eiteman D., Stonehill A., Moffett M. Multinational business finance. 15th ed. NY: Prentice hall, 2023. 677 p.	
5.	Staschuk O. Financial and Investment Management : 2023. 268 с.	
Додаткова		
6.	Фомішина В.М., Пляскіна А.І., Федорова Н.Є., Резанов М.Є. Вплив зовнішнього середовища приймаючих країн на управлінські рішення про товарний експорт бізнес-одиниць. Науковий вісник Херсонського державного університету 2022. Вип. 45. С. 5-13. URL: http://ejournal.kspu.edu/index.php/ej/article/view/770	
7.	Plyaskina A., Ohorodnyk R., Ohorodnyk T. Formation of innovative-investment approach in management of foreign economic activity of transport industry companies. Вісник Хмельницького національного університету. 2022. № 1. С. 175-177. URL: http://www.doi.org/10.31891/2307-5740-2022	
8.	Plyaskina A.I., Yakymchuk T.V., Ziubanova H. Research of the management of international corporate business units based on the use of international factors of economic growth (based on the example of consulting services). Вісник Хмельницького національного університету. 2023. № 1 С. 160-165. URL: http://journals.khnu.km.ua/vestnik/?page_id=39	
9.	Plyaskina A.I., Pigol K.V. Features of enterprise management using scientific methods of international management. Економічні інновації. 2021. Т. 23. № 3(80). С. 286-290. URL: http://ei-journal.com/index.php/journal/issue/view/20	
10.	Plyaskina A.I., Yakymchuk T.V. Methodology of formation of strategy for development of machine building enterprises on the basis of value competencies in the conditions of globalization. Вісник Хмельницького національного університету 2021. Т. 1. № 5. С. 136-140. URL: http://journals.khnu.km.ua/vestnik/wp-content/uploads/2021/11/vknu-es-2021-n-5-298.pdf	

11.	Пляскіна А.І., Якимчук Т.В. Напрями розвитку експортної стратегії підприємства: ситуативний підхід. The 6th International scientific and practical conference “Priority directions of science and technology development” (February 20-22, 2021) SPC “Sci-conf.com.ua”, Kyiv, Ukraine. 2021. С. 819-824 URL: https://sci-conf.com.ua/wp-content/uploads/2021/02/PRIORITY-DIRECTIONS-OF-SCIENCE-AND-TECHNOLOGY-DEVELOPMENT-20-22.02.21.pdf
12.	Пляскіна А.І., Греченюк К.О. Вплив мегафакторів на трансформацію українських регіонів: фінансово-економічних, технологічних, транспортних, країнознавчих. Синергія науки і бізнесу у повоєнному відновленні регіонів України: II Міжнародна практична-конференція (м. Херсон - м. Хмельницький, 24-26 квітня 2024р.) URL: https://kntu.net.ua/ukr/Nauka/Konferenciya-ta-naukovo-tehnichni-zahodi/Mizhnarodna-naukovo-praktichna-konferenciya-sinergiya-nauki-ii-biiznesu-u-povoiennomu-viidnovlennii-hersonschini
13.	Пляскіна А.І., Павлос Дімітрадіс Еволюційність глобалізаційних процесів сучасності. Україна в світовому економічному просторі: сучасні виклики та інноваційні рішення: матеріали XII Міжнар. Нау.-пр. конф. м. Херсон. 2021. С. 13-15. http://kntu.net.ua/ukr/content/download/91166/523714/file/Матеріали_XII_міжнародної_к_онференції_9-10.09.2021.pdf

ІНФОРМАЦІЙНІ РЕСУРСИ

1. Офіційний сайт журналу Актуальні проблеми міжнародних відносин [Електронний ресурс]/ Режим доступу: <http://www.irbis-nbuv.gov.ua>
2. доступу: <http://eipr.org.ua/>
3. Офіційний сайт журналу Європейський вектор економічного розвитку [Електронний ресурс]/ Режим доступу: <http://eurodev.duan.edu.ua/>
4. Офіційний сайт журналу Financial Times [Електронний ресурс]/ Режим доступу: <http://ft.com>
5. Офіційний сайт журналу Business Week [Електронний ресурс]/ Режим доступу: www.businessweek.com
6. Офіційний сайт журналу The Economist [Електронний ресурс]/ Режим доступу: www.economist.com
7. Офіційний сайт Європейського Союзу [Електронний ресурс]/ Режим доступу: www.europe.eu.int
8. Офіційний сайт Української мережі ділової інформації [Електронний ресурс]/ Режим доступу: <http://www.liga.net/smi/show.html?id=76465> –
9. Офіційний сайт Українського бізнес-ресурсу [Електронний ресурс]/ Режим доступу: <http://ubr.ua/finances>