

# РИНОК ФІНАНСОВИХ ПОСЛУГ

2021-2022 н.р.

---

**Лектор:**

Доктор економічних  
наук

професор

**Нечипорук**

**Людмила**

**Володимирівна**

## *Тема 15. Консультаційні послуги на ринку фінансових послуг.*

---

1. Фінансовий-консалтинг як вид послуг.
2. Види фахівців з фінансового консультування: фінансовий консультант (аналітик); ризик-аналітик; оцінювач бізнесу.
3. Консультаційні послуги на ринку фінансових послуг в Україні. Податкова знижка.

---

**Фінансовий консалтинг** - це комплекс заходів, спрямованих на підвищення ефективності фінансового управління з урахуванням використання усіх фінансових ресурсів організації-клієнта.



***Фінансовий бізнес-консалтинг спрямований на вирішення таких завдань:***

***фінансові стратегічні завдання:***

максимізація прибутку підприємства,

забезпечення інвестиційної привабливості підприємства, забезпечення фінансової стійкості в довгостроковому періоді;

***поточні цілі (завдання):***

забезпечення збалансованості надходження грошових коштів (платоспроможності та ліквідності підприємства),

забезпечення достатнього рівня рентабельності і продажів за рахунок гнучкої цінової політики і зниження витрат, запобігання банкрутства і відчутних фінансових втрат.

Усі завдання ФБК тісно пов'язані між собою, і вирішуються в рамках фінансової політики підприємства, що має такі складові:

---

**облікова політика;**

**кредитна політика** – політика у взаєминах з банками, або по відношенню до кредитів взагалі;

**політика щодо управління витратами** (метод регулювання витрат, класифікація витрат, частка постійних витрат у собівартості);

**податкова політика та податкове планування** (оптимізація податкових платежів);

**дивідендна політика;**

**політика управління грошовими коштами** (у тому числі оборотними активами);

**інвестиційна політика** (найбільш ефективна з фінансової точки зору).



Потреба у фінансовому бізнес-консалтингу особливо актуалізується в наслідок **невизначеності та ризиків в діяльності суб'єктів господарювання.**

---

Ситуація невизначеності характеризується тим, що ймовірність настання результатів рішень або подій у принципі не може бути встановлено.

Ситуацію ризику можна схарактеризувати як різновид невизначеності, коли настання тієї чи іншої події ймовірне, причому існує об'єктивна можливість кількісно оцінити відповідну ймовірність.

**Фактори, що породжують невизначеність господарської системи, уточнюються в певному порядку, а саме фактори:**

**першого порядку** – зміни в природному середовищі; зміни у виробництві, техніці як природі, створеній людиною; зміни людини як предметно-діяльної істоти;

**другого порядку** – недостатні дані про ці зміни, перешкоди, які виникають у процесі їх перетворення в інформацію; обмежені можливості їх трансформування у знання;

**третього порядку** – це асиметрія інформації.

Невизначеність можна трактувати як недостовірність (ефект «марева»), неоднозначність (ефект «нечіткості», «розпливчастості»).



# ДЬЮ ДІЛІДЖЕНС

---

В умовах невизначеності та ризиків набуває поширення комплексна консультативна послуга, як *перевірка належної сумлінності* – **ДЬЮ ДІЛІДЖЕНС** (Due Diligence, DueD, DDG), що передбачає вивчення організації, її загальної системи управління, фінансового менеджменту, аналіз наявних угод, договорів, фінансових звітів, зобов'язань, інвестиційних можливостей.



# Види проведення Дью Ділідженс:

---

- **фінансовий аналіз** (financial due diligence), який дає висновок про здатність підприємства приносити дохід забезпечувати прибутковість;
- **податковий аналіз** (tax due diligence) – детальний аналіз податкових ризиків, сум обчислених та сплачених податкових платежів та їх динаміки, показників податкової та (або) бухгалтерської (фінансової) звітності та їх динаміки; факторів, що впливають на формування податкової бази, на основі чого робиться висновок про тяжкість податкового навантаження на підприємство та можливість податкової оптимізації;
- **правова експертиза** (legal due diligence) документів на предмет відповідності діяльності фірми нормативним актам у сфері цивільного, трудового права тощо, в процесі якої надаються рекомендації щодо зміни редакції документації підприємства на відповідність існуючим нормам юриспруденції.

## З метою визначення ризиків, що загрожують бізнесу слід здійснити такі кроки:

---

- 1) виявлення ризиків:** важливим є визначення факторів та подій, що можуть негативно вплинути на цілі компанії, бо ризики, які не будуть виявлені на цьому етапі не зможуть бути мінімізовані в майбутньому;
- 2) оцінка ризиків:** аналіз ризиків з метою визначення найбільш критичних з точки зору вірогідності, втрат і відповідно найбільш пріоритетних, що дозволяє визначити вузький спектр потенціальних ризиків на яких керівництву необхідно фокусуватись;
- 3) управління ризиками:** розробка заходів, що виключають або знижують рівень ризику, визначення попередніх строків впровадження та встановлення відповідальних, залучення додаткових ресурсів.



Одним з методів управління ризиками є  
**СТРАХУВАННЯ**

---

НАВЧАЛЬНА ДИСЦИПЛІНА  
**«СТРАХОВИЙ ЗАХИСТ БІЗНЕСУ»**

- 
- Так, за інформацією Держстату, середній показник заробітної плати в лютому 2019 р. склав 9429 грн, що в 2,3 раза більше мінімальної зарплати в 4173 грн.
  - При цьому середня зарплата в промисловості склала 10430 грн, у транспорті – 10,5 тис. грн, **ІТ – 16,4 тис. грн, фінансовому секторі – 18,2 тис. грн**, у професійній та науковій діяльності – 14,4 тис. грн, у секторі оборони й безпеки – 12,4 тис. грн.
  - Середня зарплата в галузі освіти у лютому склала 7,5 тис. грн, що на 13,3% більше порівняно з лютим 2018 року. Річне зростання зарплати у системі охорони здоров'я склало 20,6% – до 6375 грн.



## **Магістерська освітня програма НЮУ «БІЗНЕС-КОНСАЛТИНГ» – це:**

- **ВІЛЬНИЙ ВИБІР НАВЧАЛЬНИХ ДИСЦИПЛІН З УСІХ НАПРЯМІВ БІЗНЕС-КОНСАЛТИНГУ**
- **ПОГЛИБЛЕНЕ ВИВЧЕННЯ ПРАВА**
- **ВИКЛАДАЧІ З ДОСВІДОМ РОБОТИ В КОНСАЛТИНГОВОМУ БІЗНЕСІ**
- **СТАЖУВАННЯ В МІЖНАРОДНИХ КОНСАЛТИНГОВИХ КОМПАНІЯХ ІЗ МОЖЛИВІСТЮ ПРАЦЕВЛАШТУВАННЯ**
- **ОСВІТА БЕЗ КОРУПЦІЇ**



**Освітня програма акредитована Національним агентством із забезпечення якості вищої освіти.  
Рішення № 2(19).2.53 від 28 січня 2020 р.**