

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ

ЗАХІДНОУКРАЇНСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

ЗАТВЕРДЖУЮ

Декан факультету фінансів та обліку

КІЗИМА Андрій



2024 р.

ЗАТВЕРДЖУЮ

Проректор з науково-педагогічної роботи

ОСТРОВЕРХОВ Віктор



2024 р.

ЗАТВЕРДЖУЮ

Директор ІНЦНІОТ

ПІТЕЛЬ Святослав



2024 р.

РОБОЧА ПРОГРАМА

з дисципліни

“Корпоративні фінанси”

ступінь вищої освіти – бакалавр

галузь знань: 07 Управління та адміністрування

спеціальність: 072 Фінанси, банківська справа та страхування

освітньо-професійна програма: "Фінансовий менеджмент"

Кафедра фінансових технологій та банківського бізнесу

Форма навчання	Курс	Семестр	Лекції (год.)	Практ. (год.)	ІРС (год.)	Тренінг (год.)	СРС (год.)	Разом (год.)	Залік/екзамен (семестр)
Денна	3	5	46	44	5	12	103	210	Екзамен (5)
Заочна	3	5	8	4	-	-	198	210	Екзамен (6)

Тернопіль – 2024

Робоча програма складена на основі ОПП «Фінансовий менеджмент» першого (бакалаврського) рівня вищої освіти галузі знань 07 «Управління та адміністрування» спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування», затвердженої на засіданні Вченої Ради Західноукраїнського національного університету, протокол № 9 від 15 червня 2022 року.

Робочу програму розробили к.е.н., доцент кафедри фінансових технологій та банківського бізнесу Ігор СТЕФАНІВ та к.е.н., доцент кафедри фінансових технологій та банківського бізнесу Олександр КВАСОВСЬКИЙ.

Робоча програма затверджена на засіданні кафедри фінансових технологій та банківського бізнесу, протокол № 1 від 27.08.2024 р.

Завідувач кафедри фінансових технологій та банківського бізнесу
д.е.н., професор



Ольга КНЕЙСЛЕР

Розглянуто та схвалено групою забезпечення спеціальності «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок», протокол № 1 від 30.08. 2024р.

Голова групи забезпечення спеціальності
д.е.н., професор



Ольга КИРИЛЕНКО

Гарант ОПП
д.е.н., професор



Наталія СПАСІВ

СТРУКТУРА РОБОЧОЇ ПРОГРАМИ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ “Корпоративні фінанси”

1. Опис дисципліни “Корпоративні фінанси”

Дисципліна – “Корпоративні фінанси”	Галузь знань, спеціальність, освітньо-професійна програма, ступінь вищої освіти	Характеристика навчальної дисципліни
Кількість кредитів ECTS:7	Галузь знань – 07 Управління та адміністрування	Статус дисципліни: обов’язкова Мова навчання: українська
Кількість залікових модулів: 5	спеціальність – 072 Фінанси, банківська справа, та страхування	Рік підготовки: <i>Денна</i> – 3 <i>Заочна</i> – 3 Семестр: <i>Денна</i> – 5 <i>Заочна</i> – 5,6
Кількість змістових модулів – 2	освітньо-професійна програма: "Фінансовий менеджмент"	Лекції: <i>Денна</i> – 46 год. <i>Заочна</i> – 8 год. Практичні заняття: <i>Денна</i> – 44 год. <i>Заочна</i> – 4 год.
Загальна кількість годин: 210 год.	ступінь вищої освіти – бакалавр	Самостійна робота: <i>Денна</i> – 103 год. <i>Заочна</i> – 198 год. Тренінг: <i>Денна</i> – 12 год. Індивідуальна робота: <i>Денна</i> – 5 год.
Тижневих годин: <i>Денна</i> – 14 год., з них аудиторних – 6 год.		Вид підсумкового контролю: екзамен

2. Мета і завдання дисципліни «Корпоративні фінанси»

2.1. Мета вивчення дисципліни

Побудова ринкової моделі економіки України об’єктивно зумовила появу нових форм власності – колективної та приватної. Тому, виникає необхідність вивчення особливостей організації і функціонування фінансів підприємницьких структур недержавного сектора, визначення напрямків фінансового забезпечення їх діяльності, пошуку форм і методів залучення фінансових ресурсів та їх ефективного використання.

Як і в світовій практиці, в Україні найвагоміший вплив на вітчизняну економіку виявляють акціонерні товариства, оскільки їх частка в загальній кількості підприємств колективної форми власності становить більше 50% і на них припадає більше 55% випуску продукції недержавного сектора. В цьому зв’язку, виняткового значення набуває з’ясування концептуальних засад фінансів акціонерного товариства, особливостей їх організації та функціонування, визначення вартості та оптимізації структури капіталу, формування складу, структури та забезпечення ефективності використання активів, оцінка ризиків та інше. Усі ці проблемні запитання, що постають сьогодні перед вітчизняними акціонерними товариствами зумовлюють гостру потребу в інформації про розвиток

корпоративних фінансів, їх теоретичні засади, зарубіжний досвід та практичне застосування західних моделей.

Дисципліна „Корпоративні фінанси” вивчає фінанси акціонерних товариств (корпорацій) як на теренах України, так і у країнах з розвинутою ринковою економікою та належить до циклу професійно орієнтованих дисциплін за фаховим спрямуванням.

Мета дисципліни – сформувати у студентів базові системні знання з вітчизняної і зарубіжної теорії і практики корпоративних фінансів, визначити можливі напрями їх подальшого розвитку.

В процесі вивчення дисципліни вирішуються наступні завдання: з’ясується сутність та необхідність корпоративних фінансів; вивчаються особливості організації та функціонування фінансів вітчизняних акціонерних товариств та зарубіжних корпорацій; визначається сутність та значення, формування та оцінка ефективності використання капіталу і активів корпорації; сутність та значимість часової оцінки вартості грошей, сутності та місця в корпоративних фінансах грошових потоків; висвітлюється поняття доходів, видатків та прибутку корпорацій: системи абсолютних та відносних показників; сутність, класифікація ризику та його вплив на функціонування корпорації; сутність та місце фінансового менеджменту в управлінні корпорацією, організаційно-правові основи корпоративного управління.

2.2. Завдання вивчення дисципліни

У результаті вивчення дисципліни „Корпоративні фінанси ” студенти повинні:

- засвоїти теоретичні основи сутності та функціонального призначення фінансів підприємств корпоративного типу;
- розуміти економічний зміст фінансових ресурсів підприємств корпоративного типу, знати методи та джерела їх формування;
- засвоїти основи організації фінансових відносин між підприємствами корпоративного типу та їх засновниками, державою, банками, страховими компаніями, іншими суб’єктами господарювання, а також між структурними підрозділами підприємства;
- вивчити систему оподаткування підприємств корпоративного типу та розуміти її вплив на фінансову діяльність суб’єктів господарювання – юридичних осіб;
- оволодіти знаннями щодо порядку здійснення фінансової санації та фінансових аспектів банкрутства підприємств корпоративного типу;
- набути навичок практичної фінансової роботи на підприємстві за такими напрямками: фінансове прогнозування і поточне планування, поточна і оперативна фінансова робота, аналіз і контроль за виробничо-господарською та фінансовою діяльністю.

2.3. Найменування та опис компетентностей, формування яких забезпечує вивчення дисципліни.

Розуміння концептуальних основ організації корпоративних фінансів та здатність використовувати набуті знання в процесі регулювання фінансових відносин суб’єктів корпоративного сектору з іншими економічними агентами національного й світового ринкового господарства з метою забезпечення руху капіталу, створення умов для максимізації ринкової вартості компаній корпоративного типу та поліпшення добробуту власників корпоративних прав.

2.4. Передумови для вивчення дисципліни.

Запропонований для вивчення курс органічно розвиває і доповнює положення таких базових навчальних дисциплін фахового спрямування як „Фінанси”, „Фінанси підприємств”, „Фінансова діяльність суб’єктів господарювання”, „Ринок фінансових послуг”, „Менеджмент” та ін.

2.5. Результати навчання.

Розуміти теоретико-концептуальні основи організації фінансових відносин страхових компаній і застосовувати інноваційні технології та прийоми для ефективного управління їх фінансовими ресурсами, активами, резервами й зобов’язаннями з метою консенсусного симбіозу інтересів страховиків і страхувальників та забезпечення стійких конкурентних переваг на ринку фінансових послуг.

3. Програма навчальної дисципліни «Корпоративні фінанси».

Змістовий модуль 1. Теоретичні засади функціонування підприємств корпоративного типу.

Тема 1. Сутність і призначення корпоративних фінансів

Сутність корпоративних фінансів, їх місце у фінансовій системі. Функції корпоративних фінансів. Сутність та значимість процесів формування капіталу корпорації. Досягнення оптимальної структури капіталу. Ціна капіталу. Формування капіталу. Розподіл та інвестування капіталу корпорації. Контрольна функція фінансів корпорацій та фінансовий контроль. Дискусійні питання функцій корпоративних фінансів. Принципи організації корпоративних фінансів. Саморегулювання, самоокупність і самофінансування. Розподіл джерел формування оборотних коштів на власні і залучені. Наявність фінансових резервів.

Тема 2. Корпорація як організаційно-правова форма, фінансово-правові основи організації діяльності та управління

Еволюція організаційно-правових форм підприємницької діяльності. Особливості функціонування фінансів господарюючих суб'єктів різних організаційно-правових форм. Переваги та недоліки корпоративної (акціонерної) форми діяльності суб'єктів господарювання. Організаційно-правові засади об'єднання підприємств. Види об'єднань підприємств. Фінансові аспекти об'єднань підприємств. Акціонерне товариство (корпорація або компанія) як юридична особа. Обмежена відповідальність акціонерів за зобов'язаннями корпорації. Види корпорацій (акціонерних товариств), порядок їх створення та реєстрації. Обов'язкові реквізити статуту корпорації (акціонерного товариства). Фінансово-правові основи функціонування зарубіжних корпорацій. Управління фінансами корпорації, його головні принципи. Цілі фінансового управління. Органи управління.

Тема 3. Часова оцінка вартості грошей. грошові потоки.

Проценти і процентні гроші. Періоди, інтервали та способи нарахування процентів. Процентні ставки, їх види та варіанти розрахунку. Вартість грошей і час. Необхідність часової оцінки вартості грошей. Чинники, що впливають на зміну вартості грошей у часі. Майбутня вартість грошей, її сутність. Розрахунок майбутньої вартості грошей. Компаундування. Таблиці значень процентного фактора, їх використання у розрахунках майбутньої вартості грошей. Теорія приведеної (поточної, теперішньої) вартості. Приведена вартість грошей, її сутність. Розрахунок приведеної вартості грошей. Ставки дисконту, економічна природа коефіцієнта дисконтування. Таблиці дисконтних ставок, їх використання у розрахунках приведеної вартості грошей. Поняття анuitету (ренти). Звичайна та вексельна рента, їх майбутня і приведена вартість. Довічна рента, її приведена вартість. Грошові потоки: глобальний та підприємницький аспект. Значення грошових потоків у діяльності корпорації. Класифікація грошових потоків корпорації, склад та особливості формування.

Тема 4. Капітал корпорації.

Капітал корпорації, його сутність і класифікація. Рух капіталу корпорації. Вартісний цикл обороту капіталу. Принципи формування капіталу корпорації. Визначення загальної потреби в капіталі. Вибір, ризик у формуванні капіталу. Власний капітал, його формування. Статутний капітал. Акціонерний капітал. Резервний капітал. Нерозподілений прибуток. Позичковий капітал. Довгострокові та короткострокові боргові зобов'язання. Залучений капітал. Кредиторська заборгованість. Вартість капіталу. Вартість власного капіталу. Вартість акціонерного капіталу. Вартість боргу. Розрахунок середньозваженої вартості капіталу. Структура капіталу, її види. Розвиток теорії структури капіталу. Теорія Міллера-Модильяні: структура капіталу не залежить від вартості його частин (за умови, що

корпорація не сплачує податки). Альтернативні теорії. Концепція Дональдсона „субординація джерел”. Теорія „асиметричної інформації” Майерса.

Тема 5. Активи корпорації.

Сутність активів корпорації, їх класифікація. Розміщення основного та оборотного капіталу. Фіксовані і поточні активи корпорації, їх суть та склад. Визначення потреби, складу та структури активів корпорації. Ліквідність активів, оцінка ефективності використання активів. Амортизація і депресіація. Амортизаційна політика корпорації. Методи нарахування депресіації. Сутність необоротних та оборотних активів акціонерних товариств, їх склад, оцінка ефективності використання. Купівля, продаж, оренда, застава, безоплатна передача, списання, страхування майна корпорації. Поняття про робочий капітал, його фінансування. Активи, їх інвестування, оцінка ефективності інвестування. Аналіз доходності капіталовкладень. Вплив на ефективність інвестицій структури витрат та структури капіталу.

Змістовий модуль 2. Основи управління активами підприємств корпоративного типу.

Тема 6. Доходи і видатки корпорації.

Доходи корпорації, їх сутність, абсолютні та відносні показники. Сутність та класифікація видатків корпорації. Прибуток корпорації, його сутність, абсолютні та відносні показники. Формування прибутку, його принципи. Операційний аналіз, його місце та значення в корпоративних фінансах. Елементи операційного аналізу. Розподіл та використання прибутку корпорації. Характеристика форм розподілу прибутку. Податки і оподаткування. Дивіденди і дивідендна політика. Дискусійний питання дивідендної політики. Теорія Міллера-Модильяні. Чинники дивідендної політики. Порядок і терміни виплати дивідендів.

Тема 7. Ризики корпорації.

Ризик, його суть та походження. Види ризиків. Оцінка ризику і доходу. Сутність фінансових ризиків корпорації, їх класифікація. Чинники, що впливають на рівень фінансових ризиків. Ризик портфелю цінних паперів. Розвиток теорії ризику. Теорія оптимального (раціонального) портфеля цінних паперів Марковіца. Теорія ризику Шарпа: ризик систематичний (бета) і несистематичний. Оцінка рівня ризику та винагороди за ризик. Інфляція і ризик. Інфляційна премія. Ризик несплати і надбавка за нього. Надбавка за ліквідність. Надбавка за ризик часу. Процентний ризик, його види і оцінка. Валютний ризик.

Тема 8. Фінансовий менеджмент та корпоративне управління.

Сутність фінансового менеджменту, його місце в системі управління корпорацією. Еволюція розвитку фінансового менеджменту. Елементи фінансового менеджменту.

Тема 9. Фінансове планування і прогнозування

Фінансове планування і прогнозування, їх сутність і взаємозв'язок. Цілі та завдання фінансового прогнозування. Методи фінансового прогнозування. Прогнозування показників фінансового звіту. Фінансовий план корпорації. Оперативне планування надходжень і використання грошових коштів корпорації. Управління вхідними та вихідними грошовими потоками. Фінансові звіти і показники. Значення фінансової інформації у фінансовому менеджменті. Баланс корпорації. Аналіз фінансового стану в управлінні фінансами корпорації. Пошук резервів поліпшення фінансового стану корпорації. Аналіз капіталу та майна корпорації. Оцінка та управління ліквідністю та платоспроможністю корпорації. Управління рентабельністю корпорації та його вплив на конкурентоспроможність. Фінансова

стійкість корпорації, її показники та оцінка. Рейтингова оцінка корпорації. Місце та значення фінансового аналізу у фінансовому менеджменті.

Тема 10. Фінансовий контроль

Фінансовий контроль. Внутрішній і зовнішній фінансовий контроль. Аудит, його місце у фінансовому менеджменті. Корпоративне управління, його сутність, цілі та необхідність. Права та обов'язки посадових осіб. Загальні збори акціонерів. Рада директорів. Наглядова (спостережна) рада.

Тема 11. Захист прав акціонерів та кредиторів

Захист прав акціонерів та кредиторів. Права акціонерів щодо збереження акціонерного капіталу. Права кредиторів у разі зменшення акціонерного капіталу. Господарські угоди корпорації. Джерела господарських договорів. Види договорів.

4. Структура залікового кредиту з дисципліни «Корпоративні фінанси».

Денна форма навчання

Назва теми	Лекції	Практичні заняття	СРС	Тренінг	ІРС	Контр. заходи
Заліковий модуль 1. Теоретичні засади функціонування підприємств корпоративного типу.						
Тема 1. Сутність і призначення корпоративних фінансів	6	4	10	5	2	Поточне опитування, тестування.
Тема 2. Корпорація як організаційно-правова форма, фінансово-правові основи організації діяльності та управління	4	4	10			
Тема 3. Часова оцінка вартості грошей. грошові потоки	4	4	10			
Тема 4. Капітал корпорації	4	4	10			
Тема 5. Активи корпорації	4	4	10			
Заліковий модуль 2. Основи управління активами підприємств корпоративного типу.						
Тема 6. Доходи і видатки корпорації	4	4	10	7	3	Поточне опитування, тестування.
Тема 7. Ризики корпорації	4	4	10			
Тема 8. Фінансовий менеджмент та корпоративне управління	4	4	10			
Тема 9. Фінансове планування і прогнозування	4	4	9			
Тема 10. Фінансовий контроль	4	4	9			
Тема 11. Захист прав акціонерів та кредиторів	4	4	5			
Всього	46	44	103	12	5	

Заочна форми навчання

Назва теми	Лекції	Практичні заняття	СРС
Заліковий модуль 1. Теоретичні засади функціонування підприємств корпоративного типу.			
Тема 1. Сутність і призначення корпоративних фінансів	2	2	18
Тема 2. Корпорація як організаційно-правова форма, фінансово-правові основи організації діяльності та управління	2	2	18
Тема 3. Часова оцінка вартості грошей. грошові потоки.			18
Тема 4. Капітал корпорації.			18
Тема 5. Активи корпорації.			18
Заліковий модуль 2. Основи управління активами підприємств корпоративного типу.			
Тема 6. Доходи і видатки корпорації.	2		18
Тема 7. Ризики корпорації.	2		18
Тема 8. Фінансовий менеджмент та корпоративне управління.			18
Тема 9. Фінансове планування і прогнозування			18
Тема 10. Фінансовий контроль			18
Тема 11. Захист прав акціонерів та кредиторів			18
Всього	8	4	198

5. Тематика практичних занять з дисципліни «Корпоративні фінанси».

Денна форма навчання

Практичне заняття 1-2

Тема: Сутність і призначення корпоративних фінансів

Мета: Отримати знання із сутності і призначення корпоративних фінансів

Питання для обговорення:

1. Сутність корпоративних фінансів, їх місце у фінансовій системі
3. Функції корпоративних фінансів
4. Сутність та значимість процесів формування капіталу корпорації
5. Досягнення оптимальної структури капіталу

Практичне заняття 3-4

Тема: Корпорація як організаційно-правова форма, фінансово-правові основи організації діяльності та управління

Мета: Отримати знання із фінансово-правових основ організації діяльності та управління корпорацією.

Питання для обговорення:

1. Еволюція організаційно-правових форм підприємницької діяльності
2. Особливості функціонування фінансів господарюючих суб'єктів різних організаційно-правових форм
3. Переваги та недоліки корпоративної (акціонерної) форми діяльності суб'єктів господарювання

4. Організаційно-правові засади об'єднання підприємств
5. Види об'єднань підприємств

Практичне заняття 5-6

Тема: Часова оцінка вартості грошей. Грошові потоки.

Мета: Отримати знання із часової оцінки вартості грошей

Питання для обговорення:

1. Проценти і процентні гроші
2. Періоди, інтервали та способи нарахування процентів
3. Процентні ставки, їх види та варіанти розрахунку
4. Вартість грошей і час
5. Необхідність часової оцінки вартості грошей

Практичне заняття 7-8

Тема: Капітал корпорації.

Мета: Отримати знання із управління капіталом корпорації

Питання для обговорення:

1. Капітал корпорації, його сутність і класифікація
2. Рух капіталу корпорації
3. Вартісний цикл обороту капіталу
4. Принципи формування капіталу корпорації
5. Визначення загальної потреби в капіталі

Практичне заняття 9-10

Тема: Активи корпорації.

Мета: Отримати знання із управління активами корпорації

Питання для обговорення:

1. Сутність активів корпорації, їх класифікація
2. Розміщення основного та оборотного капіталу
3. Фіксовані і поточні активи корпорації, їх суть та склад
4. Визначення потреби, складу та структури активів корпорації
5. Ліквідність активів, оцінка ефективності використання активів

Практичне заняття 11-12

Тема: Доходи і видатки корпорації.

Мета: Отримати знання із управління доходами і видатками корпорації

Питання для обговорення:

1. Доходи корпорації, їх сутність, абсолютні та відносні показники
2. Сутність та класифікація видатків корпорації
3. Прибуток корпорації, його сутність, абсолютні та відносні показники
4. Формування прибутку, його принципи
5. Операційний аналіз, його місце та значення в корпоративних фінансах

Практичне заняття 13-14

Тема: Ризики корпорації.

Мета: Отримати знання із управління ризиками корпорації

Питання для обговорення:

1. Ризик, його суть та походження
2. Види ризиків
3. Оцінка ризику і доходу
4. Сутність фінансових ризиків корпорації, їх класифікація
5. Чинники, що впливають на рівень фінансових ризиків

Практичне заняття 15-16

Тема: Фінансовий менеджмент та корпоративне управління.

Мета: Отримати знання із корпоративного управління.

Питання для обговорення:

1. Сутність фінансового менеджменту, його місце в системі управління корпорацією
2. Еволюція розвитку фінансового менеджменту
3. Елементи фінансового менеджменту

Практичне заняття 17-18

Тема: Фінансове планування і прогнозування

Мета: Отримати знання із основ фінансового планування і прогнозування

Питання для обговорення:

1. Фінансове планування і прогнозування, їх сутність і взаємозв'язок
2. Цілі та завдання фінансового прогнозування
3. Методи фінансового прогнозування
4. Прогнозування показників фінансового звіту
5. Фінансовий план корпорації

Практичне заняття 19-20

Тема: Фінансовий контроль

Мета: Отримати знання із основ фінансового контролю

Питання для обговорення:

1. Фінансовий контроль
2. Внутрішній і зовнішній фінансовий контроль
3. Аудит, його місце у фінансовому менеджменті
4. Корпоративне управління, його сутність, цілі та необхідність
5. Права та обов'язки посадових осіб

Практичне заняття 21-22

Тема: Захист прав акціонерів та кредиторів

Мета: Отримати знання із основ захисту прав акціонерів та кредиторів

Питання для обговорення:

1. Захист прав акціонерів та кредиторів
2. Права акціонерів щодо збереження акціонерного капіталу
3. Права кредиторів у разі зменшення акціонерного капіталу
4. Господарські угоди корпорації
5. Джерела господарських договорів

Заочна форма навчання

Практичне заняття 1

Тема: Сутність і призначення корпоративних фінансів

Мета: Отримати знання із сутності і призначення корпоративних фінансів

Питання для обговорення:

1. Сутність корпоративних фінансів, їх місце у фінансовій системі
3. Функції корпоративних фінансів
4. Сутність та значимість процесів формування капіталу корпорації
5. Досягнення оптимальної структури капіталу

Практичне заняття 2

Тема: Часова оцінка вартості грошей. грошові потоки.

Мета: Отримати знання із часової оцінки вартості грошей

Питання для обговорення:

1. Проценти і процентні гроші
2. Періоди, інтервали та способи нарахування процентів
3. Процентні ставки, їх види та варіанти розрахунку
4. Вартість грошей і час
5. Необхідність часової оцінки вартості грошей

6. Самостійна робота

Самостійна робота з дисципліни "Корпоративні фінанси" виконується самостійно кожним студентом. Метою виконання є засвоєння теоретичних засад, а також набуття практичних навиків управління економічною інформацією. Зміст самостійної роботи полягає у проведенні економічних досліджень та обґрунтуванні отриманих результатів, вона представляє собою набір локальних завдань, основною метою яких є виявлення знань студентів із даної дисципліни. При виконанні і оформленні самостійної роботи студент може використовувати комп'ютерну техніку.

У процесі самостійної роботи студенти мають оволодіти вміннями та навичками:

- організації самостійної навчальної діяльності;
- самостійної роботи в бібліотеці з каталогами;
- праці з навчальною, навчально-методичною, науковою, науково-популярною літературою;
- роботи з довідковою літературою;
- опрацювання інформації;
- написання Есе з проблем курсу.

ЗАВДАННЯ 1. Підготувати Есе обсягом 10-15 сторінок друкованого тексту (Times New Roman, 14 кегль). Обсяг використаних літературних джерел - 10-17. По тексту подати посилання на використану літературу.

Тематику подано нижче. Тема згідно порядкового номеру у списку групи.

ТЕМАТИКА

1. Корпорація як організаційно-правова форма ведення бізнесу: зарубіжний досвід і вітчизняна практика.
2. Місце та роль АТ в ринковій економіці.
3. Розвиток акціонерної форми господарювання в Україні.
4. Права акціонерів, їх захист.
5. Органи управління акціонерним товариством, їх функціональне призначення.
6. Загальні збори акціонерів, їх компетенція.
7. Виконавчий орган АТ, його повноваження та функції.
8. Спостережна рада АТ: необхідність створення, функціональні повноваження.
9. Ревізійна комісія АТ, її статус, склад, функції, порядок роботи.
10. Альтернативні форми організації бізнесу в Україні в сучасних умовах.
11. Роль корпорації на фінансовому ринку.
12. Формування і розвиток ринку корпоративних цінних паперів в Україні.
13. Фінансово-правові основи функціонування зарубіжних корпорацій.
14. Організаційна структура корпорації.
15. Внутрішні та зовнішні користувачі фінансової звітності корпорації.
16. Фінансова звітність корпорації, характеристика її форм.
17. Законодавча база регулювання корпоративного сектору в Україні: розвиток і недоліки.
18. Розвиток законодавства про корпорації в країнах з розвинутою ринковою економікою.
19. Грошові та фінансові потоки корпорації.
20. Планування грошових потоків корпорації.
21. Дискусійні питання трактування категорії „капітал” та формування його структури.
22. Структура капіталу та її вплив на вартість корпорації.
23. Вплив структури капіталу на фінансування АТ.
24. Джерела фінансування розвитку корпорації.

25. Практика використання лізингу в процесі формування капіталу корпорації: вітчизняний і зарубіжний досвід.
26. Амортизаційна політика корпорації: зарубіжний досвід і вітчизняна практика.
27. Взаємозв'язок дивідендної політики і структури капіталу корпорації.
28. Прийняття рішень щодо проведення дивідендної політики.
29. Формування прибутку корпорації, його принципи.
30. Управління розподілом і використанням прибутку корпорації.
31. Сутність ризик-менеджменту та його використання в практичній діяльності корпорації.
32. Управління фінансовими ризиками корпорації.
33. Трактатування сутності фінансового менеджменту вітчизняними і зарубіжними вченими-економістами.
34. Особливості механізму фінансового менеджменту у підприємств різних організаційно-правових форм.
35. Місце і значення фінансового менеджменту в системі управління корпорацією.
36. Фінансовий менеджмент у системі корпоративного управління.
37. Місце корпоративного управління в системі управління АТ.
38. Проблеми та необхідність розвитку корпоративного управління в Україні, чинники, що їх обумовлюють.
39. Фінансове планування і прогнозування в корпорації.
40. Організаційно-правові основи управління корпорацією.
41. Фінансова стійкість корпорації, її оцінка.
42. Місце та значення фінансового аналізу у фінансовому менеджменті.
43. Специфіка та роль аудиту у фінансовому менеджменті.

ЗАВДАННЯ 2. Розв'язати задачі.

Задача 1. Яку суму грошей повинен покласти підприємець у банк на депозитний рахунок, якщо при відсотковій ставці (...) % річних через (...) роки він планує отримати (...) грн.? Є два варіанти: а) проста процентна ставка; б) складна процентна ставка.

Показники	Варіант за першою літерою у прізвищі									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
	А, М, Б	В, О, Г	Д, Р, Е	Є, Т, Ж	Щ, Ї, Ц	З, Ф, І	Й, Ч, Л	Н, П, С	Ш, Я, К	У, Х, Ю
Відсоткова ставка	15	17,5	14	20	22	19,5	17	18	21	16,5
Кількість років	1	5	3	2	3	2	1	5	1	2
Сума до отримання	500000	1000000	1500000	1500000	950000	750000	200000	1000000	500000	450000

Задача 2. Підприємство має можливість здійснювати фінансування діяльності з різних джерел (див. таблицю 2). Розрахувати частку кожного джерела у загальній структурі капіталу підприємства та визначити його середньозважену вартість. Заповнити таблицю 1.

Таблиця 1

Джерело коштів	Облікова оцінка, грн.	Частка, %	Ціна, %
Позичені кошти			
Звичайні акції			
Привілейовані акції			
Нерозподілений прибуток			
Разом			

Таблиця 2

Варіант	Перша літера у прізвисьці	Позичені кошти		Звичайні акції		Привілейовані акції		Нерозподілений прибуток	
		Облікова оцінка	Ціна	Облікова оцінка	Ціна	Облікова оцінка	Ціна	Облікова оцінка	Ціна
1	А, М, Б	800000	17	700000	18	150000	12	50000	14
2	В, О, Г	500000	20	1500000	22	100000	10	100000	12
3	Д, Р, Е	1000000	24	800000	25	550000	15	80000	17
4	Є, Т, Ж	200000	18	850000	20	750000	15	100000	17
5	Щ, Ї, Ц	550000	15	1500000	18	550000	12	150000	14
6	З, Ф, І	750000	14	2000000	17	850000	13	200000	15
7	Й, Ч, Л	450000	16	850000	22	550000	17	150000	19
8	Н, П, С	850000	21	950000	25	350000	14	100000	16
9	Ш, Я, К	150000	22	1000000	27	150000	15	50000	17
10	У, Х, Ю	250000	17	2500000	22	200000	18	100000	20

7. Тренінг з дисципліни «Корпоративні фінанси»

Тренінг з дисципліни відбувається у формі ділової гри. Мета – узагальнити, засвоїти та закріпити знання, отримані на лекційних та практичних заняттях.

Завдання тренінгу

1. Визначення потреби, складу та структури активів корпорації.
2. Проаналізувати формування капіталу.
3. Оцінити систему оподаткування.
4. Провести аналіз капіталу та майна корпорації.

Порядок проведення тренінгу

1. Вступна частина проводиться з метою ознайомлення студентів з темою тренінгового заняття.
2. Організаційна частина полягає у створенні робочого настрою у колективі студентів, визначенні правил проведення тренінгового заняття. Можлива наявність роздаткового матеріалу у вигляді таблиць, бланків документів.
3. Практична частина реалізовується шляхом виконання завдань у групах студентів у кількості 3-5 осіб з певних проблемних питань теми тренінгового заняття.
4. Підведення підсумків. Обговорюються результати виконаних завдань у групах. Обмін думками з питань, які виносились на тренінгові заняття.

8. Методи навчання

У навчальному процесі застосовуються: лекції, практичні та індивідуальні заняття, консультації, самостійна робота, робота у групах, методи опитування, тестування, моделювання практичних ситуацій, реферування.

9. Засоби оцінювання та методи демонстрування результатів навчання

У процесі вивчення дисципліни використовуються наступні засоби оцінювання та методи демонстрування результатів навчання:

- поточне тестування;
- поточне опитування;
- залікове модульне тестування та опитування;
- оцінювання результатів самостійної роботи;
- студентські презентації та виступи на наукових заходах;
- екзамен;

— інші види індивідуальних та групових завдань.

10. Політика оцінювання

Політика щодо дедлайнів і перескладання. Для виконання індивідуальних завдань і проведення контрольних заходів встановлюються конкретні терміни. Перескладання модулів відбувається з дозволу дирекції факультету за наявності поважних причин (наприклад, лікарняний).

Політика щодо академічної доброчесності. Використання друкованих і електронних джерел інформації під час контрольних заходів та екзаменів заборонено.

Політика щодо відвідування. Відвідування занять є обов'язковим компонентом оцінювання. За об'єктивних причин (наприклад, карантин, воєнний стан, хвороба, закордонне стажування) навчання може відбуватись в он-лайн формі за погодженням із керівником курсу з дозволу дирекції факультету.

12. Критерії, форми поточного та підсумкового контролю.

Підсумковий бал (за 100-бальною шкалою) з дисципліни визначається як середньозважена величина, залежно від питомої ваги кожної складової залікового кредиту:

Модуль 1		Модуль 2		Модуль 3	Модуль 4	Модуль 5
10%	10%	10%	10%	5%	15%	40%
Поточне оцінювання	Модульний контроль 1	Поточне оцінювання	Модульний контроль 2	Тренінг	Самостійна робота	Екзамен
Підсумкова оцінка за поточне оцінювання визначається як середнє арифметичне з оцінок, отриманих здобувачем на кожному занятті	Модульна робота по темах 1-5	Підсумкова оцінка за поточне оцінювання визначається як середнє арифметичне з оцінок, отриманих здобувачем на кожному занятті	Модульна робота по темах 6-11	Підсумкова оцінка за тренінг визначається як середнє арифметичне з оцінок, отриманих здобувачем під час тренінгу	Підсумкова оцінка визначається як середнє арифметичне від виконання усіх завдань самостійної роботи	10 тестів по 1 балу 3 теоретичних питання по 20 балів 1 задача – 30 балів

Шкала оцінювання:

За шкалою університету	За національною шкалою	За шкалою ECTS
90-100	відмінно	A (відмінно)
85-89	добре	B (дуже добре)
75-84		C (добре)
65-74	задовільно	D (задовільно)
60-64		E (достатньо)
35-39	незадовільно	FX (незадовільно з можливістю повторного складання)
1-34		F (незадовільно з обов'язковим повторним курсом)

13. Інструменти, обладнання та програмне забезпечення, використання яких передбачає навчальна дисципліна.

Н. з/п	Найменування	Номер теми
1.	Технічне забезпечення: мультимедійний проектор, ноутбук, проекційний екран.	1–11
2.	Базове програмне забезпечення: ОС Windows. Стандартне програмне забезпечення базових інформаційних технологій: MS Office (Word, Excel, PowerPoint, Microsoft Visio). Телекомунікаційне програмне забезпечення (Google Chrome, Viber тощо).	1–11
3.	Комунікаційна навчальна платформа (Moodle) для організації дистанційного навчання (за необхідності).	1–11
4.	Комунікаційне програмне забезпечення Zoom для проведення занять в режимі on-line (за необхідності).	1–11

РЕКОМЕНДОВАНІ ДЖЕРЕЛА ІНФОРМАЦІЇ

1. Закон України «Про банки і банківську діяльність» [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2121-14#Text>.
2. Господарський кодекс України [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15#Text>.
3. Витвицька У. Я., Савчин Л. М. Корпоративні фінанси: методичні вказівки для вивчення дисципліни. Івано-Франківськ: ІФНТУНГ, 2020. 67 с.
4. Волохова І.С., Хомутенко А.В. та ін. Сучасний стан, проблеми та перспективи розвитку фінансової системи України : монографія / за ред. д.е.н. І.С. Волохової. Харків: Іванченка І.С. 2021. 395 с
5. Журавльова Т. О. Формування фінансових ресурсів підприємства в умовах кризи. Економіка та держава. 2020. № 3. С. 42–45.
6. Заваденко О., Колоша В. Перспективи впровадження принципів управління, характерних для великих компаній з метою покращення фінансових показників діяльності в малому бізнесі. Via Economica. 2024. № 5. С. 42–47
7. Каращенко В., Рибіцький О. Ефективне управління фінансовими ресурсами у сільськогосподарських підприємствах. Економіка та суспільство. 2024. № 64. URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-64-139>
8. Каламбет С.В., Півняк Ю.В. Фінанси підприємств. Практикум: навч. посіб. Дніпропетровськ: ДНПРО. 2020. 240 с.
9. Курков М. С. Модель системи управління фінансами підприємств засобами штучного інтелекту. Причорноморські економічні студії. 2020. № 52/2. С. 147–153.
10. Ковальов В., Асташов Д.. Процес формування та напрями оптимізації структури фінансових ресурсів суб'єкта господарювання. Таврійський науковий вісник. Серія: Економіка. 2024. № 20. С. 199–207 URL: <https://doi.org/10.32782/2708-0366/2024.20.23>
11. Лютий І. О. Фінанси та страхування: підручник. Київ: Ліра-К, 2020. 732 с.
12. Олійник О. О. Грошові і фінансові потоки в системі фінансового менеджменту підприємств. Інвестиції: практика та досвід. 2021. № 13-14. С. 32–37.
13. Решетник Н. І., Насікан Н. І., Клименко О. М., Світлична К. С., Суслова Т. О. Стратегічний фінансовий менеджмент у діяльності корпорацій. Фінансово-кредитна діяльність: проблеми теорії і практики. 2021. № 2 (37). С. 134–141.
14. Скоробогатова, Н. Є. Інвестування: навчальний посібник для самостійного вивчення дисципліни. Київ: КПІ ім. Ігоря Сікорського. 2022. 147с.
15. Ясинська Д. В., Добровольська О. В. Сучасна парадигма діагностики фінансового стану підприємства в період кризи. Економічний простір. 2021. № 166. С. 81–84.

16. Ярошевич Н. Б. Фінанси, гроші та кредит: підручник. Львів: «Новий Світ2000», 2023. 414 с.
17. Glenn Hopper. Deep Finance: Corporate Finance in the Information Age. Leaders Press (August 23, 2021). 232 p.
18. Lawrence A. Cunningham, Warren E. Buffett. The Essays of Warren Buffett: Lessons for Corporate America. Cunningham Group; 8th edition (March 28, 2023). 350p.
19. Paul Asquith, Lawrence A. Weiss Lessons in Corporate Finance: A Case Studies Approach to Financial Tools, Financial Policies, and Valuation (Wiley Finance) 2nd Edition. Wiley; 2nd edition 2020. 544p.
20. Stefano Gatti. Project Finance in Theory and Practice: Designing, Structuring, and Financing Private and Public Projects 4th Edition. Academic Press; 4th edition (July 6, 2023). 600 p.
21. Tim Koller, Marc Goedhart, David Wessels. Valuation: Measuring and Managing the Value of Companies, University Edition (Wiley Finance). Wiley; 7th edition (June 23, 2020). 960p.