



Лектор курсу
Контактна інформація
лектора (e-mail)
Сторінка курсу в eLearn

СИЛАБУС ДИСЦИПЛІНИ «КОРПОРАТИВНІ ФІНАНСИ»

Ступінь вищої освіти - Бакалавр
Спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»
Освітня програма «Корпоративні фінанси»
Рік навчання 3 семестр _5,6
Форма навчання _очна
Кількість кредитів ЄКТС _3
Мова викладання українська
к.е.н., доцент Біляк Юлія Вікторівна _____
_____ bilyak.y.v@nubip.edu.ua _____
_____ 067-402-08-33 _____
<https://elearn.nubip.edu.ua/mod/book/view.php?id=225901&chapterid=74975>

ОПИС ДИСЦИПЛІНИ

Дисципліна «Корпоративні фінанси» вивчає фінансові відносини в процесі створення, функціонування, реорганізації та припинення діяльності корпорацій. Розвиток ринкових відносин в Україні обумовлює актуальність підготовки фахівців, обізнаних з досягненнями світової науки та практики управління фінансами корпорацій та особливостями діяльності вітчизняних корпорацій.

Мета дисципліни – дати студентам належні теоретичні знання та практичні навички управління фінансами корпорацій. Основним об'єктом розгляду при вивченні курсу є фінанси корпорацій, створених у формі акціонерних товариств.

Завдання навчальної дисципліни – вивчення теоретичних основ та прикладних методів щодо операцій з корпоративними цінними паперами, особливостей складання фінансової звітності корпорацій, а також набуття практичних навичок визначення вартості капіталу корпорації та прийняття відповідних рішень.

Компетентності ОП:

Інтегральна компетентність (ІК): *Здатність розв'язувати складні спеціалізовані завдання та практичні проблеми у галузі фінансів, банківської справи та страхування в ході професійної діяльності або у процесі навчання, що передбачає застосування окремих методів і положень фінансової науки та характеризується невизначеністю умов і необхідністю врахування комплексу вимог здійснення професійної та навчальної діяльності.*

Загальні компетентності (ЗК):

ЗК01. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.

ЗК02. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.

Фахові (спеціальні) компетентності (ФК):

СК01. Здатність досліджувати тенденції розвитку економіки за допомогою інструментарію макро- та мікроекономічного аналізу, оцінювати сучасні економічні явища.

СК02. Розуміння особливостей функціонування сучасних світових та національних фінансових систем та їх структури.

СК03. Здатність до діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у тому числі бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування).

СК05. Здатність застосовувати знання законодавства у сфері монетарного, фіскального регулювання та регулювання фінансового ринку.

СК06. Здатність застосовувати сучасне інформаційне та програмне забезпечення для отримання та обробки даних у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК07. Здатність складати та аналізувати фінансову звітність. СК08. Здатність виконувати контрольні функції у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК09. Здатність здійснювати ефективні комунікації.

СК10. Здатність визначати, обґрунтовувати та брати відповідальність за професійні рішення.

СК11. Здатність підтримувати належний рівень знань та постійно підвищувати свою професійну підготовку.

СК12. Здатність формувати та приймати фахові рішення у сфері корпоративних фінансів суб'єктів господарювання аграрного сектору економіки.

СК 13. Здатність системно оцінювати фінансові показники для обґрунтування ефективних управлінських рішень на підприємстві.

Програмні результати навчання (ПРН):

ПРН01. Знати та розуміти економічні категорії, закони, причинно-наслідкові та функціональні зв'язки, які існують між процесами та явищами на різних рівнях економічних систем.

ПРН03. Визначати особливості функціонування сучасних світових та національних фінансових систем та їх структури.

ПР04. Знати механізм функціонування державних фінансів, у т.ч. бюджетної та податкової систем, фінансів суб'єктів господарювання, фінансів домогосподарств, фінансових ринків, банківської системи та страхування.

ПР05. Володіти методичним інструментарієм діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у т.ч. бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування).

ПР06. Застосовувати відповідні економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач.

ПР07. Розуміти принципи, методи та інструменти державного та ринкового регулювання діяльності в сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ПР09. Формувати і аналізувати фінансову звітність та правильно інтерпретувати отриману інформацію.

ПР10. Ідентифікувати джерела та розуміти методологію визначення і методи отримання економічних даних, збирати та аналізувати необхідну фінансову інформацію, розраховувати показники, що характеризують стан фінансових систем.

ПР11. Володіти методичним інструментарієм здійснення контрольних функцій у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ПР12. Використовувати професійну аргументацію для донесення інформації, ідей, проблем та способів їх вирішення до фахівців і нефахівців у фінансовій сфері діяльності.

ПР13. Володіти загальнонауковими та спеціальними методами дослідження фінансових процесів.

ПР14. Вміти абстрактно мислити, застосовувати аналіз та синтез для виявлення ключових характеристик фінансових систем, а також особливостей поведінки їх суб'єктів.

ПР16. Застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання практичних завдань та змістовно інтерпретувати отримані результати.

ПР24. Знати і вміти застосовувати на практиці методи та інструменти ідентифікації та розв'язання проблем в сфері корпоративних фінансів.

ПР25. Виявляти резерви підвищення ефективності управління корпоративними фінансами підприємства.

СТРУКТУРА КУРСУ

| Тема | Години (лекції/лабораторні, практичні, семінарські) | Результати навчання | Завдання | Оцінювання |
|---|--|--|---|------------|
| Модуль 1. ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ КОРПОРАТИВНИХ ФІНАНСІВ | | | | |
| Тема 1. Сутність і роль корпоративних фінансів у ринковій економіці | 6/6 | Знати Сутність і функції корпоративних фінансів, основні ознаки, корпорації, як юридичної особи. Загальні методологічні основи корпоративних фінансів. Бюджетну класифікацію. Поняття бюджетного процесу і його етапи. Вміти розрізняти акціонерні товариства як найбільш розвинену корпоративну форму, визначити ознаки фінансів, виділити три рівня ефективності ринку капіталу. Вміти розраховувати показники прибутковості акцій. | Написання тестів Систематизація матеріалів в запропоновані таблиці Доповідь з презентацією Бізнес кейс | 23 |
| Тема 2. Фундаментальні концепції корпоративних фінансів | 7/7 | Вміти розраховувати показники прибутковості акцій. | | |
| Тема 3. Фінансова звітність корпорацій та її аналіз | 7/7 | Аналізувати Управління фінансами корпорації, його головні принципи. Формування капіталу і фінансова політика корпорації. Концепцію вартості грошей у часі. Склад фінансової звітності. Баланс підприємства (Звіт про фінансовий стан). | | |
| Модуль 2. КАПІТАЛ КОРПОРАЦІЙ | | | | |
| Тема 4. Власний капітал | 6/6 | Аналізувати Порядок збільшення (зменшення) статутного фонду АТ. | | 24 |

| | | | | |
|---|-----|--|---|------------|
| Тема 5. Борговий капітал | 7/7 | <p>Порядок випуску та розміщення акцій.</p> <p>Знати Сутність та складові боргового капіталу.</p> <p>Оснoву створення корпорації та фінансову базу її діяльності. Три універсальні характеристики цінних паперів.</p> <p>Вміти розуміти які складові включає власний капітал акціонерного товариства та розуміти класифікацію видів довгострокових зобов'язань і відповідно довгостроковий борговий капітал.</p> | Здача групової практичної роботи. Виконання самостійної роботи (у т. ч. в elearn) | |
| Тема 6. Емісія корпоративних цінних паперів | 7/7 | | | |
| Модуль 3. ДРАЙВЕРИ СТВОРЕННЯ ВАРТОСТІ | | | | |
| Тема 7. Ризик і оцінка вартості капіталу | 6/6 | <p>Знати Сутність та класифікацію фінансових ризиків.</p> <p>Структуру капіталу. Методи визначення вартості (ціни) компанії. Методи розрахунку оптимальної вартості капіталу. Методи оцінки окремих об'єктів (фірм).</p> <p>Вміти розрізняти критерії прояву ризиків. Оцінювати вартість майна корпорації на основі трьох підходів</p> <p>Аналізувати модель управління фінансовими ризиками. Види лівериджу. Управління структурою капіталу.</p> | Здача групової практичної роботи. Виконання самостійної роботи (у т. ч. в elearn) | 23 |
| Тема 8. Структура капіталу і вибір джерел залучення капіталу | 7/7 | | | |
| Тема 9. Доходний підхід в оцінці вартості компанії: моделі дисконтованих грошових потоків (DCF) | 7/7 | | | |
| Всього | | | | 70 |
| Екзамен | | | | 30 |
| Всього за курс | | | | 100 |

ПОЛІТИКА ОЦІНЮВАННЯ

| | |
|---|---|
| Політика щодо дедлайнів та перекладання: | Роботи, які здаються із порушенням термінів без поважних причин, оцінюються на нижчу оцінку. Перекладання модулів відбувається із дозволу лектора за наявності поважних причин (наприклад, лікарняний). |
| Політика щодо академічної доброчесності: | Списування під час контрольних робіт та екзаменів заборонені (в т.ч. із використанням мобільних девайсів). Курсові роботи, реферати повинні мати коректні текстові посилання на використану літературу |
| Політика щодо відвідування: | Відвідування занять є обов'язковим. За об'єктивних причин (наприклад, хвороба, міжнародне стажування) навчання може відбутись індивідуально (в он-лайн формі за погодженням із деканом факультету) |

ШКАЛА ОЦІНЮВАННЯ СТУДЕНТІВ

| Рейтинг здобувача вищої освіти, бали | Оцінка національна за результати складання екзаменів заліків | |
|--------------------------------------|--|---------------|
| | екзаменів | заліків |
| 90-100 | відмінно | зараховано |
| 74-89 | добре | |
| 60-73 | задовільно | |
| 0-59 | незадовільно | не зараховано |

Рекомендовані джерела інформації

Основна:

- 1) Бабіченко В. В. Корпоративні фінанси в інформаційній економіці: детермінанти і пріоритети розвитку в Україні: дис.д-ра. екон. наук: 08.00.08. Київ, 2016. 405 с.
- 2) В.П. Горобовий, Ю.В. Біляк. Основи корпоративного управління. Навчальний посібник. К: Каравела, 2020. 372 с.
- 3) Грідчина М.В. Управління фінансами акціонерних товариств: Навч. посіб. К.: А.С.К., 2005. 384 с.

- 4) Давиденко Н.М. Корпоративне управління в акціонерних товариствах. Монографія. К.: Тов «Пан Тот», 2011. 356 с.
- 5) Шапошников К.С. Креативне корпоративне управління: теорія і практика. Херсон: Видавництво ХДУ, 2010. 256 с.
- 6) Мальська М.П. Корпоративне управління: теорія і практика. К.: Центр учбової літератури, 2012, 360 с.
- 7) Мостенська Т.Л. Корпоративне управління: Підручник. 2-ге вид., випр. і доп. К.: Каравела, 2011. 400с.
- 8) Птащенко Л.О. Управління корпоративними фінансами: Навч. пос. К.: Центр учбової літератури, 2008. 296 с.
- 9) Шморгун Л. Г. Корпоративне управління. К.: ВПЦ Київський університет, 2012. 247 с.
- 10) Штерн Г.Ю. Корпоративне управління: Навч.посібник, Харків ХНАМГ, 2008. 273 с.

Інформаційні ресурси:

1. Офіційний портал Верховної ради України URL: <https://www.rada.gov.ua/news/zp>
2. Офіційний сайт Державної податкової служби України URL: <https://tax.gov.ua/>
3. Офіційний сайт Державної Митної служби України URL: <https://customs.gov.ua/>
4. Офіційний сайт Міністерства фінансів України URL:<https://www.mof.gov.ua/uk>
5. Офіційний сайт Міністерства розвитку економіки, торгівлі та сільського господарства України.
URL: <http://www.me.gov.ua/?lang=uk-UA>
4. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку. URL: <https://www.nssmc.gov.ua>
5. Національна бібліотека України ім. В.І. Вернадського. URL: www.nbuv.gov.ua
6. Офіційний сайт Української асоціації інвестиційного бізнесу. URL: <http://www.uaib.com.ua>.
7. Система розкриття інформації на фондовому ринку України URL: www.smida.gov.ua.
8. Принципи корпоративного управління ОЕСР (OECD Principles of Corporate Governance) URL:
<http://www.bank.gov.ua/doccatalog/document?id=36989>
9. Бібліотека НУБіП України та її депозитарій URL: http://irb.nubip.edu.ua/cgi-bin/irbis64r_14/cgiirbis_64.exe?C21COM=F&I21DBN=NUBIP&P21DBN=NUBIP&LNG