

ПОЛТАВСЬКИЙ УНІВЕРСИТЕТ ЕКОНОМІКИ І ТОРГІВЛІ
Навчально-науковий інститут денної освіти
Кафедра фінансів та банківської справи

СИЛАБУС

навчальної дисципліни «**Корпоративні фінанси**»
на 2024-2025 навчальний рік

Курс та семестр вивчення	4 курс, 7-8 семестр
Освітня програма/спеціалізація	«Фінанси, банківська справа та страхування»
Спеціальність	072 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок
Галузь знань	07 Управління та адміністрування
Ступінь вищої освіти	бакалавр
Прізвище, ім'я та по-батькові НПП, який веде дану дисципліну	Сидоренко-Мельник Ганна Миколаївна
Науковий ступінь і вчене звання	к.е.н., доцент
Посада	доцент кафедри фінансів та банківської справи
Контактний телефон	+38-050-405-72-00
Електронна адреса (або персональний сайт)	sidorenkomelnik.gan@gmail.com
Розклад навчальних занять	http://schedule.puet.edu.ua/
Консультації	очна http://www.fin.puet.edu.ua он-лайн: електронною поштою, пн-пт з 08.00-15.00
Сторінка дистанційного курсу	https://el.puet.edu.ua/

Опис навчальної дисципліни

Мета	формування у студентів системи знань про розвиток теорій фінансів корпорацій та їх практичне застосування.
Тривалість	6 кредитів ЄКТС / 180 годин (лекції 32 год., практичні заняття 40 год., самостійна робота 108 год.)
Форми та методи навчання	Активні види лекцій (лекції-візуалізація, проблемні лекції із залученням провідних фахівців галузі); практичні заняття в аудиторії та виїзні; робота у малих групах; підготовка тез доповідей на науково-практичні та міжнародні конференції; дистанційні консультації; самостійна робота поза розкладом.
Система поточного та підсумкового контролю	Поточний контроль: тестування, виконання завдань самостійної роботи, виконання поточних модульних робіт Підсумковий контроль: ПМК, екзамен.
Базові знання	Наявність знань з фундаментальних та професійно орієнтованих дисциплін «Основи фінансів», «Методика пошуку та обробки інформації у сфері фінансів», «Інвестування», «Фінансова статистика», «Оцінка вартості бізнесу»
Мова викладання	Українська

Перелік компетентностей, які забезпечує дана навчальна дисципліна, програмні результати навчання

Програмні результати навчання (ПР 1, ПР 2..).	Компетентності, якими повинен оволодіти здобувач (ЗК 1 ..., СК 1)
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).	ЗК02. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.
ПР09. Формувати і аналізувати фінансову звітність та правильно інтерпретувати отриману інформацію.	ЗК05. Навички використання інформаційних та комунікаційних технологій.
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.	ЗК10. Здатність працювати у команді.
ПР16. Застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання практичних завдань та змістовно інтерпретувати отримані результати.	СК03. Здатність до діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, в тому числі бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансовий ринок, банківська система та страхування).
ПР26. Ідентифікувати джерела та розуміти методологію визначення і методи мобілізації фінансових та інших ресурсів з різноманітних джерел для реалізації соціально значущих проектів.	СК04. Здатність застосовувати економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач.
	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, інтерпретувати та використовувати фінансову та пов'язану з нею інформацію.
	СК11. Здатність підтримувати належний рівень знань та постійно підвищувати свою професійну підготовку у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

Тематичний план навчальної дисципліни

Назва теми (лекції)	Види робіт	Завдання самостійної роботи у розрізі тем
МОДУЛЬ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ ФОРМУВАННЯ КОРПОРАТИВНИХ ФІНАНСІВ		
Тема 1. Основи функціонування корпоративних фінансів	Відвідування занять; захист домашнього завдання; обговорення матеріалу занять; виконання навчальних завдань; завдання самостійної роботи; тестування	Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань 1. Історія становлення корпоративної форми організації бізнесу та корпоративного сектору економіки України. 2. Еволюція наукових поглядів на сутність та призначення корпоративних фінансів. 3. Поняття «корпорація» у вітчизняній та зарубіжній практиці господарювання. 4. Сутність корпоративного управління та його роль у процесі господарювання. 5. Інсайдерські та аутсайдерські системи корпоративного управління.
Тема 2. Корпоративні цінні папери на ринку капіталів	Відвідування занять; захист домашнього завдання; обговорення матеріалу занять; виконання навчальних завдань; завдання самостійної роботи; тестування	Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань 1. Управління державними корпоративними правами в Україні. 2. Операції з корпоративними цінними паперами на фондовому ринку. 3. Форми державного регулювання емісії, розміщення і обігу корпоративних цінних паперів. 4. Проблеми розвитку ринку корпоративних цінних паперів в Україні. 5. Системи показників, які характеризують положення корпорації на фондовому ринку.
Підсумкове тестування за модулем 1		
МОДУЛЬ 2. КОРПОРАТИВНИЙ КАПІТАЛ ТА ГРОШОВІ ПОТОКИ		
Тема 3. Управління корпоративним капіталом	Відвідування занять; захист домашнього завдання; обговорення матеріалу занять; виконання навчальних завдань; завдання самостійної роботи; тестування	Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань 1. Сучасні теорії визначення ціни фінансових активів. 2. Структура капіталу корпорації, шляхи її оптимізації. 3. Основні методи оцінки вартості компанії — метод прибутковості, метод аналогів (ринковий), метод майновий (акумулювання активів). 4. Застосування показників середньозваженої та граничної вартості капіталу у плануванні діяльності корпорації. 5. Теорія вартості капіталу; переваги різних джерел фінансування розвитку корпорації.
Тема 4. Грошові потоки корпорацій та управління активами корпорацій	Відвідування занять; захист домашнього завдання; обговорення матеріалу занять;	Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань 1. Розвиток наукової думки щодо економічної сутності та напрямів класифікації грошових потоків корпорації.

	виконання навчальних завдань; завдання самостійної роботи; тестування	2. Методичний інструментарій аналізу грошових потоків корпорації. 3. Перспективні технології прогнозування грошових потоків корпорації. 4. Шляхи удосконалення управління активами корпорацій. 5. Оптимізаційні заходи та критерії ефективності управління активами корпорацій.
Підсумкове тестування за модулем 2		
ПМК		
МОДУЛЬ 3. ФІНАНСОВА ПОЛІТИКА КОРПОРАЦІЙ		
Тема 5. Емісійна та дивідендна політика корпорацій	Відвідування занять; захист домашнього завдання; обговорення матеріалу занять; виконання навчальних завдань; завдання самостійної роботи; тестування	Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань 1. Сутність концепції ефективного ринку, її застосування в управлінні фінансами корпорації. 2. Дивідендна політика корпорації, її вплив на структуру капіталу і курс акцій. 3. Емісійна політика акціонерних товариств. Етапи формування досконалої емісійної політики. 4. Модифікації форм та видів варіантів виплати дивідендів. 5. Підходи до вибору дивідендної політики. Сучасні проблеми.
Тема 6. Фінансове планування в корпораціях	Відвідування занять; захист домашнього завдання; обговорення матеріалу занять; виконання навчальних завдань; завдання самостійної роботи; тестування	Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань 1. Стан та перспективи фінансового планування та прогнозування в корпораціях. 2. Довгострокове фінансове планування в корпорації. 3. Системи оперативних фінансових планів корпорації, їх зміст. 4. Практика фінансового планування в Україні та за її межами. Суттєві відмінності, щодо складання планів вітчизняними і зарубіжними фінансистами. 5. Проблеми та перспективи запровадження бюджетування в корпораціях.
Підсумкове тестування за модулем 3		
МОДУЛЬ 4. АНАЛІЗ ЗВІТНОСТІ КОРПОРАЦІЙ, ОСОБЛИВОСТІ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ТРАНСНАЦІОНАЛЬНИХ КОРПОРАЦІЙ		
Тема 7. Фінансова звітність корпорацій та її аналіз	Відвідування занять; захист домашнього завдання; обговорення матеріалу занять; виконання навчальних завдань; завдання самостійної	Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань 1. Фінансова звітність корпорації, призначена для оприлюднення, оцінка її достовірності. 2. Консолідована фінансова звітність, методи її складання. 3. Методичне забезпечення аналізу фінансової звітності корпорацій. 4. Система показників оцінки фінансового стану корпорації та особливості її застосування. 5. Сучасне програмне забезпечення бізнес-аналітики ефективності діяльності корпорацій.

	роботи; тестування	
Тема 8. Особливості фінансової діяльності транснаціональних корпорацій	Відвідування занять; захист домашнього завдання; обговорення матеріалу занять; виконання навчальних завдань; завдання самостійної роботи; тестування	Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань 1. Особливості фінансової діяльності транснаціональних корпорацій. 2. Особливості управління фінансами міжнародних корпорацій. 3. Міжнародний ринок капіталів і можливість участі українських корпорацій в ньому. 4. Основні причини розростання міжнародних компаній. 5. Фактори, що визначають особливості управління фінансами транснаціональних корпорацій.
Підсумкове тестування за модулем 4		
Іспит		

Інформаційні джерела

1. Біляк Ю. В. Корпоративні фінанси: навч. посібник. Київ : Редакційно-видавничий відділ НУБІП України, 2022. 478 с.
2. Гороховий В. П., Біляк Ю. В. Основи корпоративного управління: навч. посібник. Київ : Каравела, 2020. 372 с.
3. Інноваційний розвиток корпоративних фінансів: тенденції та перспективи : монографія / [Терещенко О. О., Бабяк Н. Д., Іващенко А. І. та ін.]; за заг. ред. д.е.н., проф. О. Терещенка. Київ : КНЕУ, 2017. 495 с.
4. Корпоративні фінанси: проблеми та перспективи інноваційного розвитку : Зб. матеріалів І Всеукр. Наук.-практ. конференції. Київ : КНЕУ, 2016. 367 с.
5. Поважний О. С., Орлова Н. С., Харламова А. О. Корпоративне управління: підручник. Київ : Кондор, 2019. 244 с.
6. Птащенко Л. О. Корпоративні фінанси: навч. посібник. Київ : Центр учбової літ-ри, 2019. 272 с.
7. Розвиток фінансового та реального секторів як ключовий фактор забезпечення економічної безпеки України : монографія / С. П. Прасолова, О. В. Гасій, А. М. Соколова та ін. ; за заг. ред. канд. екон. наук, доцента С. П. Прасолової. Полтава. ПУЕТ, 2024. 196 с.
8. Сергійчук С. І. Корпоративне управління : навч. посібник. Миколаїв : НУК, 2016. 228 с.
9. Сидоренко-Мельник Г. М., Галенко Я. І. Управління фінансовою рівновагою підприємства на засадах формування механізму її забезпечення. *Науковий вісник Полтавського університету економіки і торгівлі. Серія «Економічні науки»*. 2017. № 4 (82). С. 134-138.
10. Сидоренко-Мельник Г. М., Зінченко А. В. Перебудова моделі управління діловою активністю підприємства в умовах кризи. *Науковий вісник Полтавського університету економіки і торгівлі. Серія «Економічні науки»*. 2020. № 3(99). С. 13–20.
11. Сидоренко-Мельник Г. М., Карцева В. В. Маркери стійкого фінансового розвитку підприємства. *Науковий вісник Полтавського університету економіки і торгівлі. Серія «Економічні науки»*. 2019. № 1 (90). С. 46-54.
12. Стратегічний розвиток підприємств регіону: фінансовий аспект : монографія / [за заг. ред. В. В. Карцевої]. Полтава : РВВ ПУЕТ, 2011. 171 с.
13. Управління фінансами акціонерних товариств : навчальний посібник. Державний вищий навчальний заклад «Українська академія банківської справи Національного банку

- України»; [С. В. Леонов, Н. Г. Пігуль, І. М. Боярко та ін.]. Суми : ДВНЗ «УАБС НБУ». 2013. 305 с.
14. Фінанси (державні, корпоративні, міжнародні) : підручник / [В. О. Онищенко, А. Ю. Бережна, Л. О. Птащенко, І. Б. Чичкало-Кондрацька]. Київ : Центр учб. л-ри, 2016. 600 с.
 15. Фінанси зарубіжних корпорацій : навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. — 2-ге вид., доп. і перероб. / [В. М. Суторміна, В. М. Федосов, Н. С. Рязанова та ін.]. Київ : КНЕУ, 2008. 218 с.
 16. Фінансова система та її роль у забезпеченні розвитку економіки України : монографія / [колектив авторів] ; за заг. ред. В. В. Карцевої. Полтава : ПУЕТ, 2019. 254 с.
 17. Юрій Е. О., Ковальчук Н. О. Корпоративні фінанси: навч. посібник. Чернівці: Рута, 2017. 438 с.

Програмне забезпечення навчальної дисципліни

- 1) виконання практичних завдань за окремими темами дисципліни з використанням автоматизації доступу до баз даних і знань, а також розв'язання конкретних професійних завдань. Практичні завдання зроблено у середовищі MS Office (MS Word, MS Excel, MS Access, MS PowerPoint), MS FrontPage, VBA, що прості у використанні, мають зручний інтерфейс користувача. Результати виводяться на екран монітору, у разі необхідності - на принтер у вигляді тексту, таблиць тощо.
- 2) здійснення тестового контролю знань студентів за допомогою програмного засобу «OpenTest 2.0». Тестування проводиться під час проведення занять (поточний контроль) і під час підсумкового контролю знань.

Політика вивчення навчальної дисципліни та оцінювання

Політика оцінювання здобувачів вищої освіти: завдання, які здаються із порушенням термінів без поважних причин, оцінюються на нижчу оцінку (75 % від можливої максимальної кількості балів за вид діяльності). Перескладання модулів відбувається із дозволу провідного викладача за наявності поважних причин (наприклад, лікарняний).

Положення про організацію освітнього процесу <https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/06/polozhennya-pro-organizacziyuosvitnogo-proczesu.pdf>

Положення про порядок та критерії оцінювання знань, вмінь та навичок здобувачів вищої освіти https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/07/polozh_por_kryt_ocinyuvannya.pdf

Порядок ліквідації здобувачами вищої освіти академічної заборгованості <https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/07/poryadoklikvidacziyi-zdobuvachamy-vyshhoyi-osvity-akademichnoyi-zaborgovanosti.pdf>.

Політика щодо відвідування: відвідування занять є обов'язковим компонентом. За об'єктивних причин (наприклад, хвороба, працевлаштування, стажування) навчання може відбуватись в он-лайн формі (Moodle) за погодженням із провідним викладачем.

Політика щодо академічної доброчесності: студенти мають свідомо дотримуватися академічної доброчесності; не допускати списування (один в одного, з власноруч написаного тексту, друкованого або електронного носія інформації тощо) під час виконання індивідуальних навчальних завдань та дидактичних тестів; якісно оформлювати посилання на джерела інформації при написанні доповідей, підготовки презентацій, тез тощо В ПУЕТ діють:

Кодекс честі студента

https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/07/kodeks_chesti_studenta.pdf

Положення про академічну доброчесність https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/07/polozh_akadem_dobrochesnist.pdf

Положення про запобігання випадків академічного плагиату <https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/07/polozhennya-prozapobigannyavypadkam-akademichnogo-plagiatu.pdf>

Політика визнання результатів навчання визначена такими документами:

Положення про порядок перезарахування результатів навчання, здобутих в іноземних та вітчизняних закладах освіти https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/07/polozh_por_perezarah_rez_zvo.pdf.

Положення про академічну мобільність здобувачів вищої освіти https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/07/polozha_pro_akademichnu_mobilnist.pdf

Положення про порядок визнання результатів навчання здобутих шляхом неформальної та/або інформальної освіти <https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/07/polozhennya-pro-poryadok-vyznannya-rezultativ-navchannya-zdobutyh-shlyahom-neformalnoyi-ta-abo-informalnoyi-osvity.pdf>

інфографіка (розділ Освіта/Організація освітнього процесу/Неформальна освіта) <https://puet.edu.ua/neformalna-osvita/>.

Політика вирішення конфліктних ситуацій: Положення про правила вирішення конфліктних ситуацій <https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/07/polozhennya-pro-pravylavyrishennya-konfliktnyh-sytuacij-u-puet.pdf>

Положення про апеляцію результатів підсумкового контролю у формі екзамену https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/07/polozh_pro-apel_pidscontr.pdf

Уповноважена особа з питань запобігання та виявлення корупції <https://puet.edu.ua/zapobigannya-ta-protidiya-korupciyi/>

Політика підтримки учасників освітнього процесу:

Психологічна служба: <http://puet.edu.ua/psychologichna-pidtrymka-v-puet/>

Студентський омбудсмен (Уповноважений з прав студентів) ПУЕТ <http://puet.edu.ua/other-divisions/studentskyj-ombudsmenupovnovazhenyj-z-prav-studentiv-puet/>

Уповноважений з прав корупції <https://puet.edu.ua/zapobigannya-ta-protidiya-korupciyi/>

Безпека освітнього середовища: Інформація про безпечність освітнього середовища ПУЕТ наведена у вкладці «Безпека життєдіяльності» <http://puet.edu.ua/pro-puet/bezpeka-zhyttyediyalnosti/>

Оцінювання

Підсумкова оцінка за вивчення навчальної дисципліни розраховується через поточне оцінювання (відповідно до робочої програми навчальної дисципліни):

Види робіт	Максимальна кількість балів
За умови підсумкового контролю – ПМК	
Модуль 1 (теми 1-2). Відвідування занять (4 бали); захист домашнього завдання (4 бали); обговорення матеріалу практичних занять (4 бали); виконання навчальних завдань (4 бали); доповіді з рефератами та їх обговорення (4 бали); тестування (20 балів); поточна модульна робота (10 балів)	50
Модуль 2 (теми 3-4) Відвідування занять (4 бали); захист домашнього завдання (4 бали); обговорення матеріалу практичних занять (4 бали); виконання навчальних завдань (4 бали); доповіді з рефератами та їх обговорення (4 бали); тестування (20 балів); поточна модульна робота (10 балів)	50
Поточне оцінювання	100

Разом	100
За умови підсумкового контролю – екзамен	
Модуль 3 (теми 5-6). Відвідування занять (2 бали); захист домашнього завдання (2 бали); обговорення матеріалу практичних занять (2 бали); виконання навчальних завдань (2 бали); доповіді з рефератами та їх обговорення (2 бали); тестування (10 балів); поточна модульна робота (10 балів)	30
Модуль 4 (теми 7-8) Відвідування занять (2 бали); захист домашнього завдання (2 бали); обговорення матеріалу практичних занять (2 бали); виконання навчальних завдань (2 бали); доповіді з рефератами та їх обговорення (2 бали); тестування (10 балів); поточна модульна робота (10 балів)	30
Поточне оцінювання	60
Екзамен	40
Разом	100

Система нарахування додаткових балів за видами робіт з вивчення навчальної дисципліни

Форма роботи	Вид роботи	Бали
1. Навчальна	1. Проходження освітнього курсу «Основи корпоративних фінансів, частина 1» на платформі Prometheus https://prometheus.org.ua/course/course-v1:Illinois+CF_I101+2023_T3	10
2. Науково-дослідна	1. Участь у наукових гуртках	10
	2. Участь в наукових студентських конференціях: університетських, міжвузівських, всеукраїнських, міжнародних	20

За додаткові види навчальних робіт студент може отримати не більше 30 балів. Додаткові бали додаються до загальної підсумкової оцінки за вивчення навчальної дисципліни, але загальна підсумкова оцінка не може перевищувати 100 балів.

Шкала оцінювання знань здобувачів вищої освіти за результатами вивчення навчальної дисципліни

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка за шкалою ЄКТС	Оцінка за національною шкалою
90-100	A	Відмінно
82-89	B	Дуже добре
74-81	C	Добре
64-73	D	Задовільно
60-63	E	Задовільно достатньо
35-59	FX	Незадовільно з можливістю повторного складання
0-34	F	Незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни