

Затверджено  
на засіданні кафедри  
«Фінанси облік і аудит»  
прот. № 1 від 05.10.2022р.

**СИЛАБУС З ДИСЦИПЛІНИ**  
**УПРАВЛІННЯ КОРПОРАТИВНИМИ ФІНАНСАМИ**  
2 семестр 2022-2023 навчального року

Галузь знань – 07 «Управління і адміністрування»  
Спеціальність – 072 «Фінанси, банківська справа і страхування»  
Освітні програми – «Управління фінансами, банківська справа і страхування»  
Освітній рівень – перший (бакалавр)  
Кількість кредитів ЄКТС – 3 (90 годин)  
Час та аудиторія проведення занять: Згідно розкладу – <http://rasp.kart.edu.ua/>

1. Команда викладачів:

Розробник курсу к.е.н., доцент Карачарова К.А. Лектор Бормотова Марина Валентинівна (кандидат економічних наук, доцент), Контакти: +38 (050) 944-38-45, e-mail: <a href="mailto:bormotova@kart.edu.ua">bormotova@kart.edu.ua</a>
Години прийому та консультації: кожна середа з 11.00-12.20 Розміщення кафедри: Місто Харків, майдан Фейербаха, 7, 3 корпус, 5 поверх, 515 аудиторія.
Веб сторінка курсу: <a href="http://do.kart.edu.ua/">http://do.kart.edu.ua/</a> Додаткові інформаційні матеріали: <a href="http://lib.kart.edu.ua">http://lib.kart.edu.ua</a>



## Управління корпоративними фінансами

Дисципліна «Управління корпоративними фінансами» необхідна для підготовки бакалаврів такого рівня, які добре володітимуть знаннями щодо теоретичних та практичних аспектів управління корпоративними фінансами, прийнятті управлінських рішень щодо кредитів, депозитів, цінних паперів. Сформувати в них уміння оцінювати й аналізувати вплив різноманітних факторів на діяльність корпорації, а також вплив діяльності корпорацій на макроекономічну ситуацію в країні.

Курс «Управління корпоративними фінансами» є одним із системотворчих у процесі формування компетенцій сучасного економіста, який має теоретичне, методичне і одночасно прикладне значення.

Курс має на меті сформувати та розвинути наступні компетентності студентів:

Заплановані загальні компетентності (ЗК), спеціальні (фахові) компетентності (СК), результатами навчання (ПР):

ЗК1. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.

ЗК3. Здатність проведення досліджень на відповідному рівні.

ЗК4. Вміння виявляти, ставити та вирішувати проблеми.

ЗК5. Здатність приймати обґрунтовані рішення.

ЗК6. Навички міжособистісної взаємодії.

ЗК7. Здатність мотивувати людей та рухатися до спільної мети.

ЗК9. Здатність діяти на основі етичних міркувань (мотивів).

СК1. Здатність використовувати фундаментальні закономірності розвитку страхування у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності.

СК2. Здатність використовувати теоретичний та методичний інструментарій для діагностики і моделювання фінансової діяльності банківських установ.

СК3. Здатність застосовувати управлінські навички у сфері корпоративних фінансів.

СК4. Здатність оцінювати дієвість наукового, аналітичного і методичного інструментарію для обґрунтування управлінських рішень у сфері корпоративних фінансів.

СК5. Здатність оцінювати межі власної фахової компетентності та підвищувати професійну кваліфікацію.

СК7. Здатність до пошуку, використання та інтерпретації інформації, необхідної для вирішення професійних і наукових завдань в сфері корпоративних фінансів.

СК8. Здатність застосовувати інноваційні підходи в сфері корпоративних фінансів.

СК9. Здатність розробляти технічні завдання для проектування інформаційних систем у сфері корпоративних фінансів. ПР01. Використовувати фундаментальні закономірності розвитку фінансів та страхування у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності.

ПР02. Знати на рівні новітніх досягнень основні концепції і методології наукового пізнання у сфері корпоративних фінансів.

ПР03. Здійснювати адаптацію та модифікацію існуючих наукових підходів і методів до

конкретних ситуацій професійної діяльності.

ПР04. Відшукувати, обробляти, систематизувати та аналізувати інформацію, необхідну для вирішення професійних та наукових завдань в сфері корпоративних фінансів.

ПР06. Доступно і аргументовано представляти результати досліджень усно і письмово, брати участь у фахових дискусіях.

ПР07. Вирішувати етичні дилеми з опорою на норми закону, етичні принципи та загальнолюдські цінності.

ПР08. Вміти застосовувати інноваційні підходи у сфері корпоративних фінансів та управляти ними.

ПР09. Застосовувати управлінські навички у сфері корпоративних фінансів.

### **Чому ви маєте обрати цей курс?**

Метою дисципліни “Управління корпоративними фінансами” є формування системи знань про фінанси корпорацій, різноманітні джерела формування капіталу, особливості обігу корпоративних цінних паперів та роль фінансових інструментів в процесі господарювання.

Завдання дисципліни полягає у вивченні фінансових аспектів корпоративного управління, основних функцій корпоративних фінансів, видів корпоративних цінних паперів; шляхів розвитку ринку корпоративних цінних паперів в Україні; фінансового стану корпорацій; вартості капіталу корпорації та показників, що характеризують її положення на фінансовому ринку; політики формування власного капіталу, емісійної та дивідендної політики; оперативного управління оборотними активами корпорації; змісту фінансової роботи та основ функціонування транснаціональних корпорацій.

### **Організація навчання**

Цей курс, який вивчається з лютого по червень, дає студентам глибоке розуміння систематизації успішних прикладів ведення банківської діяльності.

Курс складається з однієї лекції один раз у 2 тижні і одного практичного заняття раз у тиждень. Він супроводжується текстовим матеріалом, презентаціями та груповими завданнями. Студенти самостійно зможуть здійснювати аналіз банківської діяльності як на якісному так і на кількісному рівні, застосовуючи методи адекватні цілям та прийнятій системі гіпотез у фінансово-кредитній сфері і зовнішньоекономічній діяльності.

### **Управління корпоративними фінансами / схема курсу**

<b>Поміркуй</b>	Лекції	<b>Виконай</b>
	Запрошені лектори	
	Довідковий матеріал	
	Презентації	
	Обговорення в аудиторії	
	Групові завдання	
	Розрахункова робота	
	Індивідуальні консультації	
	Залік	

Практичні заняття курсу передбачають вивчення прийомів та методів управління фінансами корпорацій із застосуванням інструментарію економіко-математичного моделювання та інформаційних технологій. Виконання завдань супроводжується зануренням у суміжні дисципліни, що доповнюють теми, та формує у студента інформаційну та комунікативну компетентності.

## Теми курсу

Тема 1. Сутність, функції та управління фінансами зарубіжних корпорацій  
Тема 2. Корпорація як суб'єкт права  
Тема 3. Вартість капіталу корпорації  
Тема 4. Структура капіталу корпорації  
Тема 5. Бюджетування капітальних вкладень  
Тема 6. Оборотний капітал корпорації  
Тема 7. Корпорація на фінансовому ринку  
Тема 8. Фінансова звітність корпорацій  
Тема 9. Аналіз фінансової звітності корпорації  
Тема 10. Фінансове планування

## Сфера реалізації набутих знань і вмінь в майбутній професії

Знання та вміння, набуті при вивченні дисципліни «Управління корпоративними фінансами» студенти зможуть застосувати, працюючи у державних установах, підприємствах різних форм власності й видів економічної діяльності, корпораціях тощо, зокрема у структурних підрозділах Укрзалізниці, та в усіх фінансових установах України. Знання основ управління корпораціями, оподаткування, кредитування, ціноутворення, формування доходів і прибутку дає змогу ефективно управляти фінансовими ресурсами та вирішувати складні фінансові проблеми, які виникають у корпораціях в ринкових умовах господарювання. Вони можуть бути використані випускниками на посадах менеджерів у фінансових організаціях, фінансових консультантів, експертів, економістів, ризик-менеджерів, держслужбовців профільних установ та усіх інших, що пов'язані з управлінням фінансових потоків підприємств, а особливо на залізничному транспорті.

## Ресурси курсу

Інформація про курс розміщена на сайті Університету (<http://kart.edu.ua>), включаючи навчальний план, навчальний посібник, лекційні матеріали, ї, завдання та правила оцінювання курсу).

Додатковий матеріал та посилання на електронні ресурси доступні на сайті Університету у розділі «дистанційне навчання» поряд із питаннями, над якими необхідно поміркувати під час підготовки для обговорення в аудиторії. Необхідна підготовка повинна бути завершена до початку наступної лекції.

## Правила оцінювання

**Методи контролю:** усне опитування, поточний контроль, модульний контроль (тести), підсумкове тестування, іспит.

При оцінюванні результатів навчання керуватися Положенням про контроль та оцінювання якості знань студентів в УкрДУЗТ (<http://kart.edu.ua/images/stories/akademiya/documentu-vnz/polojennya-12-2015.pdf>)

Згідно з Положенням про впровадження кредитно-модульної системи організації навчального процесу використовується 100-бальна шкала оцінювання.

Принцип формування оцінки за модуль у складі залікових кредитів I і II за 100- бальною шкалою показано у таблиці, де наведена максимальна кількість балів, яку може набрати студент за різними видами навчального навантаження.

Для контролю знань за практичною складовою дисципліни у вигляді письмової контрольної роботи. Письмові контрольні роботи – це ефективний метод перевірки й оцінки знань, вмінь і навичок студентів, а також їх творчих здібностей, що дає можливість у найбільш короткий термін одночасно перевірити засвоєння навчального матеріалу всіма студентами групи та визначити напрями для індивідуальної роботи з кожним. Однорідність робіт, що виконуються студентами, дозволяє пред'являти до всіх однакові вимоги й об'єктивно оцінювати результати навчання.

Максимальна кількість балів за модуль		
Поточний контроль	Модульний контроль (тести)	Сума балів за модуль
до 60	до 40	до 100
Поточний контроль		1 (2) семестр
відвідування занять		до 5 включно
активність на заняттях (лекціях, практичних)		до 5 включно
виконання поточних контрольних завдань		10
виконання письмових контрольних робіт протягом модулю		20
виконання та захист самостійних робіт відповідно до варіанту		20
<b>підсумок</b>		60

Студент, який з поважних причин, підтверджених документально, не мав можливості брати участь у формах поточного контролю (не склав змістовий модуль), має право на його відпрацювання у двотижневий термін після повернення до навчання за розпорядженням декана відповідно до встановленого терміну.

При заповненні екзаменаційної відомості та залікової книжки (індивідуального навчального плану) студента, оцінка, виставлена за 100-бальною шкалою, повинна бути переведена до національної шкали (5, 4, 3,) та шкали ECTS (A, B, C, D, E)

Визначення назви за державною шкалою(оцінка)	Визначення назви за шкалою ECTS	За 100 бальною шкалою	ECTS оцінка
ВІДМІННО – 5	<b>Відмінно</b> – відмінне виконання лише з незначною кількістю помилок	90-100	A
ДОБРЕ – 4	<b>Дуже добре</b> – вище середнього рівня з кількома помилками	82-89	B
	<b>Добре</b> – в загальному правильна робота з певною кількістю грубих помилок	75-81	C
ЗАДОВІЛЬНО - 3	<b>Задовільно</b> - непогано, але зі значною кількістю недоліків	69-74	D
	<b>Достатньо</b> – виконання задовольняє мінімальні критерії	60-68	E
НЕЗАДОВІЛЬНО - 2	<b>Незадовільно</b> – потрібно попрацювати перед тим як отримати залік (без повторного вивчення модуля)	35-59	FX
	<b>Незадовільно</b> - необхідна серйозна подальша робота (повторне вивчення модуля)	<35	F

## **Команда викладачів:**

Бормотова Марина Валентинівна (<https://kart.edu.ua/staff/bormotova-mv>) - спікер з дисципліни «Управління корпоративними фінансами». Кандидат економічних наук з 1994 року. Дисертацію захистила у спеціалізованій вченій раді при Харківському інженерно-економічному інституті (ХНЕУ ім. Семе́на Кузне́ця) за спеціальністю 08.00.05 - «Економіка, планування та організація управління ААА народним господарством і його галузями», Напрямок наукової діяльності: фінансовий ринок, інвестиційний розвиток. Автор понад 80 наукових праць.

### **Кодекс академічної доброчесності**

Порушення Кодексу академічної доброчесності Українського державного університету залізничного транспорту є серйозним порушенням, навіть якщо воно є ненавмисним. Кодекс доступний за посиланням: <http://kart.edu.ua/documentu-zvo-ua>

Зокрема, дотримання Кодексу академічної доброчесності УкрДУЗТ означає, що вся робота на іспитах та заліках має виконуватися індивідуально. Під час виконання самостійної роботи студенти можуть консультиватися з викладачами та з іншими студентами, але повинні самостійно розв'язувати завдання, керуючись власними знаннями, уміннями та навичками. Посилання на всі ресурси та джерела (наприклад, у звітах, самостійних роботах чи презентаціях) повинні бути чітко визначені та оформлені належним чином. У разі спільної роботи з іншими студентами над виконанням індивідуальних завдань, ви повинні зазначити ступінь їх залученості до роботи.

### **Інтеграція студентів із обмеженими можливостями**

Вища освіта є провідним чинником підвищення соціального статусу, досягнення духовної, матеріальної незалежності і соціалізації молоді з обмеженими функціональними можливостями й відображає стан розвитку демократичних процесів і гуманізації суспільства.

Для інтеграції студентів із обмеженими можливостями в освітній процес Українського державного університету залізничного транспорту створена система дистанційного навчання на основі сучасних педагогічних, інформаційних, телекомунікаційних технологій.

Доступ до матеріалів дистанційного навчання з цього курсу можна знайти за посиланням: <http://do.kart.edu.ua/>