МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ

ЗАПОРІЗЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Факультет економічний

Кафедра Фінансів, банківської справи та страхування

**ЗАТВЕРДЖУЮ**

Декан економічного факультету

А.В. Череп

«\_\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_2021 р.

КОРПОРАЦІЇ НА ФІНАНСОВОМУ РИНКУ

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

підготовки магістрів

очної (денної) та заочної (дистанційної) форм здобуття освіти

спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

освітньо-професійна програма «Фінанси і кредит»

**Укладач:** Андросова Олена Федорівна, д.е.н., доцент, професор кафедри фінансів, банківської справи та страхування

|  |  |
| --- | --- |
| Обговорено та ухвалено  на засіданні кафедри фінансів, банківської справи та страхування  Протокол №\_\_\_\_ від “\_\_\_”\_\_\_\_\_\_\_\_2021р.  Завідувач кафедри  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_А.П. Кущик  (підпис) (ініціали, прізвище ) | Ухвалено науково-методичною радою  економічного факультету    Протокол №\_\_\_\_від “\_\_\_”\_\_\_\_\_\_\_2021 р.  Голова науково-методичної ради факультету  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_І.І. Колобердянко  (підпис) (ініціали, прізвище) |

|  |  |
| --- | --- |
| Погоджено  з навчально-методичним відділом  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  (підпис) (ініціали, прізвище) |  |

2021 рік

**1. Опис навчальної дисципліни**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **1** | **2** | **3** | |
| **Галузь знань, спеціальність,**  **освітня програма**  **рівень вищої освіти** | **Нормативні показники для планування і розподілу дисципліни на змістові модулі** | **Характеристика навчальної дисципліни** | |
| очна (денна) форма здобуття освіти | заочна (дистанційна)  форма здобуття освіти |
| **Галузь знань**  07 Управління та адміністрування | Кількість кредитів – 5 | **Вибіркова** | |
| **Цикл дисциплін професійної підготовки** | |
| **Спеціальність**  072 «Фінанси, банківська справа та страхування» | Загальна кількість годин – 150 | **Семестр:** | |
| **Освітньо-професійна програма**  «Фінанси і кредит» | 6 -й | 8 -й |
| Змістових модулів – 8 | **Лекції** | |
| 22 год. | 4год. |
| **Практичні** | |
| Рівень вищої освіти: **магістерський** | Кількість поточних контрольних заходів – 26 | 22 год. | 6 год. |
| **Самостійна робота** | |
| 106 год. | 80 год. |
| **Вид підсумкового семестрового контролю**:  залік | |

### **2. Мета та завдання навчальної дисципліни**

**Метою** вивчення навчальної дисципліни «Корпорації на фінансовому ринку» є отримання студентами базових знань з питань теорії та практики фінансових відносин корпорацій на фінансовому ринку.

Основними **завданнями** вивчення дисципліни « Корпорації на фінансовому ринку» є: з’ясування сутності корпоративних утворень та їх ролі в національній економіці, переваг й недоліків корпоративної форми організації підприємства, принципи організації фінансових корпорацій; набуття навичок з управління структурою капіталу корпорації, управління грошовими потоками, здійснення операційного аналізу результатів діяльності корпорації, визначення факторів, які характеризують інвестиційні можливості корпорації; оволодіння методами оцінки балансового й ринкового курсів акцій, курсу корпоративних прав, переважного права власників на придбання акцій; методичним інструментарієм оцінювання грошових активів та фінансових інструментів інвестування.

У результаті вивчення навчальної дисципліни студент повинен набути таких результатів навчання (знання, уміння тощо) та компетентностей:

|  |  |
| --- | --- |
| Заплановані робочою програмою результати навчання  та компетентності | Методи і контрольні заходи |
| **1** | **2** |
| Загальні компетентності | |
| Загальні компетентності (ЗК)  ЗК 01. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.  ЗК02. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.  ЗК05. Навички використання інформаційних та комунікаційних технологій.  ЗК06. Здатність проведення досліджень на відповідному рівні.  ЗК07. Здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями.  ЗК08. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.  ЗК10. Здатність працювати у команді.  ЗК11. Здатність спілкуватися з представниками інших професій груп різного рівня (з  експертами з інших галузей знань/видів економічної діяльності).  ЗК12 Здатність працювати автономно. | Методи контролю: усне опитування, самостійна  робота, контрольні і практичні роботи, тестова  перевірка.  Контрольні заходи включають модульний  контроль успішності студентів, який здійснюється  для перевірки рівня засвоєння навчального  матеріалу в кінці кожного навчального модуля.  Ще однією формою контрольного заходу є вхідний контроль, який проводиться перед вивченням даного курсу з метою визначення рівня підготовки студентів з дисциплін, які забезпечують цей курс. |
| Спеціальні (фахові, предметні) компетентності | |
| Спеціальні (фахові, предметні) компетентності (СК)  СК01. Здатність досліджувати тенденції розвитку фінансів та фінансового ринку за допомогою інструментарію макро- та мікроекономічного аналізу, оцінювати сучасні економічні явища на фінансовому ринку і його елементах.  СК02. Розуміння особливостей функціонування сучасних світових та національних фінансових ринків та їх структури.  СК03. Здатність до діагностики стану фінансового ринку та його складових частин (ринку капіталів, грошового ринку, фондового ринку, страхового ринку, ринку похідних фінансових інструментів тощо).  СК04. Здатність застосовувати економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач на фінансовому ринку.  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 на фінансовому ринку.  СК08. Здатність виконувати контрольні функції у сфері фінансів, банківської справи та страхування. СК09. Здатність здійснювати ефективні комунікації на фінансовому ринку.  СК10. Здатність визначати, обґрунтовувати та брати відповідальність за професійні рішення на фінансовому ринку.  СК11. Здатність підтримувати належний рівень знань та постійно підвищувати свою професійну підготовку на фінансовому ринку. | Методи контролю: усне опитування, письмова  перевірка, практичні роботи, розв’язання задач,  вибіркове тестування, розробка презентацій та  ситуаційні завдання.  Контрольні заходи включають поточний контроль,  який здійснюється під час проведення практичних  занять і має на меті перевірку рівня  підготовленості студента до виконання  конкретних видів навчальної діяльності.  Поточний контроль може проводитися у формі  усного опитування або письмового контролю на  практичних заняттях та лекціях, за результатами  якого студент допускається до виконання  практичної роботи, виступів студентів при  обговоренні питань на практичних заняттях, а  також у формі комп’ютерного тестування.  Ще однією формою контрольного заходу є  підсумковий контроль, тобто семестровий екзамен. |
| Програмні результати навчання відповідно до освітньо-професійної (ПР) | |
| Програмні результати навчання  відповідно до освітньо-професійної (ПР)  ПР01. Знати та розуміти економічні категорії, закони, причинно-наслідкові та функціональні зв’язки, які існують між процесами та явищами на різних рівнях фінансової системи та фінансового ринку.  ПР02. Знати і розуміти теоретичні основи та принципи фінансової науки, особливості функціонування фінансових систем та фінансового ринку.  ПР03. Визначати особливості функціонування сучасних світових та національних фінансових ринків та їх структури.  ПР04. Знати механізм функціонування державних фінансів, у т.ч. бюджетної, податкової та митної систем, фінансів суб’єктів господарювання, фінансів домогосподарств, фінансових ринків, банківської системи та страхування.  ПР05. Володіти методичним інструментарієм діагностики стану фінансового ринку та його складових частин (ринку капіталів, грошового ринку, фондового ринку, страхового ринку, ринку похідних фінансових інструментів тощо).  ПР06. Застосовувати відповідні економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач на фінансовому ринку.  ПР07. Розуміти принципи, методи та інструменти державного та ринкового  регулювання діяльності в сфері фінансів, банківської справи, фінансового ринку та  страхування.  ПР08. Застосовувати спеціалізовані інформаційні системи, сучасні фінансові технології та програмні продукти на фінансовому ринку.  ПР09. Формувати і аналізувати фінансову звітність та правильно інтерпретувати отриману інформацію на фінансовому ринку.  ПР10. Ідентифікувати джерела та розуміти методологію визначення і методи отримання економічних даних, збирати та аналізувати необхідну фінансову інформацію, розраховувати показники, що характеризують стан фінансового ринку.  ПР11. Володіти методичним інструментарієм здійснення контрольних функцій у сфері фінансів, банківської справи, фінансового ринку 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 на фінансовому ринку.  ПР14. Вміти абстрактно мислити, застосовувати аналіз та синтез для виявлення ключових характеристик фінансових систем, а також особливостей поведінки їх  суб’єктів на фінансовому ринку.  ПР16. Застосовувати набуті теоретичні знання для розв’язання практичних завдань та змістовно інтерпретувати отримані результати на фінансовому ринку.  ПР17. Визначати та планувати можливості особистого професійного розвитку.  ПР18. Демонструвати базові навички креативного та критичного мислення у дослідженнях та професійному спілкуванні на фінансовому ринку.  ПР19. Виявляти навички самостійної роботи, гнучкого мислення, відкритості до нових знань.  ПР20. Виконувати функціональні обов’язки в групі, пропонувати обґрунтовані фінансові рішення на фінансовому ринку.  ПР21. Розуміти вимоги до діяльності за спеціальністю, зумовлені необхідністю забезпечення сталого розвитку України, її зміцнення як демократичної, соціальної,  правової держави. | Методи контролю: усне та письмове опитування,  самостійна робота, практичні роботи та  розв’язання задач, тестова перевірка, ситуаційні  завдання, виступи студентів.  Контрольні заходи включають модульний  контроль успішності студентів, поточний  контроль, підсумковий контроль.  Модульний контроль успішності студентів  здійснюється для перевірки рівня засвоєння  навчального матеріалу в кінці кожного  навчального модуля.  Поточний контроль проводиться у формі усного  опитування або письмового контролю на  практичних заняттях, виступів студентів при  обговоренні питань на практичних заняттях, а  також у формі комп&#39;ютерного тестування.  Підсумковий контроль, тобто семестровий  екзамен, проводиться в усній формі за білетами  (відповіді на питання) та у письмовій формі за  контрольними завданнями (розв’язання задач), а  також за допомогою тестування (через систему  Moodle). |

**Міждисциплінарні зв’язки.**

Вивчення даної навчальної дисципліни студент розпочинає, прослухавши курси навчальних дисциплін (цикл дисциплін професійної підготовки), таких як:

1. «Гроші і кредит» (у процесі вивчення якої студенти отримують спеціальні знання в галузі використання основних законодавчих та нормативних актів, які регламентують порядок для вирішення завдань з питань аналізу та оцінки грошової системи суспільства, діяльності фінансово-кредитних установ небанківського типу, ефективності роботи банків, процесу надання кредитів підприємствам);

2. «Страхування» (у процесі вивчення якої студенти отримують спеціальні знання з питань страхування фізичних і юридичних осіб в умовах ринкових відносин, надання страхових послуг у галузі особистого, майнового страхування та страхування відповідальності);

3. «Банківська система» (у процесі вивчення якої студенти отримують спеціальні знання з питань здійснення банківських операцій, пов’язаних з розрахунково-касовим, кредитним та іншими видами обслуговування клієнтів банку, надання банківських послуг, аналізу стану ліквідності та платоспроможності банку).

У свою чергу, знання з даної дисципліни забезпечують основу для вивчення такої навчальної дисципліни, як:

1. «Корпорації на фінансовому ринку» (за рахунок формування знань і навичок з оцінки діяльності корпорацій на фінансовому ринку, управління структурою капіталу, визначенням корпоративних прав та курсу акцій).

У процесі навчання студенти отримують необхідні знання під час лекційних занять та виконання практичних завдань. Найбільш складні питання винесено на розгляд і обговорення під час практичних занять. Також велике значення в процесі вивчення та закріплення знань має самостійна робота студентів.

Після вивчення курсу «Корпорації на фінансовому ринку» студенти повинні оволодіти теоретичними знаннями та практичними навичками стосовно функціонування корпорацій на фінансовому ринку, оточуючого навколишнього середовища та фінансових ресурсів корпорації.

**3. Програма навчальної дисципліни**

***Змістовий модуль 1.*** Види корпоративних утворень промислових підприємств України

*Тема 1. Основи функціонування корпоративних фінансів . Фінансова система та її елементи*.

Фінансовий ринок. Форми фінансових відносин, фінансові ресурси, фінансові активи, фінансова система, фінансовий ринок, інвестори та власники фінансових активів, функції фінансового ринку, фінансові посередники.

Корпоративні утворення та їх роль у національній економіці. Поняття, види господарських товариств. Корпоративні утворення на основі договору між юридичними та фізичними особами, товариства з обмеженою й необмеженою відповідальністю, типи корпоративних об’єднань, види господарських товариств, система корпоративних відносин в Україні, позитивні сторони фінансових відносин для корпорацій.

Переваги та недоліки корпоративної форми організації підприємництва. Переваги корпоративної форми, основні недоліки корпоративної форми організації підприємництва.

Зв’язки корпорації з агентами ринкових відносин. Фінансові аспекти корпоративного управління. Основні моделі корпоративного управління: німецька, її особливості управління; японська модель, державна економічна політика.

### **Змістовий модуль 2.** Сегменти фінансового ринку та його структурні елементи

*Тема 2. Фінансовий ринок та навколишнє середовище. Фінансові ресурси корпорації.*

Структура фінансового ринку. Сегменти фінансового ринку та їх складові. Фондовій ринок як основна складова фінансового ринку корпорацій. Класифікація фондового ринку та основні ознаки. Горизонтальний вид ринку США, вертикальна організація ринку Франції, Амстердамська фондова біржа, структура сучасного фондового ринку, принципи функціонування фондового ринку, депозитарна система в корпоративному регулюванні – верхній рівень, нижній рівень; прямі та опосередковані учасники депозитарної системи, напрямки діяльності депозитарної системи, Центральний депозитарій, контроль за діяльністю Національної депозитарної системи. Корпоративні цінні папери та депозитарне регулювання. Основні форми функціонування цінних паперів: документарна й без документарна. Види цінних паперів, що емітують та перебувають в обігу.

Роль та місце фінансів у корпорації. Фінансове навколишнє середовище. Фінанси корпорацій, фінансове навколишнє середовище, принципи організації фінансових корпорацій, фінансове планування. Напрями формування корпоративних фінансів.

Рух фінансових ресурсів. Механізм формування й використання капіталу корпорації: джерела формування та напрями використання.

Функції фінансів корпорації. Функції корпоративних фінансів та їх призначення, взаємозв’язок функцій корпоративних фінансів, вартісний цикл корпорації.

Фінансова політика корпорації. Процес реалізації фінансової політики корпорації, фінансовий механізм.

***Змістовий модуль 3.***Складові корпоративного капіталу та його ціна

### Тема 3. Управління структурою капіталу корпорації

Теорія управління корпоративним капіталом, види теорій, їх основні положення, концепції. Вартісно – орієнтоване управління фінансами корпорації та його елементи.

Акціонерний капітал, його формування та складові: концентрація акціонерного капіталу та перерозподіл корпоративного контролю, складові власного капіталу акціонерного товариства, статутний капітал та його формування, основні вимоги до формування статутного капіталу.

Ціна капіталу та складових, що його формують. Вартість капіталу, вартість функціонуючого капіталу, ціна джерел фінансування; ціна капіталу, залученого шляхом емісії привілейованих акцій; вартість капіталу, залученого шляхом додаткової емісії простих акцій; вартість товарного кредиту; ціна позики банку; емісія облігації.

Маржинальна вартість капіталу. Політика корпорацій щодо структури капіталу: фінансовий леверидж, ефект фінансового левериджу, податковий коректор фінансового левериджу, диференціал фінансового левериджу, коефіцієнт фінансового левериджу – основні характеристики та управління ними; межі фінансового левериджу корпорації.

Зміна величини статутного капіталу акціонерного товариства. Способи збільшення статутного капіталу, джерела фінансування збільшення статутного капіталу, коефіцієнт конверсії. Зменшення статутного капіталу акціонерного товариства, санаційний прибуток.

***Змістовий модуль 4.*** Інструменти управління грошовими потоками та активами корпорації

*Тема 4. Управління грошовими потоками й активами корпорації*

Поняття та види грошових потоків корпорації: основні функціонально – організаційні характеристики грошових потоків, класифікація видів грошових потоків, вхідні та вихідні грошові потоки, операційний грошовий потік та алгоритм його розрахунку; інвестиційний грошовий потік та його операції, операції фінансового грошового потоку, чистий грошовий потік, операційний чистий грошовий потік.

Інструментарій управління грошовими потоками: базові положення щодо організації управління грошовими потоками, завдання управління грошовими потоками. Причини недостатності грошових коштів у корпорації : внутрішні й зовнішні. Етапи розроблення і реалізації політики управління грошовими потоками, види політики управління грошовими потоками, критичні фактори формування фінансового циклу, скорочення тривалості касового розриву, особливості та критерії управління грошовими потоками корпорації, тимчасова нестача грошових коштів, короткострокові та довгострокові заходи регулювання грошового потоку.

Формування грошових активів корпорації. Операційний залишок, інвестиційний залишок, компенсаційний залишок, етапи управління грошовими активами. Тотальне управління грошима в системі збереження корпоративних фінансів: основні стратегічні установки ТСМ, основні блоки концепції ТСМ, основні проблеми при скороченні запасів системи ТСМ, основні завдання та проблемні питання повсякденного управління грошима, проблемні питання у системі роботи з банками в рамках ТСМ,управління дебіторською заборгованістю, чинники несплати боргів, методи впливу на боржників, ефективність їх застосування.

***Змістовий модуль 5.***Управління доходами корпорації та її дивідендна політика

*Тема 5. Управління операційним прибутком корпорації*

Прибуток як фінансова категорія: класифікація доходів за видами діяльності корпорацій, класифікація факторів, що впливають на величину прибутку.

Операційний аналіз результатів діяльності корпорації: грошовий обіг у корпорації, аналіз « витрати – обсяг – прибуток», операційний аналіз, змінні та постійні витрати, валова маржа, коефіцієнт валової маржі, поріг рентабельності, запас фінансової стійкості, операційний важіль, операційний прибуток.

Вплив операційного важеля на досягнення беззбитковості корпорації. Операційний аналіз ( аналіз беззбитковості ), високий й низький рівень операційного важеля.

*Тема 6. Емісія акцій та дивідендна політика корпорації*

Етапи формування емісійної політики корпорації. Етапи управління емісією акцій та їх характеристика. Основні типи дивідендної політики : підходи до формування дивідендної політики, варіанти типів дивідендної політики, послідовність формування дивідендної політики корпорації. Фактори, що характеризують інвестиційні можливості корпорації: види факторів інвестиційних можливостей корпорації. Послідовність дій механізму розподілу прибутку корпорації згідно обраного типу дивідендної політики, визначення рівня дивідендних виплат на одну просту акцію, основні форми виплати дивідендів. Оцінка ефективності дивідендної політики за допомогою коефіцієнтів : дивідендних виплат, коефіцієнта співвідношення ціни та доходу акції.

***ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 6.***Види резервного капіталу та корпоративні права

*Тема 7. Резерви корпорації та захисні функції власного капіталу.*

Функції власного капіталу: заснування та введення вдію підприємства, відповідальності та гарантії, захисна функція, фінансування та забезпечення ліквідності, база для нарахування дивідендів й розподілу майна, управління та контролю, рекламна (репрезентативна) функція. Тезаврація прибутку, коефіцієнт самофінансування. Види резервного капіталу та джерела його формування : джерела формування резервів, способи формування прихованих резервів у балансі, порядок реалізації захисної функції власного капіталу, основні цілі використання резервного капіталу. Додатковий капітал, його характеристика, види, напрями використання, резерв сумнівних боргів. Санація балансу, дизажіо.

*Тема 8. Корпоративні права та курси акцій*

Корпоративні права, емітент корпоративних прав, номінальна вартість акцій, сертифікат акцій, знерухомлення цінних паперів. Балансовий й ринковий курси акцій : показник балансового курсу корпоративних прав, скоригований балансовий курс, ринковий курс, фондова біржа, котирування цінного паперу, лістинг, біржове замовлення, капіталізована вартість. Курс емісії корпоративних прав : емісія акцій корпорації, витрати на проведення емісії, емісійний дохід (ажіо ), встановлення курсу емісіі та її основні чинники. Переважне право власників на придбання акцій : можливості власників переважного права, розрахункова ціна переважного права, неврегулюваність механізму переважних прав.

***Змістовий модуль 7.***Форми реорганізації корпорації

*Тема 9. Фінансові аспекти реорганізації корпорації*

Загальні поняття та передумови реорганізації. Основні причини реорганізації, антимонопольне законодавство, передатний, розподільчий баланс, план реорганізації, законодавчі передумови і вимоги, податковий аспект, форми корпоративної реструктуризації підприємств, реорганізаційний прибуток.

Укрупнення корпорацій. Форми реорганізації шляхом укрупнення, мотиви реорганізації шляхом укрупнення, антимонопольне законодавство, відмінності між злиттям та приєднанням, вартість підприємства та види її розрахунку, аквізиція ( поглинання). Реорганізація корпорації, спрямована на її розукрупнення. Випадки розукрупнення, основні форми розукрупнення: поділ, виділення, відмінності між поділом та виділенням підприємств. Перетворення корпорацій.

*Тема 10. Ринок цінних паперів. Фінансові посередники в системі корпоративного управління*

Поняття цінних паперів, їх класифікація та категорії : види цінних паперів на ринку України, відповідність цінних паперів видам ресурсів – землі, нерухомості, продукції, грошам, цінні папери першого порядку, цінні папери другого порядку (деривативи), комерційні цінні папери, цінні папери, що визначають майнові права та немайнові відносини.

Вимоги до цінних паперів : оборотність, доступність для цивільного обігу, стандартність, серійність, документальність, урегулюваність й визнання державою, ліквідність, ризикованість, обов’язковість виконання. Функції цінних паперів: мобілізаційна, перерозподільна, забезпечувальна, управлінська, позичальна, розрахункова. Фінансові посередники на ринку цінних паперів : посередництво професійних діячів фондового ринку, діяльність з торгівлі цінними паперами(брокерська, дилерська, андерайтинг, діяльність з управління цінними паперами), діяльність з управління активами інституційних інвесторів, діяльність з управління іпотечним покриттям, депозитарна діяльність, діяльність з організації торгівлі на фондовому ринку.

***Змістовий модуль 8.***Методи оцінювання фінансових інвестицій корпорацій

*Тема 11. Фінансові інвестиції корпорацій*

Сутність і класифікація інвестицій корпорації. Класифікація інвестицій за ознаками: реальні інвестиції, фінансові інвестиції та об’єкти їх вкладень. Основні цілі здійснення фінансових інвестицій: одержання прибутку, поглинання, здобуття контролю над підприємством – конкурентом, створення інтегрованих корпоративних структур (концернів, холдингів ), поліпшення фінансово – господарських зв’язків з постачальниками сировини та споживачами готової продукції, диверсифікація діяльності й одержання доступу до певного сегменту, збереження ліквідних ресурсів.

Оцінювання доцільності фінансових інвестицій, методи оцінювання : основні підходи до оцінювання інвестицій- статистичний аналіз, динамічний аналіз. Метод дисконтування, метод розрахунку внутрішньої вартості інвестицій, метод ефективної ставки відсотка, метод визначення внутрішньої норми прибутковості, їх переваги й недоліки. Ризик зміни відсоткових ставок, дюрація. Формування портфеля цінних паперів та управління ним : заходи щодо управління портфелем цінних паперів, мета формування портфеля цінних паперів, мета формування портфеля цінних паперів для корпорації; активне та пасивне управління портфелем цінних паперів корпорації, загальний розрахунок прибутковості портфеля цінних паперів. Специфічний та системний ризик при формуванні портфеля цінних паперів. Моделі оптимізації інвестиційного портфеля. Мета та задачі оптимізації портфеля цінних паперів, варіанти оптимізації, модель Марковиця та її припущення, модель Шарпа, модель Квазі – Шарпа та її припущення, діяльність з організації торгівлі на фондовому ринку, призначення фінансових посередників.

*Тема 12. Методичний інструментарій оцінювання грошових активів та фінансових інструментів інвестування*

Концепція і методичний інструментарій оцінювання вартості грошей у часі:причини зміни вартості грошей, інструментарій оцінювання вартості грошей у часі- відсоткова ставка. Методи нарахування відсотка: попередні та послідуючі, дискретний грошовий потік, безперервний грошовий потік.

Методичний інструментарій визначення теперішньої та майбутньої вартості грошей за схемою простих й складних відсотків: теперішня та майбутня вартість грошей, простий відсоток, складний відсоток, дисконтування.

Базова модель оцінювання фінансових активів DCF - модель: схема оцінювання первинних цінних паперів, що ґрунтується на прогнозуванні грошового потоку.

Моделі оцінювання облігацій. Обіг відсоткових, цільових, дисконтних облігацій. Купонні й без купонні облігації. Модель визначення поточної вартості облігації з виплатою всієї суми відсотків.

Визначення поточної вартості акцій. Привілейовані акції, їх оцінка, дисконтування, дивідендні виплати, вартість простої акції, дві групи послідовності дивідендів :дивіденди протягом оглядного часу горизонту, нескінченна послідовність дивідендів. Трансфертні витрати, прибутковість облігацій.

**4. Структура навчальної дисципліни**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Змістовий модуль | Усього  годин | Аудиторні (контактні) години | | | | | Самостійна робота, год | | Система накопичення балів | | |
| Усього  годин | Лекційні  заняття, год | | Семінарські/  Практичні  /Лабораторні заняття, год | | Теор.  зав-ня,  к-ть балів | Практ.  зав-ня,  к-ть балів | Усього балів |
| о/дф. | з/дист  ф. | о/д ф. | з/дист  ф. | о/д ф. | з/дист  ф. |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** | **8** | **9** | **10** | **11** | **12** |
| 1 | 15 | 4 | 2 |  | 2 |  | 6 | 13 | 2 | 2 | 4 |
| 2 | 15 | 4 | 2 |  | 2 |  | 6 | 13 | 2 | 6 | 8 |
| 3 | 15 | 8 | 2 | 2 | 2 | 2 | 6 | 13 | 2 | 6 | 8 |
| 4 | 15 | 4 | 2 |  | 2 |  | 6 | 13 | 2 | 6 | 8 |
| 5 | 15 | 4 | 2 |  | 2 |  | 6 | 13 | 2 | 6 | 8 |
|  |  | 10 | 4 | 2 | 4 |  |  |  |  |  |  |
| 6 | 15 | 6 | 2 |  | 2 | 2 | 6 | 13 | 2 | 6 | 8 |
|  |  | 6 | 2 |  | 2 | 2 |  |  |  |  |  |
| 7 | 15 | 4 | 2 |  | 2 |  | 7 | 13 | 2 | 6 | 8 |
|  |  | 4 | 2 |  | 2 |  |  |  |  |  |  |
| 8 | 15 | 4 | 2 |  | 2 |  | 7 | 13 | 2 | 6 | 8 |
|  |  | 4 | 2 |  | 2 |  |  |  |  |  |  |
| Усього за змістові модулі | 120 | 86 | 22 | 4 | 22 | 6 | 50 | 104 |  |  | 60 |
| Підсумковий семестровий контроль  **залік/екзамен** | 30 |  |  |  |  |  | 30 | 30 |  |  | 40 |
| Загалом | **150** | | | | | | | | **100** | | |

***\*На кожен змістовий модуль необхідно передбачити проведення мінімум одного поточного комплексного контрольного заходу (контрольних заходів може бути й більше), який би діагностував як рівень засвоєння теоретичних знань здобувачів, так і рівень сформованості вмінь та навичок****.*

**5. Теми лекційних занять**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № змістового  модуля | Назва теми | Кількість  годин | |
| о/д  ф. | з/дист  ф. |
| **1** | **2** | **3** | **4** |
| 1 | **Тема 1.** Основи функціонування корпоративних фінансів. | 2 |  |
| 2 | **Тема 2.** Фінансовий ринок та навколишнє середовище. Фінансові ресурси корпорації. | 2 |  |
| 3 | **Тема 3.** Управління структурою капіталу корпорації. | 2 | 2 |
| 4 | **Тема 4.** Управління грошовими потоками й активами корпорації. | 2 |  |
| 5 | **Тема 5.** Управління операційним прибутком корпорації. | 2 |  |
| **Тема 6.** Емісія акцій та дивідендна політика корпорації. | 4 |  |
| 6 | **Тема 7.** Резерви корпорації та захисні функції власного капіталу.  **Тема 8.**  Корпоративні права та курси акцій. | 2 | 2 |
| 7 | **Тема 9.** Фінансові аспекти реорганізації корпорації. | 2 |  |
| **Тема 10.** Ринок цінних паперів. Фінансові посередники в системі корпоративного управління. | 2 |  |
| 8 | **Тема 11.** Фінансові інвестиції корпорацій. | 2 |  |
| **Тема 12.** Методичний інструментарій оцінювання грошових активів та фінансових інструментів інвестування. | 2 |  |
| Разом | | 22 | 4 |

**6. Теми практичних (семінарських/лабораторних) занять**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № змістового  модуля | Назва теми | Кількість  годин | |
| о/д  ф. | з/дист  ф. |
| 1 | **Тема 1.** Основи функціонування корпоративних фінансів. | 2 |  |
| 2 | **Тема 2.** Фінансовий ринок та навколишнє середовище. Фінансові ресурси корпорації. | 2 |  |
| 3 | **Тема 3.** Управління структурою капіталу корпорації. | 2 |  |
| 4 | **Тема 4.** Управління грошовими потоками й активами корпорації. | 2 |  |
| 5 | **Тема 5.** Управління операційним прибутком корпорації. | 2 |  |
|  | **Тема 6.** Емісія акцій та дивідендна політика корпорації. | 2 |  |
| 6 | **Тема 7.** Резерви корпорації та захисні функції власного капіталу.  **Тема 8.**  Корпоративні права та курси акцій. | 4 | 2 |
| 7 | **Тема 9.** Фінансові аспекти реорганізації корпорації. | 2 |  |
| **Тема 10.** Ринок цінних паперів. Фінансові посередники в системі корпоративного управління. | 2 |  |
| 8 | **Тема 11.** Фінансові інвестиції корпорацій. | 2 |  |
| **Тема 12.** Методичний інструментарій оцінювання грошових активів та фінансових інструментів інвестування. | 2 | 2 |
| Разом | | 22 | 6 |

1. **Види і зміст поточних контрольних заходів \***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № змістового модуля | Вид поточного контрольного заходу | Зміст поточного контрольного заходу | Критерії оцінювання\*\* | Усього балів |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** |
| 1 | Теоретичне завдання - тестування, опитування | Питання для підготовки:  1. Фінансова система та її елементи. Фінансовий ринок.  2. Корпоративні утворення та їх роль у національній економіці. Поняття, види господарських товариств.  3. Переваги і недоліки корпоративної форми організації підприємництва.  4. Фінансові аспекти корпоративного управління. | Критерії комплексного оцінювання доводяться до студентів на початку викладання навчальної дисципліни.  Практичне заняття складається з трьох частин. **Перша частина** відводиться на виконання тестових завдань. **Друга частина занять** – індивідуальне опитування, включає різні форми виявлення ступеня засвоєння теоретичного матеріалу. **Третя частина** відводиться на розв’язання вправ і практичних задач, виконання лабораторних робіт, презентацію власних досліджень.  Система накопичення балів за тестування з кожної теми – проста сума, тобто сумуючи всі бали, які отримано студентом за правильну відповідь з кожного завдання тесту, що розв’язується, отримуємо його підсумкову оцінку.  1. Контрольне тестування складається з 10 тестових завдань. Тестове завдання містить 3 відповіді, одна з яких є правильною. За правильну відповідь на одне запитання студент отримує 0,1 бали, таким чином, відповівши правильно на всі запитання студент може отримати 1 бал.  2. У разі індивідуального опитування (захисту доповідей) бали нараховуються за такою схемою:   * 1 бал – відповідь або завдання відзначається повнотою виконання без допомоги викладача. Студент володіє узагальненими знаннями з предмета, аргументовано використовує їх у нестандартних ситуаціях; вміє застосовувати вивчений матеріал для внесення власних аргументованих суджень у практичній педагогічній діяльності.   Студент має системні, дієві здібності у навчальній діяльності, користується широким арсеналом засобів доказу своєї думки, вирішує складні проблемні завдання; схильний до системно-наукового аналізу та прогнозування явищ; уміє ставити та розв'язувати проблеми.   * 0,5 бали – відповідь і завдання відзначаються неповнотою виконання за консультацією викладача. Студент володіє матеріалом на початковому рівні (значну частину матеріалу засвоює на репродуктивному рівні). З допомогою викладача здатен відтворювати логіку наукових положень; має фрагментарні навички в роботі з підручником, науковими джерелами; має стійкі навички роботи з конспектом, може самостійно оволодіти більшою частиною навчального матеріалу. Може аналізувати навчальний матеріал, порівнювати і робити висновки; відповідь його правильна, але недостатньо осмислена. * 0 балів – відповідь і завдання відзначаються фрагментарністю виконання під керівництвом викладача. Теоретичний зміст курсу засвоєно частково, необхідні практичні уміння роботи не сформовані, більшість передбачених навчальною програмою навчальних завдань не виконано. | **2** |
| Практичне завдання - виконання лабораторних робіт, розв’язання ситуаційних завдань, презентація власних досліджень | Вимоги до виконання та оформлення:  1. Під час розв’язання вправ і практичних задач слід використовувати формули та наводити послідовність розрахунку;  2. Під час виконання лабораторних робіт необхідно здійснювати розрахунки в microsoft excel та дотримуватися алгоритму розрахунку, що зазначений в moodle;  3. Під час презентації власних досліджень необхідно аналізувати статистичні дані відповідно до обраної теми дослідження. | За розв’язання вправ і практичних задач, виконання лабораторних робіт, презентацію власних досліджень бали нараховуються за такою схемою:   * 1 бал – студент правильно вирішив задачу; * 0,5 бали – студент вирішив задачу з помилками; * 0 – студент не вирішив задачу. | **2** |
| **Усього за ЗМ 1**  **контр.**  **заходів** | **2** |  |  | **4** |
| 2 | Теоретичне завдання - опитування | Питання для підготовки:  1. Структура фінансового ринку.  2. Фондовий ринок як основна складова фінансового ринку корпорацій  3. Роль та місце фінансів у корпорації. Фінансове навколишнє середовище  4. Принципи організації фінансових корпорацій  5. Напрями формування корпоративних фінансів  6. Рух фінансових ресурсів.  7. Функції фінансів корпорації.  8. Фінансова політика корпорацій | 1. У разі індивідуального опитування (захисту доповідей) бали нараховуються за такою схемою:   * 1 бал – відповідь або завдання відзначається повнотою виконання без допомоги викладача. Студент володіє узагальненими знаннями з предмета, аргументовано використовує їх у нестандартних ситуаціях; вміє застосовувати вивчений матеріал для внесення власних аргументованих суджень у практичній педагогічній діяльності.   Студент має системні, дієві здібності у навчальній діяльності, користується широким арсеналом засобів доказу своєї думки, вирішує складні проблемні завдання; схильний до системно-наукового аналізу та прогнозування явищ; уміє ставити та розв'язувати проблеми.   * 0,5 бали – відповідь і завдання відзначаються неповнотою виконання за консультацією викладача. Студент володіє матеріалом на початковому рівні (значну частину матеріалу засвоює на репродуктивному рівні). З допомогою викладача здатен відтворювати логіку наукових положень; має фрагментарні навички в роботі з підручником, науковими джерелами; має стійкі навички роботи з конспектом, може самостійно оволодіти більшою частиною навчального матеріалу. Може аналізувати навчальний матеріал, порівнювати і робити висновки; відповідь його правильна, але недостатньо осмислена. * 0 балів – відповідь і завдання відзначаються фрагментарністю виконання під керівництвом викладача. Теоретичний зміст курсу засвоєно частково, необхідні практичні уміння роботи не сформовані, більшість передбачених навчальною програмою навчальних завдань не виконано. | **2** |
|  | Практичне завдання - виконання лабораторних робіт, розв’язання вправ і практичних задач, розв’язання ситуаційних завдань, презентація власних досліджень | Вимоги до виконання та оформлення:  1. Під час розв’язання вправ і практичних задач слід використовувати формули та наводити послідовність розрахунку;  2. Під час виконання лабораторних робіт необхідно здійснювати розрахунки в microsoft excel та дотримуватися алгоритму розрахунку, що зазначений в moodle;  3. Під час презентації власних досліджень необхідно аналізувати статистичні дані відповідно до обраної теми дослідження. | За розв’язання вправ і практичних задач, виконання лабораторних робіт, презентацію власних досліджень бали нараховуються за такою схемою:   * 1 бал – студент правильно вирішив задачу; * 0,5 бали – студент вирішив задачу з помилками; * 0 – студент не вирішив задачу. | **6** |
| **Усього за ЗМ 2**  **контр.**  **заходів** | **2** | … | … | **8** |
| 3 | Теоретичне завдання - тестування, опитування | Питання для підготовки:  1. Теорії управління корпоративним капіталом  2. Акціонерний капітал, його формування та складові  3. Ціна капіталу та складових, що його формують  4. Маржинальна вартість капіталу  5. Політика корпорацій щодо структури капіталу.  6. Зміна величини статутного капіталу акціонерного товариства | 1. Контрольне тестування складається з 10 тестових завдань. Тестове завдання містить 3 відповіді, одна з яких є правильною. За правильну відповідь на одне запитання студент отримує 0,1 бали, таким чином, відповівши правильно на всі запитання студент може отримати 1 бал.  2. У разі індивідуального опитування (захисту доповідей) бали нараховуються за такою схемою:   * 1 бал – відповідь або завдання відзначається повнотою виконання без допомоги викладача. Студент володіє узагальненими знаннями з предмета, аргументовано використовує їх у нестандартних ситуаціях; вміє застосовувати вивчений матеріал для внесення власних аргументованих суджень у практичній педагогічній діяльності.   Студент має системні, дієві здібності у навчальній діяльності, користується широким арсеналом засобів доказу своєї думки, вирішує складні проблемні завдання; схильний до системно-наукового аналізу та прогнозування явищ; уміє ставити та розв'язувати проблеми.   * 0,5 бали – відповідь і завдання відзначаються неповнотою виконання за консультацією викладача. Студент володіє матеріалом на початковому рівні (значну частину матеріалу засвоює на репродуктивному рівні). З допомогою викладача здатен відтворювати логіку наукових положень; має фрагментарні навички в роботі з підручником, науковими джерелами; має стійкі навички роботи з конспектом, може самостійно оволодіти більшою частиною навчального матеріалу. Може аналізувати навчальний матеріал, порівнювати і робити висновки; відповідь його правильна, але недостатньо осмислена. * 0 балів – відповідь і завдання відзначаються фрагментарністю виконання під керівництвом викладача. Теоретичний зміст курсу засвоєно частково, необхідні практичні уміння роботи не сформовані, більшість передбачених навчальною програмою навчальних завдань не виконано. | **2** |
|  | Практичне завдання - виконання лабораторних робіт, розв’язання вправ і практичних задач, розв’язання ситуаційних завдань, презентація власних досліджень | Вимоги до виконання та оформлення:  1. Під час розв’язання вправ і практичних задач слід використовувати формули та наводити послідовність розрахунку;  2. Під час виконання лабораторних робіт необхідно здійснювати розрахунки в microsoft excel та дотримуватися алгоритму розрахунку, що зазначений в moodle;  3. Під час презентації власних досліджень необхідно аналізувати статистичні дані відповідно до обраної теми дослідження. | За розв’язання вправ і практичних задач, виконання лабораторних робіт, презентацію власних досліджень бали нараховуються за такою схемою:   * 1 бал – студент правильно вирішив задачу; * 0,5 бали – студент вирішив задачу з помилками; * 0 – студент не вирішив задачу. | **6** |
| **Усього за ЗМ 3**  **контр.**  **заходів** | **2** | … | … | **8** |
| 4 | Теоретичне завдання - тестування, опитування | Питання для підготовки:  1. Поняття та види грошових потоків корпорації  2. Інструментарій управління грошовими потоками  3. Формування грошових активів корпорації  4. Тотальне управління грошима в системі збереження корпоративних інтересів | 1. Контрольне тестування складається з 10 тестових завдань. Тестове завдання містить 3 відповіді, одна з яких є правильною. За правильну відповідь на одне запитання студент отримує 0,1 бали, таким чином, відповівши правильно на всі запитання студент може отримати 1 бал.  2. У разі індивідуального опитування (захисту доповідей) бали нараховуються за такою схемою:   * 1 бал – відповідь або завдання відзначається повнотою виконання без допомоги викладача. Студент володіє узагальненими знаннями з предмета, аргументовано використовує їх у нестандартних ситуаціях; вміє застосовувати вивчений матеріал для внесення власних аргументованих суджень у практичній педагогічній діяльності.   Студент має системні, дієві здібності у навчальній діяльності, користується широким арсеналом засобів доказу своєї думки, вирішує складні проблемні завдання; схильний до системно-наукового аналізу та прогнозування явищ; уміє ставити та розв'язувати проблеми.   * 0,5 бали – відповідь і завдання відзначаються неповнотою виконання за консультацією викладача. Студент володіє матеріалом на початковому рівні (значну частину матеріалу засвоює на репродуктивному рівні). З допомогою викладача здатен відтворювати логіку наукових положень; має фрагментарні навички в роботі з підручником, науковими джерелами; має стійкі навички роботи з конспектом, може самостійно оволодіти більшою частиною навчального матеріалу. Може аналізувати навчальний матеріал, порівнювати і робити висновки; відповідь його правильна, але недостатньо осмислена. * 0 балів – відповідь і завдання відзначаються фрагментарністю виконання під керівництвом викладача. Теоретичний зміст курсу засвоєно частково, необхідні практичні уміння роботи не сформовані, більшість передбачених навчальною програмою навчальних завдань не виконано. | **2** |
|  | Практичне завдання - виконання лабораторних робіт, розв’язання вправ і практичних задач, розв’язання ситуаційних завдань, презентація власних досліджень | Вимоги до виконання та оформлення:  1. Під час розв’язання вправ і практичних задач слід використовувати формули та наводити послідовність розрахунку;  2. Під час виконання лабораторних робіт необхідно здійснювати розрахунки в microsoft excel та дотримуватися алгоритму розрахунку, що зазначений в moodle;  3. Під час презентації власних досліджень необхідно аналізувати статистичні дані відповідно до обраної теми дослідження. | За розв’язання вправ і практичних задач, виконання лабораторних робіт, презентацію власних досліджень бали нараховуються за такою схемою:   * 1 бал – студент правильно вирішив задачу; * 0,5 бали – студент вирішив задачу з помилками; * 0 – студент не вирішив задачу. | **6** |
| **Усього за ЗМ 4**  **контр.**  **заходів** | **2** | … | … | **8** |
| 5 | Теоретичне завдання - тестування, опитування | Питання для підготовки:  1. Прибуток як фінансова категорія  2. Операційний аналіз результатів діяльності  3. Вплив операційного важеля на досягнення беззбитковості корпорації | 1. Контрольне тестування складається з 10 тестових завдань. Тестове завдання містить 3 відповіді, одна з яких є правильною. За правильну відповідь на одне запитання студент отримує 0,1 бали, таким чином, відповівши правильно на всі запитання студент може отримати 1 бал.  2. У разі індивідуального опитування (захисту доповідей) бали нараховуються за такою схемою:   * 1 бал – відповідь або завдання відзначається повнотою виконання без допомоги викладача. Студент володіє узагальненими знаннями з предмета, аргументовано використовує їх у нестандартних ситуаціях; вміє застосовувати вивчений матеріал для внесення власних аргументованих суджень у практичній педагогічній діяльності.   Студент має системні, дієві здібності у навчальній діяльності, користується широким арсеналом засобів доказу своєї думки, вирішує складні проблемні завдання; схильний до системно-наукового аналізу та прогнозування явищ; уміє ставити та розв'язувати проблеми.   * 0,5 бали – відповідь і завдання відзначаються неповнотою виконання за консультацією викладача. Студент володіє матеріалом на початковому рівні (значну частину матеріалу засвоює на репродуктивному рівні). З допомогою викладача здатен відтворювати логіку наукових положень; має фрагментарні навички в роботі з підручником, науковими джерелами; має стійкі навички роботи з конспектом, може самостійно оволодіти більшою частиною навчального матеріалу. Може аналізувати навчальний матеріал, порівнювати і робити висновки; відповідь його правильна, але недостатньо осмислена. * 0 балів – відповідь і завдання відзначаються фрагментарністю виконання під керівництвом викладача. Теоретичний зміст курсу засвоєно частково, необхідні практичні уміння роботи не сформовані, більшість передбачених навчальною програмою навчальних завдань не виконано. | **2** |
|  | Практичне завдання - виконання лабораторних робіт, розв’язання вправ і практичних задач, розв’язання ситуаційних завдань, презентація власних досліджень | Вимоги до виконання та оформлення:  1. Під час розв’язання вправ і практичних задач слід використовувати формули та наводити послідовність розрахунку;  2. Під час виконання лабораторних робіт необхідно здійснювати розрахунки в microsoft excel та дотримуватися алгоритму розрахунку, що зазначений в moodle;  3. Під час презентації власних досліджень необхідно аналізувати статистичні дані відповідно до обраної теми дослідження. | За розв’язання вправ і практичних задач, виконання лабораторних робіт, презентацію власних досліджень бали нараховуються за такою схемою:   * 1 бал – студент правильно вирішив задачу; * 0,5 бали – студент вирішив задачу з помилками; * 0 – студент не вирішив задачу. | **6** |
| **Усього за ЗМ 5**  **контр.**  **заходів** | **2** | … | … | **8** |
| 6 | Теоретичне завдання - тестування, опитування | Питання для підготовки:  1. Етапи формування емісійної політики корпорації  2. Основні типи дивідендної політики  3. Фактори, що характеризують інвестиційні можливості корпорації | 1. Контрольне тестування складається з 10 тестових завдань. Тестове завдання містить 3 відповіді, одна з яких є правильною. За правильну відповідь на одне запитання студент отримує 0,1 бали, таким чином, відповівши правильно на всі запитання студент може отримати 1 бал.  2. У разі індивідуального опитування (захисту доповідей) бали нараховуються за такою схемою:   * 1 бал – відповідь або завдання відзначається повнотою виконання без допомоги викладача. Студент володіє узагальненими знаннями з предмета, аргументовано використовує їх у нестандартних ситуаціях; вміє застосовувати вивчений матеріал для внесення власних аргументованих суджень у практичній педагогічній діяльності.   Студент має системні, дієві здібності у навчальній діяльності, користується широким арсеналом засобів доказу своєї думки, вирішує складні проблемні завдання; схильний до системно-наукового аналізу та прогнозування явищ; уміє ставити та розв'язувати проблеми.   * 0,5 бали – відповідь і завдання відзначаються неповнотою виконання за консультацією викладача. Студент володіє матеріалом на початковому рівні (значну частину матеріалу засвоює на репродуктивному рівні). З допомогою викладача здатен відтворювати логіку наукових положень; має фрагментарні навички в роботі з підручником, науковими джерелами; має стійкі навички роботи з конспектом, може самостійно оволодіти більшою частиною навчального матеріалу. Може аналізувати навчальний матеріал, порівнювати і робити висновки; відповідь його правильна, але недостатньо осмислена. * 0 балів – відповідь і завдання відзначаються фрагментарністю виконання під керівництвом викладача. Теоретичний зміст курсу засвоєно частково, необхідні практичні уміння роботи не сформовані, більшість передбачених навчальною програмою навчальних завдань не виконано. | **2** |
|  | Практичне завдання - виконання лабораторних робіт, розв’язання вправ і практичних задач, розв’язання ситуаційних завдань, презентація власних досліджень | Вимоги до виконання та оформлення:  1. Під час розв’язання вправ і практичних задач слід використовувати формули та наводити послідовність розрахунку;  2. Під час виконання лабораторних робіт необхідно здійснювати розрахунки в microsoft excel та дотримуватися алгоритму розрахунку, що зазначений в moodle;  3. Під час презентації власних досліджень необхідно аналізувати статистичні дані відповідно до обраної теми дослідження. | За розв’язання вправ і практичних задач, виконання лабораторних робіт, презентацію власних досліджень бали нараховуються за такою схемою:   * 1 бал – студент правильно вирішив задачу; * 0,5 бали – студент вирішив задачу з помилками; * 0 – студент не вирішив задачу. | **6** |
| **Усього за ЗМ 6**  **контр.**  **заходів** | **2** | … | … | **8** |
| 7 | Теоретичне завдання - опитування | Питання для підготовки:  1. Функції власного капіталу  2. Види резервного капіталу  3. Санація балансу | 1. У разі індивідуального опитування (захисту доповідей) бали нараховуються за такою схемою:   * 1 бал – відповідь або завдання відзначається повнотою виконання без допомоги викладача. Студент володіє узагальненими знаннями з предмета, аргументовано використовує їх у нестандартних ситуаціях; вміє застосовувати вивчений матеріал для внесення власних аргументованих суджень у практичній педагогічній діяльності.   Студент має системні, дієві здібності у навчальній діяльності, користується широким арсеналом засобів доказу своєї думки, вирішує складні проблемні завдання; схильний до системно-наукового аналізу та прогнозування явищ; уміє ставити та розв'язувати проблеми.   * 0,5 бали – відповідь і завдання відзначаються неповнотою виконання за консультацією викладача. Студент володіє матеріалом на початковому рівні (значну частину матеріалу засвоює на репродуктивному рівні). З допомогою викладача здатен відтворювати логіку наукових положень; має фрагментарні навички в роботі з підручником, науковими джерелами; має стійкі навички роботи з конспектом, може самостійно оволодіти більшою частиною навчального матеріалу. Може аналізувати навчальний матеріал, порівнювати і робити висновки; відповідь його правильна, але недостатньо осмислена. * 0 балів – відповідь і завдання відзначаються фрагментарністю виконання під керівництвом викладача. Теоретичний зміст курсу засвоєно частково, необхідні практичні уміння роботи не сформовані, більшість передбачених навчальною програмою навчальних завдань не виконано. | **2** |
|  | Теоретичне завдання - тестування, опитування | Питання для підготовки:  1. Необхідність та сутність кредитування підприємств  2. Банківське кредитування підприємств  3. Небанківське кредитування підприємств | 1. Контрольне тестування складається з 10 тестових завдань. Тестове завдання містить 3 відповіді, одна з яких є правильною. За правильну відповідь на одне запитання студент отримує 0,1 бали, таким чином, відповівши правильно на всі запитання студент може отримати 1 бал.  2. У разі індивідуального опитування (захисту доповідей) бали нараховуються за такою схемою:   * 1 бал – відповідь або завдання відзначається повнотою виконання без допомоги викладача. Студент володіє узагальненими знаннями з предмета, аргументовано використовує їх у нестандартних ситуаціях; вміє застосовувати вивчений матеріал для внесення власних аргументованих суджень у практичній педагогічній діяльності.   Студент має системні, дієві здібності у навчальній діяльності, користується широким арсеналом засобів доказу своєї думки, вирішує складні проблемні завдання; схильний до системно-наукового аналізу та прогнозування явищ; уміє ставити та розв'язувати проблеми.   * 0,5 бали – відповідь і завдання відзначаються неповнотою виконання за консультацією викладача. Студент володіє матеріалом на початковому рівні (значну частину матеріалу засвоює на репродуктивному рівні). З допомогою викладача здатен відтворювати логіку наукових положень; має фрагментарні навички в роботі з підручником, науковими джерелами; має стійкі навички роботи з конспектом, може самостійно оволодіти більшою частиною навчального матеріалу. Може аналізувати навчальний матеріал, порівнювати і робити висновки; відповідь його правильна, але недостатньо осмислена. * 0 балів – відповідь і завдання відзначаються фрагментарністю виконання під керівництвом викладача. Теоретичний зміст курсу засвоєно частково, необхідні практичні уміння роботи не сформовані, більшість передбачених навчальною програмою навчальних завдань не виконано. | **6** |
|  | Практичне завдання - виконання лабораторних робіт, розв’язання вправ і практичних задач, розв’язання ситуаційних завдань, презентація власних досліджень | Вимоги до виконання та оформлення:  1. Під час розв’язання вправ і практичних задач слід використовувати формули та наводити послідовність розрахунку;  2. Під час виконання лабораторних робіт необхідно здійснювати розрахунки в microsoft excel та дотримуватися алгоритму розрахунку, що зазначений в moodle;  3. Під час презентації власних досліджень необхідно аналізувати статистичні дані відповідно до обраної теми дослідження. | За розв’язання вправ і практичних задач, виконання лабораторних робіт, презентацію власних досліджень бали нараховуються за такою схемою:   * 1 бал – студент правильно вирішив задачу; * 0,5 бали – студент вирішив задачу з помилками; * 0 – студент не вирішив задачу. | **6** |
|  | Практичне завдання - виконання лабораторних робіт, розв’язання вправ і практичних задач, розв’язання ситуаційних завдань, презентація власних досліджень | Вимоги до виконання та оформлення:  1. Під час розв’язання вправ і практичних задач слід використовувати формули та наводити послідовність розрахунку;  2. Під час виконання лабораторних робіт необхідно здійснювати розрахунки в microsoft excel та дотримуватися алгоритму розрахунку, що зазначений в moodle;  3. Під час презентації власних досліджень необхідно аналізувати статистичні дані відповідно до обраної теми дослідження. | За розв’язання вправ і практичних задач, виконання лабораторних робіт, презентацію власних досліджень бали нараховуються за такою схемою:   * 1 бал – студент правильно вирішив задачу; * 0,5 бали – студент вирішив задачу з помилками; * 0 – студент не вирішив задачу. | **6** |
| **Усього за ЗМ 7**  **контр.**  **заходів** | **4** | … | … | **8** |
| 8 | Теоретичне завдання - тестування, опитування | Питання для підготовки:  1. Статутний капітал і корпоративні права  2. Балансовий і ринковий курси акцій  3. Курс емісії корпоративних прав  4. Переважне право власників на придбання акцій | 1. Контрольне тестування складається з 10 тестових завдань. Тестове завдання містить 3 відповіді, одна з яких є правильною. За правильну відповідь на одне запитання студент отримує 0,1 бали, таким чином, відповівши правильно на всі запитання студент може отримати 1 бал.  2. У разі індивідуального опитування (захисту доповідей) бали нараховуються за такою схемою:   * 1 бал – відповідь або завдання відзначається повнотою виконання без допомоги викладача. Студент володіє узагальненими знаннями з предмета, аргументовано використовує їх у нестандартних ситуаціях; вміє застосовувати вивчений матеріал для внесення власних аргументованих суджень у практичній педагогічній діяльності.   Студент має системні, дієві здібності у навчальній діяльності, користується широким арсеналом засобів доказу своєї думки, вирішує складні проблемні завдання; схильний до системно-наукового аналізу та прогнозування явищ; уміє ставити та розв'язувати проблеми.   * 0,5 бали – відповідь і завдання відзначаються неповнотою виконання за консультацією викладача. Студент володіє матеріалом на початковому рівні (значну частину матеріалу засвоює на репродуктивному рівні). З допомогою викладача здатен відтворювати логіку наукових положень; має фрагментарні навички в роботі з підручником, науковими джерелами; має стійкі навички роботи з конспектом, може самостійно оволодіти більшою частиною навчального матеріалу. Може аналізувати навчальний матеріал, порівнювати і робити висновки; відповідь його правильна, але недостатньо осмислена. * 0 балів – відповідь і завдання відзначаються фрагментарністю виконання під керівництвом викладача. Теоретичний зміст курсу засвоєно частково, необхідні практичні уміння роботи не сформовані, більшість передбачених навчальною програмою навчальних завдань не виконано. | **2** |
|  | Практичне завдання - виконання лабораторних робіт, розв’язання вправ і практичних задач, розв’язання ситуаційних завдань, презентація власних досліджень | Вимоги до виконання та оформлення:  1. Під час розв’язання вправ і практичних задач слід використовувати формули та наводити послідовність розрахунку;  2. Під час виконання лабораторних робіт необхідно здійснювати розрахунки в microsoft excel та дотримуватися алгоритму розрахунку, що зазначений в moodle;  3. Під час презентації власних досліджень необхідно аналізувати статистичні дані відповідно до обраної теми дослідження. | За розв’язання вправ і практичних задач, виконання лабораторних робіт, презентацію власних досліджень бали нараховуються за такою схемою:   * 1 бал – студент правильно вирішив задачу; * 0,5 бали – студент вирішив задачу з помилками; * 0 – студент не вирішив задачу. | **6** |
| **Усього за ЗМ 8**  **контр.**  **заходів** | **2** | … | … | **8** |
| 9 | Теоретичне завдання - тестування, опитування | Питання для підготовки: 1.Загальні поняття та передумови реорганізації  2. Укрупнення корпорації  3. Реорганізація корпорації, спрямована на її розукрупнення  4. Перетворення | 1. Контрольне тестування складається з 10 тестових завдань. Тестове завдання містить 3 відповіді, одна з яких є правильною. За правильну відповідь на одне запитання студент отримує 0,1 бали, таким чином, відповівши правильно на всі запитання студент може отримати 1 бал.  2. У разі індивідуального опитування (захисту доповідей) бали нараховуються за такою схемою:   * 1 бал – відповідь або завдання відзначається повнотою виконання без допомоги викладача. Студент володіє узагальненими знаннями з предмета, аргументовано використовує їх у нестандартних ситуаціях; вміє застосовувати вивчений матеріал для внесення власних аргументованих суджень у практичній педагогічній діяльності.   Студент має системні, дієві здібності у навчальній діяльності, користується широким арсеналом засобів доказу своєї думки, вирішує складні проблемні завдання; схильний до системно-наукового аналізу та прогнозування явищ; уміє ставити та розв'язувати проблеми.   * 0,5 бали – відповідь і завдання відзначаються неповнотою виконання за консультацією викладача. Студент володіє матеріалом на початковому рівні (значну частину матеріалу засвоює на репродуктивному рівні). З допомогою викладача здатен відтворювати логіку наукових положень; має фрагментарні навички в роботі з підручником, науковими джерелами; має стійкі навички роботи з конспектом, може самостійно оволодіти більшою частиною навчального матеріалу. Може аналізувати навчальний матеріал, порівнювати і робити висновки; відповідь його правильна, але недостатньо осмислена. * 0 балів – відповідь і завдання відзначаються фрагментарністю виконання під керівництвом викладача. Теоретичний зміст курсу засвоєно частково, необхідні практичні уміння роботи не сформовані, більшість передбачених навчальною програмою навчальних завдань не виконано. | **2** |
|  | Практичне завдання - виконання лабораторних робіт, розв’язання вправ і практичних задач, розв’язання ситуаційних завдань, презентація власних досліджень | Вимоги до виконання та оформлення:  1. Під час розв’язання вправ і практичних задач слід використовувати формули та наводити послідовність розрахунку;  2. Під час виконання лабораторних робіт необхідно здійснювати розрахунки в microsoft excel та дотримуватися алгоритму розрахунку, що зазначений в moodle;  3. Під час презентації власних досліджень необхідно аналізувати статистичні дані відповідно до обраної теми дослідження. | За розв’язання вправ і практичних задач, виконання лабораторних робіт, презентацію власних досліджень бали нараховуються за такою схемою:   * 1 бал – студент правильно вирішив задачу; * 0,5 бали – студент вирішив задачу з помилками; * 0 – студент не вирішив задачу. | **6** |
| **Усього за ЗМ 9**  **контр.**  **заходів** | **2** | … | … | **8** |
| 10 | Теоретичне завдання - тестування, опитування | Питання для підготовки:  1. Поняття цінних паперів, їх класифікація та категорії  2. Вимоги до цінних паперів  3. Функції цінних паперів  4. Фінансові посередники на ринку цінних паперів | 1. Контрольне тестування складається з 10 тестових завдань. Тестове завдання містить 3 відповіді, одна з яких є правильною. За правильну відповідь на одне запитання студент отримує 0,1 бали, таким чином, відповівши правильно на всі запитання студент може отримати 1 бал.  2. У разі індивідуального опитування (захисту доповідей) бали нараховуються за такою схемою:   * 1 бал – відповідь або завдання відзначається повнотою виконання без допомоги викладача. Студент володіє узагальненими знаннями з предмета, аргументовано використовує їх у нестандартних ситуаціях; вміє застосовувати вивчений матеріал для внесення власних аргументованих суджень у практичній педагогічній діяльності.   Студент має системні, дієві здібності у навчальній діяльності, користується широким арсеналом засобів доказу своєї думки, вирішує складні проблемні завдання; схильний до системно-наукового аналізу та прогнозування явищ; уміє ставити та розв'язувати проблеми.   * 0,5 бали – відповідь і завдання відзначаються неповнотою виконання за консультацією викладача. Студент володіє матеріалом на початковому рівні (значну частину матеріалу засвоює на репродуктивному рівні). З допомогою викладача здатен відтворювати логіку наукових положень; має фрагментарні навички в роботі з підручником, науковими джерелами; має стійкі навички роботи з конспектом, може самостійно оволодіти більшою частиною навчального матеріалу. Може аналізувати навчальний матеріал, порівнювати і робити висновки; відповідь його правильна, але недостатньо осмислена. * 0 балів – відповідь і завдання відзначаються фрагментарністю виконання під керівництвом викладача. Теоретичний зміст курсу засвоєно частково, необхідні практичні уміння роботи не сформовані, більшість передбачених навчальною програмою навчальних завдань не виконано. | **2** |
|  | Практичне завдання - виконання лабораторних робіт, розв’язання вправ і практичних задач, розв’язання ситуаційних завдань, презентація власних досліджень | Вимоги до виконання та оформлення:  1. Під час розв’язання вправ і практичних задач слід використовувати формули та наводити послідовність розрахунку;  2. Під час виконання лабораторних робіт необхідно здійснювати розрахунки в microsoft excel та дотримуватися алгоритму розрахунку, що зазначений в moodle;  3. Під час презентації власних досліджень необхідно аналізувати статистичні дані відповідно до обраної теми дослідження. | За розв’язання вправ і практичних задач, виконання лабораторних робіт, презентацію власних досліджень бали нараховуються за такою схемою:   * 1 бал – студент правильно вирішив задачу; * 0,5 бали – студент вирішив задачу з помилками; * 0 – студент не вирішив задачу. | **6** |
| **Усього за ЗМ 10**  **контр.**  **заходів** | **2** | … | … | **8** |
| 11 | Теоретичне завдання - тестування, опитування | Питання для підготовки:  1. Сутність і класифікація інвестицій корпорацій  2. Оцінка доцільності фінансових інвестицій, методи оцінювання  3. Формування портфеля цінних паперів та управління ним.  4. Моделі оптимізації інвестиційного портфеля | 1. Контрольне тестування складається з 10 тестових завдань. Тестове завдання містить 3 відповіді, одна з яких є правильною. За правильну відповідь на одне запитання студент отримує 0,1 бали, таким чином, відповівши правильно на всі запитання студент може отримати 1 бал.  2. У разі індивідуального опитування (захисту доповідей) бали нараховуються за такою схемою:   * 1 бал – відповідь або завдання відзначається повнотою виконання без допомоги викладача. Студент володіє узагальненими знаннями з предмета, аргументовано використовує їх у нестандартних ситуаціях; вміє застосовувати вивчений матеріал для внесення власних аргументованих суджень у практичній педагогічній діяльності.   Студент має системні, дієві здібності у навчальній діяльності, користується широким арсеналом засобів доказу своєї думки, вирішує складні проблемні завдання; схильний до системно-наукового аналізу та прогнозування явищ; уміє ставити та розв'язувати проблеми.   * 0,5 бали – відповідь і завдання відзначаються неповнотою виконання за консультацією викладача. Студент володіє матеріалом на початковому рівні (значну частину матеріалу засвоює на репродуктивному рівні). З допомогою викладача здатен відтворювати логіку наукових положень; має фрагментарні навички в роботі з підручником, науковими джерелами; має стійкі навички роботи з конспектом, може самостійно оволодіти більшою частиною навчального матеріалу. Може аналізувати навчальний матеріал, порівнювати і робити висновки; відповідь його правильна, але недостатньо осмислена. * 0 балів – відповідь і завдання відзначаються фрагментарністю виконання під керівництвом викладача. Теоретичний зміст курсу засвоєно частково, необхідні практичні уміння роботи не сформовані, більшість передбачених навчальною програмою навчальних завдань не виконано. | **2** |
|  | Практичне завдання - виконання лабораторних робіт, розв’язання вправ і практичних задач, розв’язання ситуаційних завдань, презентація власних досліджень | Вимоги до виконання та оформлення:  1. Під час розв’язання вправ і практичних задач слід використовувати формули та наводити послідовність розрахунку;  2. Під час виконання лабораторних робіт необхідно здійснювати розрахунки в microsoft excel та дотримуватися алгоритму розрахунку, що зазначений в moodle;  3. Під час презентації власних досліджень необхідно аналізувати статистичні дані відповідно до обраної теми дослідження. | За розв’язання вправ і практичних задач, виконання лабораторних робіт, презентацію власних досліджень бали нараховуються за такою схемою:   * 1 бал – студент правильно вирішив задачу; * 0,5 бали – студент вирішив задачу з помилками; * 0 – студент не вирішив задачу. | **6** |
| **Усього за ЗМ 11**  **контр.**  **заходів** | **2** | … | … | **8** |
| 12 | Теоретичне завдання - тестування, опитування | Питання для підготовки:  1. Концепція і методичний інструментарій оцінювання вартості грошей у часі  2. Методичний інструментарій визначення теперішньої вартості грошей за схемою простих і складних відсотків.  3. Базова модель оцінювання фінансових активів  4. Моделі оцінювання облігацій 5. Визначення поточної вартості акцій | 1. Контрольне тестування складається з 10 тестових завдань. Тестове завдання містить 3 відповіді, одна з яких є правильною. За правильну відповідь на одне запитання студент отримує 0,1 бали, таким чином, відповівши правильно на всі запитання студент може отримати 1 бал.  2. У разі індивідуального опитування (захисту доповідей) бали нараховуються за такою схемою:   * 1 бал – відповідь або завдання відзначається повнотою виконання без допомоги викладача. Студент володіє узагальненими знаннями з предмета, аргументовано використовує їх у нестандартних ситуаціях; вміє застосовувати вивчений матеріал для внесення власних аргументованих суджень у практичній педагогічній діяльності.   Студент має системні, дієві здібності у навчальній діяльності, користується широким арсеналом засобів доказу своєї думки, вирішує складні проблемні завдання; схильний до системно-наукового аналізу та прогнозування явищ; уміє ставити та розв'язувати проблеми.   * 0,5 бали – відповідь і завдання відзначаються неповнотою виконання за консультацією викладача. Студент володіє матеріалом на початковому рівні (значну частину матеріалу засвоює на репродуктивному рівні). З допомогою викладача здатен відтворювати логіку наукових положень; має фрагментарні навички в роботі з підручником, науковими джерелами; має стійкі навички роботи з конспектом, може самостійно оволодіти більшою частиною навчального матеріалу. Може аналізувати навчальний матеріал, порівнювати і робити висновки; відповідь його правильна, але недостатньо осмислена. * 0 балів – відповідь і завдання відзначаються фрагментарністю виконання під керівництвом викладача. Теоретичний зміст курсу засвоєно частково, необхідні практичні уміння роботи не сформовані, більшість передбачених навчальною програмою навчальних завдань не виконано. | **2** |
|  | Практичне завдання - виконання лабораторних робіт, розв’язання вправ і практичних задач, розв’язання ситуаційних завдань, презентація власних досліджень | Вимоги до виконання та оформлення:  1. Під час розв’язання вправ і практичних задач слід використовувати формули та наводити послідовність розрахунку;  2. Під час виконання лабораторних робіт необхідно здійснювати розрахунки в microsoft excel та дотримуватися алгоритму розрахунку, що зазначений в moodle;  3. Під час презентації власних досліджень необхідно аналізувати статистичні дані відповідно до обраної теми дослідження. | За розв’язання вправ і практичних задач, виконання лабораторних робіт, презентацію власних досліджень бали нараховуються за такою схемою:   * 1 бал – студент правильно вирішив задачу; * 0,5 бали – студент вирішив задачу з помилками; * 0 – студент не вирішив задачу. | **6** |
| **Усього за ЗМ 12**  **контр.**  **заходів** | **2** | … | … | **8** |
| **Усього за змістові модулі контр.**  **заходів** | **24** |  |  | **60** |

***\* Цей розділ у формі таблиці можна оформити на аркуші альбомної орієнтації.***

***\*\* Можна подати активне електронне посилання, де розміщено критерії оцінювання видів контрольних заходів.***

**8. Підсумковий семестровий контроль\*\*\***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Форма | Види підсумкових контрольних заходів | Зміст підсумкового контрольного заходу | Критерії оцінювання | Усього балів |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** |
| **Екзамен** | Теоретичне завдання: два теоретичних питання, тестові завдання (на Moodle) | Питання для підготовки:  1. Фінансова система та її елементи. Фінансовий ринок.  2. Корпоративні утворення та їх роль у національній економіці. Поняття, види господарських товариств.  3. Переваги і недоліки корпоративної форми організації підприємництва.  4. Фінансові аспекти корпоративного управління.  5. Структура фінансового ринку.  6. Фондовий ринок як основна складова фінансового ринку корпорацій  7. Роль та місце фінансів у корпорації. Фінансове навколишнє середовище  8. Принципи організації фінансових корпорацій  9. Напрями формування корпоративних фінансів  10. Рух фінансових ресурсів.  11. Функції фінансів корпорації.  12. Фінансова політика корпорацій  13. Теорії управління корпоративним капіталом  14. Акціонерний капітал, його формування та складові  15. Ціна капіталу та складових, що його формують  16. Маржинальна вартість капіталу  17. Політика корпорацій щодо структури капіталу.  18. Зміна величини статутного капіталу акціонерного товариства  19. Поняття та види грошових потоків корпорації  20. Інструментарій управління грошовими потоками  21. Формування грошових активів корпорації  22. Тотальне управління грошима в системі збереження корпоративних інтересів  23. Прибуток як фінансова категорія  24. Операційний аналіз результатів діяльності  25. Вплив операційного важеля на досягнення беззбитковості корпорації  26. Етапи формування емісійної політики корпорації  27. Основні типи дивідендної політики  28. Фактори, що характеризують інвестиційні можливості корпорації  29. Функції власного капіталу  30. Види резервного капіталу  31. Санація балансу  32. Необхідність та сутність кредитування підприємств  33. Банківське кредитування підприємств  34. Небанківське кредитування підприємств  35. Статутний капітал і корпоративні права  36. Балансовий і ринковий курси акцій  37. Курс емісії корпоративних прав  38. Переважне право власників на придбання акцій  39.Загальні поняття та передумови реорганізації  40. Укрупнення корпорації  41. Реорганізація корпорації,спрямована на її розукрупнення  42. Перетворення  43. Поняття цінних паперів, їх класифікація та категорії  44. Вимоги до цінних паперів  45. Функції цінних паперів  46. Фінансові посередники на ринку цінних паперів  47. Сутність і класифікація інвестицій корпорацій  48. Оцінка доцільності фінансових інвестицій, методи оцінювання  49. Формування портфеля цінних паперів та управління ним.  50. Моделі оптимізації інвестиційного портфеля  51. Концепція і методичний інструментарій оцінювання вартості грошей у часі  52. Методичний інструментарій визначення теперішньої вартості грошей за схемою простих і складних відсотків.  53. Базова модель оцінювання фінансових активів  54. Моделі оцінювання облігацій  55. Визначення поточної вартості акцій | Максимальна оцінка, яку студент може отримати за виконання екзаменаційної роботи, складає 40 балів Екзаменаційна робота містить два теоретичних питання, кожне з яких оцінюється в 7 балів, 20 тестових завдань, які оцінюються в 10 балів та 4 задачі, кожна з яких оцінюється в 4 бали.  Результат виконання студентом кожного теоретичного завдання оцінюється за такою шкалою:   * максимальна оцінка 7 балів: високий рівень знань і навичок: відповідь повна, логічна з елементами самостійності; вдало використовується вивчений матеріал при наведенні прикладів; відповідь підкріплюється посиланнями на додаткову літературу. * 6 балів: досить високий рівень знань і навичок: відповідь логічна, містить деякі неточності при формулюванні узагальнень, наведенні прикладів; наявні труднощі при формулюванні узагальнюючих висновків, слабке знання додаткової літератури. * 5-4 бали*:* наявність знань лише основної літератури, студент відповідає по суті на питання і в загальній формі розбирається в матеріалі, але відповідь неповна і містить неточності, порушується послідовність викладання матеріалу, виникають труднощі, застосовуючи знання при наведенні прикладів. * 3 бали*:* неповні знання студента основної літератури; студент лише в загальній формі розбирається в матеріалі, відповідь неповна і неглибока; недосить правильні формулювання, порушується послідовність викладення матеріалу, виникають труднощі при наведенні прикладів. * 2-1 бал*:* студент не знає значної частини програмного матеріалу, допускає суттєві помилки при формулюванні та висвітленні понять, на додаткові питання відповідає не по суті, робить велику кількість помилок при відповіді. * 0 балів: студент не розкрив поставлені питання, не засвоїв матеріал в обсязі, достатньому для подальшого навчання.   Результат виконання студентом 20 тестових завдань оцінюється за такою шкалою:  10 балів – правильне виконання 20 тестових завдань;  9 балів – студент не правильно відповів на 1-2 тестових завдання;  8 балів – студент не правильно відповів на 3-4 тестових завдання;  7 балів – студент не правильно відповів на 5-6 тестових завдань;  6 балів – студент не правильно відповів на 7-8 тестових завдань;  5 балів – студент не правильно відповів на 9-10 тестових завдань;  4 бали – студент не правильно відповів на 11-12 тестових завдань;  3 бали – студент не правильно відповів на 13-14 тестових завдань;  2 бали – студент не правильно відповів на 15-16 тестових завдань;  1 бал – студент не правильно відповів на 17-19 тестових завдань;  0 балів – тестові завдання виконані не правильно. | **24** |
| Практичне завдання: розв’язання 4 задач | Приклад розв’язання типових задач наведений на платформі Moodle: https://moodle.znu.edu.ua/course/view.php?id=2930 | Результат розв’язку студентом 1 задачі оцінюється за такою шкалою:   * 4 – студент правильно розв’язав задачу; * 3 – студент розв’язав задачу з помилками; * 2 – студент правильно виписав формулу, за якою розв’язується задача та зробив спробу її вирішення; * 1 – студент правильно виписав формулу, за якою розв’язується задача; * 0 – студент не розв’язав задачу. | **16** |
| Усього за підсумковий семестровий контроль |  | | | **40** |

***\*\*\* Цей розділ у формі таблиці можна також оформити на аркуші альбомної орієнтації.***

**9. Рекомендована література**

**Основна**:

1. Фінанси (державні, корпоративні, міжнародні) [підручник] / За ред.. В.О. Онищенка / В.О. Онищенко, А. Ю. Бережна, Л.О. Птащенко, І.Б. Чичкало-Кондрацька.- К.: «Центр учбової літератури», 2015.-600 с.
2. 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.
3. Сергійчук С. І. Корпоративне управління : навч. посібник / С. І. Сергійчук. – Миколаїв : НУК, 2016. – 228 с.
4. Фінансовий ринок : навч. посібник / В. В. Клименко, Л. М. Акімова, Л. М. Докієнко. – Київ : Центр учбової літ-ри, 2015. – 358 с.
5. Корпоративні фінанси: навч. посіб. / Е.О. Юрій, Н.О. Ковальчук. – Чернівці: Рута, 2017. – 374 с.
6. Ринок фінансових послуг: навчальний посібник / М.В. Дубина, О.М. Грубляк, А.В. Жаворонок, А.С. Абрамова, Д.Г. Савчук, А.О. Вікнянська. – Чернігів, 2018. – 352 с.
7. Гаватюк Л.С., Сокровольська Н.Я., Корбутяк А.Г., Юрій Е.О., Управління фінансовими активами: навч. посіб. Чернівці: Рута, 2019. 160 с.

**Додаткова**:

1. Стабіас С. М. Економічний зміст регулювання ринку корпоративних цінних паперів. Вісник Ужгородського університету. Серія: Економіка. 2017. Вип. 2 (50). С. 286–290.
2. Інноваційна модернізація менеджменту в умовах глобальної нестабільності : монографія / за заг. ред. А. Ю. Горбового; Ун-т державної фіскальної служби України. Ірпінь-Білосток, 2018. 305 с.
3. Анфілов Д. Ю., Нечипоренко А. В. Інвестиційно-інноваційна модель розвитку фінансового ринку України. Сучасна фінансова політика України: проблеми та перспективи: матеріали VІІ Всеукраїнської науково-практичної конференції, 4 грудня 2019 р. Київ: Київський університет імені Бориса Грінченка, 2020. С.106–109.
4. Лаптєв В. Г., Білаш А. В. Особливості розміщення корпоративних цінних паперів в Україні. Інвестиції: практика та досвід. 2018. № 23. С. 55–60.
5. Ковалко Н. М. Світові моделі регулювання ринку цінних паперів: порівняльно-правовий аспект. Право і суспільство. 2018. № 1. С. 211–216.
6. Kuzheliev M. O., Zherlitsyn D. M., Nechyporenko А. V. Bioresources Price Trend and GDP Growth Adjustment. International Journal of Advanced Biotechnology and Research. 2019. Special Issue-1. pp. 379–383.
7. Шпак І. В., Гострик О. М. Аналіз та порівняльна характеристика ринку цінних паперів провідних країн світу. Інформаційні технології в економіці і управлінні : зб. наук. праць. 2019. Вип. 1. С. 24–29.
8. Кужелєв М. О., Бойчук М. М., Нестерчук Т. А. Європейський досвід провадження нагляду над інвестиційними фондами та компаніями з управління активами. Human rights: theory and practice. London: IASHE. 2017. C. 164–168.
9. Кужелєв M. О., Бойчук М. М. Здійснення нагляду за фінансовими конгломератами: європейський досвід. Економічний вісник університету. 2017. Вип. 34/1. С. 221–233.
10. Шарова С. В. Проблеми ринку корпоративних цінних паперів як ефективного інструменту залучення фінансових ресурсів. Економічний вісник Запорізького національного технічного університету. 2017. № 2. C. 46–52.
11. Мошенский С. Киевская биржа: создание и становление. URL: <https://www.stockworld.com.ua/ru/column/kiievskaia-birzha-1>
12. Колупаєв Ю. Б., Залюбовська С. С., Яковенко М. А. Обґрунтування напрямів перспективного розвитку фондового ринку України. Ефективна економіка. 2018. № 8.
13. Стабіас С. М. Концепція формування механізму регулювання ринку корпоративних цінних паперів. Науковий вісник Херсонського державного університету. Серія: Економічні науки. 2018. Вип. 28 (2). С. 105–109.
14. Кужелєв М. О., Нечипоренко А. В. Вплив поведінкових факторів на управління фінансовою діяльністю корпорації: теоретичні аспекти. Збірник наукових праць Університету ДФС України. 2018. № 2. С. 154–168.
15. Селіверстова Л. С., Адаменко І. П. Особливості розвитку фінансового ринку України. Інвестиції: практика та досвід. 2018. № 9. С. 13–17.
16. Мацук З. А. Інформаційно-аналітична підтримка фінансових послуг на ринку цінних паперів. Актуальні проблеми розвитку економіки регіону. 2018. Вип. 14. T.1. С.65–75.

**Нормативна база:**

1. Господарський кодекс України. URL : http://zakon0.rada.gov.ua/laws/show/436-15 (дата звернення: 15.108.2019).
2. Господарський кодекс України : Закон України від 16.01.2003 р. № 436-ІV. Відомості Верховної Ради України. URL : http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/436-15 (дата звернення: 15.108.2019).
3. Податковий кодекс України: Закон України від 02.12.2010р. № 2755-VI // Офіційний сайт Верховної Ради України. – Режим доступу: http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/2755-17.
4. Закон України «Про акціонерні товариства» від 17.09.2008 №514-VI // Відомості Верховної Ради України. – 2008. – № 50-51.
5. Закон України «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо обмеження державного регулювання господарської діяльності» від 19 жовтня 2010 р. №2608-VI // Офіційний сайт Верховної Ради України. – Режим доступу: http://zakon1.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=2608-17.
6. Закон України «Про цінні папери та фондовий ринок» від 23.02.2006 р. № 3480-IV (зі змінами).
7. Закон України «Про оцінку майна, майнових прав та професійну оціночну діяльність в Україні» від 12.07.2001 р. № 2658-III (зі змінами).
8. Закон України «Про товарну біржу» № 1956-ХІІ від 10 грудня 1991 р. - [Електронний ресурс] - Режим доступу: http:/www.zakon.rada. gov.ua
9. Закон України «Про господарські товариства» від 19.09.1991 р. № 1576-ХІІ. Відомості Верховної Ради України. URL : http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/1576-12 (дата звернення: 15.108.2019).
10. Офіційний сайт Державної установи «Агентство з розвитку інфраструктури фондового ринку України». URL : http://smida.gov.ua (дата звернення: 15.108.2019).
11. Фінанси. Сайт Державної служби статистики України. URL: http://www.ukrstat.gov.ua (дата звернення: 15.108.2019).
12. Закон України «Про ратифікацію Фінансової угоди (Проект «Основний кредит для малих та середніх підприємств та компаній з середнім рівнем капіталізації») між Україною та Європейським інвестиційним банком». Відомості Верховної Ради України, 2015, № 35, ст.346. URL : http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/601-19 (дата звернення: 15.108.2019).