

Чернівецький національний університет імені Юрія Федьковича

Економічний факультет

Кафедра фінансів і кредиту

“ЗАТВЕРДЖУЮ”

Декан економічного факультету

/Роман ГРЕШКО/

від «27» серпня 2025 р.



## РОБОЧА ПРОГРАМА

навчальної дисципліни

### «КОРПОРАТИВНІ ФІНАНСИ»

вибіркова

Освітньо-професійна програма: Фінанси, банківська справа та страхування  
Спеціальність: 072 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок  
Галузь знань: 07 «Управління і адміністрування»  
Рівень вищої освіти: перший (бакалаврський)  
Факультет: економічний  
Мова навчання: українська

Чернівці 2025 рік

Робоча програма навчальної дисципліни «Корпоративні фінанси» складена відповідно до освітньо-професійної програми «Фінанси, банківська справа та страхування» спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» галузі знань 07 «Управління і адміністрування», затвердженої рішенням Вченої ради Чернівецького національного університету імені Юрія Федьковича від 26.05.2022 року, протокол № 6, та введеної в дію наказом ректора № 173 від 07.06.2022 р.

Розробник: **Ковальчук Наталія Олександрівна**, асистент кафедри фінансів і кредиту, кандидат економічних наук

Викладач: **Ковальчук Наталія Олександрівна**, асистент кафедри фінансів і кредиту, кандидат економічних наук

Погоджено з гарантом ОП \_\_\_\_\_ **Наталія БАК**

Затверджено на засіданні кафедри фінансів і кредиту

Протокол № 1 від «27» серпня 2025 року

Завідувач кафедри \_\_\_\_\_ **Петро НІКІФОРОВ**

Схвалено методичною радою економічного факультету

Протокол № 1 від «27» серпня 2025 року

Голова методичної ради \_\_\_\_\_ **Ірина НИКИФОРАК**

**Мета навчальної дисципліни:** поглиблення та систематизація знань, а також посилення практичних навичок здобувачів з особливостей організації і функціонування корпорацій, їх діяльності на фінансовому ринку, фінансового менеджменту, управління та оцінки вартості і структури капіталу корпорацій, а також особливостей корпоративного інвестування.

Вивчення цієї вибіркової дисципліни дозволить здобувачам поглибити свої знання та практичні навички щодо створення корпорацій, їх діяльності на фінансовому ринку, організації фінансового менеджменту корпорацій, оцінки вартості та оптимізації структури капіталу, а також інвестиційної діяльності корпорацій. Отримані знання щодо особливостей фінансово-господарської діяльності корпорацій студенти зможуть застосовувати у своїй подальшій професійній діяльності.

**Пререквізити.** Дисципліни, обов'язкові для вивчення здобувачем вищої освіти до початку роботи над курсом «Корпоративні фінанси», - це «Фінанси», «Фінанси підприємств», «Фінансовий аналіз».

**Результати навчання.** Відповідно до освітньо-професійної програми підготовки бакалаврів галузі знань 07 «Управління та адміністрування» за спеціальністю 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» (освітня програма «Фінанси, банківська справа та страхування») вивчення дисципліни «Корпоративні фінанси» сприяє поглибленню наступних компетентностей і програмних результатів навчання:

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

**Загальні та спеціальні компетентності:**

- здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу;
- здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях;
- здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел;
- здатність визначати, обґрунтовувати та брати відповідальність за професійні рішення;
- здатність до діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у т.ч. бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування);
- здатність оцінювати фінансову та інвестиційну діяльність корпорацій, їх діяльність на фінансовому ринку.

**Програмні результати навчання:**

- знати та розуміти економічні категорії, закони, причинно-наслідкові та функціональні зв'язки, які існують між процесами та явищами на різних рівнях економічних систем;
- розуміти принципи, методи та інструменти державного та ринкового регулювання діяльності в сфері фінансів, банківської справи та страхування;
- вміти абстрактно мислити, застосовувати аналіз та синтез для виявлення ключових характеристик фінансових систем, а також особливостей поведінки їх суб'єктів;
- володіти методичним інструментарієм діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у т.ч. бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування).

## Опис навчальної дисципліни

### Загальна інформація

Форма навчання	Рік підготовки	Семестр	Кількість		Кількість годин					Вид підсумкового контролю	
			кредитів	годин	лекції	практичні	семінарські	лабораторні	самостійна робота		індивідуальні завдання
заочна	IV	VIII	3	90	6	4	-	-	80	-	залік

### Структура змісту навчальної дисципліни

Назви змістових модулів і тем навчальних занять	Кількість годин											
	денна форма						заочна форма					
	усього	у тому числі					усього	у тому числі				
л		п	лаб	інд	с.р.	л		п	лаб	інд	с.р.	
<b>Змістовий модуль 1. Особливості організації та функціонування корпорацій</b>												
Тема 1. Основи функціонування корпоративних фінансів	-	-	-	-	-	-	15	1	-	-	-	14
Тема 2. Діяльність корпорацій на фінансовому ринку	-	-	-	-	-	-	15	1	-	-	-	14
Тема 3. Фінансовий менеджмент корпорацій	-	-	-	-	-	-	15	1	2	-	-	12
Разом за змістовим модулем 1	-	-	-	-	-	-	45	3	2	-	-	40
<b>Змістовий модуль 2. Вартість та управління капіталом корпорацій</b>												
Тема 4. Вартість та структура капіталу корпорації	-	-	-	-	-	-	15	1	2	-	-	12
Тема 5. Управління капіталом корпорації	-	-	-	-	-	-	15	1	-	-	-	14
Тема 6. Фінансування інвестицій в основний та оборотний капітал	-	-	-	-	-	-	15	1	-	-	-	14
Разом за змістовим модулем 2	-	-	-	-	-	-	45	3	2	-	-	40
<b>Усього годин</b>	-	-	-	-	-	-	<b>90</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	-	-	<b>80</b>

### Тематика лекційних занять з переліком питань

п/п	Назва теми з основними питаннями
1	<b>Тема 1. Основи функціонування корпоративних фінансів.</b>

	<p><b>Тема 2. Діяльність корпорацій на фінансовому ринку</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Корпорація як тип організації підприємницької діяльності.</li> <li>2. Моделі корпоративного управління.</li> <li>3. Фінансовий ринок, його сегменти та основні учасники. Роль корпорацій на фінансовому ринку.</li> <li>4. Операції з корпоративними цінними паперами на фондовому ринку.</li> </ol>
2	<p><b>Тема 3. Фінансовий менеджмент корпорацій.</b></p> <p><b>Тема 4. Вартість та структура капіталу корпорації</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Фінансовий менеджмент корпорації: його функції та методи.</li> <li>2. Аналіз руху грошових коштів корпорації.</li> <li>3. Витрати корпорації, їх склад. Виручка (дохід) корпорації.</li> <li>4. Структура капіталу корпорації. Розвиток теорій структури капіталу. Теорія ММ, теорія Г. Донольдсона, теорія С. Майерса.</li> <li>5. Оцінка окремих елементів власного капіталу.</li> <li>6. Склад позикового капіталу та оцінка вартості його залучення.</li> </ol>
3	<p><b>Тема 5. Управління капіталом корпорації.</b></p> <p><b>Тема 6. Інвестиції корпорації в основний та оборотний капітал</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Зміст та основні завдання фінансової діяльності підприємств корпоративного типу.</li> <li>2. Особливості формування капіталу підприємств корпоративного типу.</li> <li>3. Форми та джерела фінансування підприємств корпоративного типу.</li> <li>4. Стратегія інвестування: суть, цілі, етапи формування та фактори впливу</li> <li>5. Інвестиційна політика корпорації</li> </ol>

#### Тематика практичних занять

п/п	Назва теми (питання/завдання)
1	<p><b>Тема 3. Фінансовий менеджмент корпорацій</b></p> <p><b>Завдання:</b> поглибити знання щодо складу фінансової звітності корпорації та методів її аналізу, провести горизонтальний та вертикальний аналіз фінансової звітності корпорації та визначити рух грошових коштів корпорації</p>
2	<p><b>Тема 4. Вартість та структура капіталу корпорації</b></p> <p><b>Завдання:</b> поглибити знання щодо складу власного та позикового капіталу корпорації та методів оцінки його вартості, оцінити вартість залучення власного та позикового капіталу, оцінити структуру капіталу корпорації</p>

#### Завдання для самостійної роботи студентів

Самостійна робота здобувачів з дисципліни «Корпоративні фінанси» спрямована на узагальнення, засвоєння та закріплення знань по кожній темі. Вона включає такі види робіт: опрацювання лекційного матеріалу, рекомендованої літератури, підготовку до практичних занять, розгляд питань, які виносились на самостійне вивчення, вирішення практичних ситуацій. Оцінювання самостійної роботи здійснюється в межах балів за кожен тему дисципліни.

№ п/п	Назва теми	Завдання для самостійної роботи
1	Основи функціонування корпоративних фінансів	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Опишіть порядок заснування акціонерного товариства.</li> <li>2. З'ясуйте функції органів управління корпорацією.</li> <li>3. Охарактеризуйте правовий статус засновників акціонерного товариства.</li> <li>4. Визначте правовий статус учасників акціонерного товариства.</li> <li>5. Опишіть порядок реорганізації акціонерних товариств.</li> <li>6. Схематично зобразіть види реорганізації акціонерних</li> </ol>

		<p>товариств, спрямованої на укрупнення.</p> <p>7. Схематично зобразіть види реорганізації акціонерних товариств, спрямованої на розукрупнення.</p> <p>8. З'ясуйте особливості перетворення як форми реорганізації акціонерних товариств.</p> <p>9. Складіть порівняльну таблицю щодо різних моделей корпоративного управління.</p> <p>10. Порівняйте наукові підходи до визначення поняття «корпорація».</p>
2	Діяльність корпорацій на фінансовому ринку	<p>1. Дослідіть особливості формування та розвитку ринку корпоративних цінних паперів в Україні.</p> <p>2. Дослідіть місце корпорації серед інших суб'єктів фінансового ринку.</p> <p>3. З'ясуйте особливості залучення корпораціями фінансових ресурсів на фондовому ринку.</p> <p>4. Складіть схему основних форм участі корпорацій у фінансовому ринку.</p> <p>5. Дослідіть особливості діяльності корпорацій на ринку акцій та облігацій.</p> <p>6. Охарактеризуйте правові засади участі корпорацій у фінансовому ринку.</p> <p>7. Дослідіть вплив корпорацій на формування інвестиційного клімату держави.</p> <p>8. Опишіть механізм взаємодії корпорацій з банківськими установами.</p> <p>9. Порівняйте можливості фінансування корпорацій через фондовий та банківський сегменти ринку.</p> <p>10. Зробіть узагальнення: які ризики супроводжують діяльність корпорацій на фінансовому ринку.</p>
3	Фінансовий менеджмент корпорацій	<p>1. Охарактеризуйте сутність фінансового менеджменту корпорацій.</p> <p>2. Складіть схему цілей та завдань фінансового менеджменту корпорації.</p> <p>3. Опишіть основні функції фінансового менеджменту корпорацій.</p> <p>4. Дослідіть взаємозв'язок фінансового менеджменту та корпоративного управління.</p> <p>5. Проаналізуйте відмінності фінансового менеджменту в корпораціях та на підприємствах інших організаційно-правових форм.</p> <p>6. Дослідіть вплив фінансового менеджменту на ефективність діяльності корпорацій.</p> <p>7. Опишіть сучасні методи прийняття фінансових рішень у корпораціях.</p> <p>8. Порівняйте традиційні та інноваційні підходи до фінансового менеджменту корпорацій.</p>

		<p>9. Складіть схему процесу ухвалення фінансового рішення у корпорації.</p> <p>10. Дослідіть особливості роботи фінансового менеджера корпорації в умовах кризових явищ.</p> <p>11. Проаналізуйте вплив цінової політики корпорації на виручку від реалізації продукції.</p> <p>12. Опишіть основні завдання аналізу фінансової звітності корпорації.</p> <p>13. Вкажіть особливості консолідованої фінансової звітності.</p>
4	Вартість та структура капіталу корпорації	<p>1. Охарактеризуйте сутність вартості капіталу корпорації.</p> <p>2. Складіть схему типової структури капіталу корпорації.</p> <p>3. Визначте фактори, що впливають на формування структури капіталу.</p> <p>4. Дослідіть переваги та недоліки використання власного і позикового капіталу.</p> <p>5. Опишіть механізм обчислення середньозваженої вартості капіталу (WACC).</p> <p>6. Зобразіть графічно взаємозв'язок між фінансовим левериджем і рентабельністю корпорації.</p> <p>7. Дослідіть вплив структури капіталу на фінансову стійкість корпорації.</p> <p>8. Проаналізуйте взаємозалежність ризику та дохідності при виборі структури капіталу.</p> <p>9. Складіть схему «Моделі оптимальної структури капіталу».</p> <p>10. Опишіть ключові критерії оптимізації структури капіталу корпорації.</p>
5	Управління капіталом корпорації	<p>1. Визначте завдання та цілі управління капіталом корпорації.</p> <p>2. Складіть схему етапів управління капіталом корпорації.</p> <p>3. Охарактеризуйте процес формування власного капіталу корпорації.</p> <p>4. Опишіть механізм управління позиковим капіталом.</p> <p>5. Дослідіть роль дивідендної політики в управлінні капіталом.</p> <p>6. Складіть схему процесу прийняття рішень щодо фінансування діяльності корпорації.</p> <p>7. Опишіть політику та етапи формування власного капіталу корпорації.</p> <p>8. Охарактеризуйте порядок формування політики залучення корпорацією позикових засобів.</p> <p>9. Дослідіть роль емісійної політики в управлінні капіталом корпорації.</p>
6	Фінансування інвестицій в основний та оборотний капітал	<p>1. Визначте особливості фінансування інвестицій в необоротні активи корпорації.</p> <p>2. Опишіть джерела фінансування інвестицій в оборотний капітал.</p> <p>3. Складіть схему «Форми фінансування інвестицій у корпораціях».</p> <p>4. Дослідіть роль власних і позикових коштів у фінансуванні інвестицій.</p>

		<p>5. Дослідіть ризики, пов'язані з фінансуванням інвестиційних проєктів.</p> <p>6. Складіть схему процесу прийняття рішень щодо фінансування інвестицій корпорації.</p> <p>7. Проаналізуйте приклади фінансування інвестиційних проєктів українських корпорацій.</p> <p>8. Опишіть методи оцінка доцільності вкладення коштів корпорації в інвестиційні проєкти.</p> <p>9. Визначте порядок обґрунтування доцільності вкладення коштів у інвестиційні проєкти.</p>
--	--	---

#### Методи навчання:

- методи формування професійної компетентності (лекція, розповідь, пояснення, бесіда, візуалізація, дискусія, робота з інформаційними ресурсами, самостійна робота за програмою навчальної дисципліни);
- методи формування практичних умінь та навичок (розв'язування задач, виконання практичних завдань, розробка схем, таблиць, розробка та захист презентацій).
- дистанційне навчання з використанням системи Moodle.

#### Система контролю та оцінювання

- методи поточного контролю: (експрес-опитування, індивідуальне опитування, фронтальне опитування, захист практичного заняття, тестування, письмове опитування, розв'язування практичних ситуацій);
- форма підсумкового контролю – залік.

#### Критерії оцінювання результатів навчання з навчальної дисципліни

Критерії оцінювання:

- при усних відповідях: повнота розкриття питання; логіка викладання матеріалу; використання різноманітних (у тому числі іноземною мовою) джерел інформації; аналітичні міркування, уміння робити порівняння, висновки; уміння аналізувати теоретичні проблеми з урахуванням світової та вітчизняної практики;
- при виконанні письмових завдань: повнота розкриття питання, аргументованість і логіка викладення матеріалу, використання різноманітних джерел, законодавчих актів, прикладів і фактичного матеріалу тощо; правильність проведення розрахунків; цілісність, системність, логічність, уміння формулювати висновки; акуратність оформлення письмової роботи.

Вищими балами оцінюється самостійний обґрунтований погляд здобувача щодо конкретної практичної ситуації або проблеми.

Кількість балів, яку здобувач вищої освіти може отримати на практичних заняттях (опитування, тестування, розв'язання задач, захист презентації, виконання завдань для самостійної роботи) становить 30 балів. Кількість балів за змістовний модуль дорівнює сумі балів, отриманих за кожну тему. Максимальна кількість балів складає: за 1 модуль – 30 балів; 2 модуль – 30 балів (разом – 60 балів).

#### Розподіл балів, які отримують здобувачі:

Поточне оцінювання (аудиторна та самостійна робота)						Кількість балів (залікова робота)	Сумарна кількість балів
Змістовий модуль №1			Змістовий модуль № 2				
T1	T2	T3	T4	T5	T6	40	100
-	-	30	-	-	30		

T1, T2 ... T6 – теми змістових модулів.

Максимальна кількість балів, яку здобувач може отримати в процесі вивчення дисципліни протягом семестру, становить 100 балів, з яких 60 балів здобувач набирає при поточних видах контролю і 40 балів – у процесі підсумкового виду контролю (заліку).

**Шкала оцінювання: національна та ECTS**

Оцінка за національною шкалою	Оцінка за шкалою ECTS	
	оцінка (бали)	пояснення за розширеною шкалою
зараховано	A (90 – 100)	відмінно
	B (80-89)	дуже добре
	C (70-79)	добре
	D (60-69)	задовільно
	E (50-59)	достатньо
незараховано	FX (35-49)	незадовільно (з можливістю повторного складання)
	F (1-34)	(незадовільно) з обов'язковим самостійним опрацюванням освітнього компонента до перескладання

З дисципліни «Корпоративні фінанси» проводиться семестровий залік в обов'язку навчального матеріалу, визначеного робочою програмою дисципліни, і в терміни, передбачені графіком освітнього процесу.

Залік проходить у формі усного спілкування лектора зі здобувачем по питаннях тем, які були опрацьовані під час аудиторних занять. Також залік може бути проведений у вигляді тестування у системі Moodle.

При виставленні підсумкової оцінки враховується повнота та обґрунтованість відповідей студента на заліку, а також його активність під час поточних занять.

**Оцінка (кількість балів) за дисципліну (тему, окреме завдання) передбачає такі знання та вміння:**

Оцінка	Знання	Вміння
5 (відмінно) A	Здобувач вищої освіти: – має всебічні і глибокі знання навчального матеріалу за програмою дисципліни; – засвоїв знання щодо теоретичних засад фінансового управління; – глибоко розуміє основну літературу та сучасні публікації з проблем фінансового менеджменту.	Здобувач вищої освіти: – вміє вільно виконувати практичні завдання, передбачені програмою; – вміє використовувати додаткову літературу, грамотно викладати програмний матеріал; – дає вичерпні, повні, грамотні відповіді на програмні запитання; – демонструє навички творчого мислення.
4 (дуже добре) B	– показав повні знання навчального матеріалу за програмою курсу, здатний до їхнього поповнення та оновлення в процесі подальшого навчання і практичної діяльності; – опрацював основну літературу, ознайомився з додатковою літературою, рекомендовану програмою.	– успішно виконав передбачені програмою практичні завдання без суттєвих зауважень; – вміє використовувати на практиці програмні настанови, розв'язувати тестові завдання.

4 (добре) С	<ul style="list-style-type: none"> <li>– показав достатні знання навчального матеріалу за програмою курсу, має здатність до їхнього поглиблення в процесі подальшого навчання і практичної діяльності;</li> <li>– опрацював основну літературу, рекомендовану програмою.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– вдало виконав передбачені програмою практичні завдання без критичних зауважень;</li> <li>– здатний використовувати на практиці програмні настанови, розв'язувати тестові завдання.</li> </ul>
3 (задовільно) D	<ul style="list-style-type: none"> <li>– має достатні знання тільки основного програмного матеріалу в обсязі, необхідному для подальшого навчання і наступної роботи за спеціальністю;</li> <li>– ознайомився з основною літературою, рекомендовану програмою.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– виконав практичні завдання в межах програмних вимог;</li> <li>– допускає неточності при розв'язанні тестів, виконанні практичних завдань.</li> <li>– не в повній мірі здатний пов'язати теоретичний матеріал з практичними завданнями.</li> </ul>
3 (задовільно) E	<ul style="list-style-type: none"> <li>– має знання тільки основного програмного матеріалу в обсязі, який дозволяє подальше навчання;</li> <li>– ознайомився з основною літературою, рекомендовану програмою.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– виконав практичні завдання в межах програмних вимог;</li> <li>– допускає упущення, неточності та помилки при розв'язанні тестів, виконанні практичних завдань.</li> <li>– не може пов'язати теоретичний матеріал з практичними завданнями.</li> </ul>
2 (незадовільно) з можливістю перескладання FX	<ul style="list-style-type: none"> <li>– не володіє системою знань навчального матеріалу дисципліни;</li> <li>– допускає грубі помилки у відповідях;</li> <li>– має недостатній рівень знань для самостійного оволодіння програмним матеріалом без додаткової підготовки.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– допускає принципові помилки під час вирішення передбачених програмою практичних завдань;</li> <li>– показує невміння орієнтуватися в основній літературі і нормативних матеріалах.</li> </ul>
2 (незадовільно) з обов'язковим самостійним опрацюванням освітнього компоненту до перескладання F	<ul style="list-style-type: none"> <li>– не володіє системою знань навчального матеріалу дисципліни;</li> <li>– допускає неприпустимі помилки у відповідях;</li> <li>– має рівень знань, який не дозволяє самостійно оволодіти програмним матеріалом та вимагає додаткового прослуховування дисципліни.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– не вміє вирішувати передбачені програмою практичні завдання;</li> <li>– не вміє орієнтуватися в основній літературі і нормативних матеріалах.</li> </ul>

### **Перелік питань для самоконтролю та підсумкового контролю навчальних досягнень студентів**

1. Корпорація як тип організації підприємницької діяльності. Переваги та недоліки корпоративної форми організації підприємництва.
2. Витрати корпорації, їх склад. Виручка (дохід) організації. Цінова політика корпорації та її вплив на виручку від реалізації продукції.
3. Реорганізація акціонерних товариств. Заснування корпорацій.
4. Аналіз фінансової звітності корпорації. Консолідована фінансова звітність.
5. Моделі корпоративного управління.
6. Зміст та значення фінансового планування корпорації.

7. Критерії прийняття фінансових рішень у корпораціях. Показники ефективності використання власного та позикового капіталу корпорації.
8. Стратегії фінансування оборотних активів.
9. Поняття фінансового менеджменту корпорації та його функції. Місце фінансового менеджменту в загальній системі управління корпорацією.
10. Ключові підходи до вибору дивідендної політики. Теорії дивідендної політики.
11. Проблеми формування та розвитку корпоративних відносин в Україні.
12. Цінова політика корпорації та її вплив на виручку від реалізації продукції. Типові цінові стратегії.
13. Фінансові особливості створення та діяльності акціонерних товариств.
14. Інвестиційна політика корпорації.
15. Вартість капіталу. Сучасні підходи до оцінки вартості капіталу. Розрахунок оптимальної вартості капіталу.
16. Джерела фінансування капітальних вкладень.
17. Фінансовий ринок, його сегменти та основні учасники. Роль корпорацій на фінансовому ринку.
18. Загальна характеристика інвестицій в оборотні активи. Політика управління оборотними активами та короткостроковими зобов'язаннями.
19. Операції з корпоративними цінними паперами на фондовому ринку.
20. Критерії оптимізації структури капіталу.
21. Розміщення цінних паперів на первинному ринку. Розміщення за принципом найкращих умов на ринку.
22. Стратегія інвестування. Принципи інвестиційної політики.
23. Етапи розвитку фондового ринку України.
24. Побудова системи внутрішньокорпоративного управління. Система корпоративного контролю. Корпоративна культура.
25. Сегменти фінансового ринку. Первинний та вторинний фінансовий ринок.
26. Зарубіжний та вітчизняний досвід фінансового планування корпорацій в Україні.
27. Основні органи, що здійснюють регулювання ринку корпоративних цінних паперів в Україні.
28. Структура капіталу корпорації. Розвиток теорій структури капіталу. Теорія ММ, теорія Г. Донольдсона, теорія С. Майерса.
29. Практика фінансового планування в Україні.
30. Оцінка ефективності використання оборотних активів корпорації.
31. Фактори впливу на розробку інвестиційної політики корпорації.
32. Фінансовий менеджмент корпорації: його функції та методи.
33. Аналіз руху фінансових ресурсів.
34. Емісійна політика корпорації.
35. Державне регулювання випуску та обігу корпоративних цінних паперів в Україні.
36. Власний капітал. Політика формування власного капіталу корпорації, її етапи.
37. Сфери впливу операційного, фінансового та операційно-фінансового важелів.
38. Методи оцінки ефективності інвестиційних проектів корпорації.
39. Проблеми формування та розвитку корпоративних відносин в Україні.
40. Антикризове фінансове управління корпорацією. Методи прогнозування ймовірності банкрутства корпорації.

### **Зарахування результатів неформальної освіти**

Зарахування результатів неформальної освіти з проблем, що відповідають тематиці освітнього компонента відбувається згідно діючого в Університеті «Порядку визнання у Чернівецькому національному університеті імені Юрія Федьковича результатів навчання, здобутих шляхом

неформальної та/або інформальної освіти» <https://www.chnu.edu.ua/media/4g5fzssb/poriadok-vyznannia-rezultativ-navchannia-zdobutykh-shliakhom-neformalnoi-ta-abo-informalnoi-osvity.pdf>

## Рекомендована література

- основна

1. Аранчій В.І., Томілін О.О., Дорогань-Писаренко Л.О. Фінансовий менеджмент: навч. посібник. РВВ ПДАУ. 2021. 300 с.
2. Балабаниць А.В., Горбашевська М.О., Кислова Л.А., Мацука В.М. Корпоративне управління: навчальний посібник». Маріуполь : МДУ, 2019. 234 с.
3. Грідчина М.В. Корпоративні фінанси (зарубіжний досвід і вітчизняна практика): навч. посіб. – 2-ге вид., стереотип / М.В. Грідчина. – К.: МАУП, 2002. – 232 с.
4. Ковальчук Н.О., Гаватюк Л.С., Єрміїчук Н.І. Фінансовий аналіз: навч. посіб. Чернівці: Чернівецький національний університет ім. Ю. Федьковича. 2019. 336 с.
5. Гаватюк Л.С., Ковальчук Н.О. Фінансовий аналіз у схемах і таблицях: навч. посіб. Чернівці: Чернівецький нац. ун-т ім. Юрія Федьковича, 2020. 120 с.
6. Ковальчук Н.О., Юрій Е.О. Корпоративні фінанси: навч. посіб. Чернівці: Чернівецький національний університет ім. Ю. Федьковича, 2017. 438 с.
7. Про акціонерні товариства: Закон України від 27 липня 2022 р. № 2465-IX. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2465-20#Text>
8. Терещенко О.О. Фінансова діяльність суб'єктів господарювання: навч. посіб. К.: КНЕУ, 2018. 554 с.

- додаткова:

1. Kovalchuk N., Humeniuk M., Shelenko D., Balaniuk I., Kozak-Balaniuk I. The impact of innovation on the structure of the assets of the enterprises. *Economic Studies (Ikonomicheski Izsledvania)*. 2022. No. 4. P.93-112. URL: [https://www.iki.bas.bg/Journals/EconomicStudies/2022/2022-4/06\\_Humeniuk.pdf](https://www.iki.bas.bg/Journals/EconomicStudies/2022/2022-4/06_Humeniuk.pdf)
2. Атаманчук З.А., Макогін З.Я. Моделі корпоративного управління: світовий досвід та проблеми формування в Україні в умовах сучасних викликів та загроз. Економіка і організація управління. 2022. №2(46). С. 67-75.
3. Дехтяр Н.А., Пігуль Н.Г., Кулик Є.М. Особливості фінансового менеджменту акціонерних товариств. Вісник СумДУ. Серія «Економіка». 2022. № 4. С. 72-82.
4. Іванова А.С., Ковтун С.В., Пігуль Н.Г. Особливості становлення та розвитку акціонерних товариств в Україні. *Економіка і суспільство*. 2017. Випуск 10. URL: [https://economyandsociety.in.ua/journals/10\\_ukr/45.pdf](https://economyandsociety.in.ua/journals/10_ukr/45.pdf)
5. Ковальчук Н.О. Джерела формування фінансових ресурсів сільськогосподарських підприємств України в умовах воєнного стану. Вісник Чернівецького торговельно-економічного інституту. Економічні науки. 2024. Випуск 1 (93). URL: <http://herald.chite.edu.ua/content/download/archive/2024/v1/14.pdf>
6. Ковальчук Н.О. Оцінка фінансового потенціалу підприємства. *Економіка та суспільство*. 2021. №34. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/1001/959>
7. Ковальчук Н.О. Чистий прибуток як джерело фінансування інвестиційної діяльності підприємств України у воєнних умовах. *Бізнес Інформ*. 2025. Випуск 3. URL: <https://drive.google.com/file/d/1NHfP-42FwdnkLBZhMIVv4iUXte-WHp4-/view?usp=sharing>
8. Ковальчук Н.О., Зубик І.М., Поштарюк А.В. Участь працівників у капіталі як інструмент корпоративного фінансування. *Економіка та суспільство*. 2021. №25. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/293/281>
9. Ковальчук Н.О., Калугарь А.В. Виклики для підприємств України в умовах війни з Росією. *Економіка та суспільство*. 2022. №42. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/1643/1580>
10. Ковальчук Н.О., Федорук Ю.І. Фактори, що визначають структуру капіталу вітчизняних підприємств у мінливих умовах господарювання. *Бізнес Інформ*. Харків: Харківський національний економічний університет ім. С. Кузнеця. 2020. №4. URL: [https://www.business-inform.net/export\\_pdf/business-inform-2020-4\\_0-pages-364\\_370.pdf](https://www.business-inform.net/export_pdf/business-inform-2020-4_0-pages-364_370.pdf)

11. Кодекс України з процедур банкрутства: від 18.10.2018 р. № 2597- VIII. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2597-19>
12. Податковий кодекс України: Закон України від 02.12.2010 № 2755-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17#Text>
13. Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків: Закон України від 30 жовтня 1996 р. №448/96-ВР. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/rada/show/448/96-%D0%B2%D1%80#Text>
14. Про затвердження Методичних рекомендацій щодо заповнення форм фінансової звітності: наказ Міністерства фінансів України від 28 березня 2013 р. № 433. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/rada/show/v0433201-13>
15. Про затвердження Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку №1 «Загальні вимоги до фінансової звітності»: Наказ Міністерства фінансів України від 07.02.2013 № 73. Із змінами та доповненнями. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13#Text>
16. Про затвердження Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку №2 «Консолідована фінансова звітність»: Наказ Міністерства фінансів України від 27.06.2013 № 628. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1223-13#Text>
17. Про затвердження Положення про порядок здійснення емісії облігацій підприємств, облігацій міжнародних фінансових організацій та їх обігу: Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 27.12.2013 року № 2998. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0171-14#Text>
18. Про затвердження Положення про порядок здійснення емісії облігацій підприємств, облігацій міжнародних фінансових організацій та їх обігу: Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 27.12.2013 року № 2998. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0843-18#Text>
19. Про затвердження Порядку визначення оціночної вартості пакетів акцій акціонерних товариств, що пропонуються для продажу на аукціоні: Наказ Фонду державного майна України від 23 грудня 2019 року №1456. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0242-20#Text>
20. Про Національну комісію з цінних паперів та фондового ринку: Указ Президента України від 23.11.2011 року № 1063/2011. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1063/2011#Text>
21. Ситник Н. С., Смолінська С.Д., Ясіновська І.Ф. Фінанси підприємств: навчальний посібник / за ред. Н. С. Ситник. Львів: ЛНУ імені Івана Франка, 2020. 402 с.
22. Шило Л. А., Топоркова О. А. Фінансовий аналіз діяльності акціонерних товариств. Інфраструктура ринку. 2022. № 64. С. 82–88.

### **Інформаційні ресурси**

Офіційні сайти органів державного управління України:

1. Верховна Рада України. URL: <http://www.zakon.rada.gov.ua>
2. Кабінет Міністрів України. URL: <https://www.kmu.gov.ua/>
3. Міністерство фінансів України. URL: <https://www.mof.gov.ua/uk>
4. Державна служба статистики України. URL: <http://www.ukrstat.gov.ua/>
5. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку. URL: <https://www.nssmc.gov.ua/>

Офіційні сайти науково-дослідних інститутів і центрів, пошукових систем:

1. Національний інститут стратегічних досліджень. URL: <https://niss.gov.ua/>
2. YouControl. URL: <https://youcontrol.com.ua/>
3. Дія. Бізнес. URL: <https://business.diia.gov.ua/marketplace/finansuvanna>
4. Журнал Forbes Ukraine. URL: <https://forbes.ua/company>
5. Економічна правда. URL: [pravda.com.ua](http://pravda.com.ua).
6. Liga.net. URL: <https://finance.liga.net/ua>
7. БІЗНЕС ЦЕНЗОР. URL: <https://censor.net/>

Офіційні сайти наукових і електронних бібліотек в Україні:

1. Електронна бібліотека. URL: <http://irbis-nbuv.gov.ua/cgi-bin/ua/elib.exe?C21COM=F&I21DBN=UKRLIB&P21DBN=UKRLIB>
2. Національна бібліотека України ім. В.І. Вернадського. URL: <http://www.nbuv.gov.ua/>
3. Національна бібліотека України ім. Я. Мудрого. URL: <https://nlu.org.ua/>

### **Політика академічної доброчесності**

Дотримання політики щодо академічної доброчесності студентами при вивченні навчальної дисципліни регламентуються наступними нормативними документами ЧНУ:

1. Правила академічної доброчесності у Чернівецькому національному університеті імені Юрія Федьковича <https://www.chnu.edu.ua/media/lnojdab4/pravyla-akademichnoi-dobrochesnosti.pdf>
2. Положення про виявлення та запобігання академічному плагіату у Чернівецькому національному університеті імені Юрія Федьковича [https://www.chnu.edu.ua/media/f5e1eobm/polozhennya-pro-zapobihannia-plahiatu\\_2024.pdf](https://www.chnu.edu.ua/media/f5e1eobm/polozhennya-pro-zapobihannia-plahiatu_2024.pdf)
3. Етичний кодекс Чернівецького національного університету імені Юрія Федьковича <https://www.chnu.edu.ua/media/jxdbs0zb/etychnyi-kodeks-chernivetskoho-natsionalnoho-universytetu.pdf>

Здобувачі повинні самостійно виконувати навчальні завдання, завдання поточного та підсумкового контролю результатів навчання. В разі використання чужих ідей, розробок, тверджень, обов'язковим є посилання на джерела інформації. Списування під час контрольних заходів має наслідком отримання незадовільної оцінки за відповідний вид роботи.