

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
Донецький національний університет економіки і торгівлі
імені Михайла Туган-Барановського

ЗАТВЕРДЖЕНО

На засіданні кафедри фінансів та
банківської справи

Протокол № 1 від “28” серпня 2018 р.

Зав. кафедри


_____ Н.О. Слободянюк

РОБОЧА ПРОГРАМА ДИСЦИПЛІНИ
«ФІНАНСИ ЗАРУБІЖНИХ КОРПОРАЦІЙ»

Ступінь: бакалавр

Кількість кредитів ECTS 3

Розробник: Гудзь Ю.Ф.
доцент кафедри фінансів та
банківської справи, к.е.н.,
доцент

2018 – 2019 навчальний рік

1. Опис дисципліни

Найменування показників	Характеристика дисципліни
Для студентів спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»	Вибіркова для студентів Галузь знань: 07 «Управління та адміністрування»
Семестр (осінній / весняний)	осінній
Кількість кредитів	3
Загальна кількість годин	90
Кількість модулів	1
Лекції, годин	30
Практичні / семінарські, годин	15
Лабораторні, годин	-
Самостійна робота, годин	45
Тижневих годин для денної форми навчання:	
аудиторних	4,5
самостійної роботи студента	4,5
Вид контролю	залік

2. Програма дисципліни

Ціль: підготовка кваліфікованих спеціалістів у галузі фінансів, банківської справи та страхування, формування у студентів системи теоретичних і практичних знань про категорії і поняття фінансової діяльності зарубіжних корпорацій та отримання студентами фундаментальних теоретичних і практичних знань щодо організації фінансової діяльності зарубіжних корпорацій, особливостей формування фінансових ресурсів в зарубіжних корпораціях, оволодіння методами оцінювання фінансового стану зарубіжних корпорацій.

Завдання:

- вивчення сутності й функцій фінансів зарубіжних корпорацій;
- ознайомлення з особливостями фінансових ресурсів зарубіжних корпорацій - та джерелами їх формування;
- організація фінансів зарубіжних корпорацій;
- оволодіння методами фінансового планування у зарубіжних корпораціях;
- оцінювання фінансового стану зарубіжних корпорацій

Предмет: механізм функціонування фінансів зарубіжних корпорацій, структура і принципи організації фінансів зарубіжних корпорацій.

Зміст дисципліни розкривається в темах:

- Тема 1. Сутність, функції та управління фінансами зарубіжних корпорацій
- Тема 2. Зарубіжна корпорація як суб'єкт права
- Тема 3. Вартість капіталу зарубіжної корпорації
- Тема 4. Структура капіталу зарубіжної корпорації

- Тема 5.Бюджетування капітальних вкладень
Тема 6.Оборотний капітал зарубіжної корпорації
Тема 7.Зарубіжна корпорація на фінансовому ринку
Тема 8.Рух грошових потоків у зарубіжних корпораціях та оподаткування
Тема 9.Фінансова звітність зарубіжних корпорацій
Тема 10.Аналіз фінансової звітності зарубіжних корпорацій.

3. Структура дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин (денна форма навчання)				
	усього	у тому числі			
		лекц.	пр./сем.	лаб.	СРС
1	2	3	4	5	6
Змістовий модуль 1. Методологічні основи управління фінансами зарубіжних корпорацій					
Тема1. Сутність, функції та управління фінансами зарубіжних корпорацій	9	2	1	-	6
Тема 2.Корпорація як суб'єкт права	9	2	1	-	6
Тема 3. Вартість капіталу корпорації	9	2	1	-	6
Тема 4. Структура капіталу корпорації	9	2	1	-	6
Тема 5. Бюджетування капітальних вкладень	9	2	1	-	6
Разом за змістовим модулем 1	45	10	5	-	30
Змістовий модуль 2. Аналіз фінансової діяльності зарубіжних корпорацій					
Тема 6. Корпорація на фінансовому ринку	9	4	2	-	3
Тема 7. Оборотний капітал корпорації	9	4	2	-	3
Тема 8. Рух грошових потоків корпорації та оподаткування	9	4	2	-	3
Тема 9. Фінансова звітність корпорації	9	4	2	-	3
Тема 10. Аналіз фінансової звітності корпорації. Фінансове планування	9	4	2	-	3
Разом за змістовим модулем 2	45	20	10	-	15
Усього годин	90	30	15	-	45

4. Теми семінарських/практичних/лабораторних занять

№ з/п	Вид та тема практичного заняття	Кількість годин
1	Тема 1. Сутність, функції та управління фінансами зарубіжних корпорацій	1
2	Тема 2. Корпорація як суб'єкт права	1
3	Тема 3. Вартість капіталу корпорації	1
4	Тема 4. Структура капіталу корпорації	1
5	Тема 5. Бюджетування капітальних вкладень	1
6	Тема 6. Корпорація на фінансовому ринку	2
7	Тема 7. Оборотний капітал корпорації	2
8	Тема 8. Рух грошових потоків корпорації та оподаткування	2
9	Тема 9. Фінансова звітність корпорації	2
10	Тема 10. Аналіз фінансової звітності корпорації. Фінансове планування	2
Всього		15

5. Індивідуальні завдання

1. Огляд періодичної і монографічної наукової літератури.
2. Підготовка рефератів, доповідей за обраною темою.
3. Добір статистичної інформації за результатами торгів акціями та складання на її підставі таблиць та графіків.
4. Підготовка тез доповідей з метою виступу на університетських, всеукраїнських та міжнародних семінарах та конференціях.

6. Обсяги, зміст та засоби діагностики самостійної роботи

Вид та тема практичних занять	Кількість годин самостійної роботи	Зміст самостійної роботи	Засоби діагностики
Змістовий модуль 1. Методологічні основи управління фінансами зарубіжних корпорацій			
Тема 1. Сутність, функції та управління фінансами зарубіжних корпорацій	6	<p>1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань: Функції корпоративних фінансів. Функція формування капіталу корпорації. Досягнення оптимальної структури капіталу. Ціна капіталу. Функція розподілу капіталу корпорації. Визначення напрямків його вкладення. Основний та оборотний капітал. Інвестиції в наукові дослідження, інновації, новітні технології. Формування капіталу і фінансова політика корпорації. Розподіл капіталу та інвестиційна політика корпорації.</p> <p>. Джерело [1, 7].</p> <p>2. Самотестування 3. Розв'язати запропоновані ситуаційні завдання.</p>	Тестування, фронтальне та індивідуальне опитування, понятійний диктант, розв'язання ситуаційних завдань
Тема 2. Корпорація як суб'єкт права	6	<p>1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань: Розвиток законодавства щодо корпорації. Закони про корпорацію в романо- германській (континентальній) і англосаксонській системах права. Вплив європейської інтеграції на розвиток акціонерного права.</p> <p>Акціонерне товариство (корпорація або компанія) як юридична особа. Обмежена відповідальність акціонерів за зобов'язаннями корпорації.</p> <p>Джерело [1, 5-10].</p> <p>2. Самотестування 3. Розв'язати запропоновані ситуаційні завдання.</p>	Тестування, фронтальне та індивідуальне опитування, понятійний диктант, розв'язання ситуаційних завдань
Тема 3. Вартість капіталу корпорації	6	<p>1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань: Теорія приведеної вартості. Економічна природа коефіцієнта дисконтування. Формула коефіцієнта дисконтування. Дисконтна ставка — норма дохідності (альтернативні витрати капіталу). Ціна фінансового активу в часі — приведена вартість. Майбутня вартість капіталу. Компаундинг і дисконтування.</p> <p>Джерело [1, 2-11].</p> <p>2. Самотестування 3. Розв'язати</p>	Тестування, фронтальне та індивідуальне опитування, понятійний диктант, розв'язання ситуаційних завдань

		запропоновані ситуаційні завдання.	
Тема 4. Структура капіталу корпорації	6	1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань: Розвиток теорії структури капіталу. Теорія Міллера-Модільяні (ММ): структура капіталу не залежить від вартості його частин. Альтернативні теорії. Концепція Г. Дональдсона «субординація джерел». Теорія «асиметричної інформації» С. Майерса. Джерело [1,6]. 2. Самотестування 3. Розв'язати запропоновані ситуаційні завдання.	Тестування, фронтальне та індивідуальне опитування, понятійний диктант, розв'язання ситуаційних завдань
Тема 5. Бюджетування капітальних вкладень	6	1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань: Оцінка вартості інвестицій у реальні активи. Методи оцінювання інвестиційних проєктів. Визначення терміну окупності проєкту. Його економічне значення, можливі модифікації. Індекс прибутковості як обернений показник окупності інвестицій. Його значення для прийняття рішень. Джерело [1,8]. 2. Самотестування 3. Розв'язати запропоновані ситуаційні завдання.	Тестування, фронтальне та індивідуальне опитування, понятійний диктант, розв'язання ситуаційних завдань
Разом змістовий модуль 1	30		
Змістовий модуль 2. Аналіз фінансової діяльності зарубіжних корпорацій			
Тема 6. Корпорація на фінансовому ринку	3	1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань: Корпорація як один з активних суб'єктів фінансового ринку. На ринку капіталів корпорація — емітент довгострокових фінансових інструментів і акцій для фінансування програм розвитку. На грошовому ринку корпорація — емітент короткострокових фінансових інструментів з метою фінансування поточних потреб у оборотному капіталі. На ринку банківських позичок корпорація одержує короткострокові позики. Корпорація як інвестор на ринку капіталів та грошовому ринку. [1, 5-10]. 2. Самотестування 3. Розв'язати запропоновані ситуаційні завдання.	Тестування, фронтальне та індивідуальне опитування, понятійний диктант, розв'язання ситуаційних завдань
Тема 7. Оборотний капітал корпорації	3	1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань: Структура поточних активів. Грошові	Тестування, фронтальне та індивідуальне опитування,

		<p>кошти. Касовий бюджет. Політика щодо прискорення надходження коштів за реалізовану продукцію. Методи управління коштами. Компенсаційні залишки.</p> <p>Інвестиції в ринкові цінні папери. Політика щодо формування портфеля. [1, 5-10].</p> <p>2. Самотестування 3. Розв'язати запропоновані ситуаційні завдання.</p>	<p>понятійний диктант, розв'язання ситуаційних завдань</p>
Тема 8. Рух грошових потоків корпорації та оподаткування	3	<p>1.Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань: Корпорація як платник податків. Бюджетне значення податків із прибутку корпорації. Корпорація як збиральник особистого прибуткового податку і внесків на соціальне страхування. [1,7]. 2. Самотестування 3. Розв'язати запропоновані ситуаційні завдання.</p>	<p>Тестування, фронтальне та індивідуальне опитування, понятійний диктант, розв'язання ситуаційних завдань</p>
Тема 9. Фінансова звітність корпорації	3	<p>1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань: 3. Визначення вартості продажу і витрат виробництва проданих товарів (послуг). Валовий прибуток. Фінансові витрати. Проценти отримані і сплачені. Платежі дивідендів за привілейованими акціями. Прибуток акціонерів звичайних акцій, його поділ на прибуток, що розподіляється і що не розподіляється. Прибуток на звичайну акцію, дивіденди на звичайну акцію. Звіт про акціонерний капітал. Привілейовані акції. Звичайні акції. Реінвестований прибуток</p> <p>2. Самотестування 3. Розв'язати запропоновані ситуаційні завдання.</p>	<p>Тестування, фронтальне та індивідуальне опитування, розв'язання практичних завдань, перевірка зібраної інформації</p>
Тема 10. Аналіз фінансової звітності корпорації. Фінансове планування	3	<p>1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань: Метод коефіцієнтів. Головні групи коефіцієнтів. Коефіцієнти ліквідності, оборотності активів, оборотності пасивів, прибутковості, платоспроможності, капіталу. Метод Дюпона, його особливості і значення. Метод Альтмана, визначення можливості банкрутства.</p> <p>2. Самотестування 3. Розв'язати запропоновані ситуаційні завдання.</p>	<p>Тестування, фронтальне та індивідуальне опитування, розв'язання практичних завдань, перевірка зібраної інформації</p>
Разом змістовий модуль 2	15		
Разом	45		

7. Матриця зв'язку між дисципліною/ змістовим модулем, результатами навчання та компетентностями

Результати навчання	Компетентності										
	Загальні					Предметно-спеціальні					
	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5	6
Ефективно використовувати сучасні механізми фінансової діяльності зарубіжної корпорації для менеджменту підприємства чи установ в Україні	+		+				+				
Аналізувати можливості застосування фінансів зарубіжних корпорацій на ринку фінансових послуг України;		+									
Використовувати набутий обсяг знань для забезпечення фінансової діяльності корпорації в умовах зростаючої інтеграції фінансових систем;				+							
Підбирати відповідні засоби та методи фінансової діяльності зарубіжних корпорацій для використання у своїх професійних цілей			+					+	+		
Виконувати необхідний обсяг завдання по дослідженню сутності й особливостей надання різноманітних фінансових послуг та фінансової діяльності зарубіжних корпорацій за кордоном;										+	
Відстежувати та враховувати міжнародний досвід, а також перспективні можливості розвитку фінансово-кредитної системи України		+					+				
Організувати проведення корпорацією основних операцій по формуванню фінансових ресурсів та їх розміщенню використовуючи досвід зарубіжних корпорацій										+	
Розв'язувати задачі із використанням простих і складних відсотків					+		+				
Оцінювати дохідність фінансових операцій зарубіжної корпорації;				+							
Проводити аналіз фінансової звітності зарубіжних корпорацій			+					+			
				+			+				

Моделювати та аналізувати фінансовий стан зарубіжних корпорацій;												
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

8. Методи викладання

Лекції, семінарські заняття, самостійна робота (підготовка презентацій, рефератів, самостійно опрацювання додаткових питань за наведеним переліком літератури).

9. Методи оцінювання

Залік.

10. Розподіл балів, які отримують студенти

Відповідно до системи оцінювання знань студентів ДонНУЕТ, рівень сформованості компетентностей студента оцінюються у випадку проведення заліку: впродовж семестру (100 балів).

Оцінювання студентів протягом семестру

№ теми практичного заняття	Вид роботи/бали					
	Тестові завдання	Ситуаційні завдання, задачі	Обговорення теоретичних питань теми	Індивідуальне завдання	ПМК	Сума балів
Змістовий модуль 1						
Тема 1	4		2	2		8
Тема 2	4		2	2		8
Тема 3	4		2	2		8
Тема 4	4		2	2		8
Тема 5	4		2	2		8
Разом змістовий модуль 1	20		10	10	10	50
Змістовий модуль 2						
Тема 1	4		2	2		8
Тема 2	4		2	2		8
Тема 3	4		2	2		8
Тема 4	4		2	2		8
Тема 5	4		2	2		8
Разом змістовий модуль 2	20		10	10	10	50
Разом						100

Загальне оцінювання результатів вивчення дисципліни

Для виставлення підсумкової оцінки визначається сума балів, отриманих за результатами екзамену та за результатами складання змістових модулів. Оцінювання здійснюється за допомогою шкали оцінювання загальних результатів вивчення дисципліни (модулю).

Оцінка		
100-бальна шкала	Шкала ECTS	Національна шкала
90-100	A	5, «відмінно»
80-89	B	4, «добре»
75-79	C	
70-74	D	3, «задовільно»
60-69	E	
35-59	FX	2, «незадовільно»
0-34	F	

11. Методичне забезпечення

1. Електронний конспект лекцій.
2. Методичні вказівки з вивчення дисципліни.
3. Індивідуальні завдання.
4. Навчальна та наукова література, нормативні документи.

12. Рекомендована література

Основна

1. Гудзь Ю.Ф. Фінанси зарубіжних корпорацій[Текст] : конспект лекцій / Ю.Ф. Гудзь. /; ДонНУЕТ. – Кривий Ріг, 2017. – 117 с.
2. Конституція України // Ліга:Закон Enterprise [Електронний ресурс] / ЛігаБізнесІнформ. – Електрон. дані і прогр. – К., 2007. – Локал. мережа. – Систем. вимоги : Intel Pentium II 400 МГц і вище ; 256 МБ і вище для Windows NT4, Windows 2000, WindowsXP ; Windows NT 4.0 + SP6 і вище, Windows 2000 + SP4 і вище, WindowsXP +SP2 ; транспорт. протоколи TCP/IP и IPX/SPX в ред. Microsoft ; миша. – Назва з екрана.
3. Господарський Кодекс України // Відом. Верхов. Ради України. - 2003. - № 18-22. - Ст. 135.
1. Суторміна, М. В. Фінанси зарубіжних корпорацій : навч. посіб. / М. В. Суторміна, В. М. Федосов, Н. С. Рязанова ; За ред. В.М. Федосова. — К. : Либідь, 2014. — 247 с.
2. Міжнародний менеджмент : навчальний посібник / Л. І. Михайлова, О. Ю. Юрченко, Ю. І. Данько, А. М. Михайлов. – К. : ЦУЛ, 2017. – 200 с.
3. Куценко В. М. Міжнародний менеджмент : навч. посіб. / В. М. Куценко. – К. : МАУП, 2016. – 296 с.
4. Міжнародні фінанси : навч. посіб. / Ю.Г. Козак, Н.С. Логвінова, В.В. Ковалевський та ін. — 3-тє вид., перероб. та доп. — К. : ЦУЛ, 2017. — 640 с.
5. Транснаціональні корпорації : навч. посібник / В. Рокоча, О. Плотніков, В. Новицький та ін. – К. : Таксон, 2011. – 304 с.

Додаткова література

6. Віднійчук-Вірван Л. А. Міжнародний банківський бізнес: базові категорії, поняття, терміни: навчальний словник-довідник / Л. А. Віднійчук-Вірван. – Львів : Магнолія Плюс, 2016. – 311 с.
7. Віднійчук-Вірван Л. А. Міжнародний бізнес: Українська бізнес-енциклопедія / Л. А. Віднійчук-Вірван, Н. В. Вірван. – Чернівці : Наші книги, 2015. – 376 с.
8. Івасів Б. С. Міжнародні ринки грошей і капіталів : навчально-методичний посібник / Б. С. Івасів, В. В. Комар. – Тернопіль : ТНЕУ, 2014. – 120 с.
9. Міжнародні фінанси (за модульною системою навчання) : теоретично-

практичний посіб. / В.П. Шило, С.С. Доровська, С.Б. Ільїна, Н.С. Іванова. — 2-е вид. — К. : Кондор, 2015. — 346 с.

10. Оспіщев, В. І. Міжнародні фінанси : навч. посіб. / В. І. Оспіщев, О. П. Близнюк, В. В. Кривошей. — К. : Знання, 2016. — 335 с.

11. Плотніков О. В. Фінансовий менеджмент у транснаціональних корпораціях : навч. посібник / О. В. Плотніков. — К. : Кондор, 2014. — 252 с.

12. Руденко Л. В. Міжнародні кредитно-розрахункові та валютні операції : підручник для студентів вищих навчальних закладів / Л. В. Руденко. — 2-ге вид., перероб. і доп. — К. : ЦУЛ, 2017. — 632 с.

13. Софіщенко, І. Я. Міжнародні фінанси : навч. посіб. / І. Я. Софіщенко. — К. : МАУП, 2015. — 200 с.

14. Фінанси зарубіжних корпорацій. (Доступ з локальної мережі СумДУ) / В. М. Суторміна, В. М. Федосов, В. М. Радзієвська, Б. С. Стеценко. — К. : КНЕУ, 2012. — 88 с.

15. ІНФОРМАЦІЙНІ РЕСУРСИ

1. [Загальні засади організації бухгалтерського обліку](http://minfin.gov.ua/control/uk/publish/category/main?cat_id=83009). - Режим доступу : http://minfin.gov.ua/control/uk/publish/category/main?cat_id=83009

2. Матеріали III Міжнародної науково-практичної конференції (у заочній формі) «Фінанси підприємств в аграрному секторі економіки» - Режим доступу : http://sites.znu.edu.ua/news_details/news_id=11882&lang=ukr

3. Офіційний сайт Верховної ради України. - Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua>

4. Офіційний сайт Кабінету Міністрів України. - Режим доступу: <http://kmu.gov.ua>

5. Фінанси підприємств [Текст] : практикум / [уклад.: Л. Л. Гриценко, О. В. Дейнека, І. М. Крайніков] ; Державний вищий навчальний заклад “Українська академія банківської справи Національного банку України”. — Суми : ДВНЗ “УАБС НБУ”, 2017. — 93 с. - Режим доступу:

http://lib.uabs.edu.ua/library/Metod/K_fin/2011/1062_2011.pdf

6. Сайт Верховної ради України – Режим доступу : <http://www.rada.gov.ua>.

6. Сайт Національного банку України - Режим доступу : <http://www.bank.gov.ua>.

8. Національна бібліотека ім. Вернадського – Режим доступу: <http://www.nbuv.gov.ua>.

7. Сайт економічних новин та інформації – Режим доступу: <http://www.economics.com.ua>

Сайт банківської аналітики – Режим доступу: <http://www.bankografo.com>