

НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
«ПОЛТАВСЬКА ПОЛІТЕХНІКА ІМЕНІ ЮРІЯ КОНДРАТЮКА»

Навчально-науковий інститут фінансів, економіки та менеджменту
Кафедра публічного управління, адміністрування та права

СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

УПРАВЛІННЯ КАПІТАЛОМ АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА

Освітній рівень	Третій (доктор філософії)	
Програма навчання	вибіркова	
Галузь знань	07	Управління та адміністрування
Спеціальність	073	Менеджмент
Освітньо-наукова програма	Менеджмент	
Обсяг дисципліни	4 кредити ECTS (120 академічних годин)	
Види аудиторних занять	лекції (26 академічних годин), практичні заняття (16 академічних годин)	
Форма контролю	екзамен	

Викладачі:

Черниш І.В., д.е.н., професор кафедри міжнародних економічних відносин та туризму
(понад 160 публікацій наукового, науково-методичного і науково-технічного характеру, з поміж яких 2 у НБД Scopus, 1 у НБД Web of Science, 80 статей у фахових виданнях).

Глєбова А.О., к.е.н., доцент, доцент кафедри публічного управління, адміністрування та права (понад 103 публікацій з них: 35 статей у фахових виданнях, 2 статті у НМБ Scopus і Web of Science, 2 навч. посібн, 3 свідоцтва про реєстрацію авторського права на твір)

Мета навчальної дисципліни є: Грунтовне дослідження здобувачами спеціальності «Менеджмент» теоретико-методологічних основ управління капіталом акціонерного товариства, оволодіння інструментами формування і використання капіталу акціонерного товариства, оптимізації його структури, навичками залучення капіталу, формування ефективних рішень щодо формування і використання капіталу акціонерного товариства, методами підвищення вартості капіталу.

Знання та навички, надбані здобувачем при вивченні даної дисципліни, дозволяють сформувати у майбутніх фахівців з менеджменту такі ключові компетентності:

ЗК 11. Здатність до педагогічної діяльності із дотриманням академічної та професійної доброчесності.

СК 8. Здатність до ініціювання, обґрунтування економічної доцільності інноваційних комплексних економічних проєктів, їх планування, оцінювання ефективності систем менеджменту.

ПРН 4. Знання та розуміння правових засад організації економічної діяльності суб'єктів господарювання в сучасних умовах, світового досвіду впровадження існуючих теорій менеджменту у практику сучасних підприємств; практичних аспектів організаційної поведінки в менеджменті.

ПРН 9 Вміння та навички щодо створення відповідного інформаційно-аналітичного забезпечення наукового дослідження з використання методів економіко-математичного моделювання та прогнозування з метою вдосконалення якості управлінської діяльності та її результативності.

ПРН 12. Здійснення апробації та впровадження результатів власних досліджень у сфері менеджменту.

Завдання навчальної дисципліни: вироблення у здобувачів умінь обґрунтовувати бізнес-цілі залучення капіталу в акціонерне товариство, знання і розуміння стадій (форм) кругообігу капіталу акціонерного товариства; знання методів оптимізації структури капіталу; здатність залучати капітал із різних джерел; знання механізмів управління власного і позикового капіталу підприємства; знання, розуміння та уміння управляти процесом емісії цінних паперів; знання у сфері управління цінними паперами акціонерного товариства; знання видів і методів оцінки акцій; знання методів оцінки функціонуючого капіталу; знання методів дисконтування доходів; знання порівняльного і ринкового методу оцінки вартості капіталу акціонерного товариства; здатність застосовувати методичний інструментарій оцінювання ефективності структури капіталу акціонерного товариства; знання антикризового фінансового управління акціонерним товариством; знання особливостей управління використанням капіталу підприємства в операційній та інвестиційній діяльності підприємства.

Передумови для вивчення дисципліни. Оволодіння знаннями дисципліни «Управління капіталом акціонерного товариства» потребує застосування знань з економіки та управління національним господарством, управління бізнес-процесами, інноваційно-інвестиційними механізмами розвитку економіки, інформаційних систем та управління реальними інвестиціями.

Програмні результати навчання.

У результаті вивчення навчальної дисципліни:

здобувач повинен знати:

сучасні етапи процесу управління капіталом акціонерного товариства;
процес оптимізації структури капіталу за критерієм: максимізації рівня фінансової рентабельності, капіталу вартості, мінімізації рівня фінансового ризику;
етапи процесу емісії акції;
методичний інструментарій оцінювання ефективності структури капіталу акціонерного товариства;
особливості управління використанням капіталу підприємства в операційній та інвестиційній діяльності підприємства;
основні етапи розробки політики залучення позикового капіталу;
форми фінансових зобов'язань підприємства; джерела формування власних ресурсів підприємства.

здобувач повинен вміти:

обґрунтовувати джерела фінансування капіталу акціонерного товариства;
оцінювати структуру капіталу акціонерного товариства;
аналізувати показники оцінки ефективності структури капіталу;
визначати операційний та фінансовий леверидж;
розробляти політику оптимізації структури капіталу акціонерного товариства.

Критерії оцінювання результатів навчання

Критерієм успішного проходження здобувачем освіти підсумкового оцінювання може бути досягнення ним мінімальних порогових рівнів оцінок за кожним запланованим результатом вивчення навчальної дисципліни.

Мінімальний поріг рівень оцінки варто визначати за допомогою якісних критеріїв і трансформувати в мінімальну позитивну оцінку числової (рейтингової) шкали.

Сума балів	Значення ЄКТС	Оцінка	Критерій оцінювання	Рівень компетентності
90-100	A	Відмінно	Здобувач демонструє повні й міцні знання навчального матеріалу в обсязі, що відповідає робочій програмі дисципліни, правильно й обґрунтовано приймає необхідні рішення в різних нестандартних ситуаціях. Власні пропозиції Здобувача в оцінках і вирішенні практичних задач підвищує його вміння використовувати знання, які він отримав при вивченні інших дисциплін.	Високий , що повністю забезпечує вимоги до знань, умінь і навичок, що викладені в робочій програмі дисципліни.
82-89	B	Добре	Здобувач демонструє гарні знання, добре володіє матеріалом, що відповідає робочій програмі дисципліни, робить на їх основі аналіз можливих ситуацій та вміє застосовувати теоретичні положення при вирішенні практичних задач, але допускає окремі неточності. Вміє самостійно виправляти допущені помилки, кількість яких є незначною.	Достатній , що забезпечує Здобувачу самостійне вирішення основних практичних задач.
74-81	C	Добре	Здобувач в загальному добре володіє матеріалом, знає основні положення матеріалу, що відповідають робочій програмі дисципліни, робить на їх основі аналіз можливих ситуацій та використовує для рішення характерних/типових практичних завдань на професійному рівні. Додаткові питання про можливість використання теоретичних положень для практичного використання викликають ускладнення.	Достатній , конкретний рівень, за вивченим матеріалом робочої програми дисципліни.
64-73	D	Задовільно	Здобувач засвоїв основний теоретичний матеріал, передбачений робочою програмою дисципліни, та розуміє постанову стандартних практичних завдань, має пропозиції щодо напрямку їх вирішень. Розуміє основні положення, що є визначальними в курсі, може вирішувати подібні завдання тим, що розглядались з викладачем, але допускає значну кількість неточностей і грубих помилок, які може усувати за допомогою викладача.	Середній , що забезпечує достатньо надійний рівень відтворення основних положень дисципліни.
60-63	E	Достатньо	Здобувач має певні знання матеріалу, передбаченого робочою програмою,	Середній , що є мінімально

Сума балів	Значення ЄКТС	Оцінка	Критерій оцінювання	Рівень компетентності
			володіє основними положеннями на рівні, який визначається як мінімально допустимий. Правила вирішення практичних завдань з використання м основних теоретичних положень пояснюються з труднощами. Виконання практичних завдань значно формалізовано: є відповідність алгоритму, але відсутнє глибоке розуміння роботи та взаємозв'язків з іншими дисциплінами.	допустимим у всіх складових навчальної дисципліни
35-59	FX	Незадовільно з можливістю повторного складання екзамену/заліку	Здобувач може відтворити окремі фрагменти з курсу. Незважаючи на те, що програму навчальної дисципліни Здобувач виконав, працював він пасивно, його відповіді під час практичних і лабораторних робіт в більшості є невірними, необґрунтованими. Цілісність розуміння матеріалу з дисципліни у Здобувача відсутні.	Низький , не забезпечує практичної реалізації задач, що формуються при вивченні дисципліни.
0-34	F	Незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни	Здобувач повністю не виконав вимог робочої програми навчальної дисципліни. Його знання на підсумкових етапах навчання є фрагментарними. Здобувач не допущений до здачі екзамену/заліку.	Незадовільний , Здобувач не підготовлений до самостійного вирішення задач, які окреслює мета та завдання дисципліни.

Засоби діагностики результатів навчання

Засоби діагностики результатів навчання. Засобами оцінювання та методами демонстрування результатів навчання є екзамен.

Структура навчальної дисципліни.

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин					
	денна форма					
	усього	у тому числі				
		л	п	лаб	інд	с.р.
Змістовий модуль 1. Сутність менеджменту, його функції та зв'язуючі елементи процесу менеджменту						
Тема 1. Теоретичні основи формування капіталу	10	2	2	-	-	6

Тема 2. Вартість капіталу та оптимізація структури капіталу підприємства	20	4	4	-	-	12
Тема 3. Особливості формування капіталу підприємства, що створюється	18	4	2	-	-	12
Тема 4. Політика формування власного та залучення позичкового капіталу	18	4	2	-	-	12
Тема 5. Теоретичні та методичні основи використання капіталу	18	4	2	-	-	12
Тема 6. Особливості використання капіталу в операційній діяльності підприємства	18	4	2	-	-	12
Тема 7. Особливості використання капіталу в інвестиційній діяльності підприємства	18	4	2	-	-	12
ІНДЗ	-	-	-	-	-	-
<i>Усього годин</i>	120	26	16	-	-	78

Методи контролю. Поточний контроль успішності аспірантів може здійснюватися у балах шляхом їх опитування під час лекцій, виконання самостійної роботи, тестування або в ході індивідуальних співбесід під час консультацій. Вибір конкретних форм і методів поточного контролю знань аспірантів доводиться до їхнього відома на першому занятті. Присутність на лекціях не оцінюється в балах.

Підсумковий контроль – екзамен, проводиться у формі тестування та письмового опитування.

Методичне забезпечення

1. Глебова А.О. Методичні вказівки для самостійної роботи із дисципліни «Управління капіталом акціонерного товариства» для доктора філософії денної форми третього освітнього рівня спеціальності 073 «Менеджмент». Полтава, НУ «Полтавська політехніка імені Юрія Кондратюка», 2020. 10 с.

2. Глебова А.О. Методичні вказівки для проведення практичних занять із дисципліни «Управління капіталом акціонерного товариства» для доктора філософії денної форми третього освітнього рівня спеціальності 073 «Менеджмент». Полтава, НУ «Полтавська політехніка імені Юрія Кондратюка», 2020. 10 с.

3. Матеріали для проміжного і підсумкового контролю знань.

4. Правила модульно-рейтингового оцінювання знань із навчальної дисципліни.

5. Глебова А.О. Конспект лекцій для здобувачів третього освітнього рівня (доктор філософії) з дисципліни «Управління капіталом акціонерного товариства». Полтава, НУПІ, 2021. 60 с.

Рекомендована література

Базова

1. Бережницька У. Б. Капітал підприємства: формування та використання: практикум. Івано-Франківськ: ІФНТУНГ, 2018. 77 с.
2. Бланк І.А. Управління активами і капіталом підприємства. Київ: Ельга, 2013. 446 с.
3. Бондар–Підгурська О.В, Глебова А.О. Ділове адміністрування (Корпоративне управління): навчальний посібник. Київ: Ліра- К, 2015. 487 с.
4. Данилюк М.О., Савич В.І. Фінансовий менеджмент: навч. посібник. Київ: Центр навч. літератури, 2004. 204 с.

5. Ляшенко Г.П. Управління капіталом підприємства: навч. посібник для студ. вищих навч. закл. ДПА України; Академія ДПС України. Ірпінь: Академія ДПС України, 2001. 346 с.

Допоміжна

1. Назарова Г.В. Організаційні структури управління корпораціями: наукове видання. Харків: ХДЕУ, 2004. 408 с.
2. Савицька Г.В. Економічний аналіз діяльності підприємства: навч. посіб. К.: Знання, 2007. 668 с.
3. Цінні папери: підручник / В.Д. Базилевич, В.М. Шелудько, Н.В. Ковтун та ін.; за ред. В.Д. Базилевича. К.: Знання, 2011. 1094 с.
4. Швиданенко Г.О., Шевчук Н.В. Управління капіталом підприємства: навч. посібник / ДВНЗ "КНЕУ ім. Вадима Гетьмана". К.: КНЕУ, 2007. 440с.
5. Шкарабан С.І., Корецький Б.М., Ярощук О.В. Діагностика і прогнозування фінансово-господарського розвитку акціонерного товариства: монографія [2-ге вид.]. Тернопіль: Рада, 2010. 300 с.