

Житомирська політехніка	МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ «ЖИТОМИРСЬКА ПОЛІТЕХНІКА» Система управління якістю відповідає ДСТУ ISO 9001:2015	Ф-19.04- 05.02/1/071.00.2/Б/ВК 2.5-2023
	Екземпляр № 1	Арк 10 / 1

ЗАТВЕРДЖЕНО

Вченою радою факультету
бізнесу та сфери обслуговування

30 серпня 2023 р., протокол № 5

Голова Вченої ради


Галина ТАРАСЮК

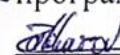


РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ «Залучення капіталу із зовнішніх джерел»

для здобувачів вищої освіти освітнього ступеня «бакалавр»
спеціальності 071 «Облік і оподаткування»
освітньо-професійна програма «Облік, контроль і митна справа»
факультет бізнесу та сфери обслуговування
(назва факультету)
кафедра інформаційних систем в управлінні та обліку
(назва кафедри)

Схвалено на засіданні кафедри
інформаційних систем в
управлінні та обліку
29 серпня 2023 р.,
протокол № 6

Завідувач кафедри

Сергій ЛЕГЕНЧУК

Гарант освітньо-професійної
програми

Дмитро ЗАХАРОВ

Розробник: д.е.н., проф., професорка кафедри інформаційних систем в
управлінні та обліку Ірина ЗАМУЛА
(науковий ступінь, посада, ПРІЗВИЩЕ, власне ім'я)

Житомир
2023 – 2024 н.р.

Житомирська політехніка	МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ «ЖИТОМИРСЬКА ПОЛІТЕХНІКА» Система управління якістю відповідає ДСТУ ISO 9001:2015	Ф-19.04- 05.02/1/071.00.2/Б/ВК 2.5-2023
	Екземпляр № 1	Арк 10 / 2

1. Опис навчальної дисципліни

Найменування показників	Галузь знань, напрям підготовки, освітній ступінь	Характеристика навчальної дисципліни	
		денна форма навчання ОО-7, ОО-8к	заочна форма навчання
Кількість кредитів 5	Галузь знань 07 «Управління та адміністрування»	Нормативна	
Модулів – 2	Спеціальність (професійне спрямування): 071 «Облік і оподаткування» освітньо-професійна програма «Облік, контроль і митна справа»	Рік підготовки:	
Змістових модулів – 5		3-й	
Загальна кількість годин - 150		Семестр	
		5-й	
Тижневих годин для денної форми навчання: аудиторних __6 самостійної роботи – __5,5	Освітній ступінь «бакалавр»	Лекції	
		32 год.	
		Практичні, семінарські год.	
		32 год.	
		Лабораторні	
		0 год.	
		Самостійна робота	
86 год.			
		Вид контролю: залік	

Співвідношення кількості годин аудиторних занять до самостійної та індивідуальної роботи становить:

для денної форми навчання – 43 % аудиторних занять, 57 % самостійної та індивідуальної роботи;

для заочної форми навчання – 9% аудиторних занять, 91 % самостійної та індивідуальної роботи.

Житомирська політехніка	МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ «ЖИТОМИРСЬКА ПОЛІТЕХНІКА» Система управління якістю відповідає ДСТУ ISO 9001:2015	Ф-19.04- 05.02/1/071.00.2/Б/ВК 2.5-2023
	Екземпляр № 1	Арк 10 / 3

2. Мета та завдання навчальної дисципліни

Метою дисципліни є формування знань про методи експертної оцінки залучення капіталу із зовнішніх джерел.

Завданнями дисципліни є вивчення математичних та статистичних прийомів і методів залучення капіталу із зовнішніх джерел.

Зміст навчальної дисципліни направлений на формування наступних **компетентностей** здобувача освіти:

1. має базові знання щодо залучення коштів із зовнішніх джерел як одного з джерел фінансування підприємства
2. характеризує вітчизняні та закордонні документи щодо отримання підтримки для виконання проектного завдання та принципи обліку, реєстрації та архівування проектів, що підтримуються субсидією
3. визначає основні правила - як організаційні, так і правові та фінансові для отримання фінансування проектів розвитку через установи, що здійснюють фінансування
4. вміє використовувати базові теоретичні знання про дофінансування проектів розвитку та визначати наявні джерела дофінансування потреб розвитку підприємства для підготовки проектної заявки на дофінансування
5. вміє оцінити сферу діяльності установи та потреби розвитку з метою підготовки бізнес-плану
6. правильно використовує правила, що регулюють витрачання залучених коштів та допустимість витрат на проект, для вирішення проблем розвитку підприємства за допомогою фінансового важеля, тобто для підтримки їх розвитку за рахунок коштів громади або інших країн-донорів
7. дискутує в групі про шляхи підтримки підприємництва та розвитку діяльності підприємств за допомогою зовнішніх фондів, зокрема ЄС
8. керує роботою групи та / або розробляє обсяг та розподіл завдань з метою вибору оптимального дофінансування з проектів підтримки
9. може мислити та діяти у підприємницький спосіб та творчо, використовуючи наявні ресурси для початку ділової діяльності та розвитку підприємства, а також прогнозувати економічний та фінансовий ефект від проведених дій

3. Програма навчальної дисципліни

Тема 1. Капітал підприємства: теоретичні основи

Капітал підприємства як об'єкт управління. Економічна сутність капіталу. Цілі та принципи управління капіталом підприємств. Політика формування власного капіталу підприємства. Позиковий капітал і фінансовий леверидж. Класифікація позикового капіталу підприємства. Ефект фінансового важеля та

Житомирська політехніка	МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ «ЖИТОМИРСЬКА ПОЛІТЕХНІКА» Система управління якістю відповідає ДСТУ ISO 9001:2015	Ф-19.04- 05.02/1/071.00.2/Б/ВК 2.5-2023
	Екземпляр № 1	Арк 10 / 4

його використання при управлінні позиковим капіталом підприємства. Управління вартістю і структурою капіталу підприємства. Визначення вартості капіталу підприємства. Середньозважена вартість капіталу підприємства. Фінансова структура капіталу підприємства. Теорії структури капіталу підприємства

Тема 2. Оцінка фінансової стійкості підприємства

Визначення типу фінансової стійкості. Оцінка основних показників фінансової стійкості підприємства.

Тема 3. Управління грошовими потоками

Грошові потоки як об'єкт фінансового менеджменту. Економічна сутність грошових потоків. Структурування грошових потоків. Інструментарій управління грошовими потоками. Політика управління грошовими потоками. Оцінка грошових потоків. Моделювання управління грошовими потоками. Структура моделі управління грошовими потоками. Управління операційним грошовим потоком. Управління інвестиційним і фінансовим грошовими потоками.

Тема 4. Визначення вартості грошей у часі та її використання у фінансових розрахунках

Методичний інструментарій оцінювання вартості грошей у часі та його застосування у фінансових розрахунках. Визначення майбутньої вартості грошей у фінансових розрахунках. Визначення теперішньої вартості грошей у фінансових розрахунках

Тема 5. Управління прибутком

Прибуток як об'єкт фінансового менеджменту. Організація та інструментарій управління прибутком. Стратегія управління прибутком. Індикатори управління прибутком підприємств. Обґрунтування фінансових рішень у контексті управління прибутком. Управління формуванням доходів. Управління витратами підприємства. Управління використанням прибутку і дивідендна політика

Тема 6. Управління інвестиціями

Економічна сутність інвестицій та їх класифікація. Основи управління інвестиційною діяльністю підприємства. Фінансовий менеджмент інвестиційних проектів. Інвестиційний проект як об'єкт управління. Вибір стратегії фінансування інвестиційних проектів. Розробка фінансової моделі проекту. Критерії прийняття фінансово-інвестиційних рішень. Фінансовий контролінг у реалізації інвестиційних проектів. Управління фінансовими інвестиціями.

Житомирська політехніка	МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ «ЖИТОМИРСЬКА ПОЛІТЕХНІКА» Система управління якістю відповідає ДСТУ ISO 9001:2015	Ф-19.04- 05.02/1/071.00.2/Б/ВК 2.5-2023
	Екземпляр № 1	Арк 10/5

Особливості формування та способи управління портфелем цінних паперів. Оцінка ефективності фінансових вкладень. Фінансова комунікація та інвестор рілейшнз в управлінні інвестиціями

4. Структура (тематичний план) навчальної дисципліни

Змістові модулі і теми	Кількість годин							
	денна форма				заочна форма			
	усього	лекції	практичні	самостійна робота	усього	лекції	практичні	самостійна робота
Тема 1. Капітал підприємства: теоретичні основи	20	4	4	12				
Тема 2. Оцінка фінансової стійкості підприємства	20	4	4	12				
Тема 3. Управління грошовими потоками	22	4	6	12				
Тема 4. Визначення вартості грошей у часі та її використання у фінансових розрахунках	24	6	6	12				
Тема 5. Управління прибутком	24	6	6	12				
Тема 6. Управління інвестиціями	24	6	6	12				
МКР № 1	16	2	-	14				
ВСЬОГО	150	32	32	86				

5. Теми практичних (лабораторних) занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин	
		денна форма	заочна форма
1	Тема 1. Капітал підприємства: теоретичні основи	2	
2	Тема 2. Оцінка фінансової стійкості підприємства	8	
3	Тема 3. Управління грошовими потоками	4	
4	Тема 4. Визначення вартості грошей у часі та її використання у фінансових розрахунках	4	
5	Тема 5. Управління прибутком	4	
6	Тема 6. Управління інвестиціями	4	
РАЗОМ		32	

6. Завдання для самостійної роботи

№	Назва теми	Питання
---	------------	---------

Житомирська політехніка	МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ «ЖИТОМИРСЬКА ПОЛІТЕХНІКА» Система управління якістю відповідає ДСТУ ISO 9001:2015	Ф-19.04- 05.02/1/071.00.2/Б/ВК 2.5-2023
	Екземпляр № 1	Арк 10 / 6

з/п		
1	Тема 1. Капітал підприємства: теоретичні основи	Середньозважена вартість капіталу підприємства. Фінансова структура капіталу підприємства. Теорії структури капіталу підприємства
2	Тема 2. Оцінка фінансової стійкості підприємства	Зарубіжний досвід оцінки фінансової стійкості підприємства
3	Тема 3. Управління грошовими потоками	Моделювання управління грошовими потоками.
4	Тема 4. Визначення вартості грошей у часі та її використання у фінансових розрахунках	Визначення теперішньої вартості грошей у фінансових розрахунках
5	Тема 5. Управління прибутком	Управління використанням прибутку і дивідендна політика
6	Тема 6. Управління інвестиціями	Фінансова комунікація та інвестор рілейшнз в управлінні інвестиціями

7. Індивідуальні завдання

Не передбачено

8. Методи навчання

Передбачено використання словесних, наочних та практичних методів навчання.

Під час занять активно застосовуються такі додатки google: jamboard, meet.google, docs.google, google.presentation, kanban, google таблиці, Google Public Data Explorer.

На практичних заняттях передбачено виконання завдань із застосуванням програми Excel.

9. Методи контролю

Проміжний контроль самостійної роботи студентів

Проміжний контроль включає оцінювання результатів самостійного вивчення теоретичного та практичного матеріалу.

Кожен студент денної форми навчання повинен виконати 2 модульні контрольні роботи за семестр.

Семестровий контроль

1. Оцінювання якості засвоєння дисципліни за всіма видами навчальних

Житомирська політехніка	МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ «ЖИТОМИРСЬКА ПОЛІТЕХНІКА» Система управління якістю відповідає ДСТУ ISO 9001:2015	Ф-19.04- 05.02/1/071.00.2/Б/ВК 2.5-2023
	Екземпляр № 1	Арк 10 / 7

занять проводиться без участі студента на підставі усіх попередніх модульних контролів, що передбачені навчальною робочою програмою.

2. Загальна кількість балів та результати семестрового контролю доводяться до відома студента. При проведенні підсумків семестрового контролю необхідно враховувати наступне:

у разі, якщо студент погоджується з результатом контролю, відповідна кількість балів та оцінка (за національною шкалою та шкалою ECTS) виставляються у екзаменаційну відомість;

у разі, якщо студент отримав від 0 до 59 балів, то в залікову відомість за національною шкалою виставляється оцінка “не зараховано” (“F” та “FX” відповідно до шкали ECTS). Складання екзамену оцінюється в 100 балів та проводиться за направленням з деканату;

у разі, якщо студент, який отримав позитивну оцінку за результатами модульного контролю, має бажання підвищити результати семестрового контролю, то він складає екзамен зі всього курсу під час сесії (за розкладом), результати якого виставляються в екзаменаційну відомість.

10. Розподіл балів

Поточне тестування та самостійна робота						МКР	Підсумковий тест (екзамен)
T1	T2	T3	T4	T5	T6		
6	8	9	9	9	9	50	100

T1, T2 ... T19– теми змістових модулів.

Шкала оцінювання

За шкалою	Екзамен	Залік	Бали
A	Відмінно	Зараховано	90-100
B	Добре	Зараховано	82-89
C			74-81
D	Задовільно	Зараховано	64-73
E			60-63
FX	Незадовільно	Не зараховано	35-59
F		Не зараховано	0-34

Житомирська політехніка	МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ «ЖИТОМИРСЬКА ПОЛІТЕХНІКА» Система управління якістю відповідає ДСТУ ISO 9001:2015	Ф-19.04- 05.02/1/071.00.2/Б/ВК 2.5-2023
	Екземпляр № 1	Арк 10 / 8

11. Рекомендована література

Основна література

1. Аналіз господарської діяльності: теорія, методика, розбір конкретних ситуацій. Під редакцією К. Ковальчук. К.: Центр навчальної літератури, 2019. 328 с.
2. Грицаєнко Г. І., Грицаєнко М. І. Аналіз господарської діяльності : навчальний посібник. Мелітополь: Люкс, 2021. – 260 с. URL: <http://elar.tsatu.edu.ua/bitstream/123456789/14328/1/%D0%9F%D0%BE%D1%81%D1%96%D0%B1%D0%BD%D0%B8%D0%BA%20%D0%90%D0%93%D0%94%202021%20%D0%B4%D0%BB%D1%8F%20%D1%81%D0%B0%D0%B9%D1%82%D0%B0.pdf>
3. Економічний аналіз: теорія і практика: навчально методичний посібник [для бакалаврів, магістрів та аспірантів напряму підготовки 051 "Економіка"] / А.В. Рибчук, О.А. Ковенська, Н.М. Антофій, В.І. Покотилова. Херсон : ОЛДІ-ПЛЮС, 2020. – 220 с.
4. Фінансовий менеджмент: підручник / [А. М. Поддєрьогін, Н. Д. Бабяк М. Д. Білик та ін.] ; кер. кол. авт. і наук. ред. проф. А. М. Поддєрьогін. — 2-ге вид., перероб. — Київ : КНЕУ, 2017. — 534 с.
5. Методичні рекомендації з використання інструментарію аналізу і статистики у кваліфікаційних роботах бакалаврів і магістрів спеціальності 071 «Облік і оподаткування» (автори: Замула І.В., Барановська Т.В., Іваненко В.О., Поліщук І.Р.). Житомир: ЖДТУ, 2018. 68 с. (Протокол НМР № 5 від 14.09.2018 р.). Режим доступу: <https://learn.ztu.edu.ua/mod/resource/view.php?id=25902>
6. Мошенський С.З., Олійник О.В. Економічний аналіз. Підручник для студентів економічних спеціальностей вищих навчальних закладів. / За ред. д.е.н., проф., Заслуженого діяча науки і техніки України Ф.Ф. Бутинця. 2-ге вид., доп. і перероб. Житомир: ПП “Рута”, 2007. 704 с.

Допоміжна література

1. Zamula, I., Prodanchuk, M., Kovalchuk, T., MyhalkivA., & Simakov, K. (2020). Engineering of business processes in accounting support of cash management. *Agricultural and Resource Economics: International Scientific E-Journal*, 6(3), 135-148. Retrieved from <https://are-journal.com/index.php/are/article/view/341>
2. Zhyhlei I., Zamula, I., Travin, V. Assessing organic production efficiency. *Revista Română de Statistică Supliment*, 2020. №. 11. С. 51-61 URL: <https://www.revistadestatistica.ro/supliment/2020/12/assessing-organic-production-efficiency/>

Житомирська політехніка	МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ «ЖИТОМИРСЬКА ПОЛІТЕХНІКА» Система управління якістю відповідає ДСТУ ISO 9001:2015	Ф-19.04- 05.02/1/071.00.2/Б/ВК 2.5-2023
	Екземпляр № 1	Арк 10 / 9

3. Tanasiieva, M., Zamula, I., Travin, V., Nitsenko, V., Balezentis, T. and Streimikiene, D. (2020) Assessment of the Profitability of Environmental Activities in Forestry. Sustainability. 12(7), 2998. <https://www.mdpi.com/2071-1050/12/7/2998>

4. Аналітична оцінка та контроль бізнес-процесів в межах маркетингової стратегії суб'єкта господарювання: монографія / за заг. ред. д.е.н., проф. Замули І.В. – Житомир: Видавець О.О. Євенок, 2016. 388 с.

5. Замула І.В. Аналіз фінансового стану підприємства в умовах комп'ютеризації. Наукові записки Національного університету «Острозька академія». Серія «Економіка» : науковий журнал. Острог : Вид-во НаУОА, березень 2020. № 16(44). С. 199-202.

6. Замула І.В., Танасієва М.М., Травін В.В. Підходи до оптимізації ефективності природоохоронних заходів у лісовому господарстві. Економіка, управління та адміністрування. 2020. № 2 (92). С. 56-62. <http://ema.ztu.edu.ua/article/view/207999/208184>

7. Замула І.В., Маркетингові дослідження ринку екологічно чистої продукції. Вісник Волинського інституту економіки та менеджменту. 2016. № 15. С. 123-128.

8. Замула І.В., Олішевська Ю.К., Травін В.В. Оцінка латентних показників у фінансовому аналізі . Вісник ЖДТУ. Економічні науки. 2019. № 2 (88). С. 17-22.

9. Замула І.В., Осадча Т.С., Процедурні аспекти аналізу ренти суб'єкта господарювання. Науковий вісник Полтавського університету економіки і торгівлі. Серія «Економічні науки». 2017. № 4 (82). С. 59-66

10. Замула І.В., Патарідзе-Вишинська М.В. Міжнародний досвід оцінки фінансової безпеки підприємств. Ефективна економіка, 2018, № 12

11. Замула І.В., Примак Т.С. Організація аналізу фінансових результатів в межах маркетингового дослідження конкурентних переваг. Вісник ЖДТУ. Економічні науки. 2016. № 2 (76). С. 12-18.

12. Замула І.В., Травін В.В., Радінович Н.О. Аналіз фінансового стану підприємств хлібопекарської галузі як основа формування механізмів її сталого розвитку. Ефективна економіка, 2017, № 12

13. Інформаційне забезпечення економічного механізму охорони та стійкого використання природних ресурсів: монографія / За заг. ред. д.е.н., проф. Замули І.В. Житомир: ПП “Рута”, 2017. 308 с.

14. Мних Є.В. Економічний аналіз: підручник / Є.В. Мних. – К.: Знання, 2011. – 630 с.

15. Проблемні аспекти та перспективи розвитку обліку, контролю, аналізу і оподаткування суб'єктів господарювання в умовах глобалізації економіки: монографія / – Кривий Ріг: Вид. , 2017. – 408 с.

Житомирська політехніка	МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ «ЖИТОМИРСЬКА ПОЛІТЕХНІКА» Система управління якістю відповідає ДСТУ ISO 9001:2015	Ф-19.04- 05.02/1/071.00.2/Б/ВК 2.5-2023
	Екземпляр № 1	Арк 10 / 10

16. Статистико-аналітичне забезпечення управління інноваційним розвитком економічних суб'єктів: колективна монографія / За заг.ред. В.К. Савчука. - К.: ФОП Ямчинський О., - 2020. - 292 с. С. 171-210

17. Цал-Цалко Ю.С. Фінансовий аналіз: підручник / Ю.С. Цал-Цалко, Ю.Ю. Мороз, Л.А. Суліменко. – [вид. 5-е, доповнене.] – Житомир: ПП “Рута”, 2012. – 609 с.

18. Шпанковська Н. Г. Аналіз господарської діяльності: теорія, методика, розбір конкретних ситуацій. [текст]: навч. посіб. / Н.Г. Шпанковська, Г.О. Король, К.Ф. Ковальчук [та ін.]; за ред. К. Ф. Ковальчука – К. :«Центр учбової літератури», 2012. – 328 с.

19. Замула І., Шавурська О. Стратегічні напрями відновлення екологічної безпеки Поліського регіону у післявоєнний період. Journal of Innovations and Sustainability. 2023. 7 (1), 02. <https://doi.org/10.51599/is.2023.07.01.02>

20. Семенова С.М. Управління грошовими потоками на підприємствах водного транспорту: обліково-аналітичний аспект. К.: ЦУЛ, 2016. 252 с. URL: <https://culonline.com.ua/catalog/audit-bukhgalterskiy-kadroviy-oblik/upravlinnya-groshovimi-potokami-na-pidpriemstvakh-vodnogo-transportu-oblikovo-analitichniy-aspekt/read>

21. Бондар М.І. Звітність підприємства. Навчальний посібник рекомендовано МОН України. К.: ЦУЛ, 2015. 570 с. URL: <https://culonline.com.ua/catalog/audit-bukhgalterskiy-kadroviy-oblik/zvitnist-pidpriemstva-navchalniy-posibnik-rekomendovano-mon-ukraini/read>

12. Інформаційні ресурси в Інтернеті

1. <http://learn.ztu.edu.ua>
2. <http://smida.gov.ua>
3. <http://www.nbu.gov.ua>