ІВАНО-ФРАНКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ТЕХНІЧНИЙ

УНІВЕРСИТЕТ НАФТИ І ГАЗУ

Кафедра \_економіки підприємства\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

ЗАТВЕРДЖУЮ

Директор ІнЕУ

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  Л. Т. Гораль

“\_\_\_\_” \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 2017 р.

**РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Капітал підприємства: формування та використання\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(назва навчальної дисципліни)

напрям підготовки     6.030504  Економіка підприємства

Інститут

\_\_ Економіки та управління у нафтогазовому комплексі \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(назва інституту)

Івано-Франківськ

2016 – 2017 навчальний рік

Робоча програма навчальної дисципліни «Капітал підприємства: формування та використання» для студентів за напрямом підготовки 6.030504 Економіка підприємства

Розробники:

**Бережницька У. Б.,** доцент кафедри економіки підприємства, к.е.н., доц. кафедри економіки підприємства\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(вказати авторів, їхні посади, наукові ступені та вчені звання)

Робочу програму схвалено на засіданні кафедри економіки підприємства

Протокол № 8 від «15» лютого 2017 року

Завідувач кафедри економіки підприємства\_\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ (М.О.Данилюк)

(підпис) (ініціали та прізвище)

Узгоджено:

Завідувач випускової кафедри – економіки підприємства

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ (Данилюк М. О.)

(підпис) (ініціали та прізвище)

1. **МЕТА ТА ЗАДАЧІ ДИСЦИПЛІНИ, ЇЇ МІСЦЕ І ЗНАЧЕННЯ У НАВЧАЛЬНОМУ ПРОЦЕСІ**

Навчальними планами підготовки бакалаврів з економіки підприємства передбачається вивчення вибіркової дисципліни циклу професійної та практичної підготовки – «Капітал підприємства: формування та використання».

**Предметом навчальної дисципліни** є процеси формування джерел капіталу, розподіл даних ресурсів на різні категорії активів та їх використання для подальшого відтворення капіталу, тобто загалом це *закономірності та особливості функціонування капіталу підприємства.*

**Метою дисципліни** є набуття студентами знань та практичних навичок щодо формування та ефективного використання капіталу сучасного підприємства.

Поставлена мета визначає наступні **завдання дисципліни*:***

* ознайомити з основами теорії формування і використання капіталу підприємства, розкрити сутність базових категорій теорії капіталу підприємства;
* вивчити основні інструменти для ефективного формування і використання капіталу підприємств;
* засвоїти новітні методичні підходи до діагностування процесів формування і використання капіталу підприємств, оволодіти методикою визначення вартості капіталу, оптимізації його структури;
* навчити формувати ефективні рішення щодо формування і використання капіталу підприємства, стимулювати розвиток самостійності та відповідальності студентів в даному контексті.

Дисципліна cпирається  не тільки на власну теоретико-методологічну базу, логіку і зміст, а й на основні положення ряду економічних курсів, зокрема таких: «Економіка підприємства», «Фінанси підприємств», «Економічний аналіз», «Проектний аналіз», «Управління витратами».

Матеріал дисципліни «Капітал підприємства: формування та використання» слугує підґрунтям для вивчення таких професійно-орієнтованих дисциплін як «Планування і контроль на підприємстві», «Стратегія підприємства», «Потенціал і розвиток підприємства», «Формування бізнес-моделі підприємства», «Обґрунтування господарських рішень і оцінювання ризиків», «Економічна діагностика» та інших.

**2. ВИМОГИ ДО КОМПЕТЕНЦIЙ, ЗНАНЬ ТА УМІНЬ**

Після вивчення дисципліни «Капітал підприємства: формування та використання» студент повинен:

***Знати:***

* економічну сутність і класифікацію капіталу підприємства;
* стадії (форми) кругообігу капіталу підприємства;
* цілі, завдання й методичний інструментарій управління капіталом підприємства;
* методи оптимізації структури капіталу;
* механізми управління формуванням власного і позикового капіталу підприємства;
* особливості управління використанням капіталу підприємства в операційній та інвестиційній діяльності підприємства.

***Вміти:***

* визначати раціональну структуру капіталу підприємства (співвідношення між власними і залученими коштами);
* розраховувати вартість окремих елементів капіталу підприємства при його формуванні;
* розраховувати загальну потребу підприємства в капіталі;
* визначати вартість чистих активів підприємства різними методами;
* розраховувати показники ефекту від використання капіталу в операційній діяльності.

Предметні ***компетенції*** з дисципліни «Капітал підприємства: формування та використання»:

* оцінювати й аналізувати показники, які відображають різні аспекти формування та використання капіталу підприємства;
* управляти формуванням капіталу створюваного підприємства та у процесі його розвитку;
* управляти використанням капіталу в операційній та інвестиційній діяльності підприємства.

**3. СКЛАД І СТРУКТУРА ДИСЦИПЛІНИ**

**Таблиця 1**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Курс та семестр за робочим навчальним планом | | ІV, 8 |
| Кількість кредитів ECTS | | 3 |
| Кількість семестрових модулів | | 2 |
| Повний обсяг часу, год. | | 108 |
| В тому числі кількість аудиторних занять, год. | | 48 |
| З них, год. | лекційних | 16 |
| лабораторних | - |
| Практичних (семінарських) | 32 |
| Види завдань та робіт (РГР, РПР, КР, КП) | | - |
| Обсяг часу на СРС, год. | | 49 |
| Індивідуальна робота, год. | | 11 |
| Підсумкова форма контролю  І – екзамен  З – залік | | З |

**Таблиця 2**

РОЗПОДІЛ ЗА СЕМЕСТРАМИ ТА МОДУЛЯМИ

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Найменування змістових модулів | Кількість годин (ауд. / СРС) | | |
| Лекції | Лабора-торні заняття | Практичні заняття (семінарські заняття) |
| **Семестровий модуль 1** | | | | |
| **1** | Теоретичні основи формування капіталу | **3 / 6** | **-** | **6 / 4** |
| **2** | Вартість капіталу та оптимізація структури капіталу підприємства | **3 / 4** | **-** | **8 / 4** |
| **3** | Особливості формування капіталу підприємства, що створюється | **2 / 3** | **-** | **4 / 4** |
| **4** | Політика формування власного та залучення позичкового капіталу | **2 / 3** | **-** | **6 / 3** |
| **Семестровий модуль 2** | | | | |
| **5** | Теоретичні та методичні основи використання капіталу | **4 / 6** | **-** | **6 / 3** |
| **6** | Особливості використання капіталу в операційній діяльності підприємства | **2 / 5** | **-** | **2 / 4** |
| **Всього:** | | **16 / 27** | **-** | **32 / 22** |

**3.1. Лекційні заняття**

**СЕМЕСТРОВИЙ МОДУЛЬ 1**

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 1. *(ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ФОРМУВАННЯ КАПІТАЛУ)*

Лекція № 1

*Теоретичні основи формування капіталу*

1. [Економічна сутність та зміст капіталу](http://www.kneu.dp.ua/moodle-new/mod/resource/view.php?id=2575). 2. Характеристика процесу формування капіталу підприємства. 3. Принципи формування капіталу підприємства. 4. Класифікація сформованого капіталу підприємства.

*Література до теми:* 2, 3 [с. 10-32, 58-64], 4 –15, 17–19, 21, 23, 25–29.

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 2. *(ВАРТІСТЬ КАПІТАЛУ ТА ОПТИМІЗАЦІЯ СТРУКТУРИ КАПІТАЛУ ПІДПРИЄМСТВА)*

Лекція № 2

*Вартість капіталу та оптимізація структури капіталу підприємства*

1. Вартість капіталу та методи її оцінки. 2. Механізм формування ефекту фінансового левериджу. Забезпечення фінансової рівноваги підприємства у процесі формування його капіталу. 3. Структура сформованого капіталу підприємства. Оптимізація структури капіталу за критерієм: максимізації рівня фінансової рентабельності, капіталу вартості, мінімізації рівня фінансового ризику.

*Література до теми:* 2, 3, [с. 32-42, 166-188], 4–9, 11–14, 16, 19–24, 26, 28–30.

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 3. *(ОСОБЛИВОСТІ ФОРМУВАННЯ КАПІТАЛУ ПІДПРИЄМСТВА, ЩО СТВОРЮЄТЬСЯ)*

Лекція № 3

*Особливості формування капіталу підприємства, що створюється*

1. Задачі та принципи формування капіталу при створення підприємства. Методи оптимізації загальної потреби в капіталі. 2. Основні схеми фінансування нового бізнесу. Джерела формування капіталу нового підприємства.

*Література до теми:* 2, 3, [с. 32-42, 166-188], 4–9, 11, 12–19, 21, 23, 26, 28–30.

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 4. *(ПОЛІТИКА ФОРМУВАННЯ ВЛАСНОГО ТА ЗАЛУЧЕННЯ ПОЗИЧКОВОГО КАПІТАЛУ)*

Лекція № 4

*Політика формування власного та залучення позичкового капіталу*

1. Склад власного капіталу підприємств та цілі його формування. Джерела формування власних ресурсів підприємства. Механізм розробки політики формування власного капіталу. 2. Форми фінансових зобов’язань підприємства. Класифікація позикових коштів. Механізм залучення позикового капіталу на кредитному ринку. Основні етапи розробки політики залучення позикового капіталу.

*Література до теми:* 2, 3 [с. 223-225, 289-303], 4 –9, 14, 19, 21, 23, 26, 28–29.

**СЕМЕСТРОВИЙ МОДУЛЬ 2**

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 1. *(ТЕОРЕТИЧНІ ТА МЕТОДИЧНІ ОСНОВИ ВИКОРИСТАННЯ КАПІТАЛУ)*

Лекція № 5

*Теоретичні та методичні основи використання капіталу*

1. Економічна сутність та характеристика процесу використання капіталу. Капітал як виробничий та інвестиційний ресурс. Характеристика етапів кругообігу капіталу. 2. Класифікація капіталу, який використовується підприємством. Характеристика основних задач та функціонального механізму управління процесом використання капіталу підприємства. 3. Оцінка фактору інфляції в процесі використання капіталу. Оцінка фактору ліквідності в процесі використання капіталу.

*Література до теми:* 1 [с. 12-44, 56-79, 163-172, 188-196], 4–9, 14, 18–21, 23–30.

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 2. *(ОСОБЛИВОСТІ ВИКОРИСТАННЯ КАПІТАЛУ В ОПЕРАЦІЙНІЙ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА)*

Лекція № 6

*Особливості використання капіталу в операційній діяльності підприємства*

1. Особливості операційної діяльності, пов’язані з використанням капіталу. Структура операційних активів. 2. Механізм управління використанням капіталу на основі центрів відповідальності. 3. Система основних показників ефекту від використання капіталу в операційному процесі. Механізм управління ефектом від використання капіталу в операційному процесі. 4. Характеристика основних етапів формування політики використання капіталу.

*Література до теми:* 1 [с. 196-230], 4–9, 14, 18, 19, 21, 29, 30.

**3.2. Практичні (семінарські) заняття**

**Таблиця 3**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Обсяг в годинах | Назва та стислий зміст роботи | Мета роботи |
| 6 | *ЗМ1М1. Теоретичні основи формування капіталу*  1. Генезис та еволюційний розвиток терміну “капітал”. Основні характеристики капіталу, що формується підприємством. Економічна сутність капіталу. 2. Особливості процесу формування капіталу підприємства. Характеристика процесу накопичення капіталу. Принципи формування капіталу підприємства. 3. Класифікація капіталу, що формується підприємством, за джерелами залучення. Класифікація капіталу, що формується підприємством, за формами залучення | - засвоїти основи теорії про сутність та головні характеристики капіталу підприємства, особливостей процесу його формування;  - отримати практичні навички ідентифікації різних видів капіталу за класифікаційними ознаками |
| 8 | *ЗМ2М1. Вартість капіталу та оптимізація структури капіталу підприємства*  1. Сутність та основні види вартості капіталу. Концепція формування граничної вартості капіталу. Основні сфери використання показників середньозваженої та граничної вартості капіталу. Основні етапи оцінки вартості капіталу у процесі його формування. Оцінка вартості окремих елементів власного капіталу підприємства. Оцінка вартості окремих елементів позичкового капіталу, що залучається підприємством. Оцінка середньозваженої вартості капіталу підприємства.2. Поняття левериджу. Характеристика складових, які формують ефект фінансового левериджу. Механізм забезпечення фінансової рівноваги підприємства в процесі формування капіталу на основі моделі стійкого зростання. 3. Поняття структури капіталу, її роль та значення. Еволюція теорій структури капіталу. Процес визначення цільової та оптимальної структури капіталу. Аналіз основних факторів, що впливають на формування структури капіталу. Оптимізація структури капіталу за критерієм максимізації рівня фінансової рентабельності. Оптимізація структури капіталу за критерієм його вартості. Оптимізація структури капіталу за критерієм мінімізації рівня фінансового ризику | - закріпити теоретичні знання щодо визначення вартості капіталу підприємства та здобути практичні навички проведення розрахунків щодо оцінки сукупної вартості капіталу підприємства, його окремих елементів;  - закріпити теоретичні знання щодо формування оптимальної структури капіталу та здобути практичні навички щодо визначення ефекту фінансового левериджу та оптимізації структури капіталу різними методами та за різними критеріями |
| 4 | *ЗМ3М1. Особливості формування капіталу підприємства, що створюється*  1. Цілі та особливості процесу формування стартового капіталу. Принципи формування капіталу при створення підприємства. Суть та значення процесу оптимізації загальної потреби новоствореного підприємства в капіталі. Суть та призначення балансового методу оптимізації загальної потреби в капіталі. Характеристика методу аналогій. Використання методу питомої капіталоємності при оптимізації загальної потреби в капіталі. 2. Основні схеми фінансування нового бізнесу. Переваги та недоліки власного капіталу. Переваги та недоліки позичкового капіталу. Основні джерела формування капіталу нового підприємства. Фактори вибору схеми та конкретних джерел фінансування капіталу новоствореного підприємства | - отримати теоретичні знання та практичні навички щодо визначення потреби новоствореного підприємства в капіталі, вибору найбільш прийнятної схеми та джерел фінансування нового бізнесу |
| 6 | *ЗМ4М1. Політика формування власного та залучення позичкового капіталу*  1. Форми функціонування власного капіталу підприємства та їх характеристика. Склад основних джерел формування власних фінансових ресурсів підприємства. Характеристика основних етапів розробки політики формування власних фінансових ресурсів. 2. Форми фінансових зобов’язань підприємства. Класифікація позичкових коштів за цілями залучення; за періодом залучення; за джерелами залучення; за формою залучення; за формою забезпечення. 3. Механізм залучення позичкового капіталу на кредитному ринку. Характеристика основних етапів розробки політики залучення підприємством позичкових коштів | - засвоїти теорію щодо складу власного капіталу підприємства та джерел його формування, а також щодо механізму залучення позичкового капіталу підприємства;  - отримати практичні навички щодо розробки політики формування власного капіталу та політики залучення позичкового капіталу |
| 6 | *ЗМ1М2. Теоретичні та методичні основи використання капіталу*  1. Головні особливості процесу використання капіталу. Теоретичний базис використання капіталу. Характеристики капіталу як фактору виробництва. Особливості використання капіталу як інвестиційного ресурсу. 2. Визначення та характеристика процесу обороту капіталу. Стадії кругообігу основного та оборотного виробничого капіталу. Стадії кругообігу капіталу, який використовується як інвестиційний ресурс. Фактори, які впливають на тривалість одного обороту капіталу. Характер руху вартісного циклу капіталу. 3. Класифікація капіталу, який використовується підприємством за різними ознаками. Головна ціль і задачі управління процесом використання капіталу підприємства. Функціональний механізм управління процесом використання капіталу підприємства. 4. Оцінка фактору інфляції в процесі використання капіталу. Оцінка фактору ліквідності в процесі використання капіталу | - закріпити сформовані уявлення про основні характеристики процесу використання капіталу підприємства та отримати практичні навички щодо оцінки ефективності використання капіталу підприємства;  - закріпити сформовані уявлення про систему управління використанням капіталу підприємства та отримати практичні навички щодо оцінки дії факторів інфляції та ліквідності |
| 2 | *ЗМ2М2. Особливості використання капіталу в операційній діяльності підприємства*  1. Зміст та особливості операційної діяльності, які визначають специфіку використання капіталу. Складові операційного капіталу. Характеристика різних типів центрів відповідальності, які забезпечують управління використанням капіталу в операційній діяльності. Етапи формування системи управління використання капіталу в операційній діяльності на основі центрів відповідальності. 2. Система основних показників ефекту від використання капіталу в операційному процесі. Схема формування ефекту від використання капіталу в операційній діяльності. Механізм управління показниками використання операційного капіталу на основі моделі “СVP”. Визначення обсягу реалізації продукції, що забезпечує беззбиткову операційну діяльність у короткостроковому та довгостроковому періодах. Характеристика основних етапів формування політики використання капіталу | - засвоїти особливості використання капіталу в операційній діяльності;  - отримати практичні навички виконання основних етапів формування політики використання капіталу |

**3.3. Зміст самостійної роботи**

##### Таблиця 4

##### Карта самостійної роботи студента (СРС)

##### з дисципліни “Капітал підприємства: формування та використання”

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Види самостійної роботи | Планові терміни виконання | Форми контролю та звітності | | Обсяг, год |
| **І. ДЕННА ФОРМА НАВЧАННЯ** | | | | |
| 1. Підготовка до семінарських (практичних) занять | Відповідно до робочої навчальної програми | Активна участь на семінарських (практичних) заняттях | | 16 |
| 2. Підготовка до модульних контрольних робіт | -//- | Перевірка правильності виконання модульних контрольних робіт | | 16 |
| 3. Самостійне опрацювання окремих тем дисципліни, в тому числі пошук, підбір та огляд літературних джерел за відповідною тематикою | -//- | Перевірка правильності знань | | 17 |
| **Всього за СРС (денна форма навчання)** | | | | **49** |
| ІІ. ЗАОЧНА ФОРМА НАВЧАННЯ | | | | |
| 1. Підготовка до семінарських (практичних) занять | Відповідно до робочої навчальної програми | | Форма контролю на семінарських та практичних заняттях відсутня | |
| 2. Підготовка до модульних контрольних робіт | -//- | | Перевірка правильності виконання модульних контрольних робіт | 32 |
| 3. Самостійне опрацювання окремих тем дисципліни, в тому числі пошук, підбір та огляд літературних джерел за відповідною тематикою | -//- | | Перевірка правильності знань | 55 |
| **Всього за СРС (заочна форма навчання)** | | | | **87** |

**Перелік питань, що виносяться на залік:**

1. Економічна сутність капіталу.

2. Характеристика процесу формування капіталу підприємства.

3. Принципи формування капіталу підприємства.

4. Класифікація сформованого капіталу підприємства.

5. Вартість капіталу та методи її оцінки.

6. Механізм формування ефекту фінансового левериджу.

7. Забезпечення фінансової рівноваги підприємства у процесі формування його капіталу.

8. Структура сформованого капіталу підприємства.

9. Оптимізація структури капіталу за критерієм максимізації рівня фінансової рентабельності.

10. Оптимізація структури капіталу за критерієм його вартості.

11. Оптимізація структури капіталу за критерієм мінімізації рівня фінансового ризику.

12. Задачі та принципи формування капіталу при створення підприємства.

13. Методи оптимізації загальної потреби в капіталі.

14. Основні схеми фінансування нового бізнесу.

15. Джерела формування капіталу нового підприємства.

16. Склад власного капіталу підприємств та цілі його формування.

17. Джерела формування власних ресурсів підприємства.

18. Механізм розробки політики формування власного капіталу.

19. Форми фінансових зобов’язань підприємства.

20. Класифікація позичкових коштів.

21. Механізм залучення позичкового капіталу на кредитному ринку.

22. Основні етапи розробки політики залучення позичкового капіталу.

23. Економічна сутність та характеристика процесу використання капіталу.

24. Капітал як виробничий та інвестиційний ресурс.

25. Характеристика етапів кругообігу капіталу.

26. Класифікація капіталу, який використовується підприємством.

27. Характеристика основних задач та функціонального механізму управління процесом використання капіталу підприємства.

28. Оцінка фактору інфляції в процесі використання капіталу.

29. Оцінка фактору ліквідності в процесі використання капіталу.

30. Особливості операційної діяльності, пов’язані з використанням капіталу.

31. Структура операційних активів.

32. Механізм управління використанням капіталу на основі центрів відповідальності.

33. Система основних показників ефекту від використання капіталу в операційному процесі.

34. Механізм управління ефектом від використання капіталу в операційному процесі.

35. Характеристика основних етапів формування політики використання капіталу.

**Теми для самоконтролю та самостійного опрацювання відповідно до змістовних модулів:**

***ЗМ1 М1 «ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ФОРМУВАННЯ КАПІТАЛУ»:***

1. Сучасні теорії капіталу.
2. Хід та особливості етапу первісного накопичення капіталу в умовах перехідної економіки України.
3. Особливості формування капіталу з позиції часових переваг.
4. Фактори, від яких залежить схильність до накопичення.

***ЗМ2 М1 «ВАРТІСТЬ КАПІТАЛУ ТА ОПТИМІЗАЦІЯ СТРУКТУРИ КАПІТАЛУ ПІДПРИЄМСТВА»:***

1. Теорія залежності вартості капіталу від заборгованості.
2. Теорія незалежності вартості капіталу від заборгованості.
3. Особливості оцінки вартості позичкового капіталу.
4. Вплив рівня оподаткування на формування ефекту фінансового левериджу.
5. Сутність та характерні риси теоретичних концепцій структури капіталу підприємства.
6. Теорія фінансової структури як функції від фінансового ризику та оподаткування.
7. Обґрунтування вибору концепції структури капіталу.
8. Динамізм цільової структури капіталу.

***ЗМ3 М1 «ОСОБЛИВОСТІ ФОРМУВАННЯ КАПІТАЛУ ПІДПРИЄМСТВА, ЩО СТВОРЮЄТЬСЯ»:***

1. Світовий досвід державної підтримки бізнесу на етапі його започаткування.
2. Переваги та недоліки різних методів оптимізації загальної потреби в капіталі.
3. Практичні можливості використання різних схем фінансування стартового капіталу.
4. Українські реалії використання різних джерел фінансування капіталу новоствореного підприємства.

***ЗМ4 М1 «ПОЛІТИКА ФОРМУВАННЯ ВЛАСНОГО ТА ЗАЛУЧЕННЯ ПОЗИЧКОВОГО КАПІТАЛУ»:***

1. Формування ефективних умов залучення кредитів.
2. Оцінка основних умов кредитування.
3. Основні етапи розвитку та особливості функціонування кредитного ринку України.
4. Задачі реалізації успішної політики формування власних фінансових ресурсів.
5. Особливості оцінки маневреності власного капіталу.
6. Фактори формування ціни на кредитні ресурси.

***ЗМ1 М2 «ТЕОРЕТИЧНІ ТА МЕТОДИЧНІ ОСНОВИ ВИКОРИСТАННЯ КАПІТАЛУ»:***

1. Феномен парадоксу ощадливості та форми його прояву в українській економіці.
2. Відмінності у кругообігу основного та оборотного виробничого капіталу.
3. Роль показників обороту капіталу у забезпеченні ефективності господарської діяльності підприємства.
4. Вплив інфляції на процеси використання капіталу на підприємствах України.
5. Проблеми інвестування коштів підприємств у людський капітал.
6. Характеристика факторів, які впливають на динаміку вартісного циклу капіталу, для умов функціонування підприємств різних галузей економіки України.

***ЗМ2 М2 «ОСОБЛИВОСТІ ВИКОРИСТАННЯ КАПІТАЛУ В ОПЕРАЦІЙНІЙ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА»:***

1. Проблеми підвищення оборотності операційного капіталу українських підприємств різних галузей економіки.
2. Зарубіжний досвід управління використанням капіталу на основі центрів відповідальності.
3. **ОЦІНЮВАННЯ ЗНАНЬ СТУДЕНТІВ**

**Таблиця 5**

РОЗПОДІЛ БАЛІВ (КРЕДИТІВ EСTS)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Семестровий модуль № 1 | | | Семестровий модуль № 2 | | |
| Вид роботи | К-сть балів | К-сть  кредитів | Вид роботи | К-ть балів | К-ть  кредитів |
| Накопичувальна частина дисципліни:  виконання поточних контрольних робіт | 38 | 1,1 | Накопичувальна частина дисципліни:  виконання поточних контрольних робіт | 22 | 0,7 |
| Модульна контрольна робота (колоквіум) | 26 | 0,8 | Модульна контрольна робота (колоквіум) | 14 | 0,4 |

**Модульний контроль** з дисципліни “Капітал підприємства: формування та використання” здійснюється один раз за семестр у вигляді письмового колоквіуму після вивчення змістовних модулів. Завдання для модульного контролю складається з 12-ти питань (2 теоретичні питання по 5 балів максимум і 10 тестових питань по 3 бали кожне). Отже, оцінка кожного модульного завдання визначається у балах: від 0 до 5. В результаті студент може набрати максимально 40 балів (26+14).

### Особливості поточного контролю знань студентів заочної форми навчання (заліку).

Основою поточного контролю знань студентів заочної форми навчання є модульне (контрольне) завдання, що виконуються під час сесії під контролем викладача. Написання і перевірка модульного (контрольного) завдання проводиться під час сесії за розкладом.

Завдання для модульного контролю складається з 10-ти питань (2 теоретичні питання по 10 балів максимум, 6 тестових питань по 5 балів кожне і 2 задачі на 20 та 30 балів відповідно). Тобто оцінка кожного модульного завдання визначається у балах: 0 – 30. Загальне оцінювання знань студентів за всі завдання модульного контролю здійснюється за 100-бальною шкалою.

**Таблиця 6**

ШКАЛА ОЦІНЮВАННЯ ЗНАНЬ

Для оцінки якості засвоєння дисципліни запроваджена 100 бальна шкала. Шкали оцінювання та визначення навчання наведені в наступній таблиці:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Національна | Університетська  (в балах) | ЕСТS | Визначення ЕСТS | Рекомендована  система оцінювання |
| Відмінно | 90-100 | А | **Відмінно** – відмінне виконання лише з незначною кількістю помилок | 90-100  (відмінно) |
| Добре | 82-89 | В | **Дуже добре** - вище середнього рівня з кількома помилками | 75-89  (добре) |
| 75-81 | С | **Добре** – в загальному правильна робота з певною кількістю грубих помилок |
| Задовільно | 67-74 | D | **Задовільно** – непогано, але зі значною кількістю недоліків | 60-74  (задовільно) |
| 60-66 | Е | **Достатньо** - виконання задовольняє мінімальні критерії |
| Незадовільно | 35-59 | FX | **Незадовільно** - потрібно попрацювати перед тим, як отримати залік або складати екзамен | 35-59  (незадовільно із можливістю повторного складання екзамену) |
| 0-34 | F | **Незадовільно** – необхідна серйозна подальша робота | 0-34  (незадовільно із обов’язковим повторним вивченням модуля) |

**5. НАВЧАЛЬНО-МЕТОДИЧНІ МАТЕРІАЛИ**

*5.1. Основна література*

1. Бланк И. А. Управление использованием капитала. – К. : Эльга, 2002. – 656 с.
2. Бланк И. А. Управление активами и капиталом предприятия. — К. : Эльга, 2003. — 446с.
3. Бланк И. А. Управление формированием капитала. – К:. «Ника-Центр», 2000. – 512 с.
4. Горовий Д. А. Капітал підприємства: формування та використання : методичні вказівки до виконання практичних робіт [Електронний ресурс] / Д. А. Горовий, К. О. Горова. – Харків, ХНАДУ, 2012. – 60 с. – Режим доступу. – file:///C:/Users/003/Downloads/Practika\_Kapital%20(1).pdf.
5. Горовий Д. А. Капітал підприємства: формування та використання : методичні вказівки до самостійної роботи [Електронний ресурс] / Д. А. Горовий, К. О. Горова. – Харків, ХНАДУ, 2012. – 36 с. – Режим доступу. – file:///C:/Users/admin/Downloads/SR\_Kapital%20(1).pdf.
6. Данилюк М. О., Савич В. І. Фінансовий менеджмент : Навч. посібник. – К. : Центр навч. літератури, 2004. – 204 с.
7. Яремко І. Й. Управління капіталом підприємства: економічний і фінансовий інструментарій : Монографія. – Львів : Каменяр, 2006. – 176 с.
8. Ляшенко Г. П**.** Управління капіталом підприємства: Навч. Посібник для студ. вищих навч. закл. / ДПА України; Академія ДПС України. – Ірпінь : Академія ДПС України, 2001. – 346с.
9. Швиданенко Г. O., Шевчук Н. В. Управління капіталом підприємства: навч. посібник / ДВНЗ "КНЕУ ім. Вадима Гетьмана". – К. : КНЕУ, 2007. – 440с.

*5.2. Додаткова література*

1. Алексеєнко Л. М. Фінансовий капітал в економічній системі держави // Фінанси України. – 2005. – № 9. – С.7–12.
2. Афанас’єв А. Планування структури капіталу. // Банківська справа. – 2000. – № 2. – С. 23-24.
3. Афанас’єв А., Кравченко С. Управління структурою капіталу. // Економіка, фінанси, право. – 2003. - № 1. – С. 25–27.
4. Білоченко А. М. Фінансовий капітал в Україні: особливості формування та перспективи розвитку // Фінанси України. – 2008. – №3. – С.94–100.
5. Бойчик І. М., Харів П. С., Хопчан М. І. Економіка підприємств. Навч. посібник. – Львів: "Сподом", 2000. – 212 с.
6. Буряк Л. Д., Марченко А. А. Формування фінансових ресурсів суб’єктів господарювання в трансформаційний період // Вчені записки КНЕУ. – 2002. – Випуск 4. – С. 142–148.
7. Воробйов Ю. М. Методичні аспекти оптимізації структури фінансового капіталу підприємницьких структур // Вісник. – К., 2000. – Вип.45. – С. 48–49
8. Воробйов Ю. М. Теоретичні основи фінансового капіталу підприємств // Фінанси України. – 2001. – № 7. – С. 62-68.
9. Герасименко А. Г. Концентрація капіталу: сутність та основні форми реалізації // Фінанси України. – 2005. – №10. – С.116–123.
10. Гетьман О. О., Шаповал В. М. Економіка підприємства: Навч. посіб. для студентів вищих навчальних закладів – Київ, центр навчальної літератури, 2006. – 488 с.
11. Демченко Т. А. Моделювання оцінки вартості активів підприємства // Актуальні проблеми економіки. – 2006. – № 4. – С. 31.
12. Доронина М. С., Авраменко Е. В. Управление капиталом. Финансовый аспект. Учебн. пособие. – Харьков : Изд. ХГЭУ, 2000. – 116 с.
13. Ильяшенко С. Сущность, структура и методические основы оценки интеллектуального капитала предприятия // Экономика Украины. – 2008. – №11. – С. 16–26.
14. Кукукина И. Г. Управление финансами : Учебное пособие / И. Г. Кукукина. – Москва : Юристъ, 2001. – 267 с.
15. Кухта П. В. Методичне забезпечення оцінювання вартості капіталу та оптимізації структури джерел інвестиційних ресурсів підприємства // Регіональні перспективи. – 2003. – № 9 – 10. – С. 50.
16. Малинка О. Я. Управління капіталом бренду : Монографія. – Івано-Франківськ : Факел, 2009. – 204 с. Іл. 32. Табл. 20. Бібліограф.: 155 назв.
17. Савчук В. П. Финансовый менеджмент предприятий: прикладные вопросы с анализом деловых ситуаций. – К. : Максимум, 2001. – 600 с.
18. Спасів Н. Я. Теоретичні аспекти сутності основного капіталу підприємницьких структур // Фінанси України. – 2004. – № 8. – С. 126–131.
19. Фінанси підприємств: Підручник / А.М. Поддєрьогін. – 5-те видання, перер. та доп. – К.: КНЕУ, 2004. – 546 с.
20. Фінансовий менеджмент : Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. / А. М. Поддєрьогін, Л. Д. Буряк, Н. Ю. Калач та ін. – К. : КНЕУ, 2001. – 294 с.
21. Швиданенко Г.О., Олексюк О.І. Сучасна технологія діагностики фінансово-економічної діяльності підприємства. – К. : КНЕУ, 2002. – 192 с.