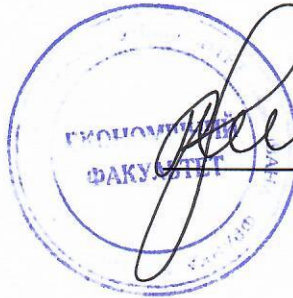


**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ**  
Львівський національний університет імені Івана Франка  
Кафедра обліку і аудиту

**“ЗАТВЕРДЖУЮ”**



Декан факультету  
доц. Михайлишин Р. В.  
“30” серпня 2017 року

**РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**

**Оптимізація оподаткування  
та управління податковими ризиками**

підготовки	докторів філософії
галузь знань	07 “Управління і адміністрування”
спеціальність	071 “Облік і оподаткування”
факультет	економічний

2017 – 2018 навчальний рік

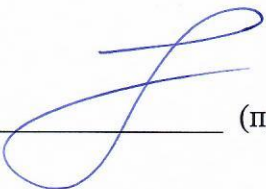
Робоча програма навчальної дисципліни “Оптимізація оподаткування та управління податковими ризиками” для підготовки докторів філософії з галузі знань 07 “Управління і адміністрування” за спеціальністю 071 “Облік і оподаткування”.

31 серпня 2017 року

Розробник: професор кафедри фінансів, грошового обігу і кредиту, доктор економічних наук Ванькович Д. В.

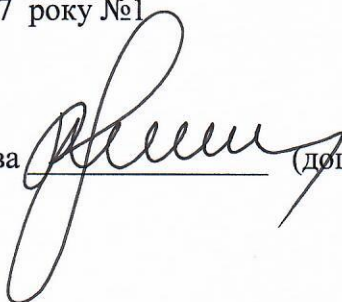
Робочу програму схвалено на засіданні кафедри обліку і аудиту  
Протокол від 26 червня 2017 року № 17

Завідувач кафедри обліку і аудиту,

  
\_\_\_\_\_ (професор, д.е.н. Ковалюк О. М.)

Ухвалено Вченою радою економічного факультету  
Львівського національного університету імені Івана Франка

Протокол від 30 серпня 2017 року №1

Голова   
\_\_\_\_\_ (доц. Михайлишин Р. В.)

## 1. Опис навчальної дисципліни

Найменування показників	Галузь знань, освітньо-кваліфікаційний рівень	Характеристика навчальної дисципліни	
		денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів – 2	Галузь знань 07Управління і адміністрування (шифр і назва)	вибіркова	
Модулів – 3	Спеціальність: 071 «Облік і оподаткування»		
Змістових модулів – 2		2-й	-й
Індивідуальне науково-дослідне завдання _____1_____ (кількість)		Семестр	
Загальна кількість годин – 90		4-й	-й
Тижневих годин для денної форми навчання: аудиторних – 3 самостійної роботи студента – 1,12		Лекції	
	32 год.	12 год.	
	Практичні, семінарські		
	16 год.	6 год.	
	Лабораторні		
	год.	год.	
	Самостійна робота		
	42 год.	72 год.	
	Індивідуальні завдання:		
	год.		
Вид контролю:			
екзамен	екзамен		

Примітка.

Співвідношення кількості годин аудиторних занять до самостійної і індивідуальної роботи становить (%):

для денної форми навчання – 46,6%

для заочної форми навчання – 80%

## 2. Мета та завдання навчальної дисципліни

**Мета-**Формування теоретичних знань науково-методологічних основ і здобуття практичних навичок їх застосування щодо оптимізації оподаткування та управління податковими ризиками.

**Завдання** -У результаті вивчення навчальної дисципліни студент повинен **знати:** основи та методологічні засади оптимізації оподаткування та управління податковими ризиками. Розуміти особливості реалізації та основні проблеми політики податкової оптимізації та управління податковими ризиками в Україні.

**вміти:** розкривати конфліктну сутність та забезпечувальну природу податкових відносин.

**використовувати:** інструменти комунікацій для просування наукових ідей, підходів та результатів досліджень щодо підвищення ефективності податкової політики держави в умов глобалізації; застосовувати сучасні форми взаємодії наукових установ, держави та суб'єктів господарювання різних форм власності задля практичного втілення сучасних ідей реалізації податкової політики на рівні суб'єктів господарювання.

**брати:** участь у критичному діалозі досліджень у сфері реалізації податкової політики суб'єктів господарювання під час наукових дискусій, висловлюючи та відстоюючи свою власну позицію.

## Програма навчальної дисципліни

### 4. Структура навчальної дисципліни

Назви змістових модулів і тем	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.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
<b>Модуль 1</b>												
<b>Змістовий модуль 1. Основи облікової політики</b>												
Тема 1. Великі платники податків: критерії ідентифікації та особливості податкового обліку й контролю	5	2	1			2	5	1				4
Тема 2. Організаційний аспект державного управління оподаткуванням великих платників податків.	5	2	1			2	6	1	1			4

Тема 3. Корпоративний податковий менеджмент у системі оптимізації оподаткування великих підприємств.	5	2	1			2	5	1				4
Тема 4. Детермінанти максимізації податкових платежів великих платників податків в Україні.	5	2	1			2	6	1	1			4
Тема 5. Вплив системи оподаткування великих підприємств на економічну безпеку держави.	5	2	1			2	6	1	1			4
Тема 6. Аналіз особливостей провадження податкової політики великими платниками податків на територіях України, що мають особливий статус.	5	2	1			2	6	1	1			4
Тема 7. Удосконалення податкового аудиту операцій великих платників податків щодо оптимізації оподаткування.	5	2	1			2	6	1	1			4
Тема 8. Глобальні імперативи оподаткування діяльності ТНК та стратегія реформування податкових інструментів стимулювання господарської діяльності в Україні.	5	2	1			2	5,5	0.5	1			4
Тема 9. Проблемні аспекти функціонування податкової політики.	5	2	1			2	6,5	0.5				6
Разом за	45	18	9			18	44	8	4			38

змістовим модулем												
<b>Змістовий модуль 2. Управління податковими ризиками</b>												
Тема 10. Перспективи уніфікації податкової політики в контексті глобалізаційних процесів.	7	2	1			4	6	1	1			4
Тема 11. Стратегія податкового реформування і трансформація податкової політики.	7	2	1			4	7	1				6
Тема 12. Податкові ризики, методи їх визначення та класифікації.	7	2	1			4	4.5	0.5				4
Тема 13. Управління податковими ризиками.	7	2	1			4	6.5	0.5				6
Тема 14. Методи мінімізації податкових ризиків.	7	2	1			4	5,5	0.5	1			4
Тема 15-16. Моніторинг заходів попередження і протидії податковим ризикам.	10	4	2			4	6.5	0.5				6
Разом за змістовим модулем 2	45	14	7			24	36	4				34
<b>Усього годин</b>	<b>90</b>	<b>32</b>	<b>16</b>			<b>42</b>	<b>80</b>	<b>12</b>	<b>6</b>			<b>72</b>

### 5. Теми практичних занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	Великі платники податків: критерії ідентифікації та особливості податкового обліку й контролю	
2	Організаційний аспект державного управління оподаткуванням великих платників податків.	1
3	Корпоративний податковий менеджмент у системі оптимізації оподаткування великих підприємств	
4	Детермінанти максимізації податкових платежів великих платників податків в Україні.	1
5	Аналіз особливостей провадження податкової політики великими	1

	платниками податків на територіях України, що мають особливий статус.	
6	Вплив системи оподаткування великих підприємств на економічну безпеку держави.	1
7	Удосконалення податкового аудиту операцій великих платників податків щодо оптимізації оподаткування.	1
8	Глобальні імперативи оподаткування діяльності ТНК та стратегія реформування податкових інструментів стимулювання господарської діяльності в Україні.	1
9	Проблемні аспекти функціонування податкової політики.	1
10	Перспективи уніфікації податкової політики в контексті глобалізаційних процесів.	1
11	Стратегія податкового реформування і трансформація податкової політики.	1
12	Податкові ризики, методи їх визначення та класифікації.	1
13	Управління податковими ризиками.	1
14	Методи мінімізації податкових ризиків.	1
15-16	Моніторинг заходів попередження і протидії податковим ризикам.	1
	Всього	16

## 7. Самостійна робота

№ з/п	Назва теми	Кількість годин, очне
1	Великі платники податків: критерії ідентифікації та особливості податкового обліку й контролю	2
2	Організаційний аспект державного управління оподаткуванням великих платників податків.	2
3	Корпоративний податковий менеджмент у системі оптимізації оподаткування великих підприємств.	2
4	Детермінанти максимізації податкових платежів великих платників податків в Україні.	2
5	Вплив системи оподаткування великих підприємств на економічну безпеку держави.	2
6	Аналіз особливостей провадження податкової політики великими платниками податків на територіях України, що мають особливий статус.	2
7	Удосконалення податкового аудиту операцій великих платників податків щодо оптимізації оподаткування.	2
8	Глобальні імперативи оподаткування діяльності ТНК та стратегія реформування податкових інструментів стимулювання господарської діяльності в Україні.	2
9	Проблемні аспекти функціонування податкової політики.	2
10	Перспективи уніфікації податкової політики в контексті глобалізаційних процесів.	4
11	Стратегія податкового реформування і трансформація податкової	4

	політики.	
12	Податкові ризики, методи їх визначення та класифікації.	4
13	Управління податковими ризиками.	4
14	Методи мінімізації податкових ризиків.	4
15- 16	Моніторинг заходів попередження і протидії податковим ризикам.	4
	<b>Всього</b>	<b>42</b>

### 9. Індивідуальні завдання

Кожен аспірант, слухаючи цей курс отримує індивідуальне завдання проаналізувати основні показники фінансово-господарської діяльності на прикладі конкретного підприємства з метою оцінки ризиків діяльності і співставлення цих даних до податкового клімату ринкового середовища, щоб оцінити податкові ризики і їх оптимізацію

### 10. Методи навчання

Основними методами навчання, що використовуються в процесі викладання навчальної дисципліни є:

- метод передачі і сприйняття навчальної інформації, пробудження наукового інтересу (лекції, ілюстрації, презентації);

- метод практичного засвоєння курсу з допомогою складання тестових завдань, вирішення облікових задач та ситуацій, формування документації та звітності з метою набування умінь і практичних навичок (практичні заняття);

- метод модульного контролю з допомогою періодичного складання модулів за тематикою лекційних та практичних занять;

- метод самостійного засвоєння аспірантами навчального матеріалу у вигляді складання тестів, вирішення задач, написання рефератів на підставі самостійно опрацьованої базової літератури та додаткових джерел інформації (в т.ч. законодавчих актів) з метою конкретизації й поглиблення базових знань, необхідних умінь та практичних навичок (самостійна робота);

- методи усного та письмового контролю (практичні заняття та самостійна робота).

### 11. Методи контролю

Підсумкове оцінювання знань аспірантів здійснюється за поточним та проміжним контролем знань протягом семестру.

З метою перевірки якості підготовки, знань, умінь студента з дисципліни використовуються такі засоби оцінювання:

- для поточного контролю – тести, задачі, облікові ситуації;

- для проміжного контролю – модульні завдання, що включають тести, задачі;

- для підсумкового контролю – екзаменаційні білети

### 12. Розподіл балів, які отримують аспіранти

## Приклад для екзамену

Поточне тестування та самостійна робота									Сума
Змістовий модуль 1					Змістовий модуль 2				
T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7-9	T10-12	T13-15	40
4	4	4	4	4	5	5	5	5	

T1, T2 ... T9 – теми змістових модулів.

## Приклад для екзамену

Самостійна робота\індивідуальне завдання												Підсумковий тест (екзамен)	Сума разом
Змістовий модуль 1			Змістовий модуль 2				Індивідуальне завдання						
T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10-11	T12-13	T14-15	50	100
1	1	1	1	1	1	1	1	0.5	0.5	0.5	0.5		

T1, T2 ... T12 – теми змістових модулів.

**Шкала оцінювання: національна та ЄКТС**

Оцінка ЄКТС	Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка за національною шкалою	
		для екзамену, курсового проекту (роботи), практики	для заліку
A	90 – 100	відмінно	
B	81-89	добре	
C	71-80		
D	61-70		
E	51-60	задовільно	
FX	21-50	незадовільно з можливістю повторного складання	не зараховано з можливістю повторного складання
F	0-20	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни	не зараховано з обов'язковим повторним вивченням дисципліни

\* кількість балів для оцінок «незадовільно» (FX і F) визначається Вченими радами факультетів (педагогічними радами коледжів).

### 13. Методичне забезпечення

1. Лекції на паперовому та електронному носіях.
2. Презентації лекційного матеріалу, виконані в PowerPoint (на електронному носії).
3. Друкований роздатковий матеріал.

### 14. Рекомендована література

#### Базова:

1. Андрущенко (Гринько) С.В. Україна в сучасному геополітичному середовищі: Монографія. – К.: Логос, 2005. – 286 с.
2. Багратян Г.А., Кравченко І.С. Світова криза та Україна: проблеми й нові підходи до фінансового регулювання // Фінанси України. – 2009. – №4. – С. 33–41.
3. Батковський В., Даниленко А., Домрачев В. Перспективи впливу глобальних тенденцій розвитку економіки та фінансової системи на Україну // Вісник Національного банку України. – 2009. – №12. – С. 3–9.
4. Білорус О.Г. Глобальна інтеграція і тенденції кризової еволюції світу // Економічний часопис – XXI. – 2010. – №7-8. – С. 3 – 9. С. 9
5. Білоцерківець В.В., Завгородня О.О. Еволюція методологічних засад дослідження нової економіки: від стохастичної перцепції до алгоритмізації пізнання // Економічний вісник НГУ. – 2009. – №4. – С. 6–13.
6. Бхагвати Д. Настало время переосмысления // Финансы & развитие. – 2010. – №9. – С. 14–16.
7. Ванькович Д. Теоретико-методологічні засади та механізм реалізації фінансової політики в Україні : монографія. Львів : Міські інформ. системи, 2014. 348 с
8. Ванькович Д., Кульчицький М. Стратегічні орієнтири фінансового забезпечення розвитку малого інноваційного підприємництва в Україні. Світ фінансів. 2019. Випуск 3. С. 53-64
9. Ванькович Д.В., Іваськевич Х.І. Концептуалізація логіки дослідження сутності фінансового контролю. Науковий економічний журнал «Інтелект ХХІ». 2018. Вип. №1. С. 194-196.
10. Вовчак О., Поляк Н. Причини та наслідки впливу світової фінансової кризи на розвиток банківського і реального секторів економіки України // Вісник НБУ. – 2009. – №8. – С. 22–25.
11. Геєць В. Конфігурація геополітичної карти світу та її проблемність // Економіка України. – 2011. – №1. – С. 4–14.
12. Глобальна економіка ХХІ століття: людський вимір: монографія / Д.Г. Лук'яненко, А.М. Поручник, А.М. Колот [та ін.]; за заг. ред. д-ра екон. наук,

- проф. Д.Г. Лук'яненко та д-ра еконю наук, проф. А.М. Поручникаю – К.: КНЕУ, 2008. – 420 с.
13. Гриценко А. Методологічні основи модернізації України // Економіка України. – 2011. – №1. – С. 38–47.
  14. Гуменюк П. Деякі методологічні проблеми розподілу в умовах перебудови / П. Гуменюк // Економіка радянської України. – 1989. – №12. – С. 34–41.
  15. Делфин С.Г., Хармсен Р., Тиммер Г. Восстановление утраченных темпов // Финансы & развитие. – 2010. – №9. – С. 6–10.
  16. Дем'янишин В. Хрестоматія невичерпних джерел вітчизняної фінансової науки / Світ фінансів. – 2011. – №3. – С. 158–162.
  17. Дергачев В.А. Глобальная геоэкономика (трансформация мирового экономического пространства). Научная монография. – Одесса: ИПРЭИ НАНУ, 2003. – 240 с.
  18. Єщенко П.С., Арсеєнко А.Г. Подолання ринкового романтизму і фундаменталізму – економічний імператив сучасності // Економіка і прогнозування. – 2010. – №1. – С. 7–25.
  19. Зрушення до ринкової економіки. Реформи в Україні: погляд з середини. За ред. Лутца Гоффмана і Аксея Зіденберга. – К.: Видавництво “Фенікс”, 1997. – 288 с.
  20. Иванов Ю.Б., Тищенко А.Н. Современные проблемы налоговой политики: Учебное пособие. – Х: ИД “ИНЖЭК”, 2006. – 328 с.
  21. Інституціональна парадигма цивілізаційного розвитку: Монографія: у 4 кн. / За ред. А. Ткача. – запоріжжя: ГУ “ЗІДМУ”, 2007. – Кн. 1: Інституціональні передумови соціально-економічного розвитку / А. Ткач, В. Ільїн, Т. Ткач, Т. Баль-Вожник, М. Вожник, А. Задоя, О. Івашина, С. Кузьмінов, Ю. Петруня. – 276 с.
  22. Каламбет С.В. Генезис науки про фінанси / С.В. Каламбет // Академічний огляд. – 2009. – №1. – С. 62–67.
  23. Коландер Д. Революционное значение теории сложности и будущее экономической науки / Д. Коландер // Вопросы экономики. – 2006. – №1. – С. 84–100.
  24. Колисник М. Финансы: Стратегии, с которыми побеждают. – К.: ИД “Максимум”, 2006. – 332 с.
  25. Корсак К. XXI століття: множинність наноекономік // Науковий СВІТ. – 2011. – №5. – С. 2–3.
  26. Кушлин В. Государство в экономике: вчера, сегодня, завтра / В. Кушлин // Плановое хозяйство. – 1991. – № 6. – С. 3–12. С. 4
  27. Лондар С. Особливості фінансово-економічних кризових явищ в Україні та можливості їх регулювання // Казна України. – 2009. – №3. – С. 5–7.

28. Лондар С.Л., Башко В.Й. Вплив фактора старіння населення на збалансованість державних фінансів в Україні / Фінанси України – 2012. – №5. – С. 27–39.
29. Лукінов І.І. Економічні трансформації (наприкінці ХХ сторіччя). Наукове видання. Інститут економіки НАН України. К. 1997. – 456 с.
30. Малицкий Б.А. От фундаментальной науки к реальной практике инновационного развития экономики // Наука та наукознавство. – 2010. – №1. – С. 3 – 7.
31. Мусихин Г.И. Модели современного капитализма в новой политэкономии: между наукой и идеологией // Полис “Политические исследования”. - № 3. – 2009. – С. 84-97. С. 84
32. Новий курс: реформи в Україні 2010–2015. Національна доповідь / за заг. ред. В.М. Гейця [та ін.]. – К.: НВЦ НБУВ, 2010. – 232 с.
33. Новицький В. Глобальна фінансово-економічна криза: сутність, системність проявів та перспективи подолання // Економічний Часопис –ХХІ. - №1-2. – 2009. – С. 3-4.
34. Новицький В.Є. Інституційне регулювання в умовах кризи: реалії та імперативи // Економічний часопис – ХХІ. – 2010. – №1-2. – С. 9 – 11. С. 11
35. Нові виклики для економічної політики України: рекомендації до плану невідкладних дій / Інститут економічних досліджень та політичних консультацій; німецька консультативна група з питань економічних реформ при Уряді України / Вид-во “К.І.С.”. – 2006. – 78 с.
36. Поплавська Ж., Поплавський В. Економічний прорив: прогрес заради добробуту // Вісник НАН України. – 2008. – №5. – С. 18 – 23. С. 23
37. Радіонова І.Ф., Алімпієв Є.В. “Не-кейнсіанський” підхід до економічної стабілізації з використанням фінансових інструментів // Фінанси України. – 2009. – №4. – С. 42–52.
38. Рач В., Россошанська О., Медведєва О. Побудова термінологічної системи форм організації наукового знання // Науковий СВІТ. – 2010. – №4. – С. 13–16.
39. Реформи на Україні: ідеї та заходи / Під редакцією Я. Ширмера і Д. Снелбекера. – К.: Альтерпрес, 2000. – 220 с.
40. Рожко О.Д. Еволюція теоретичних концепцій державних фінансів // Фінанси України. – 2009. – №12. – С. 56–65.
41. Розвиток фінансів в умовах відкритої економіки [Текст] : колект. моногр. / Н.Г.Виговська, О.М. Петрук, М.М. Александрова та ін., ред.: О.М.Петрук ; Житомир. держ. технол. ун-т. – Житомир : Рута, 2012. – 415 с

42. Стиглиц Дж. Как реформировать глобальную финансовую систему / Джозеф Стиглиц // Проблемы теории и практики управления. – 2005. – №1. – С. 6 – 11.
43. Стратегия обновления. Новый социальный механизм / Под общ. ред. И.А. Глебова, В.Г. Марахова. – М.: Мысль, 1990. – 394 с.
44. Стратегічні напрями переходу України на засади сталого розвитку в контексті її інтеграції до європейського співтовариства / під ред. акад. НАН України Е.В. Собатовича – К.: “Салютіс”, 2005. – 44 с.
45. Стратегічні програми економічного розвитку: від декларацій до дій / Наук. ред. Я.А. Жаліло. – К.: НІСД, 1999. – 48 с.
46. Стратегія розвитку України: теорія і практика / За ред. О.С. Власюка. – К.: НІСД, 2002. – 864 с.
47. Суслов В.И. Сценарии экономического развития: инновационные аспекты // ЭКО. – 2010. – №2. – С. 2–14.
48. Сучасні економічні тенденції та нова парадигма економічної стратегії України / Я.А. Жаліло, Я.Б. Базилюк, Я.В. Белінська та ін. – К.: Знання України, 2005. – 96 с.
49. Телешун С. Глобальні виклики та ризики, які загрожують світові у 2010-2015 роках: місце і роль ООН у цих процесах / С. Телешун // Політичний менеджмент. – 2010. – №6. – С. 4–6
50. Холод Б.І. Концептуальний погляд щодо факторів економічного зростання // Академічний огляд. – 2009. – №1. – С. 7–13.
51. Черняк В.К. Посткризова економіка: капіталізм “з людським обличчям” // Економічний Часопис-XXI. – 2010. – №1-2. – С. 16 – 17.
52. Шайгородський Ю. Динаміка економічних цінностей в умовах ринкових трансформацій / Політичний менеджмент. – 2011. – №6. – С. 145–157.
53. Шевчук В.Я. Формування інноваційної моделі сталого розвитку України в посткризовий період // Економічний Часопис – XXI. – 2010. - № 1-2. – С. 6 – 8. С. 8
54. Юрій С., Савельєв Є. Новий світовий економічний порядок: історія, теорія, напрями формування // Журнал європейської економіки. – 2009. – Том 8 (№ 4). – С. 353–370
55. Леоненко П., Федосов В., Юхименко П. Фінансова наука: генеза, еволюція та розвиток. Журнал “Ринок Цінних Паперів України. 2017. №1-2. С. 3-30
56. Уманців Ю. Економічна теорія у новітньому методологічному дискурсі. Вісник КНТЕУ. 2019. №2. С. 51-63.
57. Хомутенко А.В. Теоретичні витоки науки про державні фінанси. Економіка та державв. 2015. №8. С. 100-103

58. Amaro de Matos, J. (2001). *Theoretical foundations of corporate finance*. Princeton, NJ: Princeton University Press.
59. Archer, S. H. and D'Ambrosio, E.C. (1969). *Administração financeira: teoria e aplicação*. São Paulo: Atlas.
60. Assaf Neto, A. (2003). *Finanças Corporativas e Valor*. São Paulo: Atlas.
61. Azevedo, R. (2006, February). A ética da barbarie [Interview with Roberto Romano]. *Primeira Leitura*, 48, 22-33.
62. Bank for International Settlements. CPSS Background Information, 2005. Retrieved March 2006, from <http://www.bis.org/cpss/cpssinfo.pdf>
63. Black, F., Jensen, M. C. and Scholes, M. (1972). The capital asset pricing model: some empirical tests. In M.C. Jensen, *Studies in the theory of capital markets*. New York: Praeger.
64. Brennan, M. J. (1995). Corporate finance over the past 25 years. *Financial Management*, 24 (2), 9-22.
65. Chew, D. H., Jr. (1993). Introduction: Financial Innovation in the 1980s. In *The new corporate*
66. *finance*. New York: McGraw-Hill. Copeland, T. E., Weston, J. F., and Shastri, K. (2005). *Financial theory and corporate policy*. USA: Pearson Addison Wesley.
67. Dewing, A. S. (1914). *Corporate promotions and reorganizations*. Cambridge, MA: Harvard University Press.
68. Dimson, E., and Mussavian, M. (1999). Three centuries of asset pricing. *Journal of Banking and Finance*, 23, 1745-1769.
69. Duarte Jr., A. M. (2003). A importância do gerenciamento de riscos corporativos em bancos. In A. M. Duarte Jr., and G. Varga. (Org.). *Gestão de Riscos no Brasil*. Financial Consultoria: Rio de Janeiro.
70. Elton, E. J., and Gruber, M. J. (1997). Modern portfolio theory, 1950 to date. *Journal of Banking and Finance*, 21, 1743-1759.
71. Fama, E. F. (1970). Efficient Capital Markets. *The Journal of Finance*, 25(2), 383-417. Fama, E. F., and French, K. (1992). The cross-section of expected stock returns. *The Journal of Finance*, 47(2), 427-465.
72. Fama, E. F., and French, K. (1993). Common risk factors in the returns on stocks and bonds.
73. *Journal of Financial Economics*, 33, 3-56. Fama, E. F., and French, K. (1996). Multifactor explanation of asset pricing anomalies. *The Journal of Finance*, 51, 55-84.
74. Fama, E. F., and French, K. (2004). The capital asset pricing model: theory and evidence. *Journal of Economic Perspectives*, 18(3), 25-46.
75. Fama, E. F., and Macbeth, J. D. (1973). Risk, return and equilibrium: empirical tests. *Journal of Political Economy*, 81(3), 607-636.

76. Famâ, R., and Galdão, A. (1996). A função financeira: uma análise esquemática de sua evolução. In *Anais do ISEMEAD: vol. 2* (pp. 100-105). São Paulo: FEA/USP.
77. Fausto, B. (2006). *História Concisa do Brasil*. São Paulo: Edusp.
77. Franco, G. (2006). A inserção externa e o desenvolvimento. Retrieved March 2006, from <http://www.gfranco.com.br>
- Garcia, V. S. (2003). Gerenciamento de risco em instituições financeiras e o novo acordo de capital. In A. M. Duarte Jr., and G. Varga (Org.). *Gestão de Riscos no Brasil*. Rio de Janeiro: Financial Consultoria.
78. Haugen, R. A. (1995). *The new finance: the case against efficient markets*. New Jersey: Prentice
79. Hall Jensen, M. C. (2001). Value maximization, stakeholder theory, and the corporate objective function. *Journal of Applied Corporate Finance*, 14(3), 8-21.
- Jorion, P. (2003). *Value at Risk* (2nd ed.). São Paulo: Bolsa de Mercadorias and Futuros.
- Kaplan, R. S., and Norton, D. P. (1997). *A estratégia em ação: balanced scorecard*. (10th ed.). Rio de Janeiro: Campus.
80. Lakonishok, J., and Shapiro, A. C. (1986). Systematic risk, total risk and size as determinants of stock market returns. *Journal of Banking and Finance*, 10(1), 115-132.
81. Lintner, J. (1965). The valuation of risk assets and the selection of risky investments in stock portfolios and capital budgets. *Review of Economics and Statistics*, 47, 13-37.
82. Lintner, J. (1969). The aggregation of investor's diverse judgements and preferences in purely competitive security markets. *Journal of Financial and Quantitative Analysis*, 347-400.
83. Markowitz, H. (1952). Portfolio selection. *The Journal of Political Economy*, 7, 77-91.
84. Merton, R. C. (1994). Influence of mathematical models in finance on practice: past, present and future. *Philosophical Transactions of the Royal Society A*, 347(1684), 451-463.
- Minsky, H. (1982). *Can "it" happen again? Essays on instability and finance*. New York: M.E.
85. Sharpe Modigliani, F., and Miller, M. H. (1958). The cost of capital, corporation finance and the theory of investment. *The American Economic Review*, 48(3), 261-297.
86. Mossin, J. (1966). Equilibrium in a capital asset market. *Econometrica*, 34(4), 768-783.
- Organisation for Economic Co-Operation and Development - OECD (2004). *OECD Principles of Corporate Governance*. Retrieved March 2006, from <http://www.oecd.org>
- Ross, S. A. (1976). The arbitrage theory of capital asset pricing. *Journal of Economic Theory*, 13, 341-360.

87. Sharpe, N. F. (1963). A simplified model for portfolio analysis. *Management Science*, 9 (2), 277-293.
88. Sharpe, N. F. (1964). Capital asset prices: a theory of market equilibrium under conditions of risk. *The Journal of Finance*, 196 (3), 425-442.
89. Smith, C. W. (1984). The theory of corporate finance: A historical overview. In M. C. Jensen, and C. W. Smith. *The Modern Theory of Corporate Finance*. New York: McGraw-Hill.
90. Srour, R. H. (2003). *Ética empresarial: a gestão da reputação* (2nd ed.). Rio de Janeiro: Campus.
- Tobin, J. (1958). Liquidity preference as behavior towards risk. *The Review of Economic Studies*, 7, 65-86.
90. Weston, J. F. (1975). *Finanças de Empresas*. São Paulo: Atlas.

#### **Додаткова література**

91. Білуха М. Ф. Теорія фінансово-господарського контролю і аудиту: Підручник. — К.: ПП "Владі Влада", 2017.
92. Бутинець Ф. Ф., Бардаш С. В., Малюга Н. М., Петренко Н. І. Контроль і ревізія: Підручник. — Житомир: ПП "Рута", 2014.
93. Вітвицька Н. С., І. Ю. Чумакова. Державний фінансовий контроль: Навч.-метод. посіб. для самостійного вивчення дисципліни. — К.: Вид-во КНЕУ, 2015.
94. Завгородній В. П. Налоги и налоговый контроль в Украине. — К.: А.С.К., 2012.
95. Крисюк В. І. Ревізія і контроль в установах і організаціях бюджетної сфери : Навч. посіб. / В. І. Крисюк, М. М. Каленський, О. В. Юрченко; Європ. ун-т фінансів, інформ. систем, менеджменту і бізнесу. - К. : Вид-во Європ. ун-ту фінансів, інформ. систем, менедж. і бізнесу, 2011. - 150 с.
96. Романів М. В. Державний фінансовий контроль і аудит: Навч.-метод. посіб. — К.: ТОВ "НІОС", 2012.
97. Собко В., Завгородній В. Організація бухгалтерського обліку, економічного контролю та аналізу. — К.: Вид-во КНЕУ, 2012.