

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

“ЗАТВЕРДЖУЮ”



Декан факультету
доц. Михайлишин Р. В.

“31” серпня 2018 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


2018 – 2019 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”.

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

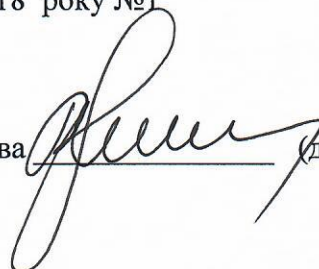
Робочу програму схвалено на засіданні кафедри обліку і аудиту
Протокол від 31 серпня 2018 року № 1

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 31 серпня 2018 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 07 «Управління 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 на основі попередньо отриманих теоретичних і практичних навичок.

Завдання -У результаті вивчення навчальної дисципліни аспірант 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.

знати сутність, завдання та функції ФК, його види та форми, методичні прийоми та правові засади здійснення. Вміти обирати і застосовувати на практиці найбільш ефективні методи, процедури і специфічні прийоми ФК. Вміти виявляти недоліки і порушення законодавства у сфері управління фінансовими ресурсами, розробляти заходи щодо їх усунення. Вміти готувати висновки, поточні та підсумкові робочі документи за результатами проведення заходів ФК, застосовувати механізм їх реалізації.

Вимоги викладача-аспірант зобов'язаний відвідувати всі заняття згідно розкладу, не спізнюватися. Дотримуватися етики поведінки. Працювати з навчальною та додатковою літературою, з літературою на електронних носіях і в Інтернеті. При пропуску лекційних занять проводиться усна співбесіда за темою. Відпрацьовувати практичні заняття при наявності допуску викладача. З метою оволодіння необхідною якістю освіти з дисципліни потрібно регулярно відвідувати заняття, а також готуватися до занять. Без особистої присутності студента підсумковий контроль не проводиться.

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
Модуль 1												
Змістовий модуль 1. Основи облікової політики												
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	5	2	1			2	6	1	1			4

платниками податків на територіях України, що мають особливий статус.												
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 змістовим модулем	45	18	9			18	44	8	4			38
Змістовий модуль 2. Управління податковими ризиками												
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	7	2	1			4	5,5	0.5	1			4

податкових ризиків.											
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
Усього годин	90	32	16			42	80	12	6		72

5. Темы 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 платниками податків на територіях України, що мають особливий статус.	1
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
1	Організаційний аспект державного управління оподаткуванням великих платників податків.	2
2	Детермінанти максимізації податкових платежів великих платників податків в Україні.	2
3	Аналіз особливостей провадження податкової політики великими платниками податків на територіях України, що мають особливий статус.	2
4	Вплив системи оподаткування великих підприємств на економічну безпеку держави.	2
5	Удосконалення податкового аудиту операцій великих платників податків щодо оптимізації оподаткування.	2
6	Глобальні імперативи оподаткування діяльності ТНК та стратегія реформування податкових інструментів стимулювання господарської діяльності в Україні.	2
7	Проблемні аспекти функціонування податкової політики.	2
8	Перспективи уніфікації податкової політики в контексті глобалізаційних процесів.	2
9	Стратегія податкового реформування і трансформація податкової політики.	2
10	Податкові ризики, методи їх визначення та класифікації.	4
11	Управління податковими ризиками.	4
12	Методи мінімізації податкових ризиків.	4
13	Моніторинг заходів попередження і протидії податковим ризикам.	4
14	Удосконалення податкового аудиту операцій великих платників податків щодо оптимізації оподаткування.	4
15-16	Методи мінімізації податкових ризиків.	4
	Всього	42

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

За джерелом передавання та сприйняттям аспірантами навчальної інформації: словесні (лекції, дискусії), наочні (ілюстрації, презентації), практичні методи (тестові завдання, вирішення практичних задач, виконання індивідуальної науково-дослідної роботи),

- за логікою передавання та сприйняття аспірантами навчальної інформації: індуктивні та дедуктивні методи;
- за стимулюванням навчально-пізнавальної діяльності: методи стимулювання пізнавальних потреб, методи стимулювання обов'язку, відповідальності, доброчесності.

11. Методи контролю

Контроль знань, набутих в процесі вивчення навчальної дисципліни відбувається у формі усного опитування, письмових контрольних робіт та підсумкового письмового екзамену. Оцінювання усних відповідей та контрольних робіт відбувається за чотирибальною системою: „незадовільно” (позначається цифрою „2”), „задовільно” („3”), „добре” („4”) та „відмінно” („5”).

Оцінки «відмінно» заслуговує студент (студентка), який (яка) виявив (виявила) всебічні, системні й глибокі знання навчального матеріалу і вміння вільно виконувати передбачені програмою завдання, ознайомлений (ознайомлена) з основною і додатковою літературою. Зазвичай, оцінка «відмінно» ставиться студентам, які засвоїли основні поняття та принципи сучасної економічної теорії, вільно оперують економічними категоріями та інтерпретують графічні економічні моделі, усвідомлюють зв'язки між основними економічними явищами та процесами, творчо та коректно використовують їх при розв'язанні задач.

Оцінки «добре» заслуговує аспірант, який (яка) виявив (виявила) повне знання навчального матеріалу, успішно виконав (виконала) передбачені програмою завдання, засвоїв (засвоїла) рекомендовану основну літературу. Як правило, оцінка «добре» виставляється аспірантам, які засвідчили системні знання понять та принципів фінансової системи і здатні до їх самостійного поповнення та оновлення під час подальшої навчальної роботи і професійної діяльності. Одночасно вони допустили певні неточності, пропуски, помилки, які зумовили некоректність окремих результатів та висновків.

Оцінки «задовільно» заслуговує аспірант, який виявив знання основного навчального матеріалу в обсязі, потрібному для подальшого навчання і майбутньої роботи за професією, частково впорався з виконанням передбачених програмою завдань, ознайомлений із частиною рекомендованої основної літератури. Зазвичай, оцінка «задовільно» виставляється аспірантам, які допустили суттєві помилки в усних відповідях та при виконанні завдань контрольних робіт, мали серйозні труднощі у спробах усунути ці помилки самостійно.

Оцінка «незадовільно» виставляється аспірантру, який виявив значні прогалини в знаннях основного навчального матеріалу, допустив грубі помилки у виконанні передбачених програмою завдань, незнайомий з основною літературою. Як правило, «незадовільна» оцінка виставляється аспірантам, у яких відсутні знання базових положень податкової системи або їх недостатньо для продовження навчання чи початку професійної діяльності.

Невмотивований пропуск практичного заняття тягне за собою виставлення за нього негативної оцінки. Екзамен – письмовий. Екзаменаційний білет складається із 30 тестових завдань різного рівня складності.

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	зараховано
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. Виленская Э.В., Дидоренко Э.А., Розовский Б.Г. Постсоветское реформирование: Зап. образцы и укр. реалии: Монография. – Луганск: РИО ЛУВД, 1998. – 120 с.
11. 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.

12. Геєць В. Конфігурація геополітичної карти світу та її проблемність // Економіка України. – 2011. – №1. – С. 4–14.
13. 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'яненка та д-ра екон. наук, проф. А.М. Поручникаю – К.: КНЕУ, 2008. – 420 с.
14. Гриценко А. Методологічні основи модернізації України // Економіка України. – 2011. – №1. – С. 38–47.
15. Гуменюк П. Деякі методологічні проблеми розподілу в умовах перебудови / П. Гуменюк // Економіка радянської України. – 1989. – №12. – С. 34–41.
16. Делфин С.Г., Хармсен Р., Тиммер Г. Восстановление утраченных темпов // Финансы & развитие. – 2010. – №9. – С. 6–10.
17. Дем'янишин В. Хрестоматія невичерпних джерел вітчизняної фінансової науки / Світ фінансів. – 2011. – №3. – С. 158–162.
18. Дергачев В.А. Глобальная геоэкономика (трансформация мирового экономического пространства). Научная монография. – Одесса: ИПРЭИ НАНУ, 2003. – 240 с.
19. Єщенко П.С., Арсеєнко А.Г. Подолання ринкового романтизму і фундаменталізму – економічний імператив сучасності // Економіка і прогнозування. – 2010. – №1. – С. 7–25.
20. Зрушення до ринкової економіки. Реформи в Україні: погляд з середини. За ред. Лутца Гоффмана і Акселя Зіденберга. – К.: Видавництво “Фенікс”, 1997. – 288 с.
21. Иванов Ю.Б., Тищенко А.Н. Современные проблемы налоговой политики: Учебное пособие. – Х: ИД “ИНЖЭК”, 2006. – 328 с.
22. 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.
23. Каламбет С.В. Генезис науки про фінанси / С.В. Каламбет // Академічний огляд. – 2009. – №1. – С. 62–67.
24. Коландер Д. Революционное значение теории сложности и будущее экономической науки / Д. Коландер // Вопросы экономики. – 2006. – №1. – С. 84–100.
25. Колисник М. Финансы: Стратегии, с которыми побеждают. – К.: ИД “Максимум”, 2006. – 332 с.
26. Корсак К. ХХІ століття: множинність наноекономік // Науковий СВІТ. – 2011. – №5. – С. 2–3.

27. Кушлин В. Государство в экономике: вчера, сегодня, завтра / В. Кушлин // Плановое хозяйство. – 1991. – № 6. – С. 3–12. С. 4
28. Лондар С. Особливості фінансово-економічних кризових явищ в Україні та можливості їх регулювання // Казна України. – 2009. – №3. – С. 5–7.
29. Лондар С.Л., Башко В.Й. Вплив фактора старіння населення на збалансованість державних фінансів в Україні / Фінанси України – 2012. – №5. – С. 27–39.
30. Лукінов І.І. Економічні трансформації (наприкінці ХХ сторіччя). Наукове видання. Інститут економіки НАН України. К. 1997. – 456 с.
31. Малицкий Б.А. От фундаментальной науки к реальной практике инновационного развития экономики // Наука та наукознавство. – 2010. – №1. – С. 3 – 7.
32. Мусихин Г.И. Модели современного капитализма в новой политэкономии: между наукой и идеологией // Полис “Политические исследования”. - № 3. – 2009. – С. 84-97. С. 84
33. Новий курс: реформи в Україні 2010–2015. Національна доповідь / за заг. ред. В.М. Гейця [та ін.]. – К.: НВЦ НБУВ, 2010. – 232 с.
34. Новицький В. Глобальна фінансово-економічна криза: сутність, системність проявів та перспективи подолання // Економічний Часопис –XXI. - №1-2. – 2009. – С. 3-4.
35. Новицький В.Є. Інституційне регулювання в умовах кризи: реалії та імперативи // Економічний часопис – XXI. – 2010. – №1-2. – С. 9 – 11. С. 11
36. 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.
37. Поплавська Ж., Поплавський В. Економічний прорив: прогрес заради добробуту // Вісник НАН України. – 2008. – №5. – С. 18 – 23. С. 23
38. Радіонова І.Ф., Алімпієв Є.В. “Не-кейнсіанський” підхід до економічної стабілізації з використанням фінансових інструментів // Фінанси України. – 2009. – №4. – С. 42–52.
39. Рач В., Россошанська О., Медведєва О. Побудова термінологічної системи форм організації наукового знання // Науковий СВІТ. – 2010. – №4. – С. 13–16.
40. Реформи на Україні: ідеї та заходи / Під редакцією Я. Ширмера і Д. Снелбекера. – К.: Альтерпрес, 2000. – 220 с.
41. Рожко О.Д. Еволюція теоретичних концепцій державних фінансів // Фінанси України. – 2009. – №12. – С. 56–65.

42. 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
43. Стиглиц Дж. Как реформировать глобальную финансовую систему / Джозеф Стиглиц // Проблемы теории и практики управления. – 2005. – №1. – С. 6 – 11.
44. Стратегия обновления. Новый социальный механизм / Под общ. ред. И.А. Глебова, В.Г. Марахова. – М.: Мысль, 1990. – 394 с.
45. 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.
46. Стратегічні програми економічного розвитку: від декларацій до дій / Наук. ред. Я.А. Жаліло. – К.: НІСД, 1999. – 48 с.
47. Стратегія розвитку України: теорія і практика / За ред. О.С. Власюка. – К.: НІСД, 2002. – 864 с.
48. Суслов В.И. Сценарии экономического развития: инновационные аспекты // ЭКО. – 2010. – №2. – С. 2–14.
49. 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.
50. 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
51. Холод Б.І. Концептуальний погляд щодо факторів економічного зростання // Академічний огляд. – 2009. – №1. – С. 7–13.
52. Черняк В.К. Посткризова економіка: капіталізм “з людським обличчям” // Економічний Часопис-XXI. – 2010. – №1-2. – С. 16 – 17.
53. Шайгородський Ю. Динаміка економічних цінностей в умовах ринкових трансформацій / Політичний менеджмент. – 2011. – №6. – С. 145–157.
54. Шевчук В.Я. Формування інноваційної моделі сталого розвитку України в посткризовий період // Економічний Часопис – XXI. – 2010. - № 1-2. – С. 6 – 8. С. 8
55. Юрій С., Савельєв Є. Новий світовий економічний порядок: історія, теорія, напрями формування // Журнал європейської економіки. – 2009. – Том 8 (№ 4). – С. 353–370
56. Леоненко П., Федосов В., Юхименко П. Фінансова наука: генеза, еволюція та розвиток. Журнал “Ринок Цінних Паперів України. 2017. №1-2. С. 3-30
57. Уманців Ю. Економічна теорія у новітньому методологічному дискурсі. Вісник КНТЕУ. 2019. №2. С. 51-63.

58. Хомутенко А.В. Теоретичні витoki науки про державні фінанси. Економіка та державв. 2015. №8. С. 100-103
59. Amaro de Matos, J. (2001). *Theoretical foundations of corporate finance*. Princeton, NJ: Princeton University Press.
60. Archer, S. H. and D'Ambrosio, E.C. (1969). *Administração financeira: teoria e aplicação*. São Paulo: Atlas.
61. Assaf Neto, A. (2003). *Finanças Corporativas e Valor*. São Paulo: Atlas.
62. Azevedo, R. (2006, February). A ética da barbarie [Interview with Roberto Romano]. *Primeira Leitura*, 48, 22-33.
63. Bank for International Settlements. CPSS Background Information, 2005. Retrieved March 2006, from <http://www.bis.org/cpss/cpssinfo.pdf>
64. 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.
65. Brennan, M. J. (1995). Corporate finance over the past 25 years. *Financial Management*, 24 (2), 9-22.
66. Chew, D. H., Jr. (1993). Introduction: Financial Innovation in the 1980s. In *The new corporate*
67. *finance*. New York: McGraw-Hill. Copeland, T. E., Weston, J. F., and Shastri, K. (2005). *Financial theory and corporate policy*. USA: Pearson Addison Wesley.
68. Dewing, A. S. (1914). *Corporate promotions and reorganizations*. Cambridge, MA: Harvard University Press.
69. Dimson, E., and Mussavian, M. (1999). Three centuries of asset pricing. *Journal of Banking and Finance*, 23, 1745-1769.
70. 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.
71. Elton, E. J., and Gruber, M. J. (1997). Modern portfolio theory, 1950 to date. *Journal of Banking and Finance*, 21, 1743-1759.
72. 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.
73. Fama, E. F., and French, K. (1993). Common risk factors in the returns on stocks and bonds.
74. *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.
75. Fama, E. F., and French, K. (2004). The capital asset pricing model: theory and evidence. *Journal of Economic Perspectives*, 18(3), 25-46.

76. Fama, E. F., and Macbeth, J. D. (1973). Risk, return and equilibrium: empirical tests. *Journal of Political Economy*, 81(3), 607-636.
77. 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.
78. Fausto, B. (2006). *História Concisa do Brasil*. São Paulo: Edusp.
78. 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.
79. Haugen, R. A. (1995). *The new finance: the case against efficient markets*. New Jersey: Prentice
80. 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.
81. 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.
82. 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.
83. 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.
84. Markowitz, H. (1952). Portfolio selection. *The Journal of Political Economy*, 7, 77-91.
85. 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.
86. 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.
87. 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.
88. Sharpe, N. F. (1963). A simplified model for portfolio analysis. *Management Science*, 9 (2), 277-293.
89. Sharpe, N. F. (1964). Capital asset prices: a theory of market equilibrium under conditions of risk. *The Journal of Finance*, 19 (3), 425-442.
90. 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.
91. Srour, R. H. (2003). *Ética empresarial: a gestão da reputação* (2nd ed.). Rio de Janeiro: Campus.
92. Tobin, J. (1958). Liquidity preference as behavior towards risk. *The Review of Economic Studies*, 7, 65-86.
93. Weston, J. F. (1975). *Finanças de Empresas*. São Paulo: Atlas.
94. Wray, L. R., and Tymoigne, E. (2008). *Macroeconomics meets Hyman P. Minsky: the financial theory of investment* (Working Paper No. 543). Annandale-on-Hudson, NY: The Levy Economics Institute