



СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Назва курсу	Інструменти та стратегії фондового ринку
Викладач	Подpletній Валерій Володимирович , кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри фінансів, банківської справи та страхування
Рівень вищої освіти, галузь знань, спеціальність, освітня програма	Рівень вищої освіти: другий (магістерський) Галузь знань: 07 «Управління та адміністрування» Спеціальність: 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок» Освітньо-професійна програма: «Фінанси, банківська справа та страхування»
Контактний телефон	+38(050)7578287
Е-mail	podpletniyv@ukr.net
Обсяг та ознаки дисципліни	Обов'язкова дисципліна професійної підготовки Форма контролю: екзамен Загальна кількість кредитів – 3, годин – 90, у т.ч. лекції – 16 годин, практичні заняття – 16 години, самостійна робота – 58 годин. Формат: очний (offline / face to face) / дистанційний (online). Мова викладання: українська
Консультації	Консультації проводяться відповідно до графіку, розміщеному в інформаційному ресурсі moodle.kntu.kr.ua; у режимі відео конференцій Zoom, через електронну пошту, Viber, Telegram за домовленістю.
Пререквізити	Враховуючи послідовність накопичення знань та інформації, дисципліна вивчається після викладання дисципліни «Фінансовий менеджмент».

1. Мета і завдання дисципліни

Метою вивчення навчальної дисципліни "Інструменти та стратегії на фондовому ринку" є формування у студентів комплексного розуміння принципів функціонування фондового ринку, ознайомлення з основними фінансовими інструментами та стратегіями інвестування, а також розвиток навичок аналізу ринкових тенденцій, оцінки активів і прийняття ефективних інвестиційних рішень у контексті управління ризиками.

Метою вивчення навчальної дисципліни «Банківський менеджмент» є

формування у здобувачів системи знань в галузі методики та організації банківського менеджменту, набуття теоретичних та практичних навичок в сфері управління банківською діяльністю. Оволодіння цією дисципліною повинно виробити навички застосування технологій управління фінансовими потоками, активами і пасивами, прибутковістю та ризиками банку, а також формування уміння використовувати й адаптувати отримані знання до конкретних виробничих ситуацій.

Завдання вивчення дисципліни:

- ознайомлення з основними інструментами фондового ринку, їхніми характеристиками та особливостями використання;
- засвоєння інвестиційних стратегій: навчити здобувачів розробляти та оцінювати ефективність різних стратегій інвестування, включаючи довгострокові та короткострокові стратегії, з урахуванням ризиків і потенційного прибутку;
- навчити здобувачів методам аналізу ринку: оволодіння технічним і фундаментальним аналізом для прогнозування руху цін на фондовому ринку та прийняття обґрунтованих інвестиційних рішень;
- ознайомити здобувачів з нормативно-правовою базою, а саме з правилами та принципами регулювання фондових ринків, роллю регуляторних органів у забезпеченні прозорості та ефективності торгівлі;
- сформувати у здобувачів системний підхід до управління портфелем на принципах диверсифікації та оптимізації інвестиційного портфеля для досягнення максимального прибутку при мінімальних ризиках;
- сформувати здатність до оцінки та управління ризиками на фондовому ринку (розвиток навичок ідентифікації, оцінки та мінімізації фінансових ризиків, пов'язаних з торгівлею на фондових ринках; методів і інструментів хеджування).

2. Результати навчання

У результаті вивчення навчальної дисципліни здобувач вищої освіти повинен отримати

Інтегральну компетентність

Здатність розв'язувати складні задачі і проблеми у професійній діяльності або у процесі навчання у сфері фінансів, банківської справи та страхування, що передбачає проведення досліджень та/або здійснення інновацій та характеризується невизначеністю умов і вимог.

Загальні компетентності

ЗК4. Вміння виявляти, ставити та вирішувати проблеми.

ЗК5. Здатність приймати обґрунтовані рішення.

ЗК8. Здатність працювати в міжнародному контексті.

Спеціальні компетентності

СК3. Здатність застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.

СК5. Здатність оцінювати межі власної фахової компетентності та підвищувати професійну кваліфікацію.

СК6. Здатність застосовувати міждисциплінарні підходи при розв'язанні

складних задач і проблем у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.

СК7. Здатність до пошуку, використання та інтерпретації інформації, необхідної для вирішення професійних і наукових завдань у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.

СК8. Здатність застосовувати інноваційні підходи в сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК10. Здатність управляти фінансовими інвестиціями з позицій доходності та ризикованості, оперувати інструментарієм фондового ринку та передбачати наслідки прийнятих рішень в умовах невизначеності ринкового середовища.

Програмні результати навчання

ПР04. Відшукувати, обробляти, систематизувати та аналізувати інформацію, необхідну для вирішення професійних та наукових завдань у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.

ПР08. Вміти застосовувати інноваційні підходи у сфері фінансів, банківської справи та страхування та управляти ними.

ПР09. Застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.

ПР11. Застосовувати поглиблені знання в сфері фінансового, банківського та страхового менеджменту для прийняття рішень.

ПР12. Обґрунтувати вибір варіантів управлінських рішень у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку та оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів.

ПР13. Оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів.

ПР15. Володіти навичками з управління капіталом та інвестиціями у фінансовий сектор економіки, здійснювати експертно-аналітичну оцінку інструментів фондового ринку з урахуванням світових ринкових тенденцій та кон'юнктури.

3. Політика курсу та академічна доброчесність

Очікується, що здобувачі вищої освіти будуть дотримуватися принципів академічної доброчесності, усвідомлювати наслідки її порушення.

При організації освітнього процесу в Центральнотехнічному національному університеті здобувачі вищої освіти, викладачі та адміністрація діють відповідно до: Положення про організацію освітнього процесу; Положення про організацію вивчення вибіркових навчальних дисциплін та формування індивідуального навчального плану ЗВО; Кодексу академічної доброчесності ЦНТУ.

4. Програма навчальної дисципліни

№ з/п	Назва теми	Кількість годин	Завдання
1	Тема 1. Теоретичні засади фондового ринку Сутність та функції фондового ринку. Принципи функціонування фондового ринку	6	1. Самостійно опрацювати теоретичний матеріал 2. Дати відповіді на питання для самоконтролю знань 3. Презентації індивідуальних

	<p>Первинний ринок. Вторинний ринок. Біржовий ринок. Позабіржовий ринок. Регіональні, національні та міжнародні фондові ринки.</p> <p>Характеристика учасників фондового ринку. Емітенти та інвестори на фондовому ринку. Професійні учасники фондового ринку та види професійної діяльності. Інституційні та індивідуальні інвестори.</p> <p>Сутність та функції фінансових інститутів. Види фінансових інститутів. Інститути спільного інвестування на фондовому ринку. Банківські установи на фондовому ринку. Страхові компанії. Недержавні пенсійні фонди на фондовому ринку.</p> <p>Цінні папери та їх класифікація. Роль та особливості функціонування первинного ринку. Сутність вторинного ринку цінних паперів та його функції в економічній системі.</p>		<p>завдань.</p> <p>4. Пройти тест в Moodle</p>
2	<p>Тема 2. Фундаментальний та технічний аналіз ринкових інструментів</p> <p>Значення аналізу для інвестиційних рішень. Суть та мета фундаментального аналізу. Визначення внутрішньої вартості активів. Основні компоненти фундаментального аналізу. Аналіз фінансової звітності. Галузевий аналіз. Ключові фінансові коефіцієнти та їхнє застосування. Переваги та недоліки фундаментального аналізу.</p> <p>Суть та мета технічного аналізу. Прогнозування цінових рухів на основі історичних даних. Основні інструменти технічного аналізу. Методи технічного аналізу (графіки, індикатори). Переваги та недоліки технічного аналізу.</p>	12	<p>1. Самостійно опрацювати теоретичний матеріал</p> <p>2. Дискусія на тему: «Переваги та недоліки фундаментального та технічного аналізів»</p> <p>3. Дати відповіді на питання для самоконтролю знань</p> <p>4. Презентації індивідуальних завдань.</p> <p>5. Пройти тест в Moodle</p>
3	<p>Тема 3. Інвестиційні стратегії</p> <p>Активне та пасивне управління портфелем. Стратегії на основі фундаментального аналізу. Стратегії на основі технічного аналізу.</p> <p>Довгострокові інвестиційні стратегії (інвестування у зростаючі компанії, дивідендне інвестування). Короткострокові інвестиційні стратегії (дейтрейдинг, свінг-трейдинг, арбітраж). Пасивні інвестиційні стратегії (інвестування в індексні фонди; ETFs (біржові фонди)). Стратегії управління ризиками (диверсифікація портфеля, хеджування).</p>	12	<p>1. Самостійно опрацювати теоретичний матеріал</p> <p>2. Розв'язання практичних ситуацій</p> <p>3. Дати відповіді на питання для самоконтролю знань</p> <p>4. Презентації індивідуальних завдань</p> <p>5. Пройти тест в Moodle</p>
4	<p>Тема 4. Ризик-менеджмент на фондовому ринку</p> <p>Основні види ризиків: ринковий, кредитний, операційний, системний, ризик ліквідності. Процес ризик-менеджменту (ідентифікація, оцінка, управління. Методи оцінки ризику (VaR, CVaR). Інструменти ризик-менеджменту: диверсифікація, хеджування, використання моделей оцінки ризиків). Регуляторні аспекти ризик-менеджменту (вимоги регуляторів до ризик-менеджменту, роль НКЦПФР, SEC та інших регуляторів). Стандарти ризик-</p>	12	<p>1. Самостійно опрацювати теоретичний матеріал</p> <p>2. Розв'язання практичних ситуацій та завдань</p> <p>3. Дати відповіді на питання для самоконтролю знань</p> <p>4. Презентації індивідуальних завдань.</p> <p>5. Пройти тест в Moodle</p>

	менеджменту (Basel III, IFRS 9).		
5	<p>Тема 5. Оцінювання інвестиційних якостей фінансових інструментів</p> <p>Фінансові інструменти. Інструменти фондового ринку. Інструменти грошового ринку. Інструменти кредитного ринку. Фінансові активи. Фінансові зобов'язання. Інструменти власного капіталу. Похідні фінансові інструменти. Поточна внутрішня вартість фінансового інструменту. Метод капіталізації вартості. Оцінка доцільності інвестування в фінансові інструменти. Оцінка інвестиційних якостей акцій. Ефективність інвестицій в акції. Внутрішня ціна акцій. Оцінка внутрішньої вартості акції, якщо передбачається її продаж. Оцінка акцій з постійним коефіцієнтом зростання. Модель Гордона. Оцінка інвестиційних якостей облігацій. Основні параметри облігацій. Внутрішня вартість облігації. Оцінка облігації з фіксованими платежами. Процентний ризик облігацій. Курс облігацій. Облігації з дисконтом. Оцінка дисконту. Облігації з премією. Оцінка премії. Поточна доходність облігації. Ставка розміщення облігації. Оцінка облігації з періодичною виплатою процентів з необмеженим терміном погашення. Оцінка облігації, проценти за якою сплачуються в момент погашення. Оцінка облігації з нульовим купоном. Оцінка облігації, викупна ціна якої відрізняється від номіналу.</p>	12	<ol style="list-style-type: none"> 1. Самостійно опрацювати теоретичний матеріал 2. Розв'язання практичних ситуацій та завдань 3. Дати відповіді на питання для самоконтролю знань 4. Презентації індивідуальних завдань. 5. Пройти тест в Moodle
6	<p>Тема 6. Психологія інвестування</p> <p>Поведінкові упередження на фондовому ринку (упередження підтвердження, ефект впевненості, ефект втрат, ефект прив'язки). Наслідки поведінкових упереджень для ринку. Вплив емоцій та ірраціональних рішень на ринкові стратегії. Основні емоційні фактори. Емоційний цикл інвестування. Вплив емоцій на інвестиційні стратегії. Модель "стадного інстинкту" і її наслідки для ринку. Роль медіа та інформаційного середовища у прийнятті інвестиційних рішень</p>	6	<ol style="list-style-type: none"> 1. Самостійно опрацювати теоретичний матеріал 2. Дати відповіді на питання для самоконтролю знань 3. Презентації індивідуальних завдань. 4. Пройти тест в Moodle
7	<p>Тема 7. Регуляторне середовище фондового ринку</p> <p>Законодавча база та регулювання ринку цінних паперів. Основні учасники регуляторного середовища. Державні регулятори (НКЦПФР) Ліцензування учасників ринку. Контроль за дотриманням законодавства. Регулювання діяльності фондових бірж. Саморегулюючі організації (СРО)</p> <p>Роль та завдання міжнародної організації комісій з цінних паперів, (IOSCO). Комісія з цінних паперів і бірж (SEC) США. Європейська служба цінних паперів і ринків (ESMA).</p>	8	<ol style="list-style-type: none"> 1. Самостійно опрацювати теоретичний матеріал 2. Дати відповіді на питання для самоконтролю знань 3. Презентації індивідуальних завдань. 4. Дискусія на тему: «Перешкоди на шляху розвитку фондового ринку в Україні» 5. Пройти тест в Moodle
8	<p>Тема 8. Міжнародний фондовий ринок</p> <p>Поняття та структура міжнародних фондових</p>	10	<ol style="list-style-type: none"> 1. Самостійно опрацювати теоретичний матеріал 2. Дати відповіді на питання для

	ринків. Фінансові інструменти міжнародних фондових ринків. Види та призначення міжнародних цінних паперів. Американські та глобальні депозитарні розписки. Євроакції, єврооблігації, євроноти та інші види європаперів. Сек'юритизація боргів корпорацій, держави та кредитно-фінансових установ. Еволюція та основні тенденції розвитку міжнародних фондових ринків. Характеристика національних особливостей фондових ринків США, Великобританії, Японії, Німеччини, Франції, країн із перехідною економікою. Особливості функціонування та динаміка міжнародного ринку акцій. Сутність, структура та особливості функціонування міжнародного ринку боргових цінних паперів. Становлення міжнародного ринку деривативів.		самоконтролю знань 3. Презентації індивідуальних завдань 4. Пройти тест в Moodle
9	Тема 9. Інновації на фондовому ринку Технологічні інновації. Фінансові технології (FinTech) та їх вплив на ринок (онлайн-брокеридж, мобільні додатки для інвестування). Блокчейн-технології (токенізація активів, смарт-контракти). Нові фінансові інструменти (обмінні фонди (ETFs), похідні фінансові інструменти). Інновації в аналізі та торгівлі (алгоритмічна та високочастотна торгівля (HFT), аналітика великих даних, використання штучного інтелекту та машинного навчання у торгівлі).	12	1. Самостійно опрацювати теоретичний матеріал 2. Дати відповіді на питання для самоконтролю знань 3. Презентації індивідуальних завдань 4. Пройти тест в Moodle
10	Разом	90	

4. Система оцінювання та вимоги

Види контролю: поточний, підсумковий.

Методи контролю: спостереження за навчальною діяльністю студентів, усне опитування, тестовий контроль.

Форма підсумкового контролю: екзамен.

Протягом семестру здобувач може отримати максимум 60 балів, в тому числі за перший рубіжний контроль – 30 балів, за другий рубіжний контроль – 30 балів, 40 балів виносяться на іспит.

По поточному контролю здобувач має можливість отримати бали за активність на лекційних та практичних заняттях, виявлення рівня підготовки здобувачів із зазначеної теми під час опитування, участі в лекційних дискусіях, тестування, підготовки доповіді-презентації та індивідуальних завдань.

Здобувач має можливість отримати додаткові заохочувальні бали за: виступ з доповіддю на секційному засіданні науково-практичної конференції, публікацію статей, тез за тематикою дисципліни, участь в олімпіадах за спеціальністю, участь у конкурсі студентських наукових робіт, участь у наукових гуртках, участь в грантових проектах за напрямом дисципліни, публікаційну активність на офіційних сторінках кафедри за тематикою дисципліни та за проходження сертифікатних програм, майстер-класів, семінарів, тренінгів.

Результати навчання, набуті шляхом неформальної, інформальної освіти зараховуються відповідно до Положення про порядок визнання результатів

навчання, здобутих шляхом неформальної та/або інформальної освіти в Центральнотраїнському національному технічному університеті.

При контролі на лекційних та практичних заняттях оцінці підлягають: рівень знань, продемонстрований у виступах з доповідями-презентаціями та при підготовці індивідуальних завдань; правильність написання тестів; результати поточного опитування, розв'язання розрахункових практичних завдань.

Критеріями оцінки є:

при усних відповідях:

- повнота розкриття питання;
- логіка викладання, культура мови;
- емоційність та переконаність;
- використання основної та додаткової літератури;
- аналітичні міркування, вміння роботи порівняння, висновки.

при виконанні письмових завдань:

- повнота розкриття питання;
- цілісність, системність, логічна послідовність, вміння формулювати висновки;
- самостійність виконання завдання;
- акуратність оформлення письмової роботи.

Таблиця 1

Схема нарачування балів за видами робіт

Види робіт	Максимальна кількість балів за один вид робіт	Орієнтовна кількість робіт, необхідних для одержання здобувачем максимальної кількості балів протягом семестру	Максимальна кількість балів, яку можливо отримати протягом семестру за видом роботи	В тому числі розподіл за рубіжними контролями, враховуючи розподіл балів	
				I	II
Розв'язання розрахункових практичних завдань	5	2 завдання	10	5 балів	5 балів
Поточне опитування («перевернутий клас»)	5	2 відповіді	10	5 балів	5 балів
Доповіді-презентації на практичних заняттях	5	2 доповіді-презентації	10	5 балів	5 балів
Тестування	5	4 тести	20	10 балів	10 балів
Підготовка індивідуальних завдань	5	2 індивідуальні завдання	10	5 балів	5 балів
Разом			60 балів	30 балів	30 балів

Участь в поточному опитуванні, доповідь-презентації на практичних

заняттях, підготовка індивідуальних завдань оцінюється у 5 балів за:

- повний, розгорнутий, вичерпний виклад змісту поставленого питання або проблеми;
- повний перелік необхідних для розкриття змісту питання економічних категорій та законів;
- виявлення творчих здібностей у розумінні, викладенні й використанні навчально-програмного матеріалу;
- здатність здійснювати порівняльний аналіз різних теорій, концепцій, підходів та самостійно робити логічні висновки й узагальнення; знання історії створення таких теорій та еволюції поглядів основних представників;
- уміння користуватись методами наукового аналізу економічних явищ, процесів і характеризувати їхні риси та форми виявлення;
- демонстрація здатності висловлення та аргументування власного ставлення до альтернативних поглядів на дане питання;
- використання актуальних фактичних та статистичних даних, знань дат та історичних періодів, які підтверджують тези відповіді на питання;
- знання необхідних законів і нормативних матеріалів України, міжнародних та міждержавних угод з обов'язковим на них посиланням під час розкриття питань, які того потребують;
- знання точних назв та функцій національних та міжнародних кредитно-фінансових установ, історії їх створення і ролі при вирішенні проблем, які ставляться у конкретному питанні;
- засвоєння питань програми курсу відповідно до основної та додаткової літератури.

Відповідь знижується на 1 бал, якщо не виконано дві вимоги до відповіді на вищій бал.

Відповідь оцінюється у 0 балів за неготовність до заняття.

При виконанні тестування здобувач виконує тест з теми дисципліни, який складається з 10 тестових питань, що оцінюються в 0,5 бали кожне.

При розв'язуванні практичних задач здобувач може отримати:

5 балів – ставиться, якщо практичне завдання розв'язано вірно;

4 бали – ставиться, якщо в практичному завданні допущені незначні помилки;

3 бали – якщо завдання розв'язано вірно не менше 50% обсягу завдання;

2 бали – якщо завдання розв'язано вірно менше половини обсягу завдання;

1 бал – якщо завдання розв'язано вірно не менше 25% обсягу завдання;

0 балів - якщо завдання не виконано або виконано невірно.

Здобувач має можливість отримати додаткові заохочувальні бали за виступ з доповіддю на секційному засіданні науково-практичної конференції, публікацію статей, тез за тематикою дисципліни, участь в олімпіадах за спеціальністю, участь у конкурсі студентських наукових робіт, участь у наукових гуртках, участь в грантових проєктах за напрямом дисципліни, публікаційну активність на офіційних сторінках кафедри за тематикою дисципліни, проходження сертифікатних програм, майстер-класів, семінарів, тренінгів.

Виконання завдання для отримання додаткових заохочувальних балів оцінюється за критеріями:

- самостійність виконання завдання;
- логічності та деталізації плану;
- повноти й глибини розкриття теми, використання цифрової інформації та відображення практичного досвіду;
- наявності ілюстрацій (таблиці, рисунки, схеми тощо);
- кількості використаних джерел (не менше 10);
- наявності конкретних пропозицій;
- якості оформлення.

Виконання завдання для отримання додаткових заохочувальних балів оцінюється у 9-10 балів, якщо:

- наукове дослідження студента виконане на достатньо високому рівні, але має незначні недоліки в технічному оформленні, укладанні списку літератури, стилістиці тексту;
- робота має чітку структуру, думки логічно аргументовані, використано широкий арсенал наукових джерел;
- основна частина демонструє реалізацію поставлених завдань;
- висновки ілюструють наукову новизну отриманих результатів.

Виконання завдання для отримання додаткових заохочувальних балів оцінюється у 7-8 балів, якщо:

- робота чітко структурована, але у викладі простежується неточне розуміння деяких наукових понять і категорій, мало цитувань з наукових джерел;
- мета роботи в цілому досягнута, але завдання реалізовані не повністю;
- допущено недоліки в оформленні посилань, укладанні списку використаної літератури.

Виконання завдання для отримання додаткових заохочувальних балів оцінюється у 5-6 балів, якщо:

- робота не відповідає переважній більшості вимог до наукових досліджень, але має структуру;
- роботу виконано акуратно, дотримано більшість вимог до технічного оформлення тексту.

Виконання завдання для отримання додаткових заохочувальних балів оцінюється у 1-4 балів, якщо:

- робота не відповідає переважній більшості вимог до наукових досліджень, не дотримано вимог щодо структури, у списку літератури зазначено менше трьох джерел;
- роботу виконано неакуратно, не дотримано більшість вимог до технічного оформлення тексту.

Кількість балів, одержана здобувачем вищої освіти на екзамені, додається до результатів рубіжних контролів, що разом складає оцінку знань здобувача вищої освіти з навчальної дисципліни за 100-бальною шкалою та переводиться в оцінку за шкалою ЄКТС і національною шкалою («Відмінно», «Добре», «Задовільно», «Незадовільно»).

Для переведення підсумкової оцінки за вивчення навчальної дисципліни, вираженої у балах, у семестрову оцінку за національною шкалою та в залікову оцінку за шкалою ЄКТС використовується шкала.

Шкала оцінювання: ЄКТС, національна та ЦНТУ

Оцінка за шкалою ЄКТС	Визначення	Оцінка	
		За національною системою (екзамен)	За системою ЦНТУ
A	ВІДМІННО - відмінне виконання лише з незначною кількістю помилок	5 (відмінно)	90-100
B	ДУЖЕ ДОБРЕ - вище середнього рівня з кількома помилками	4 (добре)	82-89
C	ДОБРЕ - в загальному правильна робота з певною кількістю грубих помилок		74-81
D	ЗАДОВІЛЬНО - непогано, але зі значною кількістю недоліків	3 (задовільно)	64-73
E	ДОСТАТНЬО - виконання задовольняє мінімальні критерії		60-63
FX	НЕЗАДОВІЛЬНО - потрібно попрацювати перед тим, як перескласти	2 (незадовільно)	35-59
F	НЕЗАДОВІЛЬНО - необхідна серйозна подальша робота		1-34

Рівень знань здобувачів вищої освіти за національною шкалою відповідає таким критеріям:

– «відмінно» – здобувач вищої освіти досконало засвоїв теоретичний матеріал, глибоко і всебічно знає зміст навчальної дисципліни, основні положення наукових першоджерел та рекомендованої літератури, логічно мислить і буде відповіді, вільно використовує набуті теоретичні знання при аналізі практичного матеріалу, висловлює своє ставлення до тих чи інших проблем, демонструє високий рівень засвоєння практичних навичок;

– «добре» – здобувач вищої освіти добре засвоїв теоретичний матеріал, аргументовано викладає його, володіє основними аспектами з першоджерел та рекомендованої літератури, має практичні навички, висловлює свої міркування з приводу тих чи інших проблем, але припускається певних неточностей і похибок у логіці викладу теоретичного змісту або при аналізі практичного матеріалу;

– «задовільно» – здобувач вищої освіти, в основному, володіє теоретичними знаннями з навчальної дисципліни, орієнтується в першоджерелах та рекомендованій літературі, але непереконливо відповідає, додаткові питання викликають невпевненість або відсутність стабільних знань; відповідаючи на запитання практичного характеру, виявляє неточності у знаннях, не вміє оцінювати факти та явища, пов'язувати їх із майбутньою діяльністю;

– «незадовільно» – здобувач вищої освіти не опанував навчальний матеріал дисципліни, не знає наукових фактів, визначень, майже не орієнтується в першоджерелах та рекомендованій літературі, наукове мислення відсутнє, практичні навички не сформовані.

6. Рекомендовані джерела інформації:

Основні:

1. Алескерова Ю.В. Фінансовий ринок. Підручник. Хмельницький. 2019 р. 384с.
2. Арутюнян С.С., Добриніна Л.В. Фінансовий ринок: навч. посібн. Київ: Гуляєва В.М., 2018. 484 с.
3. Дегтярьова Н. В., Леонов Д. А., Січевлюк В. А. та ін. Фондовий ринок в Україні: навч. посіб. / за заг. ред. Леонова Д. А. Київ: УІРФР, 2015. 600 с.
4. Діденко В.М. Фондовий ринок: навч. посіб. / за ред. В. М. Діденка. Чернівці: ТОВ «Видавництво Наші книги», 2010. 624с.
5. Коваленко Ю.М., Ковернінська Ю.В. Фінансовий ринок : підручник: у 2 т. Ірпінь: Університет ДФС України, 2018. 830 с.
6. Мельник В.В. Правове регулювання депозитарної та клірингової діяльності в Україні: монографія. Київ: Видавництво Ліра-К, 2019. 256 с.
6. Слав'юк Н.Р. Ринок фінансових послуг: навчальний посібник. Національний університет "Києво-Могилянська академія". Київ: НаУКМА, 2022. - 205 с.
7. Стратегія фінансового сектору України до 2025 року. URL: https://mof.gov.ua/storage/files/Strategija_financovogo_sektoru_ua.pdf
8. Трусова Н. В., Нестеренко С. А., Якушева І. Є. Фінансовий ринок: навч. Посібн. Мелітополь: Видавничий будинок ММД, 2021. 236 с.
9. Фондовий ринок: підручник : у 2 кн. Кн. 1 / за ред. д-ра екон. наук, проф., чл.-кор. НАН України В. Д. Базилевича.. - Київ : Знання, 2015 - 621 с.
10. Фондовий ринок: підручник : у 2 кн. Кн. 2 / за ред. д-ра екон. наук, проф., чл.-кор. НАН України В. Д. Базилевича.. - Київ : Знання, 2016 - 686 с.

Додаткові

1. Васильєва Д. Економетричне моделювання ємності ринку корпоративних облигацій України. *Ринок цінних паперів*. 2018. № 1-2. С. 4955.
2. Дегтярьова Н. В., Долінський Л. Б., Леонов Д. А. Управління активами в Україні: навч. посіб. / за заг. ред. Леонова Д. А. Київ: УІРФР, 2015. 276 с.
3. Ємельянова Л. О. Кореляційний аналіз динаміки фондових індексів країн світу та України. *Економічний простір*. 2020. № 153. С. 11-17.
4. Леонов Д. А., Радзівська В. М., Хоружий С. Г., Хоружий К. С. Депозитарна діяльність в Україні: навч. посіб. / за заг. ред. Леонова Д. А. Київ: УІРФР, 2014. 300 с.
5. Леонов Д. А., Яровий С. М. Фінансовий моніторинг на ринку цінних паперів: навч. посіб. Київ: УІРФР, 2014. 512 с.
6. Мацелюх Н. П. Індикатори розвитку фондових ринків та виклики для України. *Економічний вісник. Серія: фінанси, облік, оподаткування*. 2019. Вип. 3. С. 144-154.
7. Сибірцев В. В., Кравченко В. П., Подплетній В. В. Особливості використання цифрових технологій на фінансовому ринку. *Наукові записки Львівського університету бізнесу та права. Серія економічна. Серія юридична*. 2023. Вип.39. С.25-29.

8. Третякова О. В., Харабара В. М., Грешко Р. І. Фондовий ринок України: особливості функціонування в сучасних умовах. *Економіка та держава*. 2020. № 5. С. 103-107.

9. Чепульченко Т. О., Монаршук А. О. Правове регулювання фондового ринку в Україні: проблематика та перспективи розвитку. *Право і суспільство*. 2020. № 2. Ч. 2. С. 276-282.

10. Objectives and Principles of Securities Regulation. International Organization of Securities Commissions. URL: <https://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD561.pdf>

11. Blikhar M., Vovk V., Shevchenko N., Kokhaniuk T., Dobosh Z. Directions of offense prevention in the stock market of Ukraine. *Financial and credit activities: problems of theory and practice*. 2021. № 3. P. 437-446.

12. Kuzheliev M., Rekunenko I., Boldova A., Zhytar M., Stabias S. Modeling of structural and temporal characteristics in the corporate securities market of Ukraine. *Investment Management and Financial Innovations*. 2019. Vol. 16. Issue 2. P. 260-269.

Законодавчі та нормативні документи:

1. Господарський кодекс України від 16. 01. 2003 р. № 436-IV. *Відомості Верховної Ради України*. 2003. № №18 -22. Ст. 144. Дата оновлення: 06.01. 2018. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15/card6>

2. Закон України "Про депозитарну систему України" від 06.07.2012 р. № 5178-VI зі змінами № 1587- IX від 30.06.2021 р. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5178-17#Text>

3. Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні: Закон України від 30 жовтня 1996 р. № 448/96-ВР URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws>

4. Про ринки капіталу та організовані товарні ринки цінні папери і фондовий ринок: Закон України від 23 лютого 2006 р. - № 3480-IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15/print1491296480899025#Text>

5. Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг: Закон України від 12 лип. 2001 р. № 2664-III. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=2664-14>.

6. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 13 «Фінансові інструменти» від 30 лист. 2001 р. № 559. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1050-01#Text>

7. Про банки і банківську діяльність: Закон України від 7 грудн. 2000 р. № 2121-III. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2121-14#Text>

8. Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо удосконалення функцій із державного регулювання ринків фінансових послуг: Закон України від 12 верес. 2019 р. № 79-IX. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/79-20#Text>

9. Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків: Закон України від 30 жовт. 1996 р. №448/96-ВР. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/448/96-%D0%B2%D1%80#Text>

10. Про інститути спільного інвестування : Закон України від 05 липн. 2012

р. № 5080-VI. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/5080-17>.

11. Цивільний кодекс України від 16.01.2003 р. № 435-IV. *Відомості Верховної Ради України*. 2003. №№ 40-44. Ст. 356. Дата оновлення: 28.02. 2019. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/435-15>

Інформаційні ресурси (офіційні сайти):

1. Офіційний сайт Верховної Ради України. URL: <http://www.rada.gov.ua>.
2. Офіційний сайт Кабінету Міністрів України. URL: <http://www.kmu.gov.ua>.
3. Офіційний сайт Державної служби статистики України. URL: <http://www.ukrstat.gov.ua>
4. Офіційний сайт Національного банку України. URL: <http://www.bank.gov.ua>
5. Офіційний сайт Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку. URL: <http://www.nssmc.gov.ua/>
6. Офіційний сайт Світового банку. URL: <https://www.worldbank.org/uk/country/ukraine>
7. Офіційний сайт Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг. URL: <https://nfp.gov.ua>
8. Офіційний сайт. Нормативні акти України. URL: <http://www.nau.ua>
9. Офіційний сайт Української асоціації інвестиційного бізнесу. URL: <http://www.uaib.com.ua/>.
10. Офіційний сайт Міністерства фінансів України. URL: <https://www.minfin.gov.ua>
11. Офіційний сайт Державної служби фінансового моніторингу України. URL: <https://fiu.gov.ua>
12. Офіційний сайт Державної податкової служби України. URL: <https://tax.gov.ua>
13. Інформаційно-аналітичний портал рейтингового агентства «Рюрік». URL: <http://rurik.com.ua/main-definitions.html>.
14. Інформаційно-аналітичний портал рейтингового агентства «Кредитрейтинг». URL: <http://www.credit-rating.ua/ua/about-rating/terms/>
12. Інформаційно-аналітичний портал Українського агентства фінансового розвитку. URL: <http://www.ufin.com.ua/shkala-kred-reit.htm>
15. Національна бібліотека імені В.І. Вернадського. URL: <http://www.nbuv.gov.ua/>

Розглянуто і схвалено на засіданні кафедри фінансів, банківської справи та страхування, Протокол №1 від 29 серпня 2024 р.