

Центральноукраїнський національний технічний університет

Кафедра фінансів, банківської справи та страхування



“ЗАТВЕРДЖУЮ”

Проректор з науково-педагогічної роботи

А. Кириченко

08 2024 року

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

НП8. ІНСТРУМЕНТИ ТА СТРАТЕГІЇ НА ФОНДОВОМУ РИНКУ

(назва навчальної дисципліни)

спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»

(шифр і назва спеціальності)

освітня програма Фінанси, банківська справа та страхування

(назва спеціалізації)

Факультет економічний

(назва факультету)

2024 – 2025 навчальний рік

Розробник: ПОДПЛЕТНІЙ Валерій Володимирович, доцент кафедри фінансів, банківської справи та страхування, кандидат економічних наук, доцент

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

Робочу програму схвалено на засіданні кафедри фінансів, банківської справи та страхування.

Протокол від “29” серпня 2024 року № 1

Завідувач кафедри фінансів, банківської справи та страхування

(підпис)

Володимир СИБІРЦЕВ

(прізвище та ініціали)

Декан факультету економічний

(підпис)

Наталія ШАЛІМОВА

(прізвище та ініціали)

1. Опис навчальної дисципліни

Найменування показників	Галузь знань, спеціальність, освітня програма, освітній рівень	Характеристика навчальної дисципліни	
		денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів – 3	Галузь знань: 07 Управління та адміністрування	Професійної підготовки	
Загальна кількість годин – 90	Спеціальність: 072 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок Освітня програма: Фінанси, банківська справа та страхування	Рік підготовки	
		1-й	1-й
		Семестр	
		2-й	2-й
Тижневих годин навчання: аудиторних – 2 самостійної роботи студента – 3,6	Освітній рівень: другий (магістерський)	Лекції	
		16 год.	4 год.
		Практичні, семінарські	
		16 год.	2 год.
		Лабораторні	
		-	-
		Самостійна робота	
		58 год.	144 год.
Вид контролю			
екзамен	екзамен		

Мова навчання: українська

2. Мета та завдання навчальної дисципліни

Метою 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.

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).

Передумови для вивчення дисципліни (структурно-логічна схема підготовки фахівця): засвоєння знань за програмою вступного фахового випробування по спеціальності. Враховуючи послідовність накопичення знань та інформації, дисципліна вивчається після викладання дисциплін Фінансовий менеджмент, Управління публічними фінансами, Інформаційно-аналітичне забезпечення управління фінансами.

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. Відшуковувати, 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. Програма навчальної дисципліни

Тема 1. Теоретичні засади фондового ринку

Сутність та функції фондового ринку. Принципи функціонування фондового ринку Первинний ринок. Вторинний ринок. Біржовий ринок. Позабіржовий ринок. Регіональні, національні та міжнародні фондові ринки.

Характеристика учасників фондового ринку. Емітенти та інвестори на фондовому ринку. Професійні учасники фондового ринку та види професійної діяльності. Інституційні та індивідуальні інвестори.

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.

Цінні папери та їх класифікація. Роль та особливості функціонування первинного ринку. Сутність вторинного ринку цінних паперів та його функції в економічній системі.

Тема 2. Фундаментальний та технічний аналіз ринкових інструментів

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.

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.

Тема 3. Інвестиційні стратегії

Активне та пасивне управління портфелем. Стратегії на основі фундаментального аналізу. Стратегії на основі технічного аналізу.

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).

Тема 4. Ризик-менеджмент на фондовому ринку

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-менеджменту (Basel III, IFRS 9).

Тема 5. Оцінювання інвестиційних якостей фінансових інструментів

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 облигацій. Основні параметри облигацій. Внутрішня вартість облигацій. Оцінка облигацій з фіксованими платежами. Процентний ризик облигацій. Курс облигацій. Облигації з дисконтом. Оцінка дисконту. Облигації з премією. Оцінка премії. Поточна доходність облигацій. Ставка розміщення облигацій. Оцінка облигацій з періодичною виплатою процентів з необмеженим терміном погашення. Оцінка облигацій, проценти за якою сплачуються в момент погашення. Оцінка облигацій з нульовим купоном. Оцінка облигацій, викупна ціна якої відрізняється від номіналу.

Тема 6. Психологія інвестування

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

Тема 7. Регуляторне середовище фондового ринку

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)

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).

Тема 8. Міжнародний фондовий ринок

Поняття та структура міжнародних фондових ринків. Фінансові інструменти міжнародних фондових ринків. Види та призначення міжнародних цінних паперів. Американські та глобальні депозитарні розписки. Євроакції, єврооблигації, 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.

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).

4. Структура навчальної дисципліни

Назви 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
Тема 1. Теоретичні засади фондового ринку	6	1	1			4	6					6
Тема 2. Фундаментальний та технічний аналіз ринкових інструментів	12	2	2			8	12					12
Тема 3. Інвестиційні стратегії	12	2	2			8	11	1				10
Тема 4. Ризик-менеджмент на фондовому ринку	12	2	2			8	13	1				12
Тема 5. Оцінювання інвестиційних якостей фінансових інструментів	12	2	2			8	11		1			10
Тема 6. Психологія інвестування	6	1	1			4	8					8
Тема 7. Регуляторне середовище фондового ринку	8	2	2			4	9	1				8
Тема 8. Міжнародні фондові ринки	10	2	2			6	9		1			8
Тема 9. Інновації на фондовому ринку	12	2	2			8	11	1				10
Усього годин	90	16	16			58	90	4	2			84

5. Теми практичних занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин	
		денна форма	заочна форма
1	Тема 1. Теоретичні засади фондового ринку	1	
2	Тема 2. Фундаментальний та технічний аналіз ринкових інструментів	2	
3	Тема 3. Інвестиційні стратегії	2	
4	Тема 4. Ризик-менеджмент на фондовому ринку	2	
5	Тема 5. Оцінювання інвестиційних якостей фінансових інструментів	2	1
6	Тема 6. Психологія інвестування	1	
7	Тема 7. Регуляторне середовище фондового ринку	2	
8	Тема 8. Міжнародні фондові ринки	2	1
9	Тема 9. Інновації на фондовому ринку	2	
	Разом	16	2

6. Самостійна робота

№ з/п	Назва теми	Кількість годин	
		денна форма	заочна форма
1	Тема 1. Теоретичні засади фондового ринку	4	6
2	Тема 2. Фундаментальний та технічний аналіз ринкових інструментів	8	12
3	Тема 3. Інвестиційні стратегії	8	10
4	Тема 4. Ризик-менеджмент на фондовому ринку	8	12
5	Тема 5. Оцінювання інвестиційних якостей фінансових інструментів	8	10
6	Тема 6. Психологія інвестування	4	8
7	Тема 7. Регуляторне середовище фондового ринку	4	8
8	Тема 8. Міжнародні фондові ринки	6	8
9	Тема 9. Інновації на фондовому ринку	8	10
	Разом	58	84

7. Індивідуальні завдання

Виконання індивідуальних завдань роботи здобувачів передбачає створення умов для якнайповнішої реалізації їх творчих можливостей і має на меті поглиблення, узагальнення та закріплення знань з дисципліни «Інструменти та стратегії на фондовому ринку». Вона передбачає глибоке опрацювання однієї з наведених нижче тем та її презентацію на практичному занятті. Перед виконанням індивідуального завдання здобувач повинен узгодити тему з викладачем.

Теми індивідуальних завдань:

1. Дослідження функцій та ролі фондового ринку в економічній системі.
2. Дослідження ролі регіональних та міжнародних фондових ринків у глобальній економіці.
3. Аналіз функцій та видів фінансових інститутів на фондовому ринку.
4. Вивчення ролі банківських установ на фондовому ринку.
5. Огляд класифікації цінних паперів та їх ролі на ринку.
6. Дослідження сутності та функцій позабіржового ринку.
9. Оцінка значення галузевого аналізу у прийнятті інвестиційних рішень.
10. Застосування фінансових коефіцієнтів для оцінки інвестиційної привабливості компаній.
11. Дослідження методів технічного аналізу та їх ефективності на фондовому ринку.
12. Порівняння переваг та недоліків фундаментального і технічного аналізу.
13. Використання технічного аналізу для прогнозування коливань акцій компаній.
16. Порівняння активного та пасивного управління інвестиційним портфелем.
17. Розробка інвестиційної стратегії на основі фундаментального аналізу.
18. Дослідження довгострокових інвестиційних стратегій: інвестування у зростаючі компанії.
19. Оцінка ефективності дивідендного інвестування як довгострокової стратегії.
20. Дослідження короткострокових інвестиційних стратегій: арбітраж та свінг-трейдинг.
21. Аналіз інвестицій у індексні фонди та ETFs як приклад пасивної стратегії.
22. Вивчення ризиків і переваг стратегії дейтрейдингу на фондовому ринку.
23. Дослідження ринкових ризиків та їх вплив на інвестиційні рішення.
24. Використання методів оцінки ризику (VaR, CVaR) для управління інвестиційним портфелем.
25. Оцінка процесу ризик-менеджменту на фондовому ринку: ідентифікація, оцінка, управління.
26. Дослідження ролі диверсифікації в управлінні ризиками інвестиційного портфеля.
27. Вивчення хеджування як методу зниження ризиків на фондовому ринку.
28. Оцінка впливу регуляторних вимог (Basel III, IFRS 9) на ризик-менеджмент.
29. Аналіз ролі НКЦПФР та міжнародних регуляторів у процесі ризик-менеджменту.

30. Оцінка інвестиційних якостей акцій за допомогою моделі Гордона.
31. Дослідження методів оцінки внутрішньої вартості облігацій з фіксованими платежами.
32. Дослідження інвестиційних якостей фінансових інструментів грошового ринку.
33. Оцінка інвестиційної привабливості похідних фінансових інструментів.
34. Аналіз впливу ставки розміщення облігацій на їх ринкову вартість.
37. Дослідження впливу емоцій на прийняття інвестиційних рішень.
38. Вивчення поведінкових упереджень інвесторів: ефект прив'язки та ефект підтвердження.
39. Оцінка впливу медіа та інформаційного середовища на інвестиційні рішення.
40. Дослідження психологічних факторів, що впливають на стратегії фондового ринку.
44. Дослідження ролі НКЦПФР у регулюванні фондового ринку України.
45. Вивчення законодавчих вимог до діяльності фондових бірж.
46. Дослідження міжнародного досвіду регулювання фондових ринків: порівняльний аналіз США та ЄС.
47. Оцінка ролі саморегулюючих організацій (СРО) у регулюванні фондового ринку.
48. Аналіз регуляторних вимог для захисту прав інвесторів на ринку цінних паперів.
49. Вивчення завдань та функцій IOSCO у міжнародному регулюванні фондових ринків.
50. Дослідження структури міжнародного фондового ринку: основні учасники та механізми функціонування.
51. Огляд фінансових інструментів міжнародних фондових ринків: особливості та класифікація.
52. Аналіз ролі американських та глобальних депозитарних розписок на міжнародних фондових ринках.
53. Дослідження єврооблігацій та євроакцій як ключових фінансових інструментів міжнародного фондового ринку.
54. Оцінка процесу сек'юритизації боргів корпорацій, держави та кредитних установ на міжнародних ринках.
55. Порівняльний аналіз національних особливостей фондових ринків США, Великобританії та Японії.
56. Оцінка впливу глобалізації на динаміку розвитку міжнародного ринку акцій.
57. Характеристика міжнародного ринку боргових цінних паперів: структура, учасники, тенденції розвитку.
58. Дослідження міжнародного ринку деривативів: становлення та перспективи розвитку.

59. Оцінка регуляторного середовища міжнародних фондових ринків та його вплив на розвиток ринку деривативів.

60. Аналіз взаємодії міжнародних фондових ринків з глобальними фінансовими інститутами: роль МВФ та Світового банку.

61. Дослідження впливу технологічних інновацій на функціонування фондових ринків у XXI столітті.

62. Оцінка ролі фінансових технологій (FinTech) у трансформації ринку цінних паперів.

63. Дослідження розвитку онлайн-брокериджу та мобільних додатків для інвестування: вплив на доступність ринку.

64. Оцінка можливостей блокчейн-технологій для токенизації активів та застосування смарт-контрактів на фондовому ринку.

65. Аналіз впливу ETF (обмінних фондів) на розвиток ринку інвестування.

66. Оцінка ролі алгоритмічної та високочастотної торгівлі (HFT) у зміні динаміки фондових ринків.

67. Використання аналітики великих даних для прогнозування цінових рухів на ринку акцій.

68. Дослідження впливу штучного інтелекту та машинного навчання на процеси торгівлі на фондових ринках.

69. Аналіз розвитку платформ для автоматизованої торгівлі на ринку цінних паперів.

70. Оцінка впливу FinTech на інституційну структуру фондових ринків та конкуренцію між фінансовими компаніями.

71. Дослідження механізмів безпеки у використанні блокчейну для фондових операцій.

72. Вивчення впливу інновацій у трейдингу на глобальні тенденції інвестування.

73. Огляд перспектив використання штучного інтелекту для вдосконалення алгоритмів ризик-менеджменту на фондових ринках.

74. Аналіз інноваційних підходів до оцінки та управління ризиками на фондовому ринку за допомогою фінансових технологій.

8. Методи навчання

Під час викладання навчальної дисципліни «Інструменти та стратегії на фондовому ринку» застосовуються наступні методи:

- словесні (лекції, бесіди);
- наочні, під час лекцій (інформаційних, аналітичних, проблемних) та практичних занять, в тому числі з використанням мультимедійного забезпечення;
- практичні, під час виконання практичних робіт, задач, вправ;
- інтерактивні методи навчання під час проведення опитування, аналізу практичних ситуацій, дискусії, мозкового штурму, ділових ігор, розгляду кейс-стаді;

– інноваційні, зокрема проектно-дослідницький метод; інтегровані методи. Застосовуються наступні інформаційно-комунікаційні технології та діджитал-інструменти: цифрові інструменти Google, програмні продукти від Microsoft, програмне забезпечення для проведення різних видів робіт: Kahoot, Mentimeter, Crello, Trello, Canva, M.E.doc.;

– методи дистанційного навчання за допомогою платформ: Moodle та Zoom.

9. Критерії та засоби оцінювання

Види контролю: поточний, підсумковий.

Форма підсумкового контролю: екзамен.

Оцінку підсумкового семестрового контролю у формі екзамену становить сума балів за результатами поточного контролю, рубіжних контролів та балів, набраних здобувачем вищої освіти при складанні семестрового екзамену.

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, розв'язання розрахункових практичних завдань, тестування, підготовки доповіді-презентації та індивідуальних завдань.

Впродовж 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. 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»).

Результати навчання, набуті шляхом неформальної, інформальної освіти зараховуються відповідно до Положення про порядок визнання результатів навчання, здобутих шляхом неформальної та/або інформальної освіти в Центральноукраїнському національному технічному університеті.

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

Шкала оцінювання: ЄКТС, національна та ЦНТУ

Оцінка за шкалою ЄКТС	Визначення	Оцінка	
		За національною системою (залік)	За системою ЦНТУ
A	ВІДМІННО - відмінне виконання лише з незначною кількістю помилок	Зараховано	90-100
B	ДУЖЕ ДОБРЕ - вище середнього рівня з кількома помилками	Зараховано	82-89
C	ДОБРЕ - в загальному правильна робота з певною кількістю грубих помилок		74-81
D	ЗАДОВІЛЬНО - непогано, але зі значною кількістю недоліків	Зараховано	64-73

E	ДОСТАТНЬО - виконання задовольняє мінімальні критерії		60-63
FХ	НЕЗАДОВІЛЬНО - потрібно попрацювати перед тим, як перескласти	Незараховано	35-59
F	НЕЗАДОВІЛЬНО - необхідна серйозна подальша робота		1-34

10. 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 облігацій 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., Радзієвська 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. Фінансування місцевих інвестиційних проєктів: навч. посіб. / Буряченко А. Є., Козак В. І., Леонов Д. А., Москівін С. О. та ін. Київ: УІРФР, 2018. 500 с.

8. Третьякова 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., Rekunen 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.](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/z_1050-01#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/>