



Уманський національний
університет садівництва

Факультет економіки і
підприємництва



СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ «Фінансовий ринок»

Рівень вищої освіти:	<u>Перший (бакалаврський)</u>
Галузь знань:	<u>07 «Управління та адміністрування»</u>
Спеціальність:	<u>072 «Фінанси, банківська справа та страхування»</u>
Освітня програма:	<u>«Фінанси, банківська справа та страхування»</u>
Курс (рік навчання)	<u>4</u>
Форма навчання:	<u>денна, заочна</u>
Кількість кредитів ЄКТС:	<u>5</u>
Мова викладання:	<u>українська</u>
Обов'язкова/вибіркова:	<u>обов'язкова</u>

Лектор курсу	Сергій Колотуха
Профайл лектора	https://finance.udau.edu.ua/ua/pro-kafedru/vikladachi-ta-spivrobitniki/kolotuha-sergij-mikolajovich.html
Контактна інформація лектора (e-mail)	sergejkolotuha@gmail.com
Сторінка курсу в MOODLE	https://moodle.udau.edu.ua/course/view.php?id=471
Адреса кафедри	м. Умань, вул. Глібка 17, корпус 7

Місце дисципліни в освітній програмі

Перелік загальних компетентностей (ЗК)	ЗК02. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях. ЗК 07. Здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями. ЗК 10. Здатність працювати в команді.
Перелік фахових компетентностей (СК)	СК02. Розуміння особливостей функціонування сучасних світових та національних фінансових систем та їх структури. СК05. Здатність застосовувати знання законодавства у сфері монетарного, фіскального регулювання та регулювання фінансового ринку. СК10. Здатність визначати, обґрунтовувати та брати відповідальність за професійні рішення.

<p align="center">Перелік програмних результатів навчання (ПР)</p>	<p>ПРН04. Знати механізм функціонування державних фінансів, у т.ч. бюджетної та податкової систем, фінансів суб'єктів господарювання, фінансів домогосподарств, фінансових і фондових ринків, банківської системи та страхування.</p> <p>ПРН05. Володіти методичним інструментарієм діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у т.ч. бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові та фондові ринки, банківська система та страхування).</p> <p>ПРН07. Розуміти принципи, методи та інструменти державного та ринкового регулювання діяльності в сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.</p> <p>ПР14. Вміти абстрактно мислити, застосовувати аналіз та синтез для виявлення ключових характеристик фінансових систем, а також особливостей поведінки їх суб'єктів.</p> <p>ПР17. Визначати та планувати можливості особистого професійного розвитку.</p> <p>ПР19. Виявляти навички самостійної роботи, гнучкого мислення, відкритості до нових знань.</p>
---	--

<i>Опис дисципліни</i>	
<p align="center">Структура навантаження студентів</p>	<p align="center">Кількість годин – 150 Кількість лекційних годин – 24 Кількість практичних занять – 44 Кількість годин для самостійної роботи студентів – 82 Форма підсумкового контролю – іспит</p>
<p align="center">Методи навчання</p>	<ul style="list-style-type: none"> – словесні – розповідь-пояснення, лекція (лекція-бесіда, лекція-конференція); – наочні – ілюстрація, демонстрація; – практичні – розв'язання ситуативних практичних завдань, виконання практичних робіт; – індуктивні – узагальнення матеріалу від часткового до загального; – дедуктивні – деталізація матеріалу від загального до конкретного; – репродуктивні – відтворення як засіб повторення поданого навчального матеріалу; – творчі, проблемно-пошукові – виконання самостійної роботи та самонавчання на основі конспектів лекцій, навчальних підручників і посібників, наукової й іншої рекомендованої літератури; – навчальна робота під та поза керівництвом викладача – виконання самостійної роботи, індивідуальне вирішення ситуаційних профільних завдань; – інтерактивні – кейс-метод, робота в малих групах, дискусії, презентації, ділові та рольові ігри тощо; – бінарні, інтегровані: наочно-ілюстративний; наочно-проблемний; наочно-практичний.

	<p>Однією з форм сучасного навчального процесу є дистанційне навчання на платформі інформаційного освітнього середовища Moodle.</p> <p>Матеріали дисципліни «Фінансовий ринок» освітньому середовищі Moodle розміщені за посиланням: https://moodle.udau.edu.ua/course/view.php?id=471</p>
Мета курсу	<p>полягає в розширенні знань та поглибленні навичок студентів щодо організації операцій на фінансовому ринку, механізму проведення їх та особливостей розвитку світових фондових систем, політики формування портфельних інвестицій.</p>
Завдання курсу	<p>В результаті вивчення дисципліни «Фінансовий ринок» студент повинен:</p> <p>знати:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основні механізми взаємодії держави, фінансових інститутів, підприємств і організацій на фінансових ринках; - основні поняття, показники та аналіз фондового ринку; - основні поняття, показники та методи оцінки ринкової вартості цінних паперів; - основні поняття, показники та методи аналізу інвестиційної привабливості фінансових інструментів; - основні поняття, показники та аналіз валютного ринку; - основні поняття, показники та аналіз грошового ринку; - основні поняття, показники та оцінка ринку банківських позик; - основні поняття фундаментального та технічного аналізу фінансових ринків.

Зміст дисципліни	
Назва теми	Зміст теми
Змістовий модуль 1. Світове і внутрішнє фінансове середовище, фінансовий ринок країни і його основні складові елементи	
Тема 1. Фінансовий ринок: сутність, функції та роль в економіці.	Місце фінансового ринку у фінансовій системі. Структура фінансового ринку: фондовий ринок, грошовий ринок, ринок банківських позичок.
Тема 2. Законодавче регулювання фінансового ринку.	Основи правового регулювання фінансового ринку в Україні. Правові норми регулювання фінансового ринку і розвитку його інфраструктури.
Тема 3. Поняття та класифікація фінансового посередництва.	Фінансові інститути як посередники між суб'єктами фінансового ринку. Значення фінансового посередництва: деномінація заощаджень, приймання ризику неповернення виданої позички та виплати процентів, інформаційне забезпечення, консолідація ризиків та ефект росту масштабів угод.
Тема 4. Процентні ставки та їх структура.	Відсоток за кредит.

	Майбутня та поточна вартість фінансових інструментів. Практичне застосування концепції вартості грошей у часі.
Тема 5. Ризик та ціна капіталу.	Ціноутворення на фінансовому ринку. Ціна кредиту — процент. Структура процентних ставок фінансового ринку. Дохід і ризик цінного папера. Теорії структури процентних ставок (неупередженого очікування, переваги ліквідності, сегментації ринку).
Тема 6. Фондовий ринок.	Фондовий ринок як частина фінансового ринку. Значення розвитку фондового ринку для процесу нагромадження капіталу. Особливість фондового ринку, його суб'єкти. Функції фондового ринку. Рух довгострокових фінансових фондів. Особливості розвитку фондового ринку в Україні.
Змістовий модуль 2. Особливості функціонування фінансових ринків.	
Тема 7. Ринок похідних цінних паперів.	Причини появи та розвитку ринку похідних цінних паперів. Хеджування. Види фінансових похідних цінних паперів, їх особливості.
Тема 8. Грошовий ринок і ринок банківських позичок.	Грошовий ринок і ринок банківських позичок як складові фінансового ринку, їх взаємозв'язок і взаємообумовленість. Особливість грошового ринку як ринку високоліквідних фінансових активів, короткострокових цінних паперів.
Topic9. Foreign exchange market.	Concept of currency, exchange rate, foreign currency quotes. Classification of currency markets by various factors. Relationships between participants in the currency segment of the financial market. Conversion operations in the foreign exchange market.
Тема 10. Фондова біржа та біржові операції.	Основи організації та роботи біржі. Біржовий статут і правила біржі. Біржовий комітет, члени біржі. Котирувальна комісія. Лістинг, основні вимоги та умови на біржі. Включення до курсового бюлетеня та реєстрація. Брокери, дилери, спеціалісти на фондовій біржі.
Тема 11. Фундаментальний і технічний аналіз.	Зміст і основні цілі фундаментального інвестиційного аналізу на фондовому ринку. Зміст технічного інвестиційного аналізу на фондовому ринку. Фондові індекси в системі аналізу та оцінки ринку ЦП.

Політика дисципліни	
Організація навчання	Регулярне відвідування лекцій, активна участь на практичних заняттях, ініціативність в обговоренні дискусійних тем, своєчасність виконання самостійної роботи. Організація навчання відбувається згідно розкладу http://mkr.udau.edu.ua/
Політика оцінювання	В основу рейтингового оцінювання знань закладена 100-бальна шкала оцінювання (максимально можлива сума балів, яку може набрати здобувач за всіма видами контролю знань з дисципліни з урахуванням поточної успішності, самостійної роботи, науково-дослідної роботи, модульного контролю, підсумкового контролю тощо). Встановлюється, що при вивченні дисципліни до моменту підсумкового контролю – іспиту – здобувач може набрати 70 балів.
Політика щодо академічної доброчесності	<p>Під час підготовки презентацій, есе та самостійної роботи студента, проведення контрольних заходів здобувачі повинні дотримуватися правил академічної доброчесності, які визначено Кодексом доброчесності Уманського НУС. Очікується, що роботи студентів будуть їх оригінальними дослідженнями чи міркуваннями. Жодні форми порушення академічної доброчесності не толеруються. Виявлення ознак академічної не доброчесності в письмовій роботі здобувача є підставою для її не зарахування викладачем, незалежно від масштабів плагіату.</p> <p>Дотримання положень «Кодексу академічної доброчесності УНУС» доступний за посиланням: https://mon.udau.edu.ua/assets/files/normativni/kodeks-akademichnoi-dobrochesnosti-unus-2019-1.pdf</p>

**Розподіл балів, які отримують студенти з навчальної дисципліни
«Фінансовий ринок» (денна форма навчання)**

	Поточний (модульний) контроль													Сума
	Змістовий модуль 1							Змістовий модуль 2						
	Т 1	Т 2	Т 3	Т 4	Т 5	Т 6	ПК ЗМ1	Т 7	Т 8	Т 9	Т 10	Т 11	ПК ЗМ 2	
Сума балів, всього	5	5	5	5	5	5	8	5	5	5	5	5	7	70
Практичні заняття	3	3	3	3	3	3		3	3	3	3	3		
Самостійна робота	2	2	2	2	2	2		2	2	2	2	2		
Підсумковий контроль (екзамен)	30													30
Разом														100

**Розподіл балів, які отримують студенти з навчальної дисципліни
«Фінансовий ринок» (заочна форма навчання)**

	Поточний (модульний) контроль													Сума
	Змістовий модуль 1							Змістовий модуль 2						
	Т 1	Т 2	Т 3	Т 4	Т 5	Т 6	ПК ЗМ1	Т 7	Т 8	Т 9	Т 10	Т 11	ПК ЗМ 2	
Сума балів, всього	5		5				15	5				5	10	70
Практичні заняття	5		5					5				5		
Самостійна робота														
Контрольна робота	25													30
Підсумковий контроль (екзамен)														
Разом														100

**Критерії оцінювання знань студентів при виконанні
та захисті контрольної роботи**

	1. Текст контрольної роботи	10 балів
1.1	Відповідність логічної побудови роботи назві теми, а також поставленим цілям і завданням, пропорційність структури роботи	2
1.2	Правильність оформлення роботи (нумерація сторінок, оформлення титульного аркуша, дотримання вимог до розміру полів, шрифту, міжрядкового інтервалу та інше), відсутність редакційних помилок	
1.3	Повнота і відповідність висновків змісту роботи	
1.4	Якість і глибина теоретико-методологічного аналізу проблеми. Наявність та якість критичного огляду літературних джерел. Самостійність суджень і викладу матеріалу (наявність формулювання власної думки студента – автора)	3
1.5	Правильність виконання практичного ситуаційного завдання. Обґрунтованість висновків. Правильно вказані нормативні документи	5
	2. Захист контрольної роботи	6 балів
2.1	Вміння стисло (в межах регламенту), послідовно й чітко викласти сутність і результати дослідження.	2
2.2	Повнота і ґрунтовність відповідей на запитання викладачів, здатність аргументовано захищати свої пропозиції, думки, погляди	4

Шкала оцінювання: національна та ECTS

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка ECTS	Оцінка за національною шкалою
		для екзамену, курсового проекту (роботи), практики
90 – 100	A	відмінно
82-89	B	добре
74-81	C	
64-73	D	
60-63	E	задовільно
35-59	FX	незадовільно з можливістю повторного складання
0-34	F	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни

Методичне забезпечення

1. Інструктивно-методичні матеріали для практичних занять з дисципліни «Фінансовий ринок» для студентів факультету економіки підприємництва спеціальності «Фінанси і кредит» О.М.Транченко Умань 2016. 61с.

2. Методичні матеріали, завдання і вказівки для самостійної роботи студентів заочної форми навчання з дисципліни «Фінансовий ринок» для студентів освітньо-кваліфікаційного рівня «Фінанси і кредит» О.М.Транченко Умань 2016. 77с.

3. Словник основних термінів з курсу «Фінансовий ринок» для студентів освітньо-кваліфікаційного рівня «Бакалавр», що навчаються за напрямом підготовки – «Фінанси і кредит» О.М.Транченко Умань 2014. 28с.

Рекомендована література

Базова

1. Близнюк О.П., Іванюта І.М. Ринок фінансових послуг: навчальний посібник для здобувачів вищої освіти другого (магістерського) рівня спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» галузі знань 07 «Управління та адміністрування» Х.: ХДУХТ, 2017. 255с. URL : http://elib.hduht.edu.ua/bitstream/123456789/1711/1/Навч_посіб_РФП_2017.pdf

2. Ваніна Н. М. Ринок цінних паперів. Практикум : навч. посіб. К. : ЦУЛ, 2014. 176 с.

3. Еш С. М. Ринок фінансових послуг : підручн. К. : ЦУЛ, 2019. 400 с.

4. Лук'янов В. С. Сучасні фінансові ринки К. : Знання, 2013. 479 с.

5. Фінансовий ринок: Навч. посібник за заг. ред. Арутюнян С.С. К.: 2018. 484с.

6. Фінансовий ринок: Навчальний посібник /Акімова Л.,Клименко В.,Доеієнко Л.,К.: Центр навчальної літератури.2019.358с.

7. Цінні папери : практикум : навч. посіб. за ред. В.Д. Базилевича. К. : Знання, 2013. 791 с.

8. Черкасова С. Г. Ринок фінансових послуг : навч. посіб. К. : Ліра- К, 2015. 450 с.

9. Шелудько В. М. Фінансовий ринок : підручник 3-те вид., стер. К. : Знання, 2015. 535 с.

10.2 Нормативно-правова база

12.Конституція України: Закон України №254к/96-ВР від 28.06.1996 р. Дата оновлення: 01.01. 2020.URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/254%D0%BA/96-%D0%B2%D1%80>.

13.Господарський кодекс України № 436–IV від 16.01.2003 р. Дата оновлення: 16.10. 2020.URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15>.

14.Про банки і банківську діяльність : Закон України від 07.12.2000. № 2121–III. Дата оновлення: 03.07. 2020. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2121-14>.

15.Про Національний банк України : Закон України від 20.05.1999 р. № 679–XIV. Дата оновлення: 01.01. 2021. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/679-14>

16.Про обіг векселів в Україні : Закон України від 05.04.2001 р. № 2374–III. Дата оновлення: 13.02. 2020. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2374->

14.

17. Про цінні папери та фондовий ринок: Закон України від 23.02.2006 № 3480-IV. Дата оновлення: 24.09. 2020. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15>.

18. Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні: Закон України від 30.10.1996р. №448/96-ВР. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/448/96-вр>.

19. Про національну депозитарну систему та особливості електронного обігу цінних паперів: Закон України від 10.12.1997р. №710/97-ВР. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/710/97-вр>

20. Положення про функціонування фондових бірж. Затв. рішенням НКЦПФР від 22.11.2012 р. № 1688 URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z2082-12>

Додаткова

22. Базилевич В. Д. Цінні папери : навч. посіб. К. : Ліра , 2013. 791 с.

23. Буднік М.М., Мартюшева Л.С., Сабіна Н.В. Фінансовий ринок: Навч. пос. К.: Центр учбової літератури, 2009. 334 с.

24. Бурковська А. В. Міжнародні кредитно-розрахункові та валютні операції в сучасних умовах : навч. посіб. К. : Ліра, 2014. 208 с.

25. Вірван Л. А. Міжнародний банківський бізнес. Базові категорії, поняття, терміни : підручник К. : Ліра-К, 2014. 312 с.

26. Вірван Л. А. Міжнародні розрахунки і валютні операції : навч. посіб. К. : Ліра-К, 2014. 216 с.

27. Гудзь Т. П. Банківський нагляд : навч. посіб. К. : Ліра-К, 2014. 380с.

28. Єгоричева С. Б. Організація фінансового моніторингу в банках : навч. посіб. К. : Ліра-К, 2014. 292 с.

29. Єпіфанов А. О. Операції комерційних банків : навч. посіб. К. : Ліра-К, 2015. 523 с.

30. Колотуха С., Мельник К. Розвиток інтернет-банкінгу в Україні: проблеми, переваги та перспективи розвитку. *Банківська справа*. №2. 2019. С. 77-86.

31. Колотуха С., Смолій Л. Ідентифікація факторів впливу на стан банківського кредитування сільськогосподарських підприємств. *Банківська справа*. №2(152). 2020. С.103-114.

32. Kolotukha S., Gvozdej N., Chvertko L., Korniienko T. Aspects of Increasing the Level of Financial Support of Agricultural Enterprises. Proceedings of the 35th International Business Information Management Association Conference (IBIMA) 1-2 April 2020. Seville, Spain. P. 18217-18228

33. Кушнір Т.Б. Економіка і організація біржової торгівлі: навч. посіб.: 2 вид., стереотипне. Харків: Консул, 2014. 216 с.

34. Михайловська С. М. Фінанси в схемах і таблицях : навч. посіб. К. : Ліра-К, 2014. 386 с.
35. Онисько С. М. Страхування: практикум для студентів вищих навчальних закладів освіти : навч. посіб. К. : Ліра-К, 2015.
36. Онищенко О. Л. Банківські гарантії : монографія. К.: Ліра-К, 2014. 288 с.
37. Поважний О. С. Цінні папери і фондовий ринок : навч. посіб. К. : Ліра-К, 2014. 364 с.
38. Прямухіна Н. В. Ринок фінансових послуг : навч. посіб. К. : Ліра-К. 2014. 304 с.
39. Реверчук С. К. Банківська система : підручник К. : Ліра-К, 2014. 400 с.
40. Ринок фінансових послуг: навч. посібник / Арутюнян С.С., Йоргачова М.І. Харків.: «Діса плюс», 2020. 312с.
41. Сало І. В. Формування та реалізація кредитної політики банку : монографія К. : Ліра-К, 2015. 176 с.
42. Сич Є М. Ринок фінансових послуг : навч. посіб. К.: Центр навчальної літератури. 2019. 428 с.
43. Скоморович І. Г. Банківські операції : навч. посіб. К.: Ліра-К, 2014. 484 с.
44. Страхові послуги: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. / За заг. ред. Т.М. Артюх. К.: КНЕУ, 2015. 124 с.
45. Фінансовий менеджмент: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. / А.М.Поддєрьогін, Л.Д.Буряк, Н.Ю.Калач та ін. К.: КНЕУ, 2014. 294 с.
46. Черкасова С. В. Фінансовий ринок : навч. посіб. К. : Ліра-К. 2014. 336 с.
47. Черкасова С. Г. Ринок фінансових послуг : навч. посіб. К. : Ліра-К. 2015. 450 с.

11. ІНФОРМАЦІЙНІ РЕСУРСИ

1. Інститут бюджету та соціально-економічних досліджень. URL: <https://www.ibser.org.ua>.
2. Інституційний репозитарій Уманського НУС. URL: <http://lib.udau.edu.ua/community-list>.
3. Інтернет-ресурс Асоціації українських банків. URL: www.aub.com.ua
4. Інтернет-ресурс позабіржової фондової торгової системи. URL: www.pfts.kiev.ua.
5. Міжнародний валютний фонд. URL: <https://www.imf.org/en/Home>
6. Національна бібліотека ім. В. І. Вернадського. URL:

<http://www.nbuu.gov.ua>

7. Національний інститут стратегічних досліджень. URL:
<https://niss.gov.ua/>