

СИЛАБУС

Базова інформація про дисципліну	
Назва дисципліни	AF057 Фондовий ринок / Stock Market
Рівень фахової передвищої освіти	Фаховий молодший бакалавр
Галузь знань	07 «Управління та адміністрування»
Спеціальність	072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»
Освітня програма	Фінанси, банківська справа та страхування
Семестр	5
Курс	3 курс (на базі базової середньої освіти)
Анотація курсу	Предметом навчальної дисципліни є суспільні відносини, що складаються в процесі випуску та обігу цінних паперів та їх похідних, організації і безпосереднього здійснення діяльності на фондовому ринку.
Сторінка курсу в MOODLE	http://78.137.2.119:2929/course/view.php?id=866
Мова викладання	українська
Лектор курсу	Полях С.С., к.е.н., канали комунікації: СДН «Moodle»: повідомлення в чаті E-mail: poljashonok@ukr.net
Місце дисципліни в освітній програмі	
Освітня програма	http://csbc.edu.ua/documents/otdel/fmb_f24.pdf
Перелік загальних компетентностей (ЗК)	ЗК 05. Знання і розуміння предметної області та розуміння професійної діяльності. ЗК 06. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях. ЗК 07. Здатність використовувати інформаційні та комунікаційні технології. ЗК 08. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.
Перелік спеціальних компетентностей (СК)	СК 03. Розуміння особливостей функціонування сучасної національної та світової фінансових систем та їх структури. СК 04. Розуміння принципів організації фінансових відносин. СК 07. Здатність самостійно виконувати складні завдання у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.

	СК 12. Здатність використовувати новітні інструменти та технології у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.
Перелік програмних результатів навчання	РН 04. Знати і розуміти теоретичні основи та принципи фінансової науки, особливості функціонування фінансових систем. РН 06. Застосовувати набуті теоретичні знання у практичній діяльності для розв'язання професійних завдань. РН 09. Вміти розв'язувати складні задачі у спеціалізованих сферах професійної діяльності. РН 14. Знати та застосовувати новітні технології та інструменти у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.
Опис дисципліни	
Структура навантаження на студента	Загальна кількість годин – 120 Кількість кредитів – 4 Кількість лекційних годин – 22 Кількість практичних занять – 23 Кількість годин для самостійної роботи студентів – 75 Форма підсумкового контролю – іспит
Методи навчання	Тематичні лекції, вирішення аналітичних, розрахункових, аналітичних завдань, самонавчання через електронне середовище навчального процесу Moodle та рекомендованої літератури
Зміст дисципліни	
Тема 1: Сутність, функції та структура фондового ринку	Сутність та функції фондового ринку. Історичні аспекти розвитку фондового ринку. Класифікація фондових ринків
Тема 2: Інфраструктура фондового ринку та його професійні учасники	Ринок цінних паперів (фондовий ринок). Учасники ринку цінних паперів. Фондова біржа.
Тема 3. Цінні папери та ціноутворення на фондовому ринку	Сутнісна характеристика цінних паперів. Класифікація цінних паперів. Властивості цінних паперів. Принципи ціноутворення на фондовому ринку
Тема 4. Формування портфелю цінних паперів	Принципи формування портфелю цінних паперів. Класифікація портфелів цінних паперів. Управління портфелем цінних паперів.
Тема 5. Фондові біржі	Сутність фондової біржі, її види та функції. Правила фондової біржі
Тема 6. Організація біржової торгівлі	Методи організації біржової торгівлі. Операційний механізм біржової торгівлі. Особливості функціонування фондових бірж в Україні
Тема 7. Біржові індекси та рейтинги фондового ринку	Сутність біржових індексів та їх характеристики. Методи визначення біржових індексів. Світові та вітчизняні біржові індекси. Рейтинги фондового ринку.
Тема 8: Регулювання фондового ринку	Організація інституційного регулювання фондового ринку. Саморегулювні організації та їх роль у регулюванні фондового ринку. Ліцензування професійної діяльності

	та державне регулювання випуску та обігу цінних паперів. Зарубіжний досвід регулювання фондових ринків
Політика дисципліни	
Політика відвідування	Регулярне відвідування всіх видів занять, своєчасність виконання самостійної роботи. За об'єктивних причин (наприклад, хвороба, міжнародне стажування) навчання зорганізується в он-лайн формі за погодженням із керівником курсу.
Політика щодо дедлайнів та перескладання	Роботи, які здаються із порушенням термінів без поважних причин, оцінюються на нижчу оцінку.
Академічна доброчесність	У випадку недотримання політики академічної доброчесності (плагіат, самоплагіат, фабрикація, фальсифікація, списування, обман, хабарництво) передбачено повторне проходження оцінювання.
Використання ІІІ	Використання ІІІ під час виконання завдань регламентується Політикою «Використання ІІІ в освітньому процесі ЧДБК» Завдання мають маркування регламенту використання ІІІ.
Підсумковий контроль	Іспит у кінці семестру за результатами поточної успішності

Система оцінювання	
Система оцінювання підсумкової успішності студентів поділяється на поточний контроль та семестровий контроль .	
Поточний контроль здійснюється протягом семестру і охоплює всі види аудиторної роботи (практичні, семінарські заняття) та виконання індивідуальних завдань. Максимальна кількість балів, яку студент може набрати за цей вид контролю, становить 100.	
Підсумковий контроль Відбуватися у формі іспиту.	
Розрахунок підсумкової оцінки Підсумкова оцінка (О) розраховується як сума балів за роботу в семестрі (S) та балів за іспит (Т), кожен з яких має максимальну вагу 100 балів. Вагові коефіцієнти для обох компонентів однакові та дорівнюють 0,5. Формула: $O = (S \times 0.5) + (T \times 0.5)$	

Види навчальної роботи	Загальна кількість балів
Усні відповіді за темами 1, 2, 6, 8 по 5 балів	20
Практична робота за темами 3, 4, 5, 7 по 10 балів	40
Самостійна робота	10
Модульні контрольні (2 к.р. по 15 балів)	30
Разом	100

Критерії оцінювання для кожного виду навчальної	
Критерії оцінювання усних відповідей:	
5 б. - Завдання виконано повністю, правильні розрахунки, обґрунтовані результати, правильне оформлення.	
4 б. - Завдання виконано правильно, але є незначні неточності.	

- 3 б. - Виконання часткове, розрахунки неповні або поверхові, слабкі висновки.
- 2 б. - Суттєві помилки, результат недостовірний.
- 1 б. - Лише спроба виконання, без суттєвого результату.
- 0 б. - Завдання відсутнє

Критерії практичних робіт

- 10 б. - Завдання виконано повністю та без помилок. Студент демонструє глибоке розуміння теорії, самостійно виконує всі розрахунки, обґрунтовує кожен етап, робить логічний висновок. Оформлення правильне, структуроване та охайне.
- 9 б. - Завдання виконано правильно, проте є незначні неточності в розрахунках або оформленні. Висновки обґрунтовані, логіка викладення збережена.
- 8 б. - Основна частина завдання виконана вірно, але наявні дрібні помилки у проміжних етапах; аргументація скорочена, проте результат правильний.
- 7 б. - Завдання виконано загалом правильно, але з окремими методичними або арифметичними неточностями, неповним поясненням або недостатньою аргументацією висновку.
- 6 б. - Завдання виконано частково. Є помилки у розрахунках, неповне пояснення окремих етапів. Висновок зроблено, але він не повністю обґрунтований.
- 5 б. - Основна логіка завдання зрозуміла, але рішення неповне, відсутні проміжні етапи, зроблено кілька суттєвих помилок.
- 4 б. - Завдання виконано з численними помилками, без належних пояснень, результат частково неправильний або не підкріплений розрахунками.
- 3 б. - Завдання виконано частково, відсутні ключові розрахунки чи висновки, спостерігається нерозуміння основної суті завдання.
- 2 б. - Виявлено лише окремі спроби виконати завдання, розрахунки чи пояснення поверхові або невірні.
- 1 б. - Мінімальний рівень виконання — наведено лише фрагменти розв'язку або формули без пояснень і результату.
- 0 б. - Завдання не виконано або виконано неправильно, відсутнє розуміння суті питання.

Критерії оцінювання модульних робіт

Модульна робота складається із теоретичного та практичних завдань.

Задача (5 балів)

- 5 б. - Завдання виконано повністю, правильні розрахунки, обґрунтовані результати, правильне оформлення.
- 4 б. - Завдання виконано правильно, але є незначні неточності у розрахунках чи оформленні, висновки здебільшого правильні.
- 3 б. - Загальне розуміння задачі, проте часткові помилки у розрахунках або нечіткі пояснення.
- 2 б. - Розв'язок неповний, суттєві помилки, слабка аргументація.
- 1 б. - Фрагментарне рішення без логіки, значні помилки.
- 0 б. - Завдання не виконано або виконано неправильно.

Теоретичне питання (5 балів)

- 5 б. - Повна, аргументована відповідь із використанням літератури, прикладів, власних висновків.
- 4 б. - Матеріал розкрито логічно, але з дрібними неточностями чи браком аргументів.
- 3 б. - Основний зміст відтворено, але відповідь неповна, нечітка, з браком аналізу.
- 2 б. - Виявлене розуміння теми, але є грубі помилки.
- 1 б. - Відповідь поверхова, фрагментарна, з численними помилками.
- 0 б. - Відповідь відсутня або повністю неправильна.

Критерії оцінювання самостійної роботи

- 5 б. - Завдання виконано повністю, правильні розрахунки, обґрунтовані результати, правильне оформлення.
- 4 б. - Завдання виконано правильно, але є незначні неточності.
- 3 б. - Виконання часткове, розрахунки неповні або поверхові, слабкі висновки.
- 2 б. - Суттєві помилки, результат недостовірний.
- 1 б. - Лише спроба виконання, без суттєвого результату.
- 0 б. - Завдання відсутнє.

Шкала оцінювання		
ECTS	Бали	Зміст
A	90-100	Бездоганна підготовка в широкому контексті
B	80-89	Повні знання, міцні вміння
C	70-79	Хороші знання та вміння
D	65-69	Задовільні знання, стереотипні вміння
E	60-64	Виконання мінімальних вимог діяльності в стандартних умовах
FX	35-59	Слабкі знання, відсутність умінь
F	1-34	Необхідний повторний курс

Нормативні документи

1. Господарський кодекс України від 16 січня 2003 р. No 436-IV / Відомості Верховної Ради України. 2003. No 18. Ст. 144.
2. Цивільний кодекс України від 16 січня 2003 р. No 435-IV / Відомості Верховної Ради України. 2003. No 40–44. – Ст. 356.
3. Про господарські товариства: Закон України від 19 вересня 1991 р. No 1576-XII / Відомості Верховної Ради України. 1991. No 49. Ст. 682.
4. Про цінні папери та фондовий ринок: Закон України від 23 лютого 2006 р. / Офіційний Вісник України. 2006. No 13. Ст. 857.
5. Закон України —Про банки і банківську діяльність від 07.12.
6. Закон України —Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні від 30.10.96 No 448/96-ВР.
7. Закон України —Про Національну депозитарну систему особливості електронного обігу цінних паперів в Україні від 10.12.97 No 71097-ВВ.
8. Закон України —Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди) від 15.03.01 No 2299-III.
9. Закон України —Про обіг векселів в Україні від 05.04.01 No 2314-III. Уряд. кур'єр. 2001. 4 трав.
10. Закон України —Про іпотечні облігації від 23.02.06 No 3480-IV.
11. Закон України —Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг від 12.07.01 No 2664-III. Уряд. кур'єр. 2001. 23 серп.
12. Положення про порядок випуску облігацій підприємств. ДКЦПФР: Зареєстр. 13.08.03. No706/8027.
13. Положення —Про порядок здійснення банками операцій з векселями в національній валюті на території України: Затв. постановою Правл. НБУ від 16.12.02 No 508.
14. Положення —Про порядок визначення справедливої вартості та зменшення корисності цінних паперів: Затв. постановою Правл. НБУ від 17.12.03 No 561.

15. Положення —Про іпотечне покриття звичайних іпотечних облігацій, порядок ведення реєстру іпотечного покриття та управління іпотечним покриттям звичайних іпотечних облігацій. ДКЦПФР: Зареєстр. в МЮ України 15.11.06 No 1205/13079.

16. Положення про розрахунково-клірингову діяльність за договорами щодо цінних паперів: Рішення ДКЦПФР від 17.10.06 No 1001: Зареєстр. 13.11.06 No 1198/13072.

17. Положення про депозитарну діяльність: Рішення ДКЦПФР від 17.10.06 No 999: Зареєстр. в МЮ України 27.11.06 No 1238/13112.

18. Положення про регулювання діяльності фондових бірж та торговельно-інформаційних систем. ДКЦПФР (зі змін. і допов. від 04.09.03): Зареєстр. в МЮ України 03.02.97 No 20/1824.

19. Положення про функціонування фондових бірж. Рішення ДКЦПФР від 19.12.06 No 1542: Зареєстр. в МЮ України 18.01.07 No 35/13302.

20. Положення про особливості здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів. Рішення ДКЦПФР від 02.11.06 No 1227: Зареєстр. 30.11.06 No 1252/13126.

21. Положення про глобальний сертифікат та тимчасовий глобальний сертифікат. — Рішення ДКЦПФР від 13.09.06 No 806: Зареєстр. в МЮ України 04.10.06 No 1091/12965.

22. Інструкція з бухгалтерського обліку операцій з цінними паперами в банках України: Затв. постановою Правління НБУ від 20.08.03 No 355.21. Перелік іноземних бірж та торговельно-інформаційних систем, після проходження лістингу на яких цінні папери іноземних держав та іноземних юридичних осіб можуть становити активи інститутів спільного інвестування. Рішення ДКЦПФР від 02.02.05 No 40: Зареєстр. 21.02.05 No 253/10533.

23. Фондовий ринок України: правове регулювання: В 2 ч.: Нормативні документи ДКЦПФР. К.: Укр. ін-т розвитку фонд. ринку, 2001. 975 с.

Список рекомендованих джерел

1. Алескерова Ю.В. Фінансовий ринок: підручн. Хмельницький, 2019. 324с.
2. Стратегія фінансового сектору України до 2025 року.
[URL:https://mof.gov.ua/storage/files/Strategija_financovogo_sektoru_ua.pdf](https://mof.gov.ua/storage/files/Strategija_financovogo_sektoru_ua.pdf)
3. T. Bui, O. Kovalchuk. Financial decentralization and fiscal imbalance of local budgets in Ukraine I I Наукові записки НаУКМА. Економічні науки. 2020. С. 21-26.
4. Кулініч Т. В., Жайворонок І. Р. Аналізування фондових індексів, як основних показників розвитку ринку цінних паперів окремих економік світу. Вісник Національного університету "Львівська політехніка". Проблеми економіки та управління. 2019. Вип. 3. С. 44-50.
5. Онищенко Ю.І., Григор'єва Н.І. Перспективи формування портфелю цінних паперів банку з використанням фундаментального аналізу. Економіка і суспільство. 2018. Вип. 16. С. 769-776.
6. Фінансовий ринок: навч. посібн. / Н. В. Трусова, С. А. Нестеренко, І.Є.Якушева та ін. Мелітополь: Видавничий будинок ММД, 2021. 236 с.
7. Фондовий ринок в Україні: навч. посіб. / за заг. ред. Леонова Д. А. Київ:УІРФР, 2015. 600 с.
8. 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.

Інтернет ресурси

2. <http://www.rada.gov.ua> — Офіц. сайт Верховної Ради України.
3. <http://www.ufs.com.ua>. — Укр. фінансов. сервер.
4. <http://www.investfunds.com.ua> — Інформац. фінансов. сервер.
5. <http://www.Pfts.Com/ukr> — Перша фондова торгівельна система.

6. <http://www.ukrse.kiev.ua> — Укр. Фондова Біржа (УФБ).
7. <http://www.dfb.donbass.com> — Донецька Фондова Біржа.
8. <http://www.kise-ua.com> — Київ. Міжнар. Фондова Біржа(КМФБ).
9. Ганна Перелигіна-Ковальчук. Перспективи розвитку ринку «зелених облігацій в Україні. URL: https://jurliga.ligazakon.net/ua/analytics/186379_perspektivi-rozvitkurinkuzelenikh-oblgatsyv-ukran