



**ЧЕРНІВЕЦЬКИЙ ТОРГОВЕЛЬНО-ЕКОНОМІЧНИЙ
ІНСТИТУТ
ДЕРЖАВНОГО ТОРГОВЕЛЬНО-ЕКОНОМІЧНОГО
УНІВЕРСИТЕТУ**

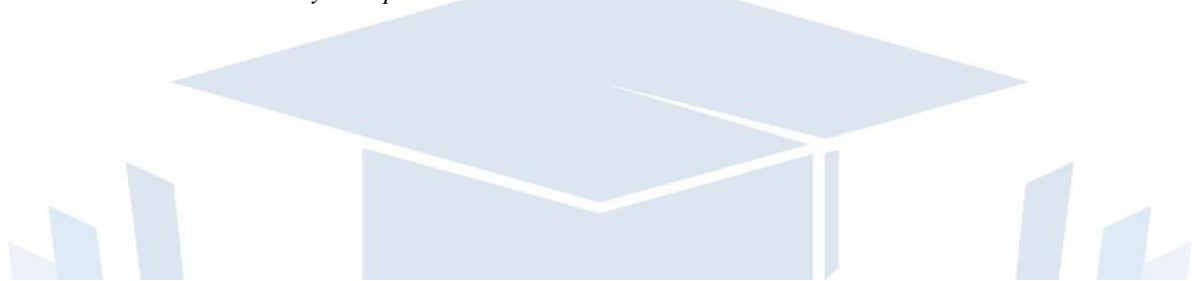
*Система забезпечення якості освітньої діяльності та якості вищої освіти
Сертифікована на відповідність ДСТУ ISO 9001:2015*

СИЛАБУС ДИСЦИПЛІНИ ФОНДОВИЙ РИНОК ТА БІРЖОВА ДІЯЛЬНІСТЬ
Кафедра фінансів, обліку і оподаткування
**ОСВІТНЬО-ПРОФЕСІЙНА ПРОГРАМА «ФІНАНСОВИЙ МОНІТОРИНГ ТА
ПОДАТКОВИЙ МЕНЕДЖМЕНТ»**

Семестр	2
Кредит./годин	3,5/105
Мова викладання	Українська
Форма підсумкового контролю	Екзамен
Лектор курсу: (e-mail):	Малярчук Олексій Васильович , к.е.н., доцент кафедри фінансів, обліку і оподаткування http://chite.edu.ua/ua/content/download/fin/kolektiv/maljarchuk.pdf oleksiytyinfo@gmail.com
Вимоги лектора:	Студент зобов'язаний відвідувати всі заняття за розкладом (в тому числі дистанційно, або у змішані формі), не запізнюватися. Працювати з навчальною та додатковою літературою, з літературою на електронних носіях і в Інтернеті. Виконувати та подавати вчасно практичні/індивідуальні завдання. При пропуску лекційних занять з поважної причини лектором проводиться усна співбесіда за темою.
Відповідальність лектора:	Головною метою лектора під час викладання дисципліни є створення комфортного та інтерактивного навчально-комунікативного середовища. Протягом семестру заохочується тісне спілкування у формі діалогу, обміну думками та поглядами, конструктивна критика, емоційна співпраця та дискусії. Ми вчимося разом, тому зворотній зв'язок надзвичайно важливий – ваші зауваження та побажання будуть обов'язково враховані і є особливо цінними! Ви можете залишати свої відгуки, а також брати участь в опитуванні в кінці семестру, розраховувати на швидкий та якісний зворотній зв'язок від лектора, покликаний підтримати ваше зростання як фахівців впродовж вивчення дисципліни.
Види занять:	Лекції, практичні, самостійна робота.
Методи навчання:	Під час навчання можуть бути запропоновані інтерактивні та сучасні методи, зокрема аналіз кейсів, ситуаційні завдання, ділові ігри, вебінари, майстер-класи, індивідуальні завдання та тести. Для наближення навчального процесу до реальної практики використовуються реальні ринкові дані, метод «перевернутого класу», взаємонавчання (peer-to-peer), а також менторські сесії з експертами.

<p>Форми навчання:</p>	<p>Очна серія лекцій, практичних занять (контактні години*); дистанційна (онлайн-діяльність); змішана (контактні години + онлайн-діяльність) Студенти мають змогу отримувати індивідуальні консультації (графік консультацій за посиланням: http://chite.edu.ua/grafiki_rozkladu/)</p> <p>В рамках неформальної/інформальної освіти здобувачі можуть самостійно, або за рекомендацією викладача опановувати (поглиблювати) знання в розрізі навчальної дисципліни (окремих її тем/змістових частин) із наступним їх зарахуванням, використовуючи загальнодовідані освітні платформи. Назви курсів, навчальні платформи, умови оцінювання узгоджуються з викладачем індивідуально, відповідно до Положення про визнання в ЧТЕІ ДТЕУ результатів навчання, отриманих у неформальній та інформальній освіті: (http://chite.edu.ua/diyuchi_polojennya/).</p> <p>Перелік рекомендованих платформ масових відкритих онлайн-курсів доступний на сайті ЧТЕІ ДТЕУ.</p>
<p>Матеріальне та технічне забезпечення дисципліни:</p>	<p>Проведення занять очно передбачає: обладнані аудиторії (столи, стільці, мобільні пристрої, мультимедійні засоби, наявність та доступність мережі Інтернет).</p> <p>Проведення занять дистанційно, або у змішаній формі додатково передбачає: наявність ПК (ноутбуку) чи іншого мобільного пристрою, навушників, мікрофону, веб-камери; за потреби, встановлення спеціальних програм/застосунків (сервери веб-конференцій: Zoom, Viber, ресурс дистанційного навчання Moodle; Microsoft Power Point.)</p>
<p>Доступ до дисципліни:</p>	<p>Реєстрація студента на сервері дистанційного навчання Moodle відкриває доступ до всіх навчально-методичних матеріалів дисципліни. Для реєстрації потрібно написати повідомлення на адресу dist@chtei-knteu.cv.ua, вказати П.І.Б., № групи та дисципліну, до якої потрібний доступ).</p> <p>Під час дистанційного навчання, або навчання у змішаній формі (лекції) заняття проводяться згідно розкладу за посиланням: https://us05web.zoom.us/j/5724502631?pwd=5meVb0PuyOBKWnk7jOUFiXhb1rhoIP.1 або за попередньою домовленістю зі студентами на іншому сервері конференції.</p>
<p>Неформальна та інформальна освіта</p>	<p>Студенти мають право на визнання (перезарахування) результатів навчання, набутих у неформальній та інформальній освіті згідно з відповідним Положенням:</p> <p>http://chite.edu.ua/ua/content/download/dostyp/poloj_neform_inf_ospvit.pdf. Зокрема студенти можуть самостійно проходити онлайн-курси на рекомендованих навчальних платформах (http://chite.edu.ua/nef_ospvita/), або обраних самостійно для наступного перезарахування результатів навчання. Важливо, щоб знання та навички, що формуються під час проходження певного онлайн курсу чи його частин, мали зв'язок з очікуваними навчальними результатами даної дисципліни (освітньої програми) та перевірялись в підсумковому оцінюванні. Рекомендовані кузи розміщуються в НМКД дисципліни на сервері дистанційного навчання.</p>
<p>Поєднання навчання і дослідження</p>	<p>Здобувачі вищої освіти мають можливість виконати індивідуальне дослідницьке завдання за темами навчальної дисципліни з подальшою їх презентацією під час участі у Круглих столах, науково-практичних конференціях, форумах, засіданнях наукових гуртків, або публікацією результатів досліджень.</p>

*Контактні години – передбачають безпосередню взаємодію учасників навчального процесу між собою в аудиторії; онлайн-діяльність – передбачає опосередковану взаємодію учасників навчального процесу між собою та з контентом в аудиторії чи за її межами засобами онлайн-технологій.



АНОТАЦІЯ ДИСЦИПЛІНИ

Фоновий ринок є ключовим механізмом перерозподілу фінансових ресурсів, що забезпечує підвищення ефективності руху грошових коштів у національній економіці. Порівняно з небіржовими інструментами залучення капіталу, фондовий ринок виступає більш гнучкою та ефективною системою механізмів, що робить його одним із провідних інструментів залучення інвестицій.

Дисципліна «Фондовий ринок та біржова діяльність» спрямована на формування у студентів здатності застосовувати на практиці теоретичні знання щодо функціонування фондового ринку та бірж, сучасних фінансових інструментів і механізмів залучення інвестицій. Вона орієнтована на оволодіння методами аналізу цінних паперів, формування інвестиційного портфеля, оцінки його прибутковості та ризикованості, а також практичних навичок користування біржовою інформацією та проведення біржових операцій.

Опанування дисципліни дозволяє розвинути здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу, вміння приймати обґрунтовані рішення в умовах фінансового ринку, виявляти та вирішувати проблеми організації біржової діяльності. Студенти набудуть компетентностей у сфері технічного й фундаментального аналізу, оволодіють методами страхування фінансових ризиків за допомогою строкових інструментів (ф'ючерсів, опціонів), а також здобудуть навички орієнтування в діючій нормативно-правовій базі регулювання фондового ринку.

Вивчення дисципліни формує у майбутніх фахівців здатність використовувати фундаментальні закономірності розвитку фінансових ринків у поєднанні з дослідницькими та управлінськими інструментами для здійснення професійної і наукової діяльності. Особлива увага приділяється використанню теоретичного та методичного інструментарію для оцінки динаміки фінансових ринків, моделювання та прогнозування їхнього розвитку, а також формуванню міждисциплінарних підходів до розв'язання складних завдань у сфері фінансів і фондового ринку.

Що є предметом вивчення дисципліни та яка її мета?	<i>Предметом вивчення</i> навчальної дисципліни є цінні папери, економіко-правове та інституційне середовище, в якому вони обертаються, та система регулювання фондового ринку. <i>Метою вивчення</i> дисципліни є формування у студентів системи знань, що дозволяють їм скласти об'єктивне уявлення про загальні засади функціонування фондового ринку, його структуру і принципи роботи учасників, нормативно-правове забезпечення, отримати системну інформацію про діяльність на фондовому ринку та біржової діяльності, особливості розвитку фондових ринків у різних країнах світу та Україні.
Які цілі вивчення дисципліни?	<i>Завданням</i> вивчення навчальної дисципліни «Фондовий ринок та біржова діяльність» є сприяння розумінню загальних положень, принципів і методів, загальних умов функціонування фондового ринку; розвиток здібностей і формування навичок, що дозволяють здійснювати діяльність на сучасному фондовому ринку.
Досягнення яких програмних результатів забезпечує навчальна дисципліна?	<p>ПР01. Використовувати фундаментальні закономірності розвитку фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності.</p> <p>ПР04. Відшукувати, обробляти, систематизувати та аналізувати інформацію, необхідну для вирішення професійних та наукових завдань в сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.</p> <p>ПР05. Вільно спілкуватися іноземною мовою усно і письмово з професійних та наукових питань, презентувати і обговорювати результати досліджень.</p> <p>ПР06. Доступно і аргументовано представляти результати досліджень усно і письмово, брати участь у фахових дискусіях.</p> <p>ПР09. Застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.</p> <p>ПР11. Застосовувати поглиблені знання в сфері фінансового, банківського та страхового менеджменту.</p>

ПЛАНУВАННЯ НАВЧАЛЬНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ

ВИДИ ЗАНЯТЬ (згідно розкладу)	ФОРМИ НАВЧАННЯ	
	Контактні години	Онлайн діяльність
	Методи навчання	
Лекції (попередня підготовка, подача нової інформації, тренування).	Попереднє опитування; ознайомлення або повторення термінології; очна лекція; презентація нового матеріалу; пошук відповідей на питання; обговорення кейсів, діалог з групою.	Ознайомлення або повторення термінології, необхідної для роботи з темою; демонстрація короткої промовідео/аудіо інфографіки; відеозапис, аудіо запис; тексти; відео конференція, робота з кейсами в режимі відео конференції.
Практичні (тренування, практична робота, оцінювання, рефлексія).	Обговорення; дебати; питання-відповіді; групові виконання завдань; ділові ігри; кейси; усне опитування; виконання практичного завдання; діалог, короткі усні / письмові відповіді на питання; тестування.	Питання для самоперевірки; обговорення (чат, форум); виконання інтерактивних практичних вправ; робота з кейсами; пошук відповідей на питання; індивідуальні та групові завдання (звіт, презентація, проєкт, відеозапис тощо); перегляд фільмів, відеоматеріалів; автоматизоване тестування, усна відповідь (відеозапис) виконання практичного завдання письмова робота.
Самостійна робота (оцінювання, рефлексія, зворотній зв'язок).	Групові та індивідуальні консультації, коментарі, запитання та відповіді під час заняття від викладача; демонстрація мультимедійних презентацій; тестування.	Підготовка мультимедійних презентацій, відповіді на питання, що виносяться на самостійне опрацювання, автоматизовані тести для самоконтролю; чат, форум, опитування аудіо-, відео- або текстові повідомлення з коментарем завдання.
Підсумковий модульний контроль	Письмове завдання, письмові відповіді на питання; тестування.	Письмове завдання, письмові відповіді на питання з фото, або відео фіксацією; автоматизовані тести.

ПОЛІТИКА ОЦІНЮВАННЯ

Семестрову кількість балів формують бали отримані в процесі теоретичного засвоєння матеріалу, практичних занять та самостійної роботи впродовж семестру за накопичувальною сумою від 0 до 100 балів за всіма видами робіт, передбачених з даної дисципліни за темами (в тому числі враховуються результати тематичного тестування), а також бали за підсумковий модульний контроль. Студент не допускається до екзамену, якщо семестрова кількість балів, включаючи бали за підсумковий модульний контроль менше за 60 балів. Екзамен проводиться згідно з розробленими та затвердженими білетами, або у формі підсумкового тестування. Оцінка за екзамен виставляється студенту за 100-бальною шкалою.

Вважається, що студент достатньою мірою засвоїв матеріал якщо середня кількість балів за семестровий контроль та екзамен не менше 60. Оцінювання здійснюється за національною шкалою – «відмінно», «добре», «задовільно», «незадовільно» та за шкалою ЧТЕІ ДТЕУ.

Шкала	За національною шкалою	За шкалою ЄКТС
90-100	відмінно	A
82-89	добре	B
75-81	добре	C
69-74	задовільно	D
60-68	задовільно	E
35-59	незадовільно	Fx
1-34	незадовільно	F

Перескладання будь якого з видів оцінювання та контролю відбувається з дозволу викладача, який забезпечує дисципліну у порядку передбаченому «Положенням про оцінювання результатів навчання студентів у ЧТЕІ ДТЕУ», з яким можна ознайомитись за посиланням:

http://chite.edu.ua/ua/content/download/dostyp/ozinka_stud.pdf. Детальна інформація щодо шкали оцінювання та розподілу балів за кожен вид виконаних робіт наведена у робочій програмі навчальної дисципліни, яку можна знайти на сервері дистанційного навчання Moodle ЧТЕІ ДТЕУ.

ПОЛІТИКА ЩОДО ОСКАРЖЕННЯ РЕЗУЛЬТАТІВ ОЦІНЮВАННЯ ТА ВИРІШЕННЯ КОНФЛІКТНИХ СИТУАЦІЙ

Здобувач вищої освіти, який не погоджується з оцінкою, отриманою під час підсумкового (семестрового), має право оскаржити результати оцінювання. Спірні питання з проведення екзаменаційних сесій розглядаються апеляційною комісією, яка діє керуючись Положенням про апеляцію результатів підсумкового контролю знань здобувачів вищої освіти ЧТЕІ ДТЕУ (http://chite.edu.ua/ua/content/download/dostyp/poloj_apelyac.pdf).

З метою створення комфортного та безпечного освітнього середовища ЧТЕІ ДТЕУ дотримується принципів свободи, доброчесності, гідності, взаємоповаги, психологічної культури та толерантності. Процедури щодо вирішення, своєчасного виявлення, врегулювання та попередження будь яких інших конфліктних ситуацій регулюються Положенням по врегулюванню конфліктних ситуацій в ЧТЕІ ДТЕУ (http://chite.edu.ua/ua/content/download/dostyp/poloj_konfl_sit.pdf), в тому числі пов'язаних з дискримінацією, сексуальними домаганнями, булінгом, мобінгом, харасментом, приниженням честі та гідності людини у будь-якій формі (http://chite.edu.ua/ua/content/download/dostyp/poloj_zapob_sex.pdf), а також корупційними проявами (Антикорупційна програма: http://chite.edu.ua/ua/content/download/dostyp/antikorupz_prgrama.pdf). Також для урегулювання конфліктних ситуацій учасники освітнього процесу можуть звертатись безпосередньо до куратора академічної групи/завідувача кафедри, за телефоном гарячої лінії, або скористатись скриньками довіри (<http://chite.edu.ua/hotline/>).

ПОЛІТИКА АКАДЕМІЧНОЇ ДОБРОЧЕСНОСТІ

Студент повинен дотримуватися правил «Етичного кодексу здобувача вищої освіти ЧТЕІ ДТЕУ» (http://chite.edu.ua/ua/content/download/student/etich_kod.pdf) та «Положення про дотримання академічної доброчесності педагогічними та науково-педагогічними працівниками та здобувачами вищої освіти ЧТЕІ ДТЕУ» (http://chite.edu.ua/ua/content/download/academ_dobroches/poloj_academ_dobroches.pdf): виявляти дисциплінованість, вихованість, доброзичливість, чесність, відповідальність. Конфліктні ситуації повинні відкрито обговорюватися в навчальних групах з викладачем, а при нерозв'язності конфлікту доводитися до співробітників директорату ЧТЕІ ДТЕУ.

Дотримання академічної доброчесності здобувачами освіти передбачає: самостійне виконання навчальних завдань, завдань підсумкового контролю результатів навчання (для осіб з особливими освітніми потребами ця вимога застосовується з урахуванням їхніх індивідуальних потреб і можливостей); посилання на джерела інформації у разі використання ідей, розробок, тверджень, відомостей; дотримання норм законодавства про авторське право і суміжні права; надання достовірної інформації про результати власної навчальної (наукової, творчої) діяльності, використані методики досліджень і джерела інформації. Списування (копіювання тексту) під час виконання письмових робіт та екзаменів заборонені. Користування мобільними пристроями допускається лише з дозволу викладача під час онлайн-тестування та підготовки практичних завдань. Самостійні роботи у вигляді рефератів, доповідей, презентацій повинні мати коректні текстові посилання на використані інформаційні джерела.

Політика щодо використання інструментів штучного інтелекту

Політика використання інструментів штучного інтелекту (ChatGPT, Tome, Midjourney тощо) оголошується викладачем на початку курсу. Несанкціоноване використання інструментів штучного інтелекту є порушенням академічної доброчесності.

Як можна використовувати ШІ в навчанні та дослідженнях: для мозкового штурму ідей, вивчення можливих відповідей на запитання чи проблеми, а також творчого підходу до матеріалів може бути корисним під час підготовки відповідей на завдання та самостійної підготовки, генерування завдань для перевірки власних знань за певними темами для самопідготовки до форм контролю; генерування (пошук) і обробка інформації відповідно до запиту; підготовка (за потреби) засобів візуалізації результатів курсової/кваліфікаційної роботи/індивідуальних та творчих завдань/рефератів (відеоролики, комп'ютерні презентації тощо); розвиток критичного мислення,

шляхом аналізу й порівняння відповідей ШІ з перевіреними джерелами інформації; аналіз, оброблення та перевірка великих наборів даних, виявляючи в них закономірності, шаблони та кореляції; автоматичне створення графіків, діаграм та інших візуальних представлень даних, що допомагають ілюструвати ключові знахідки та тренди; форматування текстів згідно з вимогами які висуваються до них в кожному окремому випадку (наприклад: наукових журналів); перетворення голосової інформації на друкований текст.

Як не можна використовувати ШІ в навчанні та дослідженнях: як єдине джерело інформації, оскільки інформація, що міститься у базах даних ШІ швидко «застаріває»; під час критичного переосмислення наданої інформації, що може призвести до неправильного тлумачення або викривлення результатів; виконуючи наукові дослідження (курсіві, кваліфікаційні, наукові статті тощо) у частинах, що стосуються: викладення змісту власних досліджень, формулювання висновків, обґрунтуванні результатів дослідження; використанні в роботах цитат, наведених ШІ без перевірки їхньої достовірності; формуючи список використаних джерел; не рекомендовано використовувати ШІ виконуючи контрольні заходи; під час написання есе на задану тематику (есе повинно містити власні враження, обґрунтування та міркування з конкретного приводу чи питання).

Використовуючи контент, згенерований штучним інтелектом, здобувачу потрібно завжди вказувати на це.

УЗГОДЖЕННЯ ЗМІСТУ ДИСЦИПЛІНИ З ЦІЛЯМИ СТАЛОГО РОЗВИТКУ (ЦСР)

Ця дисципліна спрямована на формування у студентів компетентностей щодо застосування основних положень податкового законодавства у діяльності державних органів та суб'єктів господарювання, визначення податкових наслідків господарських операцій та ідентифікації податкових ризиків суб'єктів економіки, дотримання податкової етики та культури.

Ціль 4. Забезпечення всеохоплюючої і справедливої якісної освіти. Вивчення фондового ринку формує у студентів фінансову грамотність, аналітичні навички та розуміння інвестиційних механізмів. Це сприяє якійсній освіті, яка дозволяє випускникам ефективно реалізовувати себе у сфері фінансів, підприємництва та державного управління.

Ціль 5. Забезпечення гендерної рівності. Біржова діяльність як сфера професійної реалізації має потенціал для забезпечення рівних можливостей для жінок і чоловіків у доступі до фінансових ресурсів, кар'єрному зростанні та участі у прийнятті інвестиційних рішень.

Ціль 8. Сприяння поступальному, всеохоплюючому та сталому економічному зростанню, повній і продуктивній зайнятості та гідній праці для всіх. Фондовий ринок забезпечує мобілізацію інвестиційних ресурсів та їх перерозподіл у продуктивні сектори економіки. Завдяки ефективному функціонуванню ринку цінних паперів підприємства отримують можливість залучати фінансування для розширення виробництва, створення нових робочих місць та підвищення конкурентоспроможності. Біржова діяльність формує умови для прозорої економічної взаємодії учасників ринку, сприяючи економічному зростанню.

Ціль 9. Створення стійкої інфраструктури, сприяння всеохоплюючій і сталій індустріалізації та інноваціям. Фондові біржі та інститути інфраструктури фондового ринку (депозитарії, клірингові центри, торговельні системи) є невід'ємними елементами фінансової інфраструктури країни. Вони створюють умови для залучення довгострокових інвестицій у стратегічні галузі, включаючи інфраструктурні проекти та інноваційні підприємства. Розвинений фондовий ринок стимулює розвиток науково-дослідних робіт і впровадження нових технологій.

Ціль 10. Скорочення нерівності. Фондовий ринок може стати інструментом залучення інвестицій у малі та середні підприємства, що дозволяє розширювати можливості для різних соціальних груп та регіонів. Розвиток доступних інвестиційних інструментів сприяє фінансовій інклюзії та зменшенню економічної нерівності.

Ціль 11. Забезпечення стійкості міст і населених пунктів. Через механізми фінансування інфраструктурних проектів фондовий ринок може підтримувати розвиток «розумних міст», житлових програм, екологічного транспорту та енергозберігаючих технологій, що забезпечують комфортні та безпечні умови життя.

Ціль 12. Забезпечення переходу до раціональних моделей споживання і виробництва. Механізми фондового ринку можуть бути використані для спрямування капіталу у підприємства, що впроваджують екологічно чисті технології та соціально відповідальне виробництво. Інвестиційні фонди та біржові інструменти (наприклад, «зелені» облігації) дозволяють стимулювати компанії до

сталого розвитку та раціонального використання ресурсів. Фондові біржі, у свою чергу, можуть встановлювати вимоги до розкриття інформації про корпоративну соціальну відповідальність та вплив на довкілля.

Ціль 17. Зміцнення засобів здійснення й активізація роботи в рамках глобального партнерства в інтересах сталого розвитку. Фондовий ринок інтегрований у світову фінансову систему, що сприяє міжнародному руху капіталів і розвитку глобальних партнерств. Участь України в міжнародних фінансових організаціях та співпраця з іноземними інвесторами дозволяє залучати зовнішні ресурси, сприяти економічній стабільності та розвитку внутрішнього ринку капіталу. Біржова діяльність у глобальному масштабі забезпечує доступ до інноваційних фінансових інструментів і підвищує довіру до національної економіки.

СПИСОК РЕКОМЕНДОВАНИХ ДЖЕРЕЛ

Нормативно-правові акти

1. Закон України «Про цінні папери і фондову біржу» від 18 червня 1991 року № 1202-ХІІ. № 38. С. 509. URL: https://ips.ligazakon.net/document/view/t063480?an=2270&ed=2020_05_13
2. Закон України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15#Text>
3. Закон України «Про національну депозитарну систему та особливості електронного обігу цінних паперів в Україні» від 10 грудня 1997 року № 710/97-ВР. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/710/97-%D0%B2%D1%80#Text>
4. Закон України «Про акціонерні товариства» <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/514-17#Text>
5. Закон України «Про товарну біржу» № 1957-ХІІ (зі змінами і доповненнями) від 10.12.1991. Відомості Верховної Ради України. 1992. № 10. С. 139. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1956-12>
6. Закон України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні» від 30 жовтня 1996 року № 448/96-ВР. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/448/96-%D0%B2%D1%80#Text>
7. Закон України «Про господарські товариства» від 19 вересня 1991 року № 1576-ХІІ. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1576-12#Text>
8. Закон України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)» від 15 березня 2001 року № 2299-ІІІ. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2299-14#Text>
9. Концепція функціонування та розвитку фондового ринку України. Схвалено Постановою Верховної Ради України від 22 вересня 1995 року. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/342/95-%D0%B2%D1%80#Text>
10. Про додаткові заходи щодо розвитку фондового ринку України. Схвалено Указом Президента України № 198/2001 від 26 березня 2001 року URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/198/2001#Text>

Основний

11. Базилевич В. Д., Шелудько В. В. Фондовий ринок : навч. посібник. Київ : Нац. університет ім. Т. Шевченка, 2015. 686 с.
12. Приходько Д. О. Основи біржової діяльності : підручник. Харків, 2021. 280 с.
13. Дикань В. Л., Назаренко І. Л., Плугіна Ю. А. Біржова діяльність: підручник. Харків : УкрДУЗТ, 2017. 282 с.
14. Підприємництво, торгівля та біржова діяльність : підручник / за заг. ред. І. М. Сотник, Л. М. Таранюка. Суми : Університетська книга, 2018. 572 с. URL: <https://vseosvita.ua/library/pidприємництво-torgivla-tabirzova-dialnist-pidrucnik-127096.html>
15. Солодкий М. О. Біржовий товарний ринок : навч. посіб. К. : Компринт, 2015. 482 с.
16. Біржова справа : підручник / за наук. ред. О. М. Сохацької. Тернопіль : ТНЕУ, 2014. 655 с.
17. Солодкий М. О., Резнік Н. П., Яворська В. О. Основи біржової діяльності: навчальний посібник. Київ : Компринт, 2017. 450 с.

Додатковий

18. Куценко Т. М., Терованесова О. Ю., Сипало Д. А., Кучерявчук Є. Я. Стратегічні підходи до

- біржової діяльності в забезпеченні зовнішньоекономічних орієнтирів суб'єктів господарювання. Ефективна економіка. 2023. № 3. URL: <https://www.nayka.com.ua/index.php/ee/article/view/1305/1315>
19. Kuzmynchuk N., Yevtushenko V., Terovanesova O., Haltseva O. Analytical and information support for the operation of exchange market participants: logistics approach. Електронне наукове видання з економічних наук «Modern Economics». 2022. № 33. С. 36–43. URL: <https://modecon.mnau.edu.ua/issue/33-2022/kuzmynchuk.pdf>
 20. Кузьминчук Н. В., Куценко Т. М., Терованесова О. Ю., Василяшко Н. М. Стратегічний підхід в системі управління товарними біржами: світовий та вітчизняний досвід. Міжнародний науковий журнал «Інтернаука». Серія: «Економічні науки». 2022. № 6. <https://doi.org/10.25313/2520-2294-2022-6-8060>. URL: <https://www.inter-nauka.com/uploads/public/16551050549088.pdf>
 21. Кузьминчук Н. В., Куценко Т. М., Терованесова О. Ю., Бондаренко О. І. Тенденції розвитку біржового ринку в Україні: етапи становлення. Ефективна економіка. 2022. № 1. URL: http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/1_2022/3.pdf. DOI: 10.32702/2307-2105-2022.1.1
 22. Болквадзе Н. І. Конспект лекцій з дисципліни «Біржова справа» для студентів денної форми навчання спеціальності 076 «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність», 292 «Міжнародні економічні відносини» ступінь вищої освіти «Бакалавр». Тернопіль : ТНЕУ, 2020. 59 с.
 23. Боднар О. В., Яворська В. О. Особливості управління цінними ризиками на ринку зернових в контексті світової біржової практики. Ефективна економіка. 2016. Вип. 9: URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=5141>.
 24. Любезна І. В. Організація біржової діяльності. Цикл лекцій. Тернопіль : ТНЕУ, 2015. 94 с.
 25. Внукова Н. М., Уркевич В. Ю. Організаційно-правові питання залучення інвестицій в аграрний сектор та біржової торгівлі сільськогосподарською продукцією. Право та інноваційне суспільство. 2015. № 1. С. 11–18.
 26. Андрейчикова А. М. Еволюція поглядів на проблему ризику в економічній науці. Економічний вісник. 2014. № 1. С. 38–49.
 27. Белявцев М. І. Інфраструктура товарного ринку. URL: https://uchebnikionline.com/marketing/infrastruktura_tovarnogo_rinku.
 28. Діброва А. Д., Рябченко О. О. Соціальні мережі – індикатор нелінійного аналізу для дослідження біржових ринків. Моніторинг біржового ринку. Київ, 2014. С.15–17.

Інтернет – ресурси

29. Офіційний сайт Верховної Ради України. URL: <http://www.rada.gov.ua>.
30. Офіційний сайт Кабінету Міністрів України. URL: <http://www.kmu.gov.ua>.
31. Офіційний сайт Державної служби статистики України. URL : <http://www.ukrstat.gov.ua>
32. Офіційний сайт Національного банку України. URL:<http://www.bank.gov.ua>
33. Офіційний сайт Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку. URL:<http://www.nssmc.gov.ua/>
34. Офіційний сайт Світового банку. URL:<http://www.worldbank.org.ru>
35. Офіційний сайт Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг. URL: <https://nfp.gov.ua>
36. Офіційний сайт. Нормативні акти України. URL: <http://www.nau.ua>
37. Офіційний сайт Української асоціації інвестиційного бізнесу. URL:<http://www.uaib.com.ua/>.
38. Інформаційно-аналітичний портал рейтингового агентства «Рюрік». URL: <http://rurik.com.ua/main-definitions.html>.
39. Інформаційно-аналітичний портал рейтингового агентства «Кредитрейтинг». URL: <http://www.credit-rating.ua/ua/about-rating/terms/>
40. Інформаційно-аналітичний портал Українського агентства фінансового розвитку. URL: <http://www.ufin.com.ua/shkala-kred-reit.htm>

Рекомендовані курси для самостійного опанування в рамках формальної/інформальної освіти:

41. Відкритий онлайн-курс: <https://www.udemy.com>
42. Відкритий онлайн-курс: <https://www.ted.com>
43. Відкритий онлайн-курс: <https://www.udacity.com>

СТРУКТУРА ДИСЦИПЛІНИ

НАЗВА ТЕМИ	Кількість годин (денна/заочна)				Бали (мін-макс)	Форми контролю
	Усього годин	з них				
		лекції	практичні заняття	самостійна робота студентів		
1	2	3	4	5		6
<p>Тема 1. Сутність, структура, функції, закономірності виникнення і функціонування ринку цінних паперів</p> <p>Поняття ринку цінних паперів та його фінансових інструментів. Структураринку цінних паперів. Функції ринку цінних паперів. Принципи становлення та розвитку фондового ринку. Визначення ринку цінних паперів. Місце ринку цінних паперів у структурі фінансового ринку. Цінні папери, що вважаються пайовими. Боргових цінних паперів. Характеристика похідних цінних паперів. Типи цінних паперів. Види цінних паперів можуть випускатися і здійснювати обіг на українському фондовому ринку. Первинний ринок цінних паперів. Особливості вторинного ринку цінних паперів.</p>	10	1	1	8	3-5	<p>Практичні вправи, усне/письмове опитування, ситуаційні та індивідуальні завдання, ділові ігри, тести, презентації індивідуальних завдань, доповіді, самоконтроль тощо.</p>
<p>Тема 2. Ринок акцій.</p> <p>Поняття та види акцій. Взаємні права і обов'язки акціонерів та емітентів. Класифікація цін на акції. Характеристика значного та контрольного пакетів акцій. Дохід від акцій. Оцінка акцій та економіко-статистичні показники їх обігу. Класифікуються акції в залежності від ступеня ризику і величини доходності. Фактори, що впливають на попит на акції. Сутність та різниця технічного та фундаментального аналізу. Звичайний та контрольний пакет акцій. Механізм виплати дивідендів у виді акцій. Оцінка привілейованих акцій. Визначення ринкової ціни простих акцій з постійними темпами приросту дивідендів.</p>	11	1	1	9	3-5	
<p>Тема 3. Ринок облігацій.</p> <p>Поняття облігацій як боргових цінних паперів. Взаємні права і обов'язки емітентів і власників облігацій. Вартісна оцінка облігацій. Доходність облігацій. Суть облігацій як боргових цінних паперів. Права і обов'язки емітентів і власників облігацій. Характеристика поділу облігацій за емітентами. Види вартісної оцінки облігацій. Визначення теперішньої вартісті облігацій. Характеристика основних видів доходу від облігацій.</p>	11	1	1	9	3-5	
<p>Тема 4. Ринок векселів</p> <p>Економічний зміст, види та функції векселів. Характеристика обігу векселів. Операції банків з векселями. Історична довідка запровадження вексельного обігу. Економічний зміст простого векселя. Обіг переказного векселя. Терміни платежу, які може мати вексель. Основні види векселів. Сутність і роль індосаменту векселів. Акцепт векселя. Зміст і послідовність банківської операції дисконтування векселя. Банківська операція доміциляції векселя. Характеристика банківського авалю векселів. Кредитування під заставу векселів.</p>	11	1	1	9	3-5	

1	2	3	4	5	6
<p>Тема 5. Біржовий та позабіржовий ринок цінних паперів</p> <p>Історія виникнення та розвитку фондових бірж. Загальна характеристика та функції фондової біржі. Загальна характеристика та функції фондової біржі. Позабіржовий ринок цінних паперів. Характеристика історичного розвитку вітчизняного біржового ринку цінних паперів. Некомерційний та безприбутковий характер діяльності фондової біржі. Джерела формування доходу фондової біржі. Функції фондової біржі. Характеристика основних видів біржових угод. Основні правила здійснення комп'ютерних торгів на фондовій біржі. Роль позабіржового ринку цінних паперів, функції, які він виконує.</p>	12	2	1	9	3-5
<p>Тема 6. Учасники ринку цінних паперів</p> <p>Емітенти цінних паперів. Інвестори на ринку цінних паперів. Взаємодія між емітентом та інвестором. Професійні учасники на ринку цінних паперів. Сутність та мета емісії цінних паперів. Особливості випуску цінних паперів окремими емітентами на фондовому ринку України. Функції, які виконують емітенти на ринку цінних паперів. Поняття та характеристика цілей інвестиційної діяльності на фондовому ринку. Види інвестиційних портфелів. Депозитарна діяльність з цінними паперами. Розрахунково-клірингова діяльність. Функції реєстратора щодо іменних цінних паперів. Цілі діяльності інвестиційних фондів та інвестиційних компаній. Відкритий і закритий інвестиційний фонд.</p>	12	2	1	9	3-5
<p>Тема 7. Державне регулювання ринку цінних паперів</p> <p>Необхідність, мета і функції державного регулювання ринку цінних паперів. Форми державного регулювання ринку цінних паперів. Органи державного регулювання ринку цінних паперів. Регулювання інформаційного забезпечення фондового ринку. Контрольна функція держави на ринку цінних паперів. Сутність та мета державного регулювання ринку цінних паперів. Основні форми державного втручання в діяльність учасників ринку цінних паперів. Особливості регулювання первинного і вторинного ринку цінних паперів. Функції держави у сфері регулювання фондового Ринку. Характеристика законодавчого забезпечення державного регулювання ринку цінних паперів. Основні завдання Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку.</p>	12	2	2	8	3-5
<p>Тема 8. Організаційно-економічні засади біржової діяльності</p> <p>Організаційні засади біржових торгів. Особливості біржової торгівлі на вітчизняних товарних біржах. Біржова торгівля на ф'ючерсних біржах. Технологія Інтернет-трейдингу на біржовому ринку. Класифікація біржових активів. Характеристика біржових активів. Біржові фінансові інструменти. Біржове ціноутворення. Сутність біржового ціноутворення. Принципи котирування цін на біржові товари.</p>	12	2	2	8	3-5

Практичні вправи, усне/письмове опитування, ситуаційні та індивідуальні завдання, ділові ігри, тести, презентації індивідуальних завдань, доповіді, самоконтроль тощо.

1	2	3	4	5		6
<p>Тема 9. Основи біржової діяльності на ринку строкових угод</p> <p>Походження ф'ючерсної торгівлі. Технології ф'ючерсної торгівлі. Роль спекулянтів на ф'ючерсному ринку. Перспективи ф'ючерсної торгівлі в Україні. Хеджування на біржовому товарному ринку. Базисний ризик. Стратегії хеджування. Хеджування опціонами. Основні переваги та недоліки хеджування.</p>	12	2	2	8	3-5	Практичні вправи, усне/письмове опитування, ситуаційні та індивідуальні завдання, ділові ігри, тести, презентації індивідуальних завдань, доповіді, самоконтроль тощо.
Підсумковий модульний контроль	2/2		2	-	18-30	Письмове завдання, тести
Разом	105	14	14	77	60-100	
Підсумковий семестровий контроль – екзамен					60-100	