

Київський столичний університет імені Бориса Грінченка

Факультет економіки та управління

Кафедра фінансів



«ЗАТВЕРДЖУЮ»

Проректор з науково-педагогічної та навчальної роботи

О. Б. Жильцов

2025 р.

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

ЦІННІ ПАПЕРИ ТА ФОНДОВИЙ РИНОК

для студентів

спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

освітнього рівня першого (бакалаврського)

освітньої програми 072.00.01 Фінанси і кредит

КИЇВСЬКИЙ СТОЛИЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ІМЕНІ БОРИСА ГРІНЧЕНКА	
Код ЄДРПОУ 45307965	
Програма №	3139/25
Начальник відділу моніторингу якості освіти	
(підпис)	(прізвище, ініціали)
« 14 »	01 20 25

КИЇВ - 2025

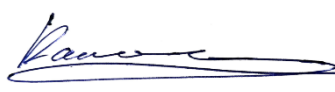
**Розробник:**

**Віровець Денис Володимирович**, доктор філософії з галузі знань 05 Соціальні та поведінкові науки за спеціальністю 051 Економіка, доцент кафедри фінансів Київського столичного університету імені Бориса Грінченка

**Викладач:**

**Віровець Денис Володимирович**, доктор філософії з галузі знань 05 Соціальні та поведінкові науки за спеціальністю 051 Економіка, доцент кафедри фінансів Київського столичного університету імені Бориса Грінченка


**Робочу програму розглянуто і затверджено на засіданні кафедри фінансів**  
Протокол №1 від 13.01.2025

Завідувач кафедри  Андрій РАМСЬКИЙ  
(підпис)

**Робочу програму погоджено з гарантом освітньої програми (керівником освітньої програми) 072.00.01 Фінанси і кредит**  
(назва освітньої програми)

13.01.2025  
Керівник освітньої програми  Аліна НЕЧИПОРЕНКО  
(підпис)

**Робочу програму перевірено**

13.01.2025  
Заступник декана  Оксана КАЗАК  
(підпис)

**Пролонговано:**

на 20\_\_/20\_\_ н.р. \_\_\_\_\_ (підпис) (ПІБ), «\_\_» 20\_\_ р., протокол № \_\_\_\_

на 20\_\_/20\_\_ н.р. \_\_\_\_\_ (підпис) (ПІБ), «\_\_» 20\_\_ р., протокол № \_\_\_\_

на 20\_\_/20\_\_ н.р. \_\_\_\_\_ (підпис) (ПІБ), «\_\_» 20\_\_ р., протокол № \_\_\_\_

на 20\_\_/20\_\_ н.р. \_\_\_\_\_ (підпис) (ПІБ), «\_\_» 20\_\_ р., протокол № \_\_\_\_

## 1. ОПИС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Найменування показників	Характеристика дисципліни за формами навчання
	Денна
<b>Вид дисципліни</b>	вибіркова
<i>Мова викладання, навчання та оцінювання</i>	Українська
<i>Загальний обсяг кредитів / годин</i>	4/120
<i>Курс</i>	3
<i>Семестр</i>	6
<i>Кількість змістових модулів з розподілом:</i>	4
<i>Обсяг кредитів</i>	4
<i>Обсяг годин, в тому числі:</i>	120
<i>Аудиторні</i>	56 (28 л/28 сем)
<i>Модульний контроль</i>	8
<i>Семестровий контроль</i>	-
<i>Самостійна робота</i>	56
<i>Форма семестрового контролю</i>	Залік

## 2. МЕТА ТА ЗАВДАННЯ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

**Мета навчальної дисципліни** – сформувати у студентів систему знань та практичних навичок у сфері функціонування ринку цінних паперів, як невід’ємної складової фінансового ринку, його структури, принципів та основних тенденцій розвитку у сучасних умовах.

**Завданнями дисципліни «Цінні папери та фондовий ринок» є:**

- отримання знань щодо категоріального апарату, що застосовується у фінансовій системі, зокрема, на ринку цінних паперів;
- отримання знань щодо місця ринку цінних паперів у фінансовій системі;
- визначення сутності та особливостей функціонування ринку цінних паперів;
- розкриття особливостей видів цінних паперів;
- дослідження суб’єктів ринку цінних паперів;
- визначення суті інфраструктури ринку цінних паперів та особливостей діяльності його учасників;
- отримання знань щодо правового забезпечення діяльності фондової біржі та правового забезпечення функціонування позабіржового ринку цінних паперів;
- обґрунтування необхідності функціонування фінансових інструментів як засобів взаємодії учасників ринку та розкриття особливостей обігу різних видів цінних паперів;
- обґрунтування необхідності державного регулювання ринку цінних паперів з урахуванням специфіки економічного і соціального розвитку;
- обґрунтування необхідності здійснення контролю з боку органів влади за емісією та обігом цінних паперів;
- набуття студентами практичних і теоретичних навичок збору та аналізу інформації з ринків цінних паперів.

### **3. РЕЗУЛЬТАТИ НАВЧАННЯ ЗА ДИСЦИПЛІНОЮ**

*У результаті вивчення навчальної дисципліни студент повинен:*

***знати:***

- сучасну термінологію в сфері ринку цінних паперів;
- місце ринку цінних паперів у фінансовій системі України;
- особливості та тенденції розвитку сучасного ринку цінних паперів;
- види цінних паперів та особливості правового регулювання їх емісії, обігу та погашення;
- повноваження органів влади, які здійснюють правове регулювання ринку цінних паперів;
- особливості функціонування фінансових інструментів;
- інфраструктуру ринку цінних паперів та особливостей діяльності його учасників;
- особливості правового регулювання розкриття інформації на ринку цінних паперів;

***вміти:***

- визначати особливості розвитку ринку цінних паперів в Україні та закордоном, його сучасний стан і перспективи.
- використовувати методи оцінки надійності та дохідності цінних паперів, розраховувати їх вартісні та кількісні показники;
- збирати та аналізувати інформацію з метою проведення дослідження динаміки ринку цінних паперів;
- застосовувати чинні нормативно-праві акти;
- характеризувати тенденції та стан міжнародних ринків цінних паперів;
- збирати та аналізувати інформацію про ринки цінних паперів.

#### ***Загальні компетентності***

Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.

Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.

Навички використання інформаційних та комунікаційних технологій.

Здатність проведення досліджень на відповідному рівні.

Здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями.

Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.

Здатність спілкуватися з представниками інших професій груп різного рівня (з експертами з інших галузей знань / видів економічної діяльності).

Здатність працювати автономно.

#### ***Спеціальні (фахові, предметні) компетентності***

Здатність досліджувати тенденції розвитку економіки за допомогою інструментарію макро- та мікроекономічного аналізу, оцінювати сучасні економічні явища.

Розуміння особливостей функціонування сучасних світових та національних фінансових систем та їх структури.

Здатність застосовувати економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач.

Здатність застосовувати сучасне інформаційне та програмне забезпечення для отримання та обробки даних у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

Здатність підтримувати належний рівень знань та постійно підвищувати свою професійну підготовку.

## ***Програмні результати навчання***

Знати та розуміти економічні категорії, закони, причинно-наслідкові та функціональні зв'язки, які існують між процесами та явищами на різних рівнях економічних систем.

Знати і розуміти теоретичні основи та принципи фінансової науки, особливості функціонування фінансових систем.

Знати механізм функціонування державних фінансів, у т.ч. бюджетної та податкової систем, фінансів суб'єктів господарювання, фінансів домогосподарств, фінансових ринків, банківської системи та страхування.

Визначати особливості функціонування сучасних світових та національних фінансових систем та їх структури

Володіти методичним інструментарієм діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у т.ч. бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування).

Застосовувати відповідні економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач.

Застосовувати спеціалізовані інформаційні системи, сучасні фінансові технології та програмні продукти.

Ідентифікувати джерела та розуміти методологію визначення і методи отримання економічних даних, збирати та аналізувати необхідну фінансову інформацію, розраховувати показники, що характеризують стан фінансових систем.

Вміти абстрактно мислити, застосовувати аналіз та синтез для виявлення ключових характеристик фінансових систем, а також особливостей поведінки їх суб'єктів.

#### 4. СТРУКТУРА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин					
	денна форма					
	усього	у тому числі				
л		пр	мк	сем	сп	
1	2	3	4	5	6	7
<b>ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ I. РИНОК ЦІННИХ ПАПЕРІВ</b>						
Тема 1. Вступ до цінних паперів та фондового ринку	8	2			2	4
Тема 2. Учасники ринку цінних паперів	8	2			2	4
Тема 3. Фондові біржі та інші форми посередництва на фондовому ринку	8	2			2	4
Тема 4. Регулювання ринків цінних паперів	8	2			2	4
Модульний контроль	2			2		
<b>Разом за змістовим модулем 1</b>	<b>34</b>	<b>8</b>		<b>2</b>	<b>8</b>	<b>16</b>
<b>ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ II. ЦІННІ ПАПЕРИ</b>						
Тема 5. Цінні папери, їх сутність і класифікація	8	2			2	4
Тема 6. Акції: економічна сутність та види	8	2			2	4
Тема 7. Облігації та інші боргові цінні папери	8	2			2	4
Тема 8. Деривативи та похідні фінансові інструменти	8	2			2	4
Модульний контроль	2			2		
<b>Разом за змістовим модулем 2</b>	<b>34</b>	<b>8</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>8</b>	<b>16</b>
<b>ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ III. БІРЖОВА ТОРГІВЛЯ ТА ОПЕРАЦІЇ З ЦІННИМИ ПАПЕРАМИ</b>						
Тема 9. Механізми випуску та обігу цінних паперів	8	2			2	4
Тема 10. Основи біржових торгів цінними паперами	8	2			2	4
Тема 11. Механізми торгівлі цінними паперами	8	2			2	4
Модульний контроль	2			2		
<b>Разом за змістовим модулем 3</b>	<b>26</b>	<b>6</b>		<b>2</b>	<b>6</b>	<b>12</b>
<b>ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ IV. АНАЛІЗ ЦІННИХ ПАПЕРІВ</b>						
Тема 12. Оцінка вартості та ризиків цінних паперів.	8	2			2	4
Тема 13. Формування та управління портфелем цінних паперів	8	2			2	4
Тема 14. Сучасні тенденції та перспективи розвитку фондового ринку	8	2			2	4
Модульний контроль	2			2		
<b>Разом за змістовим модулем 4</b>	<b>26</b>	<b>6</b>		<b>2</b>	<b>6</b>	<b>12</b>
<b>Усього годин</b>	<b>120</b>	<b>28</b>		<b>8</b>	<b>28</b>	<b>56</b>

## **5. ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**

### **ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ I. РИНОК ЦІННИХ ПАПЕРІВ**

#### **ТЕМА 1. Вступ до цінних паперів та фондового ринку**

Сегменти фінансового ринку, їх роль в процесі руху грошових коштів. Функції фондового ринку: залучення капіталу, перерозподіл ресурсів, ліквідність. Основні етапи розвитку ринку цінних паперів: від історичних бірж до сучасних торговельних платформ. Характерні ознаки сучасної системи ринку цінних паперів. Порівняння європейської, американської та азійської моделей фондового ринку. Первинний та вторинний ринок: ключові особливості та механізми функціонування. Фондові біржі та їх роль у світовій економіці. Вплив фондового ринку на макроекономічні процеси.

#### **ТЕМА 2. Учасники ринку цінних паперів**

Основні учасники ринку цінних паперів. Емітенти та інвестори. Професійні учасники ринку цінних паперів і які їхні види. Брокерська діяльність та її особливості. Дилерська діяльність. Управляючий на ринку цінних паперів. Клірингова діяльність. Депозитарій та його обов'язки. Види депозитаріїв. Діяльність з ведення реєстру власників цінних паперів. Номінальні утримувачі цінних паперів та їхні обов'язки. Хедж-фонди. Інвестиційні банки та андеррайтери. Саморегульовані організації. Регулятори ринку цінних паперів. Рейтингові агентства (Moody's, S&P, Fitch).

#### **ТЕМА 3. Фондові біржі та інші форми посередництва на фондовому ринку**

Поняття фондової біржі і її функції. Основні принципи діяльності фондової біржі. Основні фондові біржі: NYSE, Nasdaq, LSE, Euronext, TSE, HKEX. Учасниками біржової торгівлі. Позабіржовий ринок (OTC): особливості та ризики. Електронні торгові системи (ECN, Dark Pools): нові технології. Фондові індекси та їх значення: Dow Jones, S&P 500, FTSE 100, Nikkei 225, DAX. Етапи здійснення угоди з цінними паперами.

#### **ТЕМА 4. Регулювання ринків цінних паперів**

Цілі та механізми регулювання фондового ринку. Законодавство про цінні папери та фондовий ринок. Основні регулятори (SEC, FCA, ESMA, НКЦПФР) та їхні функції. Роль саморегульованих організацій на ринку цінних паперів. Інсайдерська торгівля: поняття та відповідальність. Антимонопольне законодавство та захист конкуренції. Регуляція IPO та SPO: нормативні акти. Фінансовий моніторинг та боротьба з відмиванням грошей. Регулювання деривативів та ф'ючерсів. Вплив глобалізації на регулювання фондового ринку. Регуляторний арбітраж та офшорні біржі.

### **ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ II. ЦІННІ ПАПЕРИ**

#### **ТЕМА 5. Цінні папери, їх сутність і класифікація**

Еволюція поняття цінного паперу. Характеристики цінних паперів. Взаємозв'язок з інвестиційним ринком. Документарна і бездокументарна форма цінних паперів. Економічна суть цінного паперу. Пайові, боргові та похідні цінні папери. Види цінних паперів за способом фіксації прав інвестора. Класифікація цінних паперів. Вартість цінного паперу. Дохідність та ризики цінних паперів.

#### **ТЕМА 5. Акції: економічна сутність та види**

Поняття акцій та їх характеристики. Основні права акціонерів. Класифікація акцій. Різновиди привілейованих акцій, які використовуються в світовій практиці. Звичайна акція

та права які вона дає власнику. Контрольний пакет акцій. Депозитарні розписки та їх види. Види вартості акцій. Фактори, що впливають на ціну акцій.

#### ***ТЕМА 6. Облігації та інші боргові цінні папери***

Види облігацій за формою випуску і способу обліку прав. Класифікація облігацій. Особливості емісії біржових облігацій. Види векселів. Конвертовані цінні папери. Коефіцієнт конверсії. Депозитні сертифікати. Визначення вартості сертифіката. Комерційні цінні папери. Сек'юритизація активів. Облігації на основі пулу активів.

#### ***ТЕМА 7. Деривативи та похідні фінансові інструменти***

Поняття та економічна сутність деривативів. Похідні цінні папери та їх види. Ф'ючерсні контракти. Опціони та їх механізм роботи. Типи опціонів. Способи використання опціонів: хеджування, арбітраж, спекуляції. Форвардні контракти. Свопи: складні фінансові контракти. Організація торгівлі похідними фінансовими інструментами. Використання деривативів у фінансових стратегіях. Біржові інвестиційні фонди ETF.

### **ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ III. ОПЕРАЦІЇ З ЦІННИМИ ПАПЕРАМИ ТА БІРЖОВА ТОРГІВЛЯ**

#### ***ТЕМА 8. Механізми випуску та обігу цінних паперів***

Особливості обігу та випуску цінних паперів. Проспект емісії цінних паперів. Емісія акцій та облігацій. Документальне оформлення випуску цінних паперів. Розміщення цінних паперів. Роль посередників в розміщенні цінних паперів. Обіг цінних паперів на фондовому ринку. Випуск цифрових облігацій та STO.

#### ***ТЕМА 9. Основи біржових торгів цінними паперами***

Принципи торгів цінними паперами. Учасники біржової торгівлі. Біржові vs. позабіржові ринки (OTC). Біржові торгові сесії та особливості їх функціонування. та Розрахунки за угодами. Електронні торговельні системи та алгоритмічний трейдинг. Поставка цінних паперів. Біржові індекси. Біржові торгові механізми. Лістинг та делістинг цінних паперів. Торгові сесії та розрахунки угод.

#### ***ТЕМА 10. Механізми торгівлі цінними паперами***

Торгові механізми та способи виконання угод з цінними паперами. Маркет-мейкери, аукціонні та електронні торги. Особливості угод хеджування і спекуляцій зі строковими контрактами. Біржовий наказ та інформація в ньому міститься. Етапи здійснення угоди з цінними паперами. Типи біржових заявок: лімітні, ринкові, стоп-лоси. Ліквідність і волатильність на ринку. Маржинальна торгівля та кредитне плече. Торгові стратегії на фондовому ринку. Психологія інвестора. Прогнозування фондового ринку.

### **ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ IV. АНАЛІЗ ЦІННИХ ПАПЕРІВ**

#### ***ТЕМА 12. Оцінка вартості та ризиків цінних паперів.***

Поняття та значення оцінки цінних паперів. Методи оцінки акцій та облігацій. Ризики цінного паперу та методи їх оцінки. Підприємницький ризик. Кредитний і фінансовий ризик. Ризик купівельної спроможності і валютний ризик. Процентний ризик. Ризик ліквідності. Ринковий ризик. Репутаційний ризик. Галузевий ризик. Інвестиційний ризик. Методи управління ризиками. Співвідношення між ризиком і прибутковістю цінних паперів. Високоризикові та токсичні цінні папери (Junk Bonds).



### **ТЕМА 13. Формування та управління портфелем цінних паперів**

Поняття та види інвестиційних портфелів. Прибутковість портфеля цінних паперів. Підходи до формування портфеля. Чинники які впливають на склад портфеля. Портфельна теорія Марковіца. Модель Шарпа. Оцінка ефективності портфеля. Премія ринкового ризику. Лінія ринку цінних паперів. Використання бета-коефіцієнта для оцінки ринкового ризику. CAPM у портфельному аналізі. Основні етапи формування інвестиційного портфеля. Принципи управління портфелем.

### **ТЕМА 14. Сучасні тенденції та перспективи розвитку фондового ринку**

Загальні тенденції розвитку фондового ринку. Вплив макроекономічних факторів на фондовий ринок. Вплив цифрових технологій. Використання AI та Big Data у фондовій торгівлі. Автоматизовані торгові системи та ризики їх використання. Токенізовані активи та децентралізовані фінансові ринки. Екологічні, соціальні та корпоративні (ESG) інвестиції. Необанки та фінтех-компанії в біржовій торгівлі.

## **6. КОНТРОЛЬ НАВЧАЛЬНИХ ДОСЯГНЕНЬ**

### **6.1 Система оцінювання навчальних досягнень студентів**

№ з/п	Вид діяльності студента	Макс. кількість балів за одиницю	Модуль 1		Модуль 2		Модуль 3		Модуль 4	
			Кількість одиниць	Максимальна кількість	Кількість одиниць	Максимальна кількість	Кількість одиниць	Максимальна кількість	Кількість одиниць	Максимальна кількість
1	Відвідування лекцій	1	4	4	4	4	3	3	3	3
2	Відвідування семінарів	1	4	4	4	4	3	3	3	3
3	Виконання завдань для самостійної роботи	5	4	20	4	20	3	15	3	15
4	Робота на семінарських заняттях	10	4	40	4	40	3	30	3	30
5	Виконання модульної контрольної роботи	25	1	25	1	25	1	25	1	25
Разом				<b>93</b>		<b>93</b>		<b>76</b>		<b>76</b>
Максимальна кількість балів:			<b>338</b>							
Розрахунок коефіцієнта:			<b>338 / 100 = 3,38</b>							

## 6.2 Завдання для самостійної роботи та критерії її оцінювання

№ з/п	Назва теми	Кількість годин	Бали
<b>Змістовий модуль 1</b> <b><i>РИНОК ЦІННИХ ПАПЕРІВ</i></b>			
1	Тема 1. Вступ до цінних паперів та фондового ринку	4	5
2	Тема 2. Учасники ринку цінних паперів	4	5
3	Тема 3. Фондові біржі та інші форми посередництва на фондовому ринку	4	5
4	Тема 4. Регулювання ринків цінних паперів	4	5
<b>Змістовий модуль 2</b> <b><i>ЦІННІ ПАПЕРИ</i></b>			
5	Тема 5. Цінні папери, їх сутність і класифікація	4	5
6	Тема 6. Акції: економічна сутність та види	4	5
7	Тема 7. Облігації та інші боргові цінні папери	4	5
8	Тема 8. Деривативи та похідні фінансові інструменти	4	5
<b>Змістовий модуль 3</b> <b><i>ОПЕРАЦІЇ З ЦІННИМИ ПАПЕРАМИ ТА БІРЖОВА ТОРГІВЛЯ</i></b>			
9	Тема 9. Механізми випуску та обігу цінних паперів	4	5
10	Тема 10. Основи біржових торгів цінними паперами	4	5
11	Тема 11. Механізми торгівлі цінними паперами	4	5
<b>Змістовий модуль 4</b> <b><i>АНАЛІЗ ЦІННИХ ПАПЕРІВ</i></b>			
12	Тема 12. Оцінка вартості та ризиків цінних паперів	4	5
13	Тема 13. Формування та управління портфелем цінних паперів	4	5
14	Тема 14. Сучасні тенденції та перспективи розвитку фондового ринку	4	5
<b>Разом</b>		<b>56</b>	<b>70</b>

## 6.3 Форми проведення модульного контролю та критерії оцінювання

Поточний контроль за результатами виконання контрольних (модульних) робіт передбачає оцінювання теоретичних знань та практичних умінь і навичок, які студент набув після завершення вивчення навчального матеріалу змістовного модуля з дисципліни. Виконання модульних контрольних робіт здійснюється в аудиторії.

Модульний контроль проводиться у формі контрольної роботи за кожним модулем. Контрольні (модульні) роботи включають тестування, відповіді на теоретичні питання, розв'язання практичних завдань та ситуацій.

Сума балів, накопичених студентом за виконання модульних контрольних робіт свідчить про ступінь оволодіння ним програмою навчальної дисципліни на конкретному етапі її вивчення.

### **Критерії оцінювання модульного контролю з дисципліни**

<b>Кількість балів</b>	<b>Критерії оцінювання</b>
<b>20-25</b>	у повному обсязі володіє навчальним матеріалом, вільно самостійно та аргументовано його викладає під час відповідей, глибоко та всебічно розкриває зміст теоретичних питань, тестових та практичних завдань
<b>15-20</b>	достатньо повно володіє навчальним матеріалом, але при викладанні деяких питань не вистачає достатньої глибини та аргументації, допускаються при цьому окремі несуттєві неточності та незначні помилки
<b>10-15</b>	в цілому володіє навчальним матеріалом та викладає його основний зміст, але без глибокого всебічного аналізу, обґрунтування та аргументації, допускаючи при цьому окремі суттєві неточності та помилки
<b>1-10</b>	не в повному обсязі володіє навчальним матеріалом, фрагментарно (без аргументації та обґрунтування) його викладає, недостатньо розкриває зміст теоретичних питань та практичних завдань, допускаючи при цьому суттєві неточності
<b>0</b>	не володіє навчальним матеріалом та не в змозі його викласти, не розуміє змісту теоретичних питань та практичних завдань

### **Форми проведення та критерії оцінювання модульного контролю**

<b>Модулі</b>	<b>Теми дисципліни</b>	<b>Форма контролю</b>	<b>Максимальна сума балів</b>
I	Теми 1, 2, 3,4 згідно з тематичним планом дисципліни	контрольна робота	25 балів
II	Теми 5, 6, 7, 8 згідно з тематичним планом дисципліни	контрольна робота	25 балів
III	Теми 9, 10, 11 згідно з тематичним планом дисципліни	контрольна робота	25 балів
IV	Теми 12, 13, 14 згідно з тематичним планом дисципліни	контрольна робота	25 балів

#### **6.4 Форми проведення семестрового контролю та критерії оцінювання**

Семестровий контроль – це підсумкове оцінювання результатів навчання студента за семестр, що здійснюється в університеті у формі заліку.

Залік (диференційований залік) – це вид семестрового контролю, при якому засвоєння студентом теоретичного та практичного матеріалу з кредитного модуля оцінюється, як правило, на підставі рейтингової системи оцінювання за результатами поточного контролю (тестування, поточного опитування, виконання модульних контрольних робіт та певних видів робіт на семінарських заняттях) протягом семестру. Підсумковий семестровий контроль оцінюється від 0 до 100 балів, що переводиться у національну шкалу та шкалу ECTS для отримання рейтингової оцінки знань студента.

Студент вважається допущеним до семестрового контролю з дисципліни, якщо він виконав усі види робіт, передбачені навчальним планом та програмою на семестр з цієї навчальної дисципліни. Контроль успішності студентів з урахуванням поточного і підсумкового оцінювання здійснюється відповідно до навчально-методичної карти дисципліни, де зазначено види контролю і кількість балів за видами.

*Шкала відповідності оцінок*

<b>Рейтингова оцінка</b>	<b>Оцінка за стобальною шкалою</b>
<b>A</b>	<b>90 – 100 балів</b>
<b>B</b>	<b>82 - 89 балів</b>
<b>C</b>	<b>75 - 81 балів</b>
<b>D</b>	<b>69 - 74 балів</b>
<b>E</b>	<b>60 - 68 балів</b>
<b>FX</b>	<b>35 - 59 балів</b>
<b>F</b>	<b>1 - 34 балів</b>

## 7. НАВЧАЛЬНО-МЕТОДИЧНА КАРТА ДИСЦИПЛІНИ

*Разом: 120 год., лекції - 28 год., семінарські заняття - 28 год., самостійна робота – 56 год., модульний контроль - 8 год.*

Модулі	Змістовий модуль I				Змістовий модуль II			Змістовий модуль III			Змістовий модуль IV			
Назва модуля	<b>РИНОК ЦІННИХ ПАПЕРІВ</b>				<b>ЦІННІ ПАПЕРИ</b>			<b>ОПЕРАЦІЇ З ЦІННИМИ ПАПЕРАМИ ТА БІРЖОВА ТОРГІВЛЯ</b>			<b>АНАЛІЗ ЦІННИХ ПАПЕРІВ</b>			
Кількість балів за модуль	<b>93 балів</b>				<b>93 балів</b>			<b>76 балів</b>			<b>76 балів</b>			
Теми лекцій	Вступ до цінних паперів та фондового ринку	Учасники ринку цінних паперів	Фондові біржі та інші форми посередництва на фондовому ринку	Регулювання ринків цінних паперів	Цінні папери, їх сутність і класифікація	Акції: економічна сутність та види	Облігації та інші боргові цінні папери	Деривативи та похідні фінансові інструменти	Механізми випуску та обігу цінних паперів	Основи біржових торгів цінними паперами	Механізми торгівлі цінними паперами	Оцінка вартості та ризиків цінних паперів	Формування та управління портфелем цінних паперів	Сучасні тенденції та перспективи розвитку фондового ринку
Теми семінарських занять	Вступ до цінних паперів та фондового ринку	Учасники ринку цінних паперів	Фондові біржі та інші форми посередництва на фондовому ринку	Регулювання ринків цінних паперів	Цінні папери, їх сутність і класифікація	Акції: економічна сутність та види	Облігації та інші боргові цінні папери	Деривативи та похідні фінансові інструменти	Механізми випуску та обігу цінних паперів	Основи біржових торгів цінними паперами	Механізми торгівлі цінними паперами	Оцінка вартості та ризиків цінних паперів	Формування та управління портфелем цінних паперів	Сучасні тенденції та перспективи розвитку фондового ринку
Самостійна робота	20 балів				20 балів			15 балів			15 балів			
Поточний контроль	МКР № 1 (25 балів)				МКР № 2 (25 балів)			МКР № 3 (25 балів)			МКР № 4 (25 балів)			
Підсумковий контроль (вид, бали)	ПМК (100 балів) Підсумковий рейтинговий бал - 338 Коефіцієнт переведення рейтингу у 100-бальну шкалу - 3,38													

## 8. РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА

### Основна

1. Ринок цінних паперів в питаннях та відповідях: навч. посібник / А.Ю. Рамський, Ю.М. Жукова, С.М. Обушний. - К. : Київ. ун-т ім. Б. Грінченка, 2021.-192 с.
2. Фінансовий ринок: підруч.: у 2-х т. / Ю. М. Коваленко, Ю. В. Ковернінська, С. В. Онишко, М. О. Кужелєв [та ін.] ; кер. авт. кол., наук. ред. Ю. М. Коваленко ; Державна фіскальна служба України, Ун-т ДФС України. – Ірпінь, 2018. – Т. 1. – 441 с.
3. Фінансовий ринок: підруч.: у 2-х т. / Ю. М. Коваленко, Ю. В. Ковернінська, С. В. Онишко, М.О. Кужелєв [та ін.] ; кер. авт. кол., наук. ред. Ю. М. Коваленко ; Державна фіскальна служба України, Ун-т ДФС України. – Ірпінь, 2018. – Т. 2. – 388 с.
4. Фінансовий ринок: Навч. посібник за заг.ред. Арутюнян С.С. / Арутюнян С. С., Добриніна Л.В. та інші – К : Гуляєва В.М., 2018 – 484 с.
5. Фондовий ринок : практикум / В.Д. Базилевич, В.М. Шелудько, В.В. Вірченко та ін; за ред. В.Д. Базилевича. - К. : Знання, 2017. - 718 с.
6. Фондовий ринок : підручник / В.Д. Базилевич, В.М. Шелудько, В.В. Вірченко та ін.; за ред. В.Д. Базилевича. Книга 2. - К. : Знання, 2016. - 686 с.
7. Фондовий ринок: практикум: навч. посіб. для студ. спеціальності 051 «Економіка» / КПІ ім. Ігоря Сікорського ; уклад.: Дергалюк М.О.– Київ : КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2023. – 99 с.

### Додаткова

1. Гаряга Л. Розвиток та інституційні трансформації фондового ринку України / Л. Гаряга, О. Яценко, В. Костоґриз, Т. Шматковська // Вісник Хмельницького національного університету. – 2024. – № 328(2). – С. 24-31.
2. Стабіас С.М. Економічний зміст регулювання ринку корпоративних цінних паперів. /С.М.Стабіас // Науковий вісник ужгородського університету.- 2019. – Випуск 2 (50). - С. 286-290.
3. Тарасюк Д. С. Чинники розвитку ринку корпоративних цінних паперів в Україні / Д. С.Тарасюк // Науковий вісник Національного лісотехнічного університету України. – Львів. – 2020. – Випуск 24.09. – С. 289 -296.
4. Правове регулювання обігу цінних паперів : навч. посібник / О. С. Яворська. – Львів : ЛНУ імені Івана Франка, 2015. – 336 с.
5. Фінансовий ринок : навчальний посібник / Н. В. Трусова, С. А. Нестеренко, І. Є. Якушева та ін. – Мелітополь: Видавничий будинок ММД, 2021. – 236 с.

### Нормативно-правові акти

1. Господарський кодекс України від 16.01.2003 р. № 436-IV [Електронний ресурс] / Верховна Рада України. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15#Text>
2. Про ринки капіталу та організовані товарні ринки : Закон України від 23 лютого 2006 року 3480-IV. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15#Text>
3. Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків : Закон України № 448/96-ВР від 30 жовтня 1996 р./ [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/448/96-%D0%B2%D1%80#Text>
4. Аналітичні дані щодо розвитку фондового ринку [Електронний ресурс] / Вебпортал Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку. – Режим доступу: <https://www.nssmc.gov.ua/news/insights/>
5. Офіційний веб-сайт Верховної Ради України. Режим доступу: <https://www.rada.gov.ua/>
6. Державна служба статистики України. Режим доступу: <http://www.ukrstat.gov.ua>

## **9. ДОДАТКОВІ РЕСУРСИ**

1. Посилання на ЕНК:

<https://elearning.kubg.edu.ua/course/view.php?id=29181>