

СИЛАБУС

Базова інформація про дисципліну	
Назва дисципліни	AF045 Фінансовий ринок / Financial Market
Рівень вищої освіти	Перший (бакалаврський) рівень
Галузь знань	07 «Управління та адміністрування»
Спеціальність	071 «Облік і оподаткування»
Освітня програма	Облік і аудит
Семестр	3
Курс	2 (зі скороченим терміном навчання на базі ОКР фаховий молодший бакалавр) 3 (повний термін навчання)
Анотація курсу	<u>Мета вивчення дисципліни:</u> формування теоретичних знань та практичних основ функціонування та розвитку фінансового ринку як підсистеми фінансових відносин. Основними завданнями дисципліни є: визначення місця фінансового ринку у фінансовій системі; обґрунтування необхідності функціонування фінансових інструментів як засобів взаємодії учасників ринку та розкриття особливостей обігу різних видів цінних паперів; визначення суті інфраструктури фінансового ринку, її значення та особливостей діяльності професійних учасників; обґрунтування необхідності державного регулювання фінансового ринку з урахуванням специфіки економічного й соціального розвитку України; розгляд сегментування фінансового ринку та їх взаємодію.
Сторінка курсу в MOODLE	http://78.137.2.119:2929/course/view.php?id=545
Мова викладання	українська
Лектор курсу	Гетьманенко Юлія Олександрівна Канали комунікацій СДН «Moodle»: повідомлення в чаті ел.пошта: ygetmanenko@ukr.net
Місце дисципліни в освітній програмі	
Освітньо-професійна програма	http://csbc.edu.ua/documents/otdel/oop_oo24.pdf
Перелік загальних компетентностей (ЗК)	ЗК01. Здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями. ЗК02. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу. ЗК08. Знання та розуміння предметної області та розуміння професійної діяльності.
Перелік спеціальних компетентностей (СК)	СК01. Здатність досліджувати тенденції розвитку економіки за допомогою інструментарію макро- та мікроекономічного аналізу, робити узагальнення стосовно оцінки прояву окремих явищ, які властиві сучасним процесам в економіці.

	СК02. Використовувати математичний інструментарій для дослідження соціально-економічних процесів, розв'язання прикладних завдань в сфері обліку, аналізу, контролю, аудиту, оподаткування.
Перелік програмних результатів навчання	ПР01. Знати та розуміти економічні категорії, закони, причинно-наслідкові та функціональні зв'язки, які існують між процесами та явищами на різних рівнях економічних систем. ПР11. Визначати напрями підвищення ефективності формування фінансових ресурсів, їх розподілу та контролю використання на рівні підприємств різних організаційно-правових форм власності. ПР13. Усвідомлювати особливості функціонування підприємств у сучасних умовах господарювання та демонструвати розуміння їх ринкового позиціонування. ПР15. Володіти загальнонауковими та спеціальними методами дослідження соціально-економічних явищ і господарських процесів на підприємстві.
Опис дисципліни	
Структура навантаження на студента	Загальна кількість годин – 180 Кількість кредитів – 6 Кількість лекційних годин – 30 Кількість практичних занять – 30 Кількість годин для самостійної роботи студентів – 120 Форма підсумкового контролю – залік
Методи навчання	Тематичні лекції, вирішення аналітичних, розрахункових, аналітично-розрахункових завдань, самонавчання через електронне модульне середовище навчального процесу Moodle та рекомендованої літератури, джерел
Зміст дисципліни	
Тема 1. Фінансовий ринок: сутність, функції та роль в економіці	Поняття фінансового ринку, його роль і місце в системі фінансово-економічних відносин. Товари і суб'єкти фінансового ринку. Характеристика грошового ринку. Ринок капіталів як джерело довгострокових фінансових ресурсів.
Тема 2. Законодавче регулювання фінансового ринку	Державне регулювання фінансового ринку. Державно-правове регулювання фінансового ринку. Законодавча база регулювання фінансового ринку в Україні.
Тема 3. Інфраструктура фінансового ринку	Основні елементи ринкової інфраструктури. Структура і функції фінансового ринку.
Тема 4. Грошовий ринок	Структура і суть грошового ринку. Об'єкти й суб'єкти. Характеристика облікового ринку та його особливості. Характеристика міжбанківського ринку. Операції на міжбанківському ринку.
Тема 5. Кредитний ринок	Поняття кредиту та кредитного ринку. Кредитна система, її структура і особливості. Розвиток кредитного ринку України.

Тема 6. Валютний ринок	Сутність валюти та валютних відносин. Конвертованість валюти. Види операцій на валютному ринку. Валютний курс. Світова та міжнародна валютні системи.
Тема 7. Фондовий ринок. Фондова біржа	Суть фондового ринку та його учасники. Професійна діяльність на фондовому ринку. Класифікація фондових ринків. Сутність фондової біржі, її види та функції. Правила фондової біржі. Сутність біржового ринку. Біржові фондові індекси.
Тема 8. Ринок похідних цінних паперів	Особливості розвитку ринку похідних цінних паперів. Характеристика основних похідних фінансових інструментів. Створення ринку «синтетичних» цінних паперів.
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	Диференційний залік у кінці семестру за результатами поточної успішності (у формі підсумкового модульного контролю)

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	
Відбувається у формі підсумкового модульного контролю.	
Розрахунок підсумкової оцінки	
Для предметів із заліком: Підсумкова оцінка базується виключно на балах, накопичених протягом семестру (S). Ваговий коефіцієнт у цьому випадку становить 1.	
Формула: $O = S \times 1$	

Накопичування балів з навчальної дисципліни: поточний контроль	
Види навчальної роботи	Загальна кількість балів
Усне/письмове опитування за темами (4 завдання по 5 балів)	20
Самостійні роботи за темами (2 роботи по 10 балів)	20
Модульні контрольні (2 к.р. по 20 балів)	40
Індивідуальна самостійна робота (реферат)	20
Разом	100

Критерії оцінювання для кожного виду навчальної дисципліни

Критерії оцінювання усних/письмових відповідей:

- 5 б. – Повне, глибоке та вичерпне розкриття теми.
- 4 б. – Відповідь охоплює основні положення теми, але може мати незначні недоліки.
- 3 б. – Відповідь містить основні положення теми, але не є повною.
- 2 б. – Відповідь неповна, містить значні помилки або суттєві прогалини у розумінні теми.
- 1 б. – Відповідь не відповідає вимогам завдання.

Критерії оцінювання практичних робіт:

- 10 б. – Виконано всі завдання без помилок, відповіді повні й обґрунтовані.
- 9 б. – Виконано майже всі завдання, допущено 1–2 несуттєві помилки.
- 8 б. – Виконано більшість завдань, є окремі неточності чи пропуски.
- 7 б. – Виконано понад половину завдань, але з помітними неточностями.
- 6 б. – Виконано близько половини завдань, частина з них має помилки.
- 5 б. – Виконано менше половини завдань, проте продемонстровано розуміння основного матеріалу.
- 4 б. – Виконано окремі завдання правильно, більшість з помилками.
- 3 б. – Робота містить значні помилки, лише поодинокі правильні елементи.
- 2 б. – Виконано мінімальний обсяг, знання поверхові.
- 1 б. – Спроба виконати завдання є, але відповіді неправильні.

Критерії оцінювання модульних робіт:

№	Завдання	Бали
1	Тести (10 од. по 1 бал)	10
2	Практична частина (2 од. по 5 б.)	10
Разом		20

- 5 б. – Повне, глибоке та вичерпне розкриття теми.
- 4 б. – Відповідь охоплює основні положення теми, але може мати незначні недоліки.
- 3 б. – Відповідь містить основні положення теми, але не є повною.
- 2 б. – Відповідь неповна, містить значні помилки або суттєві прогалини у розумінні теми.
- 1 б. – Відповідь не відповідає вимогам завдання.

Критерії оцінювання індивідуальних робіт (рефератів):

- 16-20 б. У роботі відображено глибоке розуміння та усвідомлення матеріалу, творчий підхід до поставлених задач. Під час аналізу-інтерпретації зроблені самостійні висновки, аргументація, висловлене власне ставлення до проблеми. Робота виконана творчо і самостійно, характеризується оригінальністю.
- 10-15 б. Робота має задовольняти всім критеріям нижчого рівня і одному або двом таким: відображає глибокий пошук при дослідженні та застосування навичок мислення високого рівня; показує явне поглиблення та розуміння теми; притягує увагу аудиторії.
- 1-9 б. Робота сфокусований на темі, але не висвітлює її. Наявна певна організаційна структура, але вона не явна з показу. Можуть бути фактичні помилки чи незрозумілості, але вони не значні.

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

Список рекомендованих джерел

Основна література

1. Стратегія фінансового сектору України до 2025 року [Електронний ресурс]. – Режим доступу: https://bank.gov.ua/admin_uploads/article/Strategy_FS_2025.pdf
2. Арутюнян С.С., Іоргачова М.І. Ринок фінансових послуг: навч. посіб. Харків: «Діса плюс», 2020. 312 с.
3. Бражник Л.В. Фінансовий ринок: навч. посіб. Полтава: ПДАУ, 2023. 130 с.
4. Фінансовий ринок: навч. посіб. / Н. В. Трусова, С. А. Нестеренко, І. Є. Якушева та ін. Мелітополь: Видавничий будинок ММД, 2021. 236 с.
5. Божидарнік Н. В. Валютні операції : підручник / Н. В. Божидарнік. – К. : ЦУЛ, 2013. – 688 с.
6. Бурковська А. В. Міжнародні кредитно-розрахункові та валютні операції в сучасних умовах : навч. посіб. / А. В. Бурковська. – К. : ЦУЛ, 2014. – 208 с.
7. Ваніна Н. М. Ринок цінних паперів. Практикум : навч. посіб. / Н. М. Ваніна. – К. : ЦУЛ, 2014. – 176 с.
8. Коваленко Ю. М., Коваль І. А., Близненко Є. О. Вплив моделі сектору фінансових корпорацій і ринку цінних паперів на інвестиційні процеси в Україні. Проблеми і перспективи економіки та управління. 2020. № 2 (22). С. 98–118.
9. Сохацька О.М., Панасюк В.М., Роговська -Іщук І.В., Вінницький С.І. Фундаментальний та технічний аналізи міжнародних ринків. Тернопіль: ЗУНУ, 2022. 309 с
10. Татарин, Н. Б., & Половко, Д. М. (2023). Фінансовий ринок України: аналіз сучасного стану, загрози, проблеми та перспективи. *Галицький економічний вісник*, 83(4), 78-88.
11. Чуницька, І., & Богріновцева, Л. (2023). Вплив цифрових технологій на розвиток фінансового ринку України. *Економіка та суспільство*, (49).
12. Pandey, D. K., Lucey, B. M., & Kumar, S. (2023). Border disputes, conflicts, war, and financial markets research: a systematic review. *Research in International Business and Finance*, 65, 101972.

Нормативно-правові документи

1. Закон України «Про господарські товариства» від 19.09.1991р. №1576-XII //ВВР. – 1991. – №49. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1576-12>
2. Закон України «Про цінні папери та фондовий ринок» від 23 лютого 2006р. №3480-IV // Податки та бухгалтерський облік. – 2006. – № 35-36 (906-907). –С.5-27. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15>
3. Закон України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні»

від 30.10.1996р. №448/96-ВР. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/448/96-вр>

4. Закон України «Про Національний банк України» від 20.05.1999р. №679-XIV. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/679-14>

5. Закон України «Про банки і банківську діяльність» від 07.12.2000р. №212-III. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2121-14>

6. Закон України „Про внесення змін до Закону України „Про страхування” від 16.05.2008р. №357-V. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/357-16>

7. Закон України „Про національну депозитарну систему та особливості електронного обігу цінних паперів” від 10.12.1997р. №710/97-ВР. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/710/97-вр>

8. Положення про функціонування фондових бірж. Затв. рішенням НКЦПФР від 22.11.2012 р. № 1688 [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z2082-12>

Інтернет ресурси

1. Верховна Рада України. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/>
2. Кабінет Міністрів України. URL: [http:// www.kmu.gov.ua](http://www.kmu.gov.ua)
3. Міністерство фінансів. URL: [http:// www.minfin.gov.ua](http://www.minfin.gov.ua)
4. Європейський банк реконструкції та розвитку: веб -сайт. URL : <https://www.ebrd.com/ukraine.html>
5. Світовий банк: веб -сайт. URL: <https://www.worldbank.org/http://ua-ekonomist.com>
6. Міжнародний валютний фонд: веб -сайт. URL: [http:// imf-org](http://imf-org)