

**КИЇВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ІМЕНІ ТАРАСА ШЕВЧЕНКА**

**ЕКОНОМІЧНИЙ ФАКУЛЬТЕТ**

*Кафедра страхування, банківської справи та ризик-менеджменту*

**«ЗАТВЕРДЖУЮ»**

Заступник декана  
з навчальної роботи

«\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2022 року

## **РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ ДИНАМІКА ФОНДОВОГО РИНКУ**

**для студентів**

галузь знань	<b>10 «Природничі науки»</b>
спеціальність	<b>105 «Прикладна фізика та наноматеріали»</b>
освітній рівень	<b>бакалавр</b>
освітня програма	<b>Еконофізика</b>
вид дисципліни	<b>Вибіркова</b>

Форма навчання	<b>денна</b>
Навчальний рік	<b>2022/2023</b>
Семестр	<b>7</b>
Кількість кредитів ECTS	<b>4</b>
Мова викладання, навчання та оцінювання	<b>українська</b>
Форма заключного контролю	<b>іспит</b>

**Викладач:** Волохова Людмила Федорівна, кандидат економічних наук, доцент кафедри страхування, банківської справи та ризик-менеджменту

Пролонговано: на 20\_\_/20\_\_ н.р. \_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_) «\_\_»\_\_ 20\_\_ р.  
(підпис, ПІБ, дата)

на 20\_\_/20\_\_ н.р. \_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_) «\_\_»\_\_ 20\_\_ р.  
(підпис, ПІБ, дата)

**КИЇВ – 2022**

Розробник: Волохова Людмила Федорівна, кандидат економічних наук, доцент кафедри страхування, банківської справи та ризик-менеджменту

ЗАТВЕРДЖЕНО

В.о. зав. кафедри

\_\_\_\_\_ (Антоніна ШОЛОЙКО)

Протокол №1 від «31» серпня 2022 р

Схвалено науково-методичною комісією економічного факультету

Протокол від «31» серпня 2022 року № 1

Голова науково-методичної комісії \_\_\_\_\_ (Аліна МАГОМЕДОВА)

Схвалено науково-методичною комісією факультету радіофізики, електроніки та комп'ютерних систем

Протокол від «30» серпня 2022 року № 5

Голова науково-методичної комісії \_\_\_\_\_ (Сергій РАДЧЕНКО)

## Вступ

**1. Мета навчальної дисципліни** – підготувати кваліфікованих фахівців у галузі природничих наук з глибоким розумінням суспільних процесів, зокрема у фінансовій сфері шляхом формування теоретичних знань і практичних навичок з організації та порядку надання і отримання фінансових послуг на фондовому ринку, механізму функціонування та регулювання ринку цінних паперів з урахуванням сучасних трендів його розвитку, використовуючи методології теоретичної фізики для моделювання і дослідження економічних процесів.

### **2. Попередні вимоги до опанування або вибору навчальної дисципліни:**

**Знати** зміст дисциплін «Економічна теорія», «Макроекономіка», «Мікроекономіка», «Теорія імовірності і математична статистика», «Фінанси», «Макроекономічна статистика», «Основи програмування», «Методи обробки даних».

**Вміти** аналізувати причинно-наслідкові зв'язки розвитку окремих сегментів фондового ринку, здійснювати фінансово-статистичні розрахунки за допомогою сучасного програмного забезпечення, проводити пошук, обробку та аналіз інформації з різних джерел за допомогою сервісів бізнес - аналітики, що забезпечують швидкий доступ до великих масивів даних ( Big Data), готувати презентації в програмі MS Power Point.

**Володіти** аналітичним інструментарієм математико - статистичного моделювання та прогнозування, методами системного та фінансового аналізу щодо діяльності учасників фондового ринку ; володіти навичками публічних виступів.

**3. Анотація навчальної дисципліни:** дана навчальна дисципліна присвячена вивченню теоретичних та організаційних засад функціонування фондового ринку , дослідженню його структури, з'ясуванню ключових векторів розвитку. Студенти повинні набути універсальні знання щодо основних засад фондового ринку та сучасних тенденцій його розвитку; методів аналізу ринку цінних паперів та особливостей регулювання діяльності учасників фондового ринку. В курсі передбачено використання аналогій між рівняннями, що застосовуються в економіці, і рівняннями окремих фізичних процесів (гідродинаміка – «потік» грошей, температура – вартість, фазовий перехід – «обвал» ринку тощо.).

Знання, здобуті студентами в результаті вивчення цієї дисципліни, можуть бути використані для організації власного бізнесу, ефективного управління портфелем ЦП, стануть у нагоді при виборі напряму подальшої професійної спеціалізації: у банківському секторі, інституціях фондового ринку, інвестиційних фондах, у галузі прикладної фізики, а також новітніх комбінованих напрямках, що швидко розвиваються.

**4. Завдання (навчальні цілі):** сформувати програмні компетентності.

**Загальні компетентності:** здатність зберегти та примножити моральні, культурні, наукові цінності і досягнення суспільства на основі розуміння історії та закономірностей розвитку предметної області, її місця у загальній системі знань про природу і суспільство та у розвитку суспільства, техніки і технологій, використовувати різні види і форми рухової активності для активного відпочинку та ведення активного способу життя ( ЗК2); навички використання інформаційних і комунікаційних технологій (ЗК7); здатність проведення досліджень на відповідному рівні (ЗК8).

**Спеціальні (фахові) компетентності :** Здатність брати участь у плануванні та виконанні наукових та науково-технічних проектів ( ФК1); Здатність до постійного розвитку компетентностей у сфері прикладної фізики, інженерії, економіки та комп'ютерних технологій (ФК7); Здатність використовувати сучасні теоретичні уявлення в галузі фізики для аналізу фізичних систем, для пошуку методів можливих рішень задач у галузі економіки (ФК8); Здатність використовувати методи і засоби теоретичного дослідження та математичного моделювання в професійній діяльності (ФК9).

## 5. Результати навчання за дисципліною:

Результат навчання (1. знати; 2. вміти; 3. комунікація;)		Форми (та/або методи і технології) викладання і навчання	Методи оцінювання та пороговий критерій оцінювання (за необхідності)	Відсоток у підсумковій оцінці з дисципліни*
Код	Результат навчання			
<b>Студент повинен знати:</b>				
1.1	сутність, характерні ознаки та класифікацію фондового ринку	лекція, практичне заняття	тест (50% правильних відповідей), бліц-опитування, участь у дискусії, виконання творчих аналітично-розрахункових робіт, реферат, презентація	5%
1.2	особливості та форми регулювання діяльності учасників фондового ринку	лекція, практичне заняття		5%
1.3	Методи аналізу динаміки фондового ринку	лекція, практичне заняття		5%
1.4	особливості надання фінансових послуг на ринку цінних паперів.	лекція, практичне заняття		5%
1.5	інновації на фондовому ринку	лекція, практичне заняття		5%
<b>Студент повинен вміти:</b>				
2.1	використовувати законодавчі та нормативні документи з питань організації діяльності фондового ринку	лекція, практичне заняття	виконання практичних вправ, обговорення Case study, підготовка та захист самостійного індивідуального навчального проекту (презентація)	5%
2.2	на основі статистичної інформації проводити комплексний аналіз динаміки розвитку фондового ринку	лекція, практичне заняття		5%
2.3	здійснювати порівняльну характеристику різних видів цінних паперів	лекція, практичне заняття		5%
2.4	сформулювати оптимальний портфель цінних паперів залежно від інвестиційної політики	лекція, практичне заняття		5%
2.5	володіти сучасним інструментарієм трейдингу на фондових біржах	лекція, практичне заняття		5%
<b>Студент повинен демонструвати здатність і готовність:</b>				
3.1	оперувати широким колом знань у сфері діяльності фондового ринку	лекція, практичне заняття	участь у дискусії, обговорення Case study, участь в дидактичних іграх, виконання практичних вправ, презентація	до 10%
3.2	використовувати в практичній діяльності отримані теоретичні знання			
3.3	пропонувати напрями підвищення ефективності фондового ринку			
3.4	представляти та захищати отримані результати у формі звітів та презентацій, використовуючи сучасні інформаційно-комунікаційні технології			
3.5	працювати в команді			
3.6	здійснювати подальше персональне навчання у сфері ринків фінансових послуг			



## 7. Схема формування оцінки:

Оцінка формується за модульно-рейтинговою системою, яка передбачає дворівневе оцінювання засвоєного матеріалу, зокрема **оцінювання теоретичної підготовки (50%)** включає: усні доповіді (30%), опитування (20%), тестування (50%) та **оцінювання практичної підготовки (50%)** – виконання творчих аналітично-розрахункових робіт: презентація (30%), практичні завдання (50%), кейс (20%).

### 7.1. Порядок оцінювання студентів денної форми навчання:

Семестрову кількість балів формують бали, отримані студентом у процесі засвоєння матеріалу з усіх тем курсу та виконання аналітично-розрахункових робіт.

**- семестрове оцінювання (максимум – 60 балів; мінімум – 36 балів):**

№	Форми контролю	Програмні результати навчання	Бали (min/max) <sup>1</sup>	Кількість
1	Усна доповідь	РН1.1-1.10; 2.1; 2.5;	1,5 / 2,5	2
2	Бліц-опитування (письмове завдання)	РН1.1-1.10	1,5 / 2,5	2
3	Тестування (50% правильних відповідей)	РН1.1-1.10	3/5	2
4	Виконання творчих, аналітичних, розрахункових робіт, у т.ч.:	2.5; 3.1; 3.5; 3.6	1,5 / 2,5	
4.1	Кейс-стаді			1
4.2	Есе	2.5	1,5 / 2,5	1
4.3	Практичні завдання розрахункового характеру	РН1.2; 1.4-1.6; 2.2; 2.3; 3.2; 3.3	1,5 / 2,5	2
4.4	Презентація	РН1.1-1.10; 2.4; 3.1; 3.4	6/10	1
5	Проміжна (модульна) контрольна робота (МКР)	РН1.1-1.10; 2.4; 3.3	6/10	2

### - підсумкове оцінювання у формі екзамену:

Підсумковий контроль здійснюється у формі письмового екзамену, який триває 1 год. 30 хв. Максимальна кількість балів на екзамені – 40 балів, мінімальна кількість балів, які додаються до семестрових – 24 бали (60% максимальної кількості балів, відведених на екзамен).

#### **Студент допускається до екзамену за умови:**

- виконання всіх передбачених планом робіт;
- загальна сума балів набраних упродовж семестру повинна відповідати рекомендованому мінімуму для допуску до екзамену – **36 балів**.

Семестрова кількість балів		МКР	Екзамен	Підсумкова оцінка
Мінімум	24	12	24 <sup>2</sup>	60
<b>Максимум</b>	<b>40</b>	<b>20</b>	<b>40</b>	<b>100</b>

<sup>1</sup> Мінімальна / максимальна оцінка, яку може отримати студент (60% від максимальної кількості балів).

У випадку, коли студент на екзамені набрав менше 24 балів, отримані бали не додаються до семестрової оцінки (незалежно від кількості балів, отриманих під час семестру), в екзаменаційній відомості у колонці «бали за екзамен» ставиться «0», а в колонку «результуюча оцінка» переноситься лише кількість балів, отриманих за семестр.

## 7.2. Організація оцінювання:

Семестрове оцінювання таких видів робіт, як: дискусії, опитування, розв'язування задач, тестування, контрольні роботи здійснюються під час занять, які відбуваються за розкладом.

Самостійна робота студента полягає в систематичному опрацюванні нормативно-законодавчих актів та звітів про діяльність фінансових посередників на ринку фінансових послуг. Засвоений матеріал підлягає перевірці на кожному практичному занятті у формі усного опитування. Крім того, результати самостійного опрацювання матеріалу перевіряються у вигляді коротких письмових робіт двічі (протягом модульних тижнів), кожна з яких оцінюється максимум у 10 балів.

Відпрацювання пропущених занять здійснюється шляхом виконання студентом додаткових розрахункових завдань з дисципліни.

## 7.3. Шкала відповідності оцінок

*Загальна кількість балів*, набраних студентом упродовж семестру з дисципліни «Ринок фінансових послуг», відповідає оцінці:

<b>Відмінно / Excellent</b>	90-100
<b>Добре / Good</b>	75-89
<b>Задовільно / Satisfactory</b>	60-74
<b>Незадовільно / Fail</b>	0-59

## 8. Структура навчальної дисципліни. Тематичний план занять.

№ теми	Назва теми	Кількість годин		
		Лекції	Семинари	Самостійна робота
1	Сутність та структура фондового ринку, основні тенденції розвитку.	2	1	7
2	Види цінних паперів. Сучасні тренди на ринку деривативів в Україні та світі.	2	1	8
3	Роль фундаментального аналізу у прогнозуванні розвитку фондового ринку	2	2	10
4	Фондові індекси та рейтинги ЦП	2	1	7
5	Технічний аналіз на ринку цінних паперів	2	2	8
<i>Модульна контрольна робота №1</i>		-	1	-
6	Інвестиційна діяльність на фондовому ринку України: виклики та можливості	2	1	10
7	Інфраструктура фондового ринку	2	1	8
8	Організаційно-економічні основи біржової діяльності.	2	1	8
9	Правила біржової торгівлі, біржові угоди та біржове котирування цін	2	1	8
10	Трейдерські операції на фондовій та криптовалютній біржах.	2	1	8
<i>Модульна контрольна робота №2</i>		-	1	-
<i>Захист самостійної роботи</i>		-	2	-
<b>УСЬОГО</b>		<b>20</b>	<b>16</b>	<b>82</b>

**Загальний обсяг 120 год. (4 кредита), в тому числі:**

лекції – **20 год.**

практичні – **16 год.**

самостійна робота – **82 год.**

консультації – **2 год.**

### Рекомендована література

**Основна:**

1. Баффет У., Есе про інвестиції, корпоративні фінанси та управління компаніями /Уфрен Баффет ; пер. з англ., 2005. - 268с.
2. Беннет Марк Дж., Хаген Дірк Л. Фінансова аналітика з R. Створення комп'ютерної лабораторії для аналізу і обробки даних //Cambridge, UK : Cambridge University Press, 2016. - 376 р.
3. Бланк І.А. Управління фінансовими ризиками.-К.: Ніка-Центр, 2005.- 600с.
4. Ваніна Н. М. Ринок цінних паперів. Практикум: навч. посіб. – К. : «Центр учбової літератури», 2014. – 144 с.
5. Міжнародний фондовий ринок: навч. посіб.-практикум [для студентів екон. спец. ВНЗ] / О. Є. Кузьмін, Н. О. Шпак, О. Ю. Григор'єв та ін. — Львів: Вид-во Львів. політехніки, 2015. - 336 с.



6. Приходько Д. О. Основи біржової діяльності : підручник / Д. О. Приходько. – Х. : ФОП Бровін О.В., 2021. – 280 с.
7. Силантьєв С. О. Міжнародна практика використання похідних фінансових інструментів: монографія / С. О. Силантьєв. — Київ: КНЕУ, 2017. — 399 с.
8. Стратегія розвитку фінансового сектору України до 2025 року. Режим доступу: <https://cutt.ly/IW6IJME>
9. Фондовий ринок : підручник : у 2 кн. / Київ. нац. ун-т ім. Тараса Шевченка. - Київ : Знання, 2015 - 2016. - 621 с.
10. Фондовий ринок: Практикум: навч. посіб./ [В.Д. Базилевич, В.М. Шелудько, В.В. Вірченко та ін.]- Київ: Знання, 2017. 718 с.

**Додаткова:**

1. Васильченко З.М. Розвиток ринку фінансових деривативів як інструментів ризик-менеджменту: світовий та національний аспекти *Фінансовіе услуги: наук.-практ. збірник*. Київ, 2017. Вип. 2. С. 2-5.
2. Діяльність банків на ринку цінних паперів; Діяльність з організації торгівлі на фондовому ринку // Термінологічний словник з питань запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму, фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення та корупції / А. Г. Чубенко, М. В. Лошицький, Д. М. Павлов, С. С. Бичкова, О. С. Юнін. — Київ : Ваїте, 2018. — С. 219; 220.
3. Державне регулювання інвестиційного процесу в умовах функціонування ринку цінних паперів: монографія / П. О. Куцик, М. Я. Вірт, І. В. Гончарук та ін.; Львів: ЛКА, 2014. – 296 с.
4. Іскренко Л.П., Кіров Б.С. Інтернет-трейдинг та проблеми його ліквідності на фондовому ринку України. Економіка та Фінанси. №3, 2012
5. Мошенський С.З. Фінансові центри України та ринок цінних паперів індустріальної епохи. — London: Xlibris, 2014. — 453 с.
6. Настільна книга фінансового директора /Стів Брег; Пер.з англ. 2012.- 608 с.
7. Правове регулювання обігу цінних паперів : навч. посіб. / О. С. Яворська ; Львів. нац. ун-т ім. Івана Франка. — Львів : ЛНУ ім. І. Франка, 2015.- 335 с.
8. Прогнозування соціально-економічних процесів: сучасні підходи та перспективи: монографія / О.І. Черняк, О.І. Ляшенко, Т.В. Кравець та ін.; Бердянск: Видавець Ткачук О.В., 2011. – 436 с.
9. Ринок фінансових послуг: підручник / за ред. Н. В. Приказюк. — К.: ФОП Ямчинський О.В., 2019. — 757 с.
10. Стратегія розвитку фінтеху в Україні до 2025 року. Режим доступу: <https://cutt.ly/TW6l2OV>
11. Фінансовий аналіз : навч. Посіб / за ред. Н. І. Власюк - Львів : Вид-во ЛКА, 2016.- 311с.
12. Хеджування валютних ризиків: інструменти і стратегія. Режим доступу: <https://www.instaforex.com/ua/hedging>
13. Цінні папери : підручник / за ред. проф., чл-кор. НАН України В. Д. Базилевича . - К. : Знання, 2011.- 1095 с.
14. Цінні папери //Словник фінансово-правових термінів / за заг. ред. д. ю.н., проф. Л. К. Воронової. – 2-ге вид., переробл. і доповн. – К.: Алерта, 2011– 558 с.
15. USAID (2019). Financial literacy, financial inclusion and financial well-being in Ukraine. Kyiv, June 2019. 45 p.
16. World Bank (2018). The little data book on financial inclusion. World Bank Group, 2018, 178 p.

**Інтернет-ресурси:**

1. Сайт Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку. URL: <http://www.nssmc.gov.ua/>.
2. Фондовий ринок. URL: <https://uk.wikipedia.org/wiki/>
3. Центр біржових технологій: <https://cbt.center/ua/terminal-metatrader-i-inshi-platformi-dlya-birzhovoyi-torgivli-vibirayemo-najkrashhe/>
4. Сайт Українська біржа. Терміновий ринок. URL: <http://www.ux.ua/s146>
5. Сайт Української асоціації інвестиційного бізнесу (УАІБ). URL: <http://www.uaib.com.ua>.
6. Сайт Державної служби статистики України. URL: <http://www.ukrstat.gov.ua>
7. Сайт Аналітичний фінансовий портал. URL: <http://www.prostobank.ua/>
8. Сайт Національного банку України. URL: <http://www.bank.gov.ua/>
9. FundMarket — портал про фондовий ринок України. URL: <https://web.archive.org/web/20121230042150/http://fundmarket.ua/>
10. Акційний ринок на порталі Investfunds. URL: <https://web.archive.org/web/20100317050630/http://stocks.investfunds.com.ua/>
11. Світова федерація бірж. URL: <https://www.world-exchanges.org>
12. Фондова біржа ПФТС. URL: <http://www.pfts.com>