

МІНІСТЕРСТВО ФІНАНСІВ УКРАЇНИ
ДЕРЖАВНИЙ ПОДАТКОВИЙ УНІВЕРСИТЕТ
Факультет фінансів та цифрових технологій
Кафедра фінансових ринків та технологій

Затверджено
Науково-методичною радою Університету,
протокол від «20» 01 2022р. № 2
Голова НМР С.А. Супруненко


Супруненко



[Signature]


**Робоча програма
навчальної дисципліни
«Операції з цінними паперами»**
для підготовки здобувачів вищої освіти першого (бакалаврського) рівня
(денної та заочної форм навчання)
галузь знань: 07 «Управління та адміністрування»
спеціальність: 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»
освітня програма: «Фінанси, банківська справа та страхування»
Статус дисципліни: обов'язкова

Ірпінь - 2022


Робоча програма навчальної дисциплін «Операції з цінними паперами» складена на основі освітньо-професійної програми «Фінанси, банківська справа та страхування» першого (бакалаврського) рівня спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» затвердженої Вченою радою Університету ДФС України «26» квітня 2021 року (протокол № 5).

Укладач:  Вергелюк Ю. Ю., к.е.н., доцент, доцент кафедри фінансових ринків та технологій

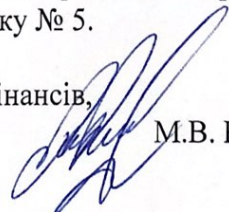
Рецензенти:  Коляда Т. А., к.е.н., доцент,
доцент кафедри публічних фінансів
 Онишко С.В., д.е.н., професор, професор
кафедри фінансових ринків та технологій

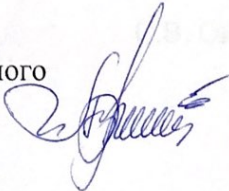
Гарант освітньої програми  Бедринець М.Д., к.е.н., доцент кафедри публічних фінансів

Робочу програму навчальної дисципліни розглянуто та схвалено кафедрою фінансових ринків та технологій, протокол від «11» листопада 2021 р. № 6

Завідувач кафедри  Онишко С.В., д.е.н., професор

Розглянуто і схвалено вченою радою ННІ фінансів, банківської справи, протокол від «16» ~~листопада~~ листопада 2021 року № 5.

Голова вченої ради ННІ фінансів, банківської справи  М.В. Рябокін, к.е.н., доцент

Завідувач сектору науково-методичного забезпечення освітнього процесу  С.В. Меднікова

Реєстраційний № _____

РЕЦЕНЗІЯ

на робочу програму обов'язкової дисципліни
«Операції з цінними паперами»
для підготовки здобувачів вищої освіти першого (бакалаврського) рівня
(денної та заочної форм навчання)
галузь знань: 07 «Управління та адміністрування»
спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»
освітньо-професійна програма «Фінанси, банківська справа та страхування»

Робоча програма складена у відповідності до нормативів з дотриманням принципів науковості, систематичності і послідовності, наступності у вивченні навчального матеріалу, за витриманою відповідно до вимог структурою. Зміст навчального матеріалу містить дидактично обґрунтовану систему знань, умінь і навичок з дисципліни, яка має бути реалізована під час вивчення даного навчального предмета.

Програма містить чітко сформульований опис вимог щодо рівня і якості засвоєння змісту навчання, сформованості способів діяльності з даного навчального предмета. Зміст навчальної дисципліни та передбачена тематичним планом кількість годин для вивчення конкретних тем взаємообумовлені та раціонально розподілені.

Запропоновано ряд тем, що підлягають вивченню аудиторно, та тих питань, які студенти повинні опрацювати самостійно і індивідуально. Запропонований план семінарських занять, завдання та рекомендації для самостійної роботи і індивідуальна робота спрямовані на необхідність розвитку у студентів логічного мислення, вміння орієнтуватися у нормативно-правових актах чинного законодавства та приймати відповідні рішення.

Робоча програма з дисципліни «Операції з цінними паперами» відповідає встановленим вимогам до навчально-методичного забезпечення вищих навчальних закладів та може бути рекомендована до використання у навчальному процесі.

Рецензент:

д.е.н., професор,
професор кафедри фінансових
ринків та технологій



С.В. Онишко

РЕЦЕНЗІЯ

на робочу програму обов'язкової дисципліни
«Операції з цінними паперами»
для підготовки здобувачів вищої освіти першого (бакалаврського) рівня
(денної та заочної форм навчання)
галузь знань: 07 «Управління та адміністрування»
спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»
освітньо-професійна програма «Фінанси, банківська справа та страхування»

Зміст і структура робочої програми з дисципліни «Операції з цінними паперами» відзначаються логічною побудовою та відображають широкий спектр питань, які необхідні для базових знань здобувачів із даного напрямку та сприяє формуванню практичних навичок та компетентностей, які необхідні при подальшому працевлаштуванні.

Дотримання порядку та структури освоєння тем дисципліни у ключі, що містить робоча програма сприятиме глибокому засвоєнню студентами теоретичних і практичних аспектів здійснення операцій з цінними паперами.

Структура дисципліни складається з двох модулів, що включають 8 тем, які повністю розкривають предмет дисципліни та надаватимуть студентам необхідні знання та вміння, що стосуються функціонування ринку цінних паперів та операцій, що там здійснюються.

Робоча програма з дисципліни «Операції з цінними паперами» відповідає встановленим вимогам до навчально-методичного забезпечення вищих навчальних закладів та може бути рекомендована до використання у навчальному процесі.

Рецензент:

к.е.н., доцент,
доцент кафедри публічних фінансів



Т. А. Коляда

ЗМІСТ

1. Передмова.....	5
2. Опис навчальної дисципліни	6
3. Зміст навчальної дисципліни за змістовними модулями.....	12
4. Критерії оцінювання.....	19
5. Засоби оцінювання.....	25
6. Форми та перелік питань до поточного та підсумкового контролю.....	25
7. Рекомендована література.....	27

1. ПЕРЕДМОВА

Метою навчальної дисципліни «Операції з цінними паперами» є формування у здобувачів вищої освіти теоретичних знань та практичних навичок щодо здійснення операцій з цінними паперами.

Завдання навчальної дисципліни полягає у визначенні: загальних характеристик функціонування ринку цінних паперів, теоретичних засад реалізації операцій з цінними паперами, операцій з пайовими цінними паперами, операцій з борговими цінними паперами, операцій з іпотечними цінними паперами, операцій з похідними фінансовими інструментами, ризиків при реалізації операцій з цінними паперами, технологій та організація біржової торгівлі.

Методи та форми навчання:

- вивчення теоретичних аспектів дисципліни у тісному зв'язку з практикою;
- ігрове (імітаційне) планування діяльності студентів на семінарах та практичних заняттях, яке є різновидом рольової гри, що стимулює активність студентів, привчає їх до праці у групі фахівців;
- метод стратегічного навчання, суть якого полягає у постановці перед студентами етапних завдань та опрацюванні широкого кола спеціальної інформації;
- метод розвитку системного мислення – формування у студентів уміння і навичок виявляти взаємозв'язки між окремими факторами проблеми та знаходити оптимальне рішення;
- метод конструктивного навчання – тобто прищеплення студентам практичних навичок усунення конкретних помилок на певній ділянці роботи.

Форми навчання: денна і заочна.

Форма організації занять: навчальний процес здійснюється у таких формах, як класичні лекції, лекції-бесіди, лекції-консультації, тестові завдання, доповіді, презентації, усні та письмові відповіді на теоретичні запитання, ситуаційні запитання, запитання понятійного апарату, розв'язання практичних завдань, тренінги, складання конспекту із завдань, що винесені на самостійну роботу, обговорення наукових публікацій тощо.

Організація поточного контролю та підсумкового контролю знань: поточний контроль проводиться у вигляді усного та письмового опитування на семінарських заняттях, підготовки індивідуальних завдань, написання підсумкових контрольних робіт за кожним модулем.

Підсумковий контроль передбачено проводити у формі екзамену

2. 2. ОПИС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ ОПЕРАЦІЇ З ЦІННИМИ ПАПЕРАМИ

Найменування показників	Рівень вищої освіти галузь знань спеціальність	Характеристика навчальної дисципліни	
		денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів - 4	Рівень вищої освіти: перший (бакалаврський)	обов'язкова	
Модулів – 2	Галузь знань 07 «Управління та адміністрування»	Рік підготовки:	
Змістових модулів – 2		2-й	4
Загальна кількість годин – 120		Семестр	
		3-й	7
	Спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» ОПП «Фінанси, банківська справа та страхування»	Лекції	
		16 год.	4
		Практичні, семінарські	
		24 год.	4
		Самостійна робота	
		78 год.	110
		Індивід.-консультац. робота: 2 год.	
		Форма семестрового контролю: <i>екзамен</i>	

Найменування показників	Рівень вищої освіти галузь знань спеціальність	Характеристика навчальної дисципліни	
		денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів - 5	Рівень вищої освіти: перший (бакалаврський)	обов'язкова	
Модулів – 2	Галузь знань 07 «Управління та адміністрування»	Рік підготовки:	
Змістових модулів – 2		4-й	4
Загальна кількість годин – 150		Семестр	
		7-й	7
	Спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» ОПП «Фінанси, банківська справа та страхування»	Лекції	
		26 год.	4
		Практичні, семінарські	
		24 год.	4
		Самостійна робота	
		97 год.	110
		Індивід.-консультац. робота: 3 год.	
		Форма семестрового контролю: <i>екзамен</i>	

Найменування показників	Рівень вищої освіти галузь знань спеціальність	Характеристика навчальної дисципліни	
		денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів - 3	Рівень вищої освіти: перший (бакалаврський)	обов'язкова	
Модулів – 2	Галузь знань 07 «Управління та адміністрування»	Рік підготовки:	
Змістових модулів – 4		4-й	-
Загальна кількість годин – 90		Семестр	
		7-й	-
	Спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» ОПП «Фінанси, банківська справа та страхування»	Лекції	
		16 год.	-
		Практичні, семінарські	
		14 год.	-
		Самостійна робота	
		58 год.	-
		Індивід.-консультац. робота: 2 год.	
Форма семестрового контролю: <i>екзамен</i>			

2.1. ПЕРЕЛІК КОМПЕТЕНТНОСТЕЙ, ФОРМУВАННЯ ЯКИХ ЗАБЕЗПЕЧУЄ ВИВЧЕННЯ ДИСЦИПЛІНИ

Після вивчення курсу здобувачі вищої освіти повинні володіти такими загальними та спеціальними (фаховими, предметними) компетентностями:

ІК- Здатність розв'язувати складні спеціалізовані завдання та практичні проблеми в ході професійної діяльності у галузі фінансів, банківської справи та страхування або у процесі навчання, що передбачає застосування окремих методів і положень фінансової науки та характеризується невизначеністю умов і необхідністю врахування комплексу вимог здійснення професійної та навчальної діяльності.

ЗК02. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.

ЗК05. Навички використання інформаційних та комунікаційних технологій.

ЗК11. Здатність спілкуватися з представниками інших професій груп різного рівня (з експертами з інших галузей знань/видів економічної діяльності).

СК03. Здатність до діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у тому числі бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування).

СК05. Здатність застосовувати знання законодавства у сфері монетарного, фіскального регулювання та регулювання фінансового ринку.

СК09. Здатність здійснювати ефективні комунікації.

ФК2. Здатність опановувати та усвідомлювати інформацію щодо сучасного стану і тенденцій розвитку фінансових систем (державні фінанси, у т.ч. бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування, митна справа).

ФК3. Здатність складати та аналізувати фінансову звітність, інтерпретувати та використовувати фінансову та пов'язану з нею інформацію для проведення фінансово-економічних розрахунків.

2.2. РЕЗУЛЬТАТИ НАВЧАННЯ:

ПРН04. Знати механізм функціонування державних фінансів, у т.ч. бюджетної та податкової систем, фінансів суб'єктів господарювання, фінансів домогосподарств, фінансових ринків, банківської системи та страхування.

ПРН05. Володіти методичним інструментарієм фінансової діагностики та аналітики стану та динамічного розвитку фінансових систем (державні фінанси, у т.ч. бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування).

ПРН08. Застосовувати спеціалізовані інформаційні системи, сучасні фінансові технології та програмні продукти.

ПРН16. Застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання практичних завдань та змістовно інтерпретувати отримані результати.

ПРН18. Демонструвати базові навички креативного та критичного мислення у дослідженнях та професійному спілкуванні.

ПРН26. Застосовувати теоретичні знання та практичні навички у сфері монетарного, фіскального регулювання та регулювання фінансового ринку;

ПРН28. Вміти нести відповідальність за результати професійної діяльності у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

2.3. ПРЕРЕКВІЗИТИ ТА ПОСТРЕКВІЗИТИ ВИВЧЕННЯ ДИСЦИПЛІНИ

Передумовами для вивчення дисципліни є вивчення таких дисциплін, як: «Інвестування», «Фінанси», «Банківська система», «Міжнародна економіка», «Економіка підприємства».

Постреквізити дисципліни: «Аналіз і експертиза на фінансових ринках», «Міжнародні фінансові ринки», «Іпотечний ринок», «Інвестиційний менеджмент».

3. СТРУКТУРА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ «Операції з цінними паперами»

№ п/п	Змістові модулі	Кількість годин				
		Лекції (год.)	Семінарські заняття (год.)	Інд.- конс. робота (год.)	СР (год.)	Всього (год.)
МОДУЛЬ I «Теоретичні засади реалізації операцій з цінними паперами» «Особливості здійснення операцій з пайовими та борговими цінними паперами» 2 залікових кредити (60 год.)						
Т.1	Тема 1. Загальна характеристика функціонування ринку цінних паперів	2	4		10	16
Т.2	Тема 2. Теоретичні засади реалізації операцій з цінними паперами	2	2		10	14
Т.3	Тема 3. Операції з пайовими цінними паперами	2	2		10	14
Т.4	Тема 4. Операції з борговими цінними паперами	2	4		10	16
Форма контролю – контрольний захід						
Всього по модулю I:		8	12	-	40	60
МОДУЛЬ II «Особливості здійснення операцій з іпотечними та похідними цінними паперами», Сучасні технології організації здійснення операцій з цінними паперами та ризику процесу 2 залікових кредити (60 год.)						
Т.5	Тема 5. Операції з іпотечними цінними паперами	2	4		10	16
Т.6	Тема 6. Операції з похідними фінансовими інструментами	2	2		10	14
Т.7	Тема 7 Ризики операцій з цінними паперами	2	2		10	14
Т.8	Тема 8. Технології організації та обслуговування біржових операцій з цінними паперами	2	4	2	10	18
Форма контролю – контрольний захід						
Всього по модулю II:		8	12	2	40	60
Форма підсумкового контролю – екзамен						
Разом годин з курсу:		16	24	2	78	120
Форма підсумкового контролю – екзамен						

«Операції з цінними паперами»

№ п/п	Змістові модулі	Кількість годин				
		Лекції (год.)	Семінарські заняття (год.)	Інд.- конс. робота (год.)	СР (год.)	Всього (год.)
МОДУЛЬ I «Теоретичні засади реалізації операцій з цінними паперами» «Особливості здійснення операцій з пайовими та борговими цінними паперами» 2 залікових кредити (60 год.)						
T.1	Тема 1. Загальна характеристика функціонування ринку цінних паперів	2	4		12	18
T.2	Тема 2. Теоретичні засади реалізації операцій з цінними паперами	4	2		12	18
T.3	Тема 3. Операції з пайовими цінними паперами	4	2		13	19
T.4	Тема 4. Операції з борговими цінними паперами	2	4		14	20
Форма контролю – контрольний захід						
Всього по модулю I:		12	12	-	51	75
МОДУЛЬ II «Особливості здійснення операцій з іпотечними та похідними цінними паперами», Сучасні технології організації здійснення операцій з цінними паперами та ризику процесу 2 залікових кредити (60 год.)						
T.5	Тема 5. Операції з іпотечними цінними паперами	2	4		10	16
T.6	Тема 6. Операції з похідними фінансовими інструментами	4	2		12	18
T.7	Тема 7 Ризики операцій з цінними паперами	4	2		12	18
T.8	Тема 8. Технології організації та обслуговування біржових операцій з цінними паперами	4	4	3	12	23
Форма контролю – контрольний захід						
Всього по модулю II:		14	12	3	46	75
Форма підсумкового контролю – екзамен						
Разом годин з курсу:		26	24	3	97	150
Форма підсумкового контролю – екзамен						

«Операції з цінними паперами»

№ п/п	Змістові модулі	Кількість годин				
		Лекції (год.)	Семінарськ і заняття (год.)	Інд.- конс. робота (год.)	СР (год.)	Всього о (год)
МОДУЛЬ I «Теоретичні засади реалізації операцій з цінними паперами» «Особливості здійснення операцій з пайовими та борговими цінними паперами» 2 залікових кредити (42 год.)						
Т.1	Тема 1. Загальна характеристика функціонування ринку цінних паперів	2	-		7	9
Т.2	Тема 2. Теоретичні засади реалізації операцій з цінними паперами	2	2		7	11
Т.3	Тема 3. Операції з пайовими цінними паперами	2	2		7	11
Т.4	Тема 4. Операції з борговими цінними паперами	2	2		7	11
Форма контролю – контрольний захід						
Всього по модулю I:		8	6	-	28	42
МОДУЛЬ II «Особливості здійснення операцій з іпотечними та похідними цінними паперами», Сучасні технології організації здійснення операцій з цінними паперами та ризики процесу 2 залікових кредити (48 год.)						
Т.5	Тема 5. Операції з іпотечними цінними паперами	2	2		7	11
Т.6	Тема 6. Операції з похідними фінансовими інструментами	2	2		7	11
Т.7	Тема 7 Ризики операцій з цінними паперами	2	2		8	12
Т.8	Тема 8. Технології організації та обслуговування біржових операцій з цінними паперами	2	2	2	8	14
Форма контролю – контрольний захід						
Всього по модулю II:		8	8	2	30	48
Разом годин з курсу:		16	14	2	58	90
Форма підсумкового контролю – екзамен						

№ п/п	Змістові модулі	Кількість годин				
		Лекції (год.)	Семінарські заняття (год.)	Інд.- конс. робота (год.)	СР (год.)	Всього (год.)
МОДУЛЬ I «Теоретичні засади реалізації операцій з цінними паперами» «Особливості здійснення операцій з пайовими та борговими цінними паперами 2 залікових кредити 60год.						
T.1	Тема 1. Загальна характеристика функціонування ринку цінних паперів				14	14
T.2	Тема 2. Теоретичні засади реалізації операцій з цінними паперами	2	2		14	18
T.3	Тема 3. Операції з пайовими цінними паперами				14	14
T.4	Тема 4. Операції з борговими цінними паперами				14	14
Форма контролю – контрольний захід						
Всього по модулю I:		2	2		56	60
МОДУЛЬ II «Особливості здійснення операцій з іпотечними та похідними цінними паперами», Сучасні технології організації здійснення операцій з цінними паперами та ризики процесу 2 залікових кредити (60 год.)						
T.5	Тема 5. Операції з іпотечними цінними паперами				13	14
T.6	Тема 6. Операції з похідними фінансовими інструментами				13	14
T.7	Тема 7 Ризики операцій з цінними паперами	2			14	14
T.8	Тема 8. Технології організації та обслуговування біржових операцій з цінними паперами		2	2	14	18
Форма контролю – контрольний захід						
Всього по модулю II:		2	2	2	54	60
Разом годин з курсу:		4	4	2	110	120
Форма підсумкового контролю – екзамен						

3. ЗМІСТ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ ЗА ЗМІСТОВНИМИ МОДУЛЯМИ ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ РЕАЛІЗАЦІЇ ОПЕРАЦІЙ З ЦІНИМИ ПАПЕРАМИ ОСОБЛИВОСТІ ЗДІЙСНЕННЯ ОПЕРАЦІЙ З ПАЙОВИМИ ТА БОРГОВИМИ ЦІННИМИ ПАПЕРАМИ

Тема 1. Загальна характеристика функціонування ринку цінних паперів

План лекційного заняття

1. Сутність, функції та значення ринку цінних паперів
2. Класифікація ринків цінних паперів
3. Учасники ринку цінних паперів
4. Професійна діяльність на ринку цінних паперів та її види
5. Регулювання ринку цінних паперів

План семінарського заняття

1. Сутність, функції та значення ринку цінних паперів
2. Класифікація ринків цінних паперів
3. Учасники ринку цінних паперів
4. Сутність та види професійної діяльності з торгівлі цінними паперами на фондовому ринку України
5. Загальна характеристика здійснення депозитарної діяльності на фондовому ринку України
6. Загальна характеристика проведення діяльності з організації торгівлі цінними паперами в Україні
7. Загальна характеристика здійснення клірингової діяльності в Україні
8. Сутність та цілі регулювання ринку цінних паперів
9. Об'єкти та методи регулювання ринку цінних паперів
10. Загальна характеристика державного регулювання ринку цінних паперів
11. Загальна характеристика саморегулювання ринку цінних паперів

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Еволюція розвитку ринку цінних паперів
2. Сучасні тенденції розвитку ринку цінних паперів в Україні
3. Сучасні тенденції розвитку міжнародного ринку цінних паперів
4. Глобалізація ринку цінних паперів

Питання для самоконтролю

1. Дайте визначення поняття «фондовий ринок» ?
2. За якими ознаками класифікують ринок цінних паперів?
3. Назвіть основні функції ринку цінних паперів ?
4. Охарактеризуйте суб'єктів ринку цінних паперів ?
5. Перерахуйте основні види професійної діяльності на ринку цінних паперів ?
6. На які підвиди розподіляється діяльність з торгівлі цінними паперами ?
7. Які інституційні інвестори користуються послугами компаній з управління активами ?
8. Перерахуйте ключові цілі регулювання ринку цінних паперів ?
9. Наведіть класифікацію методів регулювання ринку цінних паперів ?
10. На які саме об'єкти спрямовується регулювання фондового ринку ?
11. Що представляє собою державне регулювання фондового ринку ?
12. Які завдання стоять перед Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку ?
13. Охарактеризуйте світові моделі регулювання ринку цінних паперів

Рекомендована література:

- Основна [8,19,20, 24,25,33].
 Допоміжна [36,37,40, 39].
 Міжнародні видання [45, 47, 49, 52, 54, 57]
 Інтернет джерела [61, 63, 64].

Тема 2. Теоретичні засади реалізації операцій з цінними паперами

План лекційного заняття

1. Сутність та види цінних паперів
2. Поняття операцій з цінними паперами
3. Основні характеристики цінних паперів

План семінарського заняття

1. Сутність цінних паперів та їх видова структуризація
2. Сутність операцій з цінними паперами та їх види
3. Дохідність та ризик як ключові параметри цінних паперів

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Особливості здійснення емісійних операцій з цінними паперами
2. Специфіка проведення інвестиційних операцій з цінними паперами
3. Загальна характеристика клієнтських операцій

Перелік питань для самоконтролю

1. Які цінні папери Законом України «Про цінні папери та фондовий ринок» віднесено до боргових?
2. Які облигації можна випускати відповідно до Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок»?
3. Що являють собою операції з цінними паперами?
4. Які цінні папери Законом України «Про цінні папери та фондовий ринок» віднесено до пайових?
5. Дайте визначення поняття «дериватив»?
6. Опишіть основні характеристики цінних паперів?
7. Що таке ризик?
8. Дайте визначення поняття «безризикові активи».
9. З яких двох компонентів складається фінансовий ризик?
10. За якою формулою обчислюється нарахування простих відсотків?
11. Що таке ставка розміщення?
12. Що таке ставка дисконтування?
13. Яким чином обчислюється коефіцієнт дійсної вартості?
14. Дайте визначення поняття «компонування»?

Рекомендована література:

- Основна [1,2, 5, 9,12, 14, 17, 24, 27, 29, 30].
 Допоміжна [35,36,38, 39, 41].
 Міжнародні видання [45,46,49, 51, 54,57]
 Інтернет джерела [60,62,63,64,65].

Тема 3. Операції з пайовими цінними паперами

План лекційного заняття

1. Загальна характеристика пайових цінних паперів
2. Особливості реалізації ключових операцій з пайовими цінними паперами
3. Оцінка параметрів операцій з пайовими цінними паперами

План семінарського заняття

1. Сутність акції та практичні аспекти реалізації операцій з ними
2. Сутність пайових цінних паперів емітованих ІСІ та практичні аспекти реалізації операцій з ними
3. Сутність сертифікатів ФОН та практичні аспекти реалізації операцій з ними.
4. Оцінка вартості пайових цінних паперів
5. Оцінка дохідності пайових цінних паперів

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Порівняльна характеристика простих та привілейованих акцій
2. Методи оцінки вартості акцій на основі дисконтування дивідендів

- 3.Зарубіжний досвід реалізації операцій з пайовими цінними паперами
- 4.Особливості функціонування ринку пайових цінних паперів в Україні

Перелік питань для самоконтролю

- 1.Перелічіть нормативно-правові акти, які регулюють емісію, випуск, розміщення та обіг інвестиційних сертифікатів та акцій корпоративних інститутів спільного інвестування ?
2. Якими нормативними документами регулюється випуск, розміщення, обіг та викуп сертифікатів операцій з нерухомістю ?
3. Розкрийте сутність акцій та наведіть їх класифікацію ?
4. Зробіть порівняльний аналіз простих та привілейованих акцій ?
5. Що таке публічне та приватне розміщення акцій та в чому їх відмінності одне від одного ?
6. Перелічіть права та обов'язки власників акцій ?
7. Перелічіть види привілейованих акцій та охарактеризуйте їх ?
8. З огляду на фіксований характер виплат за привілейованими акціями та відсутність заздалегідь визначеного терміну їх погашення на який з боргових цінних паперів вони схожі ?
9. Що являє собою інвестиційний сертифікат ? Хто є його емітентом ?
10. Розкрийте сутність сертифікатів операцій з нерухомістю ?
11. Опишіть механізми емісії, розміщення, обігу та викупу сертифікатів фондів операцій з нерухомістю ?
12. Дайте загальну характеристику методам оцінки вартості акцій на основі дисконтування дивідендів ?
13. Як диференціюється оцінка вартості акцій залежно від очікуваних у майбутньому темпів приросту дивідендів ?
- 14.В чому полягає сутність моделі оцінки вартості акцій Майрона Дж. Гордона?
15. На основі яких показників оцінюється дохідність акцій ?
16. Модель оцінки поточної ринкової вартості акцій за умови їх використання протягом невизначеного тривалого періоду часу полягає в наступному ?
17. Яка з моделей оцінки поточної ринкової вартості акцій передбачає, що інвестор планує через певний час продати акцію ?
18. Перерахуйте наслідки та обмеження використання моделі дисконтування дивідендів з постійним темпом приросту ?
19. З яких двох компонентів в загальному представленні складається дохід по акції ?
20. Як розраховується дивідендна ставка ?

Рекомендована література:

- Основна [2,5,6, 10,15,21,26,29,31,32].
 Допоміжна [34,35,38,39,41,42].
 Міжнародні видання [45,46,49, 51, 54,57]
 Інтернет джерела [60,61,623,65].

Тема 4. Загальна характеристика функціонування ринку боргових цінних паперів

План лекційного заняття

- 1.Загальна характеристика боргових цінних паперів
2. Особливості реалізації операцій із державними борговими цінними паперами
3. Оцінка параметрів операцій із борговими цінними паперами

План семінарського заняття

- 1.Сутність облігацій та практичні аспекти реалізації операцій з ними
2. Сутність казначейських зобов'язань та практичні аспекти реалізації операцій з ними
3. Форми облігацій в залежності від способу виплати доходу за ними.
4. Сутність та значення державних боргових цінних паперів.
5. Сутність ощадних (депозитних) сертифікатів та практичні аспекти реалізації операцій з ними
6. Сутність векселів та практичні аспекти реалізації операцій з ними

7. Оцінка параметрів операцій із борговими цінними паперами

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Класифікація облігацій, векселів, ощадних (депозитних) сертифікатів
2. Зарубіжний досвід реалізації операцій з борговими цінними паперами
3. Особливості функціонування ринку боргових цінних паперів в Україні

Перелік питань для самоконтролю

1. Назвіть основні види боргових цінних паперів, дайте їх коротку характеристику ?
2. Який з боргових цінних паперів вважається найменш ризиковим ?
3. Що таке публічне та приватне розміщення облігацій та в чому їх відмінності одне від одного ?
4. З якою ціллю випускаються державні боргові цінні папери? Якого типу вони бувають?
5. Які етапи включає життєвий цикл облігації?
6. Які моделі оцінки вартості облігацій можна виділити ?
7. Охарактеризуйте модель оцінки поточної ринкової вартості облігацій з виплатою всієї суми відсотків при її погашенні ?
8. Як обраховується вартість облігацій з нульовим купоном ?
9. Що представляє собою ставка купона ?
10. Показник, який вимірює дохідність за весь строк існування облігації ?
11. Яка рівність має виконуватися при розрахунку дохідності до погашення облігації ?
12. Як можна розрахувати поточну дохідність відсоткової облігації ?
13. Процедура розрахунку вручну точного значення якого виду дохідності є трудомісткою та потребує застосування спеціальних прикладних програм?
14. Як розраховується дохідність дисконтної облігації до погашення ?
15. В яких випадках Реалізована дохідність може відрізнятись від дохідності до погашення ?

Рекомендована література:

- Основна [4,6,8,11,12,15,19,25,28,31,32].
 Допоміжна [35,36,38, 39, 41].
 Міжнародні видання [43,46,47,49,52,55,57]
 Інтернет джерела [60,62,63,65].

МОДУЛЬ 2.

ОСОБЛИВОСТІ ЗДІЙСНЕННЯ ОПЕРАЦІЙ З ІПОТЕЧНИМИ ТА ПОХІДНИМИ ЦІННИМИ ПАПЕРАМИ. СУЧАСНІ ТЕХНОЛОГІЇ ОРГАНІЗАЦІЇ ЗДІЙСНЕННЯ ОПЕРАЦІЙ З ЦІННИМИ ПАПЕРАМИ ТА РИЗИКИ ПРОЦЕСУ

Тема 5. Операції з іпотечними цінними паперами

План лекційного заняття

1. Загальна характеристика іпотечних цінних паперів
2. Особливості реалізації операцій з іпотечними цінними паперами
3. Процес сек'юретизації іпотечних активів

План семінарського заняття

1. Сутність іпотечних облігацій та практичні аспекти реалізації операцій з ними
2. Сутність заставних та практичні аспекти реалізації операцій з ними
3. Сутність іпотечних сертифікатів та практичні аспекти реалізації операцій з ними
4. Особливості сек'юретизації іпотечних активів

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Класифікація іпотечних цінних паперів
2. Зарубіжний досвід реалізації операцій з іпотечними цінними паперами

3. Ринок іпотечних цінних паперів в Україні

Перелік питань для самоконтролю

1. Дайте визначення поняттю «іпотечний цінний папір»?
2. Що таке іпотечна облигація ?
3. Що включає в себе процедура іпотечного кредитування з використанням заставної?
4. Дайте характеристику способам рефінансування іпотечного кредиту з використанням заставної.
5. Дайте характеристику емісійним іпотечним цінним паперам ?
6. Чим відрізняються іпотечні сертифікати з фіксованою дохідністю від іпотечних сертифікатів участі?
7. Що відрізняє іпотечні сертифікати від інших цінних паперів?
8. Яка система заходів, спрямованих на захист прав інвесторів, які вклали кошти в іпотечні сертифікати, запроваджена в Україні?
9. В чому полягає зміст сек'юритизації іпотечних кредитів як способу мобілізації фінансових ресурсів для довгострокового іпотечного кредитування?
10. Поясніть відмінність типової схеми сек'юритизації від технології забезпеченого позикового зобов'язання.
11. Які конкурентні переваги можуть отримати банківські установи від здійснення сек'юритизації іпотечних активів?
12. В чому відмінність класичної та синтетичної сек'юритизації іпотечних активів?
13. Які використовують способи мінімізації ризиків сек'юритизації іпотечних активів?

Рекомендована література:

Основна [1,3, 2, 5, 9,12, 14, 16, 17, 20, 24, 27, 29, 30].

Допоміжна [34,36,38,42].

Міжнародні видання [43,45,49,52,53,58]

Інтернет джерела [61,63,65].

Тема 6. Операції з похідними фінансовими інструментами

План лекційного заняття

1. Загальна характеристика похідних фінансових інструментів
2. Методики оцінки операцій із похідними фінансовими інструментами
3. Оцінка параметрів операцій із похідними фінансовими операціями

План семінарського заняття

1. Сутність ф'ючерсів та практичні аспекти реалізації операцій з ними
2. Сутність форвардних угод та практичні аспекти реалізації операцій з ними
3. Сутність опціонів та практичні аспекти реалізації операцій з ними
4. Оцінка параметрів операцій із похідними фінансовими операціями

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Класифікація похідних цінних паперів
2. Зарубіжний досвід реалізації операцій з похідними цінними паперами
3. Ринок похідних цінних паперів в Україні

Перелік питань для самоконтролю

1. Що таке строкові угоди? Які вони бувають?
2. Які функції в економіці відіграє ринок деривативів?
3. Що представляє собою базовий актив похідного фінансового інструменту?
4. Відмінні та спільні риси форвардних і ф'ючерсних контрактів.
5. Що таке страйкова ціна і внутрішня вартість деривативу?

6. Що таке свопи і на які види вони поділяються?
7. У чому полягають особливості ф'ючерсних контрактів?
8. Як можна класифікувати опціонні контракти за базовим активом?
9. У чому відмінності опціону Call і опціону Put?
10. Які існують моделі оцінки похідних фінансових інструментів?
11. В чому суть спрощеної моделі оцінки похідних фінансових інструментів.

Рекомендована література:

Основна [1,2, 5, 9,12, 14, 17, 24, 27, 29, 30].

Допоміжна [35,36,38, 39, 41].

Міжнародні видання [45,46,49, 51, 54,57]

Інтернет джерела [60,62,63,64,65].

Тема 7. Ризики операцій з цінними паперами

План лекції

1. Сутність та види ризиків, що виникають під час здійснення операцій з цінними паперами
2. Способи зниження ризиків при здійсненні операцій з цінними паперами
3. Ідентифікація та оцінка ризиків під час здійснення операцій з цінними паперами

План семінарського заняття

1. Загальна характеристика ризиків, що виникають під час здійснення операцій з цінними паперами
2. Способи зниження ризиків при здійсненні операцій з цінними паперами
3. Ідентифікація ризиків під час здійснення операцій з цінними паперами
4. Оцінка ризиків під час здійснення операцій з цінними паперами

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Методи вимірювання величини ризику
2. Зарубіжна практика мінімізації ризиків при здійсненні операцій з цінними паперами
3. Вітчизняна практика управління ризиками операцій з цінними паперами

Перелік питань для самоконтролю

1. Що таке ризик та невизначеність?
2. Як пояснити сутність систематичних та несистематичних ризиків?
3. Як класифікують ризики, що виникають при здійсненні операцій з цінними паперами.
4. Охарактеризуйте види ризиків, що виникають під час здійснення операцій з цінними паперами.
5. Серед способів мінімізації ризиків із операціями з цінними паперами виділяють?
6. Чи варто підбирати способи зниження ризиків залежно від типу ризику?
7. На яких рівнях можна ідентифікувати ризики цінних паперів?
8. Які показники використовують для кількісного виміру ризиків, що супроводжують операції з цінними паперами?

Рекомендована література:

Основна [4, 5,7,8, 9,12, 14, 17,18,19, 20, 24, 27, 29, 30].

Допоміжна [34, 35 ,36,38, 39, 41].

Міжнародні видання [45,46,49, 51, 54,57]

Інтернет джерела [60,62,63,64,65].

Тема 8. Технології організації та обслуговування біржових операцій з цінними паперами

План лекційного заняття

1. Сутність та види біржових угод
2. Організація біржового процесу
3. Форми проведення біржових торгів
4. Особливості здійснення інтернет-трейдингу

План семінарського заняття

1. Сутність та види біржових угод
2. Основні засади організації біржового процесу
3. Сутність та види біржових наказів (заявок)
4. Організація торгів «з голосу» за технологією аукціону
5. Організація торгів цінними паперами в СЕЛТ
6. Особливості здійснення посередницького інтернет-трейдингу
7. Особливості здійснення «самостійного» інтернет-трейдингу

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Етапізація процесу освоєння комп'ютерних технологій в біржовій торгівлі
2. Схема електронної технології торгів на українських біржах

Перелік питань для самоконтролю

1. Що таке біржова угода ?
2. Перерахуйте види біржових угод ?
3. Охарактеризуйте біржовий процес ?
4. В чому полягає сутність торгів «з голосу» за технологією аукціону ?
5. Що собою представляє посередницький інтернет-трейдинг ?
6. Охарактеризуйте самостійний інтернет-трейдинг ?

План індивідуально-консультаційної роботи

1. Розвиток корпоративного ринку цінних паперів в Україні.
2. Капіталізації вітчизняного ринку цінних паперів.
3. Ринок державних цінних паперів.
4. Тенденції розвитку ринку державних зовнішніх боргових інструментів.
5. Фондові біржі в Україні.
6. Ринок акцій в Україні.
7. Ринок корпоративних облігацій в Україні.
8. Найбільші фондові біржі світу.
9. Ринок похідних цінних паперів.
10. Ринок іпотечних цінних паперів в Україні.
11. Фондові індекси.
12. Операції банків України з цінними паперами.
13. Глобалізація ринку цінних паперів.
14. Діяльність з організації торгівлі на ринку цінних паперів України.
15. Андеррайтинг на ринку цінних паперів України.
16. Брокерська діяльність на ринку цінних паперів України.
17. Дилерська діяльність на ринку цінних паперів України.

Рекомендована література:

- Основна [3,8,13,17,26,27,30,33].
 Допоміжна [34,37,38,39,41,42].
 Міжнародні видання [43,44,47,49,53,56,58].
 Інтернет джерела [60,62,63,64,65].

4. КРИТЕРІЇ ОЦІНЮВАННЯ

Загальний розподіл балів, які здобувач вищої освіти може отримати в межах 100-бальної системи оцінювання, представлено в табл. 4.1.

Максимальна кількість балів отримана здобувачем вищої освіти на семінарському занятті становить 2 (20) бали.

Виконання самостійної роботи, як правило, оцінюється під час проведення семінарського/лабораторного/практичного заняття у вигляді опитування в тому числі за питаннями, які виносяться на самостійну роботу.

Загальний розподіл балів, які здобувач вищої освіти може отримати в межах 100-бальної системи оцінювання, повинен включати обов'язкове комп'ютерне тестування на платформі дистанційного навчання ДПУ MOODLE (максимально до 5 балів).

Таблиця 4.1.1

**Розподіл балів з навчальної дисципліни «Операції з цінними паперами» для груп:
ФБД-20-3с, МСБ-18-1, ФБі-18-1, ФББ-18-1**

Денна форма навчання

Модулі	Модуль 1 24бали				Контрольна робота №1	Екзамен - 50 балів	Загальна оцінка з дисципліни = 50 балів + 50 балів (Екзамен)	
Загальна кількість балів за модулем №1	16							8
Теми	Т.1	Т.2	Т.3	Т.4				
Відповідь на семінарському занятті	2	2	2	2				
Самостійна робота	Оцінювання самостійної роботи здійснюється під час семінарських занять та написання контрольної роботи							
Модулі	Модуль 2 6бали				Контрольна робота №2			
Загальна кількість балів за модулем №2	8							8
Теми	Т.5	Т.6	Т.7	Т.8				
Відповідь на семінарських заняттях	2	2	2	2				
Самостійна робота	Оцінювання самостійної роботи здійснюється під час семінарських занять та написання контрольної роботи							
Індивідуальна робота	5							
Підсумковий тестовий контроль на платформі дистанційного навчання ДПУ MOODLE	5							

Заочна форма навчання

Модулі	Модуль 1 20 балів					Екзамен - 50 балів	Загальна оцінка з дисципліни = 50 балів + 50 балів (Екзамен)
Загальна кількість балів за модулем №1	20						
Теми	Т.1	Т.2	Т.3	Т.4			
Відповідь на семінарському занятті	-	-	-	20			
Самостійна робота	Оцінювання самостійної роботи здійснюється під час семінарських занять та написання контрольної роботи						
Модулі	Модуль 2 30 балів				Контрольна робота – 20балів		
Загальна кількість балів за модулем №2	10						
Теми	Т.5	Т.6	Т.7	Т.8			
Відповідь на семінарських заняттях	-	-	-	-			
Самостійна робота	Оцінювання самостійної роботи здійснюється під час семінарських занять та написання контрольної роботи						
Індивідуальна робота	10						

Критерії оцінювання семінарських занять та самостійної роботи

Семінарські заняття передбачають обговорення питань теми, розгляд нормативно-правової бази, проведення дискусій з основних проблем і питань, які розглядаються на семінарському занятті. Робота на семінарському (практичному) занятті передбачає усне та письмове опитування. Максимальна кількість балів, отримана здобувачем вищої освіти на семінарському занятті становить 2 (5) бали.

Самостійна робота здобувачів вищої освіти полягає в опрацюванні проблемних теоретичних та практичних питань. Виконання самостійної роботи оцінюється під час проведення семінарського заняття у вигляді опитування в тому числі за питаннями, які виносяться на самостійну роботу.

Таблиця 4.2

Шкала оцінювання роботи здобувачів вищої освіти на семінарських заняттях та самостійної роботи

Кількість балів	Критерії оцінювання
2(20)	Оцінюється робота здобувача вищої освіти, який у повному обсязі володіє навчальним матеріалом з теми, вільно, самостійно й аргументовано його викладає, глибоко та всебічно розкриває зміст теоретичних запитань та практичних завдань, використовуючи при цьому обов'язкову та додаткову літературу, вільно послуговується науковою термінологією, наводить аргументи на підтвердження власних думок, здійснює аналіз та робить висновки.

1	Оцінюється робота здобувача вищої освіти, який достатньо повно володіє навчальним матеріалом з теми, обґрунтовано його викладає, в основному розкриває зміст теоретичних запитань та практичних завдань, використовуючи при цьому обов'язкову літературу, розв'язує задачі стандартним способом, послуговується науковою термінологією. Проте, при висвітленні деяких питань не вистачає достатньої аргументації, допускаються при цьому окремі неістотні неточності та незначні помилки.
0,5	Оцінюється робота здобувача вищої освіти, який не володіє навчальним матеріалом з теми на достатньому рівні, однак фрагментарно (без аргументації й обґрунтування) викладає окремі питання навчальної дисципліни, не розкриває зміст теоретичних питань і практичних завдань.
0	Оцінюється робота здобувача вищої освіти, який не володіє навчальним матеріалом та не в змозі його висвітлити, не розуміє змісту теоретичних питань та практичних завдань або володіє навчальним матеріалом лише на рівні розпізнавання явищ, допускає істотні помилки, відповідає на запитання, що потребують однослівної відповіді.

Критерії оцінювання контрольних робіт.

Формою проміжного поточного контролю є контрольні роботи, які проводяться у письмовій формі та кожна з яких оцінюється від 0 до 8 балів.

Таблиця 4.3

Розподіл балів за різні види завдань в межах контрольної роботи

Вид завдання	Максимальна кількість балів за виконання	
Теоретичні питання	2 (1*2)	5(1*5)
Тестовий блок (закритої форми)	2,5(0,5*10)	5(1*5)
Тестовий блок (відкритої форми)	1 (0,5*2)	5(1*1)
Розв'язування задач	2,5	5
Всього	8	20

Таблиця 4.4

Критерії оцінювання відповіді на теоретичне питання на контрольній роботі

Критерії оцінювання	Кількість балів
Оцінюється робота здобувача вищої освіти, який у повному обсязі дав відповіді на всі теоретичні питання. При цьому використовував актуальну наукову термінологію, належним чином обґрунтовував свої думки та зробив узагальнені підсумки.	2(5)
Оцінюється робота здобувача вищої освіти, який в основному розкрив зміст теоретичних питань. Проте, при висвітленні деяких питань не вистачало достатньої аргументації, допускалися при цьому окремі неістотні неточності та незначні помилки.	1(5)
Оцінюється робота здобувача вищої освіти, який дав фрагментарні відповіді на теоретичні питання (без аргументації й обґрунтування, підсумків), у відповідях присутні неточності та помилки або відповідь дана лише на окремі питання.	0,5(2,5)
Оцінюється робота здобувача вищої освіти, який дав неправильну відповідь на всі теоретичні питання, допустив істотні помилки, оперував неактуальною застарілою	0

інформацією або відповіді на питання відсутні взагалі.	
--	--

Таблиця 4.5

Критерії оцінювання тестового блоку (тести відкритого типу)

Тестування	Кількість балів
Дана повна та правильна відповідь.	0,5(1)
Немає правильної відповіді.	0

Таблиця 4.6

Критерії оцінювання тестового блоку (тести закритого типу)

Тестування	Кількість балів
Дана повна та правильна відповідь.	1(2,5)
Немає правильної відповіді.	0

Таблиця 4.7

Критерії оцінювання розрахункового блоку

Розв'язання задач	Кількість балів
Задача розв'язана вірно і містить пояснення та логічні висновки.	2(5)
Задача розв'язана, але при розв'язанні допущені незначні помилки, які на загальний підсумок не вплинули.	1(2,5)
Задача розв'язана, але містить грубі помилки, які призводять до зміни кінцевого результату, відсутні висновки.	0,5(1)
Задача не розв'язана, або розв'язана на 30%-50%	0

Критерії оцінювання індивідуальної роботи

З дисципліни «Операції з цінними паперами» передбачено 2 форми індивідуальної роботи. Перша – написання наукових тез. Друга – аналітична оцінка конкретної практичної ситуації. Відповідно максимальна кількість балів, що відведена на самостійну становить –13 балів (7+6).

Індивідуальна робота (частина 1). Написання наукових тез.

Невід'ємною складовою вивчення дисципліни «Операції з цінними паперами» є наукова складова. Вивчивши теоретичні засади, опанувавши аналітичну складову операцій з цінними паперами, студенти з використанням творчого підходом мають навчитись робити власні умовиводи щодо тих чи інших проблемних питань, досліджувати цікаві та складні аспекти реалізації операцій з цінними паперами, використовувати досвід інших дослідників. Саме для цього, одним із видів самостійної роботи є написання наукових тез. Алгоритм роботи над науковими тезами:

1. Вибір актуальної тематики. Студент обирає із запропонованого переліку тематику тез, що цікава йому. Тематику тез наведено в переліку. Тема співпадає із порядковим номером в журналі. Тема може бути перефразованою чи зміненою з погодження викладача.

2. Опрацювання літератури. Студенту, для написання тез слід використовувати рекомендовану літературу, а також останні публікації за обраним напрямом. Бажано не використовувати публікації, що випущені раніше 2016 року. Допустимим є використання публікацій до 2010 року, якщо це стосується теоретичних положень тематики.

3. Дотримання логіки побудови наукових тез.

Типові структури тез. Тези являють собою певну нормативну, змістовно - композиційну структуру. Можна виділити три типові структури тез:

- ♣ постановка проблеми або завдання;
- ♣ результати дослідження;
- ♣ нова методика роботи.

Приклад:

Основні аспекти написання тез типу «Постановка проблеми». При написанні тез типу «Постановка проблеми або завдання» необхідно представити наступні блоки інформації: ♣ ключові слова; ♣ короткий вступ (актуальність теми); ♣ мета роботи (поставити проблему або завдання); ♣ огляд існуючих точок зору на проблему або опис ситуації в науковій сфері; ♣ власні думки на цю тему; ♣ передбачувані дослідження; ♣ висновки (яке завдання або проблема ставиться для подальшого вирішення).

Неприпустимо включення в наукову роботу політичних висловів типу: «У зв'язку з антинародною політикою уряду N, в країні виникла ситуація, що призводить до повного соціально-економічного декадансу». По-перше, такі твердження, як правило, бездоказові. Переформулюйте: «Відповідно до досліджень V, у нашій країні істотно виросла соціальна напруженість як результат економічних перетворень першого етапу перехідного процесу» і так далі.

4. Приведення тез до технічних вимог.

Звичайний обсяг тез повинен відповідати 3-4 сторінкам друкарського тексту. При оформленні тез слід застосовувати: шрифт TimesNewRoman, 14, інтервал 1,5, формат - документ Word, поля 1,0 см. Обов'язковими є посторінкові посилання на літературу, які прописуються 10 шрифтом.

При підготовці тез наукової доповіді слід дотримуватися таких правил: ♣ у правому верхньому куті розміщують прізвище автора та його ініціали; групу, науковий керівник та його посада/наук.ступінь ♣ назва тез доповіді друкується по центру великими жирними літерами; ♣ виклад змісту доповіді; ♣ список використаних джерел.

5. Захист наукових тез передбачено, якщо тези не подано на науковий захід і не публікувались.

Індивідуальна робота (частина 2).

Аналітична оцінка конкретної практичної ситуації.

Повне та глибоке розуміння ситуації, що панує на світовому та вітчизняному ринках цінних паперів, осягнення особливостей реалізації різних операцій з цінними паперами неминує передбачає оцінку статистичних параметрів в динаміці. Метою даного завдання є вироблення в студентів критичного мислення, аналітичного підходу до оцінки конкретних ситуацій на ринку цінних паперів.

Алгоритм роботи над аналітичним завданням:

1). В разі необхідності, студент самостійно з використанням усіх доступних джерел інформації, в тому числі: лекційний матеріал, підручники, наукові статті, Інтернет джерела – вивчає теоретичну інформацію, щодо тої чи іншої ситуації в межах варіанту. В процесі теоретичного вивчення студент намагається зрозуміти причинно-наслідкові зв'язки що впливають на ситуацію.

2). Студент визначає джерело статистичної інформації інформації, що дозволяє шляхом статистичної вибірки описати задану ситуацію в динаміці із врахуванням факторів, що її спричиняють.

3). Подача інформації вимагає від студента опрацювання статистичних даних за період – 5 років. Дані подаються у вигляді таблиць та графіків, які можливо редагувати (не картинки). В роботі повинно бути присутні мінімум 3 графічних об'єкти (рисунок та таблиці), тим яких залежить від наочності сприйняття поданого матеріалу. Усі рисунки та таблиці повинні бути підписані та мати вказаної джерела інформації оформлені відповідно до ДСТУ.

4). Кожен рисунок та таблиця мають розміщуватись в логічній послідовності, що дозволяє оцінити ситуацію на ринку цінних паперів чи іншу ситуацію. Студент описує тенденції, намагаючись самостійно їх пояснити. В разі використання думок інших науковців студент робить посторінкові посилання.

5). Методи, якими може користуватись студент під час виконання аналітичного завдання: статистичний, аналізу, синтезу, індукції, дедукції, наукового абстрагування, графічний, табличний, економіко-математичні методи.

6). Відповідно до порядкового номеру у журналі студент обирає тему проблематики, що підлягає статистичній оцінці. Запропоновані теми:

1. Розвиток корпоративного ринку цінних паперів в Україні.
2. Капіталізації вітчизняного ринку цінних паперів.
3. Ринок державних цінних паперів.
4. Тенденції розвитку ринку державних зовнішніх боргових інструментів.
5. Фондові біржі в Україні.
6. Ринок акцій в Україні.
7. Ринок корпоративних облігацій в Україні.
8. Найбільші фондові біржі світу.
9. Ринок похідних цінних паперів.
10. Ринок іпотечних цінних паперів в Україні.
11. Фондові індекси.
12. Операції банків України з цінними паперами.
13. Глобалізація ринку цінних паперів.
14. Діяльність з організації торгівлі на ринку цінних паперів України.
15. Андерайтинг на ринку цінних паперів України.
16. Брокерська діяльність на ринку цінних паперів України.
17. Дилерська діяльність на ринку цінних паперів України.

Підсумкове оцінювання знань здобувачів вищої освіти здійснюється за результатами поточного контролю (від 0 до 50 балів) та екзамену (від 0 до 50 балів). Критерієм успішного проходження здобувачем освіти підсумкового оцінювання є отримання не менше 25 балів за поточний контроль та 25 балів за підсумковий контроль у формі екзамену.

Переведення даних 100-бальної шкали оцінювання в національну шкалу та шкалу за системою ЄКТС здійснюється в такому порядку:

Таблиця 4.9

Таблиця відповідності результатів контролю знань за різними шкалами й критеріями оцінювання

Сума балів за 100-бальною шкалою	Оцінка в ЄКТС	Значення оцінки ЄКТС	Критерії оцінювання	Рівень компетентності	Оцінка за національною шкалою	
					Екзамен/Диференційований залік	Залік
90-100	A	відмінно	Здобувач вищої освіти виявляє особливі творчі здібності, вміє самостійно здобувати знання, без допомоги викладача знаходить та опрацьовує необхідну інформацію, вміє використовувати набуті знання і вміння для прийняття рішень у нестандартних ситуаціях, переконливо аргументує відповіді, самостійно розкриває власні обдарування і нахили.	високий (творчий)	відмінно	зараховано
80-89	B	дуже добре	Здобувач вищої освіти вільно володіє вивченим обсягом матеріалу, застосовує його на практиці, вільно розв'язує вправи і задачі у стандартних ситуаціях, самостійно виправляє допущені помилки, кількість яких незначна.	достатній (конструктивний - варіативний)	добре	

70-79	C	добре	Здобувач вищої освіти вмiє зiставляти, узагальнювати, систематизувати iнформацiю пiд керiвництвом викладача; в цiлому самостiйно застосовувати її на практицi; контролювати власну дiяльнiсть; виправляти помилки, серед яких є суттєвi, добирати аргументи для пiдтвердження думок.			
60-69	D	задовiльно	Здобувач вищої освіти вiдтворює значну частину теоретичного матерiалу, виявляє знання i розумiння основних положень; з допомогою викладача може аналізувати навчальний матерiал, виправляти помилки, серед яких є значна кiлькiсть суттєвих.	середнiй (репродуктивний)	задовiльно	
50-59	E	достатньо	Здобувач вищої освіти володiє навчальним матерiалом на рiвнi, вищому за початковий, значну частину його вiдтворює на репродуктивному рiвнi.			
35-49	FX	незадовiльно з можливистю повторного складання семестрового контролю	Здобувач вищої освіти володiє матерiалом на рiвнi окремих фрагментiв, що становлять незначну частину навчального матерiалу.	Низький (рецептивно-продуктивний)	незадовiльно	не заре-ховано
0-34	F	незадовiльно з обов'язковим повторним вивченням залiкового кредиту	Здобувач вищої освіти володiє матерiалом на рiвнi елементарного розпiзнання i вiдтворення окремих фактiв, елементiв, об'єктiв.			

Переведення даних 50-бальної шкали оцiнювання в 4-бальну та шкалу за системою ЄКТС здiйснюється в такому порядку (для навчальної дисциплiни, що вивчається протягом одного, двох i бiльше семестрiв з пiдсумковим контролем у формi екзамену):

5. ЗАСОБИ ОЦIНЮВАННЯ

Перелiк засобiв оцiнювання, якi застосовуються при вивченнi навчальної дисциплiни: екзамен;
тести;
комп'ютерне тестування на платформi MOODLE ДПУ
реферати;
есе;
студентськi презентацiї та виступи на семiнарах;
аналiз конкретних навчальних ситуацiй (case study).

6. ФОРМИ ТА ПЕРЕЛIК ПИТАНЬ ДО ПОТОЧНОГО ТА ПIДСУМКОВОГО КОНТРОЛЮ

Поточний контроль проводиться у формi семiнарських занять, самостiйної та iндивiдуальної роботи, контрольних робiт.

Пiдсумковий контроль проводиться у формi екзамену.

1. Сутнiсть, функцiї та значення ринку цiнних паперiв
2. Класифiкацiя ринкiв цiнних паперiв
3. Учасники ринку цiнних паперiв
4. Професiйна дiяльнiсть на ринку цiнних паперiв та її види
5. Регулювання ринку цiнних паперiв
6. Сутнiсть та види цiнних паперiв
7. Поняття операцiй з цiнними паперами
8. Основнi характеристики цiнних паперiв
9. Загальна характеристика пайових цiнних паперiв
10. Особливостi реалiзацiї ключових операцiй з пайовими цiнними паперами

11. Оцінка параметрів операцій з пайовими цінними паперами
12. Загальна характеристика боргових цінних паперів
13. Особливості реалізації операцій із державними борговими цінними паперами
14. Оцінка параметрів операцій із борговими цінними паперами
15. Загальна характеристика боргових цінних паперів
16. Особливості реалізації операцій із державними борговими цінними паперами
17. Оцінка параметрів операцій із борговими цінними паперами
18. Загальна характеристика похідних фінансових інструментів
19. Методики оцінки операцій із похідними фінансовими інструментами
20. Оцінка параметрів операцій із похідними фінансовими операціями
21. Загальна характеристика похідних фінансових інструментів
22. Методики оцінки операцій із похідними фінансовими інструментами
23. Оцінка параметрів операцій із похідними фінансовими операціями
24. Сутність та види ризиків, що виникають під час здійснення операцій з цінними паперами
25. Способи зниження ризиків при здійсненні операцій з цінними паперами
26. Ідентифікація та оцінка ризиків під час здійснення операцій з цінними паперами
27. Загальна характеристика біржових угод
28. Організація біржового процесу
29. Форми проведення біржових торгів
30. Особливості здійснення інтернет-трейдингу
31. Сутність, функції та значення ринку цінних паперів
32. Класифікація ринків цінних паперів
33. Учасники ринку цінних паперів
34. Професійна діяльність на ринку цінних паперів та її види
35. Регулювання ринку цінних паперів
36. Сутність та види цінних паперів
37. Поняття операцій з цінними паперами
38. Основні характеристики цінних паперів
39. Загальна характеристика пайових цінних паперів
40. Особливості реалізації ключових операцій з пайовими цінними паперами
41. Оцінка параметрів операцій з пайовими цінними паперами
42. Загальна характеристика боргових цінних паперів
43. Особливості реалізації операцій із державними борговими цінними паперами
44. Оцінка параметрів операцій із борговими цінними паперами
45. Загальна характеристика боргових цінних паперів
46. Особливості реалізації операцій із державними борговими цінними паперами
47. Оцінка параметрів операцій із борговими цінними паперами
48. Загальна характеристика похідних фінансових інструментів
49. Методики оцінки операцій із похідними фінансовими інструментами
50. Оцінка параметрів операцій із похідними фінансовими операціями
51. Загальна характеристика похідних фінансових інструментів
52. Методики оцінки операцій із похідними фінансовими інструментами
53. Оцінка параметрів операцій із похідними фінансовими операціями
54. Сутність та види ризиків, що виникають під час здійснення операцій з цінними паперами
55. Способи зниження ризиків при здійсненні операцій з цінними паперами
56. Ідентифікація та оцінка ризиків під час здійснення операцій з цінними паперами
57. Загальна характеристика біржових угод
58. Організація біржового процесу
59. Форми проведення біржових торгів
60. Особливості здійснення інтернет-трейдингу

7. РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА

Основна:

- 1 Ваніна Н., Грищенко О. Ринок цінних паперів. Практикум. К: Центр навчальної літератури. 2019.176с.
- 2 Фінансовий ринок : підруч.: у 2-х т. Ю.М. Коваленко, Ю.В. Ковернінська, С.В. Онишко, М.О. Кужелев [та ін.]. Державна фіскальна служба України, Ун-т ДФС України. Ірпінь, 2018. Т.2. 387 с.
- 3 Козак В., Москвін С., Посполітак В. Фінансові інструменти: операції з облігаціями: науково-практичний посібник. К. : DESPRO, 2019. 132 с.
- 4 Цінні папери: підручник / В. Д. Базилевич, В.М. Шелудько, Н.В. Ковтун та ін. Київ. Нац. У-т ім.. Т.Г. Шевченка, Знання, 2011. 1094 с.
- 5 Цінні папери: практикум / В. Д. Базилевич, В.М. Шелудько, Н.В. Ковтун та ін. Київ. Нац. У-т ім.. Т.Г. Шевченка, Знання, 2013. 791с.
- 6 Господарський кодекс України від 16.01.03 р. № 436-IV. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=436-15>.
- 7 Класифікація видів економічної діяльності (ДК 009:2010): Наказ Держспоживстандарту України: від 11.10.10 р. № 457. URL: <http://zakon.nau.ua/doc/?code=vb457609-10>.
- 8 Класифікація інституційних секторів економіки України: Наказ Держкомстату України: від 18.04.05 р. № 96. URL: <http://www.kapitalizator.com/natsionalni-derzhavni-statystichni-klassifikatsiyi-klassifikatory>.
- 9 Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 13 «Фінансові інструменти» від 30.11.2001 № 559. URL:<http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/2374-14>.
- 10 Положення про функціонування фондових бірж: Рішення НКЦПФР №1688 від 22.11.2012р. URL: <http://zakon1.rada.gov.ua/laws/show/z1188-13>
- 11 Про акціонерні товариства Закон України від 17.09.2008 № 514-VI. URL: zakon1.rada.gov.ua
- 12 Про депозитарну систему України: Закон України від 06.07.2012 № 5178-VI (зі змінами та доповненнями) URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5178-17>.
- 13 Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні: Закон України від 30.10.1996., № 448-96 ВР (зі змінами та доповненнями). URL: <https://zakon1.rada.gov.ua/laws/show/448/96-%D0%B2%D1%80>.
- 14 Про затвердження Положення про порядок здійснення емісії облігацій підприємств, облігацій міжнародних фінансових організацій та їх обігу: Рішення НКЦПФР від 27.12.2013 № 2998. URL: <http://zakon5.rada.gov.ua/laws/show/z0171-14>.
- 15 Про затвердження Положення Про функціонування фондових бірж: Рішення НКЦПФР: від 22.11.2012 № 1688. URL: <http://zakon5.rada.gov.ua/laws/show/z2082-12>.
- 16 Про затвердження Правил розгляду справ про порушення вимог законодавства на ринку цінних паперів та застосування санкцій: Рішення НКЦПФР від 16.10.2012 № 1470. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1855-12>.
- 17 Про інститути спільного інвестування: Закон України від 05.07.2012 № 5080-VI. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/5080-17>
- 18 Про іпотеку: Закон України від 05.06.2003 № 898-IV. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/898-15>.
- 19 Про іпотечне кредитування, операції з консолідованим іпотечним боргом та іпотечні сертифікати: Закон України від 19.06.2003 № 979-IV. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/979-15>.
- 20 Про порядок реєстрації проспекту емісії та випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду: Положення НКЦПФР від 20.06.2013 № 1104. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z1187-13>.
- 21 Про порядок реєстрації проспекту емісії та випуску інвестиційних сертифікатів пайового інвестиційного фонду: Положення НКЦПФР від 20.06.2013 № 1103. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z1188-13>.

- 22 Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг: Закон України від 12.07.01 р. № 2664. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=2664-14>.
- 23 Про фінансово-кредитні механізми і управління майном при будівництві житла та операціях з нерухомістю: Закон України від 19.06.2003 № 978-IV. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/978-15>
- 24 Про цінні папери та фондовий ринок: Закон України від 23.02.06 р. № 3480-IV. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=3480-15>. Ваніна Н. М. Ринок цінних паперів. Практикум: навч. посіб. К. : ЦУЛ, 2014. 176 с.

Допоміжна:

- 25 Вергелюк Ю. Ю., Вишнеvsька Л. В. Табаченко Я. О. Сучасні тренди розвитку ринку цінних паперів в Україні. Східна Європа: економіка, бізнес та управління, 2019. № 23(6). С.586-592.
- 26 Вергелюк Ю.Ю. Державне регулювання взаємодії інститутів спільного інвестування та компаній з управління активами в Україні. *Міжнародний науковий журнал "Інтернаука"*. Серія: "Економічні науки". 2018. №10. С.82-88.
- 27 Долінський Л. Б. Фінансові обчислення та аналіз цінних паперів: навч. посіб. К.: Майстер-клас, 2005. 192с.
- 28 Еш С.М. Ринок фінансових послуг: підручник. Київ: ЦУЛ, 2015. – 420 с.
- 29 Клименко В. В. Фінансовий ринок : навч. посіб. для студентів вищ. навч. закл. / В. В. Клименко, Л. М. Акімова, Л. М. Докієнко. Київ : Центр учб. літ., 2015. 357 с.
- 30 Коваленко Ю. М. Изменение парадигмы регулирования финансового сектора экономики. *Журнал научных публикаций аспирантов и докторантов*. 2013. № 5. С. 6–8.
- 31 Коваленко Ю. М. Інституціалізація фінансового сектору економіки: [монографія] / Ю. М. Коваленко. Ірпінь, 2013. – 608 с.
- 32 Коваленко Ю. М. Сучасне інституційне середовище фінансового сектору економіки України. *Фінанси України*. 2013. № 5 (210). С. 100–111.
- 33 Миркин Я. М. Англо-русский толковый словарь по финансовым рынкам. Свыше 13 000 терминов. М.: Альпина Бизнес Букс, 2008. 778 с.
- 34 Пепа Т. В. Біржова діяльність: навч. посіб. / Т. В.Пепа, Т. І. Пішеніна, В. В. Лавринович. К.: Ліра-К, 2016. 540 с.
- 35 Поважний О. С. Цінні папери і фондовий ринок : навч. посіб. К. : Ліра-К, 2014. 364с.
- 36 Податковий потенціал фінансових та нефінансових корпорацій України : монографія / С. В. Онишко, Ю. М. Коваленко, І. І. Чуницька [та ін.] ; за наук. ред. д.е.н., професора С. В. Онишко. – Ірпінь : Університет ДФС України, 2021. – 282 с.
- 37 Рябокінь М. В. Сек'юритизація фінансових активів як інноваційна форма фінансування в Україні : дис. канд. екон. наук: спец. 08.00.08 «Гроші, фінанси та кредит». Ірпінь, 2016. 269 с.
- 38 Торгівля цінними паперами: навч посіб / В. П. Лісовий, К. Г. Отченаш, В. В. Токар. К. : КНЕУ, 2010. –407 с.
- 39 Фондовий ринок: підручник; у 2 кн./ за ред. д. е. н. проф., члена-коресп. НАН України В.Д. Базилевича, Кн.1. Київ: Знання, 2015. 621 с.
- 40 Регулятивний потенціал фінансового ринку в умовах глобальних викликів [монографія] / за заг. ред. д.е.н., професора С.В. Онишко. Ірпінь: Видавництво НУДПСУ, 2016. С. 335.– (Серія «Податкова та митна справа в Україні», т. 45).
- 41 Чуницька І.І. Роль інфраструктурного потенціалу фінансового ринку у забезпеченні його гнучкості та безпеки. *Науковий журнал «Проблеми економіки»*. 2017. № 1. С. 357-365.

Міжнародні видання

- 42 Shcherbatykh, D., Shpileva, V., Riabokin, M., Zham, O., Zalizniuk, V. (2021). Impact of Digitalization On the Banking System Transformation. *IJCSNS International Journal of Computer Science and Network Security*, 21_(12), December, 513-520. <https://doi.org/10.22937/IJCSNS.2021.21.12.71>.

- 43 Verheliuk, Y., Koverninska, Y., Korneev, V., & Kononets, A. (2019). Bank crediting to the sector of non-financial corporations in Ukraine. *Banks and Bank Systems*, 14(3), 64-75. URL: <https://www.scopus.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-85071947732&origin=resultslist&sort=plf-f&src=s&sid=000a100560bf1208169c7623f78825b3&sot=autdocs&sdt=autdocs&sl=18&s=AU-ID%2857210927925%29&relpos=0&citeCnt=0&searchTerm=>
- 44 Yu. Yu. Vergeluk, V. V. Korneev, A. A. Khodzhaian, Yu. V. Koverninska (2019), Monetary policy: regulatory news and change in the movement of financial flows. *Financial and credit activity: problems of theory and practice*. 4(31). 375-384. DOI: <https://doi.org/10.18371/fcaptp.v4i31.190952>.
- 45 Karpenko, L.; Chynyska, I., Oliinyk, N.; Poprozman, N.; Bezkorovaina, O. Consideration of Risk Factors in Corporate Property Portfolio Management. *J. Risk Financial Manag.* 2020, 13, 299. URL: <https://www.mdpi.com/1911-8074/13/12/299>.
- The European Bank Reconstruction and Development. URL: <http://www.ebrd.com>.
- 46 The European Central Bank. URL: <http://www.ecb.int>.
- 47 The Federal Reserve System (FRS). URL: <http://www.federalreserve.gov>.
- 48 The Global Competitiveness Report. World Economic Forum. URL: <http://www.weforum.org/issues/global-competitiveness/index.html>.
- 49 The Group of Thirty. URL: <http://www.group30.org>.
- 50 The Index of Economic Freedom. URL: www.heritage.org/index.
- 51 The International Monetary Fund (IMF). URL: <http://www.imf.org>.
- 52 The Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD). URL: <http://www.oecd.org>.
- 53 The Transparency International. URL: <http://www.transparency.org>.
- 54 The United Nations Conference on Trade and Development (UNCTAD). URL: <http://unctad.org>.
- 55 The World Bank. URL: <http://worldbank.org>.
- 56 The World Economic Forum. URL: www.weforum.org.
- 57 The World Trade Organization. URL: <http://www.wto.org>.

Інтернет-ресурси

- 58 Державна служба статистики України. URL: <http://www.ukrstat.gov.ua>.
- 59 Інформаційно-аналітичний портал рейтингового агентства «Рюрік». URL: <http://rurik.com.ua/main-definitions.html>.
- 60 Інформаційно-аналітичний портал рейтингового агентства «Кредит-рейтинг». URL: <http://www.credit-rating.ua/ua/about-rating/terms/>
- 61 Інформаційно-аналітичний портал Українського агентства фінансового розвитку. URL: <http://www.ufin.com.ua/shkala-kred-reit.htm>
- 62 Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку. URL: <http://www.nssmc.gov.ua>.
- 63 Національний банк України. URL: <http://www.bank.gov.ua>.
- 64 Українська асоціація інвестиційного бізнесу. URL: <http://www.uaib.com.ua/>.