

КИЇВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ІМЕНІ ТАРАСА ШЕВЧЕНКА
ЕКОНОМІЧНИЙ ФАКУЛЬТЕТ
КАФЕДРА ФІНАНСІВ

«ЗАТВЕРДЖУЮ»

Заступник декана
з навчальної роботи
Факультет

Любкіна О.В.

« 09 » _____ 2019 року

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ
РИНОК ЦІННИХ ПАПЕРІВ

для здобувачів освітньо-наукового рівня
Доктор філософії

Галузь знань усі галузі знань (за якими здійснюється підготовка в Університеті)
Спеціальність усі галузі знань (за якими здійснюється підготовка в Університеті)
Освітній рівень третій (освітньо-науковий)
Освітня програма усі програми (за якими здійснюється підготовка в Університеті)
Вид дисципліни дисципліна вільного вибору аспіранта

Форма навчання	денна
Навчальний рік	2019/2020
Період навчання	2 рік
Кількість кредитів ECTS	4
Мова викладання, навчання та оцінювання	українська
Форма заключного контролю	іспит

Викладачі: к.т.н., доц. Шелудько Валентина Миколаївна

Пролонговано: на 20__/20__ н.р. _____ (_____) «__» ____ 20__ р.
(підпис, ПІБ, дата)

на 20__/20__ н.р. _____ (_____) «__» ____ 20__ р.
(підпис, ПІБ, дата)

КИЇВ – 2019

Розробник: Шелудько Валентина Миколаївна, кандидат технічних наук, доцент кафедри фінансів

ЗАТВЕРДЖЕНО
Зав. кафедри фінансів

_____ (підпис)

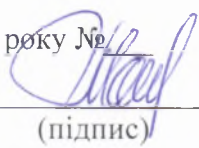

(Лютий І.О.)

Протокол № 1 від « 30 » 08 2019 р.

Схвалено науково - методичною комісією економічного факультету/інституту

Протокол від « 30 » 08 2019 року № 1

Голова науково-методичної комісії _____


(підпис)

(Магомедова А.М.)

1. Мета дисципліни – сформувати системні знання з теорії та практики функціонування ринку цінних паперів, а також уміння і навички використання в практичній діяльності на фондовому ринку різноманітних фінансових інструментів та торговельних стратегій.

2. Попередні вимоги до опанування або вибору навчальної дисципліни:

Знання теоретичних основ курсів: «Економічна теорія», «Фінанси», «Гроші та кредит», «Вища математика для економістів».

3. Анотація навчальної дисципліни:

Курс присвячений вивченню теоретичних основ функціонування ринку цінних паперів, фінансового посередництва на ньому, а також тактики та стратегії проведення операцій з цінними паперами. Вивчаються: сутність, функції ринку цінних паперів, його організаційна будова та інфраструктура; система інформаційного забезпечення ринку; специфічні риси, методи оцінювання та особливості використання основних та похідних цінних паперів; діяльність фінансових посередників та основні торговельні стратегії на ринку цінних паперів; методи фундаментального і технічного аналізу ринку цінних паперів.

Програма навчальної дисципліни складається з двох змістових модулів. Модуль 1 присвячений вивченню теоретичних основ функціонування фондового ринку, а також основ здійснення професійної діяльності на ринку. У модулі 2 розглядаються сутність, класифікація, методи оцінювання, механізми використання фінансових інструментів фондового ринку, загальні принципи формування та управління портфелем цінних паперів, основні методи фундаментального і технічного аналізу ринку цінних паперів.

4. Завдання (навчальні цілі): сформувати *інтегральну компетентність* – здатність розв'язувати комплексні проблеми в галузі професійної або дослідницької інноваційної діяльності, що передбачає переосмислення наявних та створення нових цілісних знань і професійної практики; *загальні компетентності* – набуття універсальних навичок дослідника у галузі фондового ринку, зокрема усної та письмової презентації результатів власного наукового дослідження українською мовою, здатність застосовувати сучасні інформаційні технології у науковій діяльності, пошуку та критичного аналізу інформації, що стосується функціонування ринку цінних паперів, інвестиційної привабливості окремих фінансових інструментів та специфіки їх використання; *спеціальні компетентності* – здатність вести дослідницько-інноваційну діяльність, продукувати нові ідеї і розв'язувати практичні та теоретичні проблеми у галузі фондового ринку, володіти методологією педагогічної та наукової діяльності при підготовці та презентації результатів наукових досліджень, а також участі у наукових дискусіях в процесі вивчення даної дисципліни.

5. Схема формування оцінки.

5.1 Форми оцінювання студентів:

Питома вага результатів навчання у підсумковій оцінці за умови її опанування на належному рівні:

- *Результати навчання - 1.1. - 1.2. (знання) – до 21%*
- *Результати навчання - 2.1. - 2.4. (вміння) – до 40%*
- *Результати навчання - 3.1. - 3.2. (комунікація) – до 19%*
- *Результати навчання - 4.1. - 4.2. (автономність і відповідальність) – до 20%*

- семестрове оцінювання 60 балів максимум / 36 балів мінімум:

1. Виконання творчих завдань (Зм. част. 1.) – 10 балів / 6 балів
2. Виконання практичних завдань (Зм. част. 1.) – 10 балів / 6 балів
3. Участь у роботі на семінарах (Зм. част. 1.) – 5 балів / 3 бали
4. Виконання творчих завдань (Зм. част. 2.) – 10 балів / 6 балів
5. Виконання практичних завдань (Зм. част. 2.) – 10 балів / 6 балів
6. Участь у роботі на семінарах (Зм. част. 2.) – 5 балів / 3 бали
7. Виконання самостійної роботи – 10 балів / 6 балів

- підсумкове оцінювання у формі екзамену: максимальна оцінка 40 балів, рубіжна оцінка – 24 бали.

Екзамен проходить у письмовій формі, складається з теоретичних питань, тестів, категорій, розрахункового завдання. Для отримання загальної позитивної оцінки з дисципліни оцінка за екзамен не може бути меншою 24 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.

- умови допуску до підсумкового екзамену:

Студент не допускається до екзамену, якщо під час семестру набрав менше ніж 36 балів (відповідно до Положення про організацію освітнього процесу в Київському національному університеті імені Тараса Шевченка).

5.2 Організація оцінювання:

Семестрове оцінювання таких видів робіт, як: дискусії теоретичного характеру, виступи, участь в обговореннях проблемних питань, фіксовані виступи, виконання творчих завдань, практичних завдань, розрахункових завдань, господарських ситуацій, контрольна робота здійснюється під час семінарських занять, які відбуваються за розкладом у визначеній в ньому навчальній аудиторії.

5.3 Шкала відповідності оцінок

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

6. Структура навчальної дисципліни.

Тематичний план занять

№ п/п	Номер і назва теми*	Кількість годин		
		лекції	практичні	самостійна робота
Змістовна частина 1				
1	Теоретичні основи функціонування фондового ринку	2	-	9
2	Цінні папери та їх оцінювання	2	2	10
3	Фінансове посередництво на фондовому ринку	2	-	9
4	Інформаційне забезпечення фондового ринку	0	-	9
5	Основи організації та функціонування біржового ринку	2	-	10
Змістовна частина 2				
6	Акції	2	-	10
7	Боргові цінні папери	2	-	9
8	Похідні цінні папери	2	-	10
9	Формування інвестиційного портфеля та управління ним	2	2	10
10	Основи технічного та фундаментального аналізу	2	-	10
	ВСЬОГО	18	4	96

* Примітка: теми, винесені на самостійне вивчення наведені у додатку

Загальний обсяг 120 год, в тому числі:

Лекції – 18 год.

Практичні заняття – 4 год.

Консультації – 2 год.

Самостійна робота - 96 год.

7. Рекомендована література:

Основна: (Базова)

1. Фондовий ринок : підручник / В.Д. Базилевич, В.М. Шелудько, В.В. Вірченко та ін. ; за ред. В.Д. Базилевича. Книга 2. – К. : Знання, 2016. – 686 с.
2. Фондовий ринок : підручник / В.Д. Базилевич, В.М. Шелудько, В.В. Вірченко та ін. ; за ред. В.Д. Базилевича. Книга 1. – К. : Знання, 2015. – 621 с.
3. Фондовий ринок : практикум / В.Д. Базилевич, В.М. Шелудько, В.В. Вірченко та ін. ; за ред. В.Д. Базилевича. – К. : Знання, 2017. – 718 с.
4. Цінні папери : підручник / В.Д. Базилевич, В.М. Шелудько, Н.В. Ковтун та ін. ; за ред. В.Д. Базилевича. — К.: Знання, 2011. – 1094 с.
5. Цінні папери: практикум / В.Д. Базилевич, В.М. Шелудько, Н.В. Ковтун та ін. ; за ред. В.Д. Базилевича. – К.: Знання, 2013. – 791 с.
6. Дегтярева О.И. Биржевое дело. Учебник / О. И. Дегтярева. – М.: Магистр, 2007. – 623 с.
7. Найман Э. Малая энциклопедия трейдера. – 8-е изд. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. – 403 с.
8. Шелудько В.М. Фінансовий ринок: Підручник. – 3-тє вид. – К.: Знання, 2015. – 535 с.
9. Тьюлз Р.Дж., Бредли Э.С., Тьюлз Т.М. Фондовый рынок. Пер. с англ. – М. : Инфра-М, 2001. – 648 с.
10. Науменкова С.В. Ринок фінансових послуг: Навч.пос./ Науменкова С.В., Міщенко С.В.- К.:Знання, 2010.-532с.

Додаткова:

1. Закон України «Про цінні папери та фондовий ринок» № 3480-IV від 23 лютого 2006 р. - [Електронний ресурс]. – Режим доступу: www.rada.gov.ua.
2. Закон України «Про державне регулювання ринку цінних паперів» від 30.10.1996 № 448/96-ВР зі змінами та доповненнями. - [Електронний ресурс]. - Режим доступу: www.ligazakon.ua.
3. Закон України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 № 5080 – VI зі змінами та доповненнями. - [Електронний ресурс]. - Режим доступу: www.ligazakon.ua.
4. Закон України «Про депозитарну систему України» від 06.07.2012 № 5178-VI зі змінами та доповненнями. - [Електронний ресурс]. – Режим доступу: www.rada.gov.ua.
5. Закон України «Про акціонерні товариства» від 17.09.2008 р. № 514-VI.
6. Положення «Про порядок реєстрації випуску акцій під час створення акціонерних товариств» затверджене рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку України від 15.03.2007 р. № 487

8. Додаткові ресурси

1. Офіційний сайт Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку. - [Електронний ресурс]. – Режим доступу: www.nssmc.gov.ua.
2. Офіційний сайт Української біржі . - [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.ux.ua>.
3. Офіційний сайт ПФТС. - [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://pfts.com>.
4. Офіційний сайт інформаційного агентства УКРІНФОРМ. - [Електронний ресурс]. – Режим доступу: www.ukrinform.ua.
5. Офіційний сайт інформаційного агентства Інтерфакс-Україна. - [Електронний ресурс]. – Режим доступу: www.interfax.com.ua.
6. Офіційний сайт інформаційного агентства Thomson Reuters. - [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://thomsonreuters.com>.
7. Офіційний сайт інформаційного агентства Bloomberg. - [Електронний ресурс]. – Режим доступу: www.bloomberg.com.

Теми для самостійного опрацювання

№ п/п	Назва теми	Кількість годин
1	Інформаційно-аналітичне забезпечення ринку цінних паперів	9
2	Особливості емісії, розміщення та обігу державних і корпоративних облігацій	10
3	Вартість акції та оцінка акціонерного капіталу: особливості та методи оцінювання акцій	9
4	Сутність, призначення, специфіка обігу та класифікація корпоративних облігацій	9
5	Механізм сек'юритизації та характеристика активів, що сек'юритизуються	10
6	Іпотечні цінні папери як ефективний інструмент рефінансування іпотечних кредитів	10
7	Визначення, особливості та види векселів, зміст та характеристика операцій з векселями	9
8	Визначення та види форвардних угод, ціноутворення на ринку форвардних угод	10
9	Особливості хеджування ф'ючерсними контрактами, поняття базису та ідеальне хеджування	10
10	Аналіз впливу на оцінку вартості цінних паперів макроекономічних показників	10
	ВСЬОГО	96