



Силабус курсу “Фінансовий ринок”
Ступінь вищої освіти – бакалавр
Галузь знань – 07 Управління і адміністрування
Спеціальність – 072 Фінанси, банківська справа та страхування
Освітньо-професійна програма – “Фінанси”
Рік навчання: 3
Семестр: 6
Кількість кредитів: 4
Мова викладання: українська

Керівник курсу

ППП: к.е.н., доцент Стефанів Ігор Федорович
Контактна інформація: sifftern@gmail.com, +380989244571

Опис дисципліни

Дисципліна «Фінансовий ринок» належить до блоку обов’язкових дисциплін циклу професійної підготовки бакалавра галузі знань 07 Управління та адміністрування, спеціальності 072 Фінанси, банківська справа та страхування. Дисципліна «Фінансовий ринок» спрямована на формування у студентів теоретичних знань та вироблення практичних навичок щодо взаємозв’язків між джерелами формування фінансових ресурсів та їх використанням, функціонування фінансових інструментів, суті фінансового посередництва, особливостей обігу різних видів фінансових інструментів, видів, форм і методів регулювання фінансового ринку. Дисципліна передбачає послідовне та систематизоване вивчення суті та значення фінансового ринку у сфері економічних відносин, покликане дати краще розуміння та усвідомлення усіх економічних процесів, які відбуваються на ринку.

Структура курсу

Години (лек. / прак.)	Тема	Результати навчання	Завдання
4/3	Тема 1. Фінансовий ринок: сутність, функції, призначення, основи організації та роль в економіці.	Знати у чому полягає роль фінансового ринку в сучасній ринковій економіці. Структуру та класифікацію фінансового ринку. Роль та місце фінансового ринку в фінансовій системі держави. Характеристику каналів перерозподілу фінансових ресурсів. Принципи функціонування фінансового ринку. Характеристику основних товарів фінансового ринку. Передумови ефективного розвитку фінансового ринку.	Усне опитування, тести, есе, кейсові завдання

		Функціональне призначення фінансового ринку.	
4/3	Тема 2. Становлення, розвиток та регулювання фінансового ринку.	Знати етапи становлення світового фінансового ринку. Розуміти основні положення Бреттон-Вудської системи, плану Маршала та його вплив на приріст запасів конвертованої валюти. Усвідомити мету державного регулювання фінансового ринку. Важелі непрямого втручання держави у регулювання фінансового ринку. Форми державного регулювання фінансового ринку.	Усне опитування, тести, есе, кейсові завдання
4/3	Тема 3. Трансформація локальних фінансових ринків у глобальний. Валютний ринок.	Розуміти суть та значення євродоларового ринку. Особливості операцій на ринку золота та прав запозичення; особливостей функціонування Європейської валютної системи. Характеристика міжнародного фінансового ринку; міжнародного ринку позичкових капіталів, особливостей та специфіки його функціонування; сутності, структури, принципів функціонування та специфіки операцій Євроринку; особливостей функціонування валютного ринку.	Усне опитування, тести, есе, кейсові завдання
4/3	Тема 4. Грошовий ринок та ринок капіталів.	Розуміти сутність грошового ринку та ринку капіталів як сегментів фінансового ринку. Знати інструменти грошового ринку та ринку капіталів; міжнародного грошового ринку та міжнародного ринку капіталів.	Усне опитування, тести, есе, кейсові завдання
2/3	Тема 5. Фінансові посередники та їх функції.	Розуміти функції фінансових посередників. Розрізняти групи фінансових посередників. Структуру фондового ринку. Перспективні напрямки розвитку українського фондового ринку. Основні функції фондового ринку. Форми державного контролю за випуском і обігом цінних паперів.	Усне опитування, тести, есе, кейсові завдання

2/3	Тема 6. Цінні папери як головний інструмент фінансового ринку. ринок похідних фінансових інструментів.	Вміти аналізувати предмети торгівлі фінансового ринку; основні фондові операції ринку; функції ринку цінних паперів; типи цінних паперів; види інструментів запозичення та прав власності; гібридні та похідні інструменти фінансового ринку. Знати як розраховується ринкова вартість/курс цінних паперів.	Усне опитування, тести, есе, кейсові завдання
2/3	Тема 7. Ціноутворення на фінансовому ринку. ціна капіталу.	Знати принципи ціноутворення на фінансовому ринку. Види та функції цін. Динаміку попиту та пропозиції на фінансовому ринку. Вміти розраховувати рівноважну ціна ринку. Знати, як визначається номінальна відсоткова ставка. Розуміти особливості ціноутворення на різні фінансові інструменти. Визначати вартість капіталу.	Усне опитування, тести, есе, кейсові завдання
2/3	Тема 8. Фінансові та валютні ризики.	Розуміти сутність фінансового ризику фінансових посередників. Знати види та характеристику фінансових ризиків на фінансовому ринку; фактори, які стосуються фінансового ризику і впливають на його рівень; методи оцінки ризику на фінансовому ринку та управління ними; засоби і способи управління фінансовими ризиками; форми та класифікацію валютних ризиків; способи оцінки валютних ризиків; методи управління валютними ризиками та методи страхування валютних ризиків.	Усне опитування, тести, есе, кейсові завдання
2/2	Тема 9. Фондові індекси.	Розуміти та аналізувати динаміку цін на акції та загальну тенденцію ринку. Напрямки використання індексів. Характеристики індексів. Види індексів та їх місце на фінансовому ринку. Функції індексів фінансового ринку. Основні світові фондові індекси. Основні українські фондові індекси. Специфіку побудови рейтингів на фінансовому ринку.	Усне опитування, тести, есе, кейсові завдання

2/2	Тема 10. Фондова біржа та біржові операції.	Розуміння суті фондової біржі. Основних вимог до фондової біржі. Правил функціонування фондової біржі. Розуміння сутності ф'ючерських операцій, прямих банківських кредитів і операцій з облігаціями. Сутність оптового ділінгу.	Усне опитування, тести, есе, кейсові завдання
-----	---	--	---

Рекомендовані джерела інформації

1. Інформаційна довідка щодо розвитку фондового ринку України протягом 2017–2020 років/ Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку. URL: <https://www.nssmc.gov.ua/news/insights/>
2. Іоргачова, М., Коцюрубенко, Г., Ковальова, О. (2020). Оцінка вартості компанії: сутність та алгоритм. Збірник наукових праць. <https://doi.org/10.36074/03.04.2020.v1.10>
3. Колупаєв Ю.Б., Залюбовська С.С. Механізм інформаційного забезпечення в контексті вирішення проблем розвитку фондового ринку України. Інвестиції: практика та досвід. 2019. № 4. С. 62–65.
4. Комплексна програма розвитку фінансового сектору України до 2020 року. Національний банк України. Режим доступу: URL: <https://bank.gov.ua/doccatalog/document?id=43352266>
5. Мацук З. А. Інформаційне поле ринку цінних паперів. Інвестиції: практика та досвід. 2021. № 9. С. 5–14. URL: <http://www.investplan.com.ua/?op=1&z=7432&i=0>
6. Насібова О. В. Фінансовий механізм соціального захисту як інструмент регулювання рівня життя населення. Інвестиції: практика та досвід. 2021. № 10. С. 48–54. DOI: 10.32702/2306-6814.2021.10.48
7. Панчук К. П. «Розвиток страхового посередництва на ринку фінансових послуг України»: випускна кваліфікаційна (дипломна) робота / К. П. Панчук ; наук. кер. І. І.
8. Регулятори фінансового ринку затвердили Стратегію розвитку фінансового сектору України до 2025 року <https://www.kmu.gov.ua/news/regulyatori-finansovogo-rinkuzatverdili-strategiyu-rozvitku-finansovogo-sektoru-ukrayini-do-2025-roku>
9. Розвиток фінансового ринку України в умовах європейської інтеграції: проблеми та перспективи : колективна монографія / за ред. В. Баранової та ін. Харків : Діса плюс, 2019. 370 с.
10. Стратегія розвитку фінансового сектору України до 2025 року. Березень 2021. URL: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/strategiya-rozvitku-finansovogo-sektoru-ukrayini-do-2025-roku7686>

11. Танчак Я.А. (2020) Інтернет-трейдинг на українському ринку фінансових інвестицій. Економічний простір, (101), 172–182.
12. Чуницька ; Мін-во фінансів України, Ун-т ДФС України, Навч.-наук. ін-т фінансів, банківської справи, Каф. фінансових ринків. Ірпінь, 2021. 59 с.
13. Abeyssekera R. Examining Counsellor Expertise: Evidence from the Sri Lankan Microfinance Sector. *Business Ethics and Leadership*. 2020. № 4(1). P. 57-67. DOI: [http://doi.org/10.21272/bel.4\(1\).57-67.2020](http://doi.org/10.21272/bel.4(1).57-67.2020)
14. Adam Hayes. Financial Markets: Role in the Economy, Importance, Types, and Examples. Investopedia. May 31, 2022. URL: <https://www.investopedia.com/terms/f/financial-market.asp>
15. Bösl K. Das Börsenjahr 2017 : Deutschland bleibt bei Aktienneuemissionen weiterhin zurück. *Corporate Finance*. 2019. No 1–2. S. 35–41.
16. Didenko I., Hammadi H. Demand Forecast, Supply and Equilibrium Price on the Deposit Market: Methodology and Experience of Ukraine. *Financial Markets, Institutions and Risks*. № 1(3). P. 34-43. DOI: [http://doi.org/10.21272/fmir.1\(3\).34-43.2017](http://doi.org/10.21272/fmir.1(3).34-43.2017)
17. Jastra Ilic. Finanso «Digital Payments in Europe to Surpass \$802bn Transaction Value This Year». Senast uppdaterat: april 21, 2022. URL: <https://finanso.se/digital-payments-in-europe-tosurpass-802bn-transaction-value-this-year/>
18. Julija A. Fortunly «These Fintech Statistics Show an Industry on the Rise». February 11, 2022. URL: <https://fortunly.com/statistics/fintech-statistics/>
19. Ovcharenko Valeriia. Banking industry analysis: the competitive advantage of banks, which implemented FinTech. 2019. URL: https://kse.ua/wp_content/uploads/2019/04/BFE_Thesis_final_Ovcharenko_Valeriia.pdf
20. Rubanov P. M. Transformation of the banking sector in the digital era. *Mechanism of Economic Regulation*. 2019. № 4. P. 110-118. DOI: <https://doi.org/10.21272/mer.2019.86.11>
21. Shadow banking in China: a looming shadow. Caixabankresearch. URL: <https://www.caixabankresearch.com/en> (Last accessed: 23.06.2021).
22. Standard & Poor's / S&P Global Ratings URL: https://www.standardandpoors.com/en_US/web/guest/home (Last accessed: 20.02.2021).
23. The Global Competitiveness Report 2019. Klaus Schwab, World Economic Forum. URL: http://www3.weforum.org/docs/WEF_TheGlobalCompetitivenessReport2019.pdf
URL: <http://www.baltijapublishing.lv/index.php/issue/article/view/856/908>

24. Vira Vartsaba, Olha Zaslavska. FinTech industry in Ukraine: problems and prospects for the implementation of innovative solutions Baltic Journal of Economic Studies. Vol. 6, No. 4, 2020.

Політика оцінювання.

Політика оцінювання. У процесі вивчення дисципліни використовуються такі засоби оцінювання та методи демонстрування результатів навчання: поточне тестування; поточне опитування; залікове модульне тестування та опитування; презентації результатів виконаних завдань та виступи на наукових заходах; оцінювання комплексного практичного індивідуального завдання; ректорська контрольна робота; інші види індивідуальних і групових завдань; екзамен.

Політика щодо дедлайнів і перескладання. Для виконання індивідуальних завдань і проведення контрольних заходів встановлюються конкретні терміни. Перескладання модулів відбувається з дозволу дирекції факультету за наявності поважних причин (наприклад, лікарняний).

Політика щодо академічної доброчесності. Використання друкованих і електронних джерел інформації під час контрольних заходів та екзаменів заборонено.

Політика щодо відвідування. Відвідування занять є обов'язковим компонентом оцінювання. За об'єктивних причин (наприклад, карантин, воєнний стан, хвороба, закордонне стажування) навчання може відбуватись в он-лайн формі за погодженням із керівником курсу з дозволу дирекції факультету.

Оцінювання

Остаточна оцінка за курс розраховується наступним чином:

Заліковий модуль 1	Заліковий модуль 2	Заліковий модуль 3	Заліковий модуль 4	Разом
20%	20%	20%	40%	100%
<ul style="list-style-type: none"> ▪ активність на заняттях – 2 бали за тему (макс. 10 балів); ▪ усне опитування (теми 1-5) – 3 балів за тему (макс. 15 балів); виконання творчих завдань/проектів – 5 бали за тему (макс. 25 балів); модульна контрольна робота / тестування – макс. 50 балів. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ активність на заняттях – 2 бали за тему (макс. 10 балів); ▪ усне опитування (теми 6-10) – 3 балів за тему (макс. 15 балів); ▪ виконання творчих завдань/проектів – 5 балів за тему (макс. 25 балів); ректорська контрольна робота / тестування – макс. 50 балів. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Підготовка КПЗ, Ессе, групового дослідження – макс. 40 балів ▪ Захист КПЗ, Ессе, групового дослідження – макс. 20 балів Тренінг (пітчінг ідей та захист проектів) – макс. 40 балів 	Тестові завдання (10 тестів по 5 балів за тест) – макс. 50 балів Теоретичні питання (2 питання) – по 25 балів, макс. 50 балів	

Шкала оцінювання:

За шкалою університету	За національною шкалою	За шкалою ECTS
90-100	відмінно	A (відмінно)
85-89	добре	B (дуже добре)
75-84		C (добре)
65-74	задовільно	D (задовільно)
60-64		E (достатньо)
35-39	незадовільно	FX (незадовільно з можливістю повторного складання)
1-34		F (незадовільно з обов'язковим повторним курсом)