



ЗАТВЕРДЖУЮ

Декан факультету економіки і управління

Віталій КАРПЕНКО
Ім'я, ПРІЗВИЩЕ

27 08 2024 р.

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Професійна діяльність на фондовому ринку

Назва дисципліни

Галузь знань 07 – Управління та адміністрування

Спеціальність – 072 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок

Рівень вищої освіти – Другий магістерський

Освітньо-професійна програма – Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок

Обсяг дисципліни – 4 кредити ЄКТС. Шифр дисципліни – ОПП. 05

Мова навчання – українська

Статус дисципліни: обов'язкова (цикл професійної підготовки)

Факультет – Економіки і управління

Кафедра – Фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку

Форма навчання	Курс	Семестр	Обсяг дисципліни Кредити ЄКТС	Кількість годин						Форма семестрового контролю			
				Аудиторні заняття						Курсовий проєкт	Курсова робота	Залік	Іспит
				Разом	Лекції	Лабораторні роботи	Практичні заняття	Семінарські заняття	Самостійна робота, у т.ч. ІРС				
Д	1	1	4	51	34		17		69			+	
З	1	1	4	12	8		4		108			+	

Робоча програма складена на основі освітньо-професійної програми «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок» за спеціальністю 072 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок

Робоча програма складена Райсою КВАСНИЦЬКОЮ д-р. екон.наук, професором, Раїсою КВАСНИЦЬКОЮ
Підпис автора Ступінь, вчене звання, ім'я, ПРІЗВИЩЕ автора

Схвалена на засіданні кафедри Фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку

Протокол від 27.08 № 1.

Зав. кафедри Хрущ
Підпис




Ніла ХРУЩ
Ім'я, ПРІЗВИЩЕ

Робоча програма розглянута та схвалена вченою радою факультету економіки і управління

Голова Вченої ради факультету

Віталій КАРПЕНКО
Підпис Ім'я, ПРІЗВИЩЕ

2) Лист погодження

Посада	Назва факультету	Підпис	Ініціали, прізвище
Завідувач кафедри фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку	Факультет економіки і управління		Ніла ХРУЦ
Гарант освітньо-професійної програми, к.е.н., доцент	Факультет економіки і управління		Інна ДОЦЕНКО
Декан	Факультет економіки і управління		Віталій КАРПЕНКО

3) Пояснювальна записка

«Професійна діяльність на фондовому ринку» є обов'язковою освітньою компонентою освітньої програми «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок» і займає чільне місце у підготовці магістрів за цією освітньою програмою. Фондовий ринок є важливим інструментальним важелем впливу на економічну систему країни. При цьому, фондовий ринок будучи складовою ринків капіталу, є найважливішим сегментом фінансового ринку, на якому, через здійснення різних видів професійної діяльності, формуються та реалізуються усі умови для трансформації фінансових ресурсів з форми заощаджень у інвестиції.

Пререквізити – вихідна.

Кореквізити – «Ризик-менеджмент у фінансовій сфері», переддипломна практика, кваліфікаційна робота.

Відповідно до освітньої професійної програми «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок» дисципліна забезпечує:

компетентності. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу. Здатність проведення досліджень на відповідному рівні. Здатність приймати обґрунтовані рішення. Здатність мотивувати людей та рухатися до спільної мети. Здатність використовувати фундаментальні закономірності розвитку фінансів, банківської справи та страхування у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності. Здатність застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи та страхування. Здатність оцінювати дієвість наукового, аналітичного і методичного інструментарію для обґрунтування управлінських рішень у сфері фінансів, банківської справи та страхування. Здатність оцінювати межі власної фахової компетентності та підвищувати професійну кваліфікацію. Здатність до пошуку, використання та інтерпретації інформації, необхідної для вирішення професійних і наукових завдань в сфері фінансів, банківської справи та страхування. Здатність застосовувати інноваційні підходи в сфері фінансів, банківської справи та страхування. Здатність розробляти технічні завдання для проектування інформаційних систем у сфері фінансів, банківської справи та страхування. Здатність приймати стратегічні та тактичні управлінські рішення у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку із використанням інструментарію ризик-менеджменту. Здатність обґрунтовувати професійні рішення щодо організації та здійснення діяльності з торгівлі фінансовими інструментами, управління активами інституційних інвесторів, клірингової та депозитарної діяльності в умовах мінливості та невизначеності функціонування фондового ринку.

програми результати навчання. Використовувати фундаментальні закономірності розвитку фінансів, банківської справи та страхування у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності. Здійснювати адаптацію та модифікацію існуючих наукових підходів і методів до конкретних ситуацій професійної діяльності. Відшукувати, обробляти, систематизувати та аналізувати інформацію, необхідну для вирішення професійних та наукових завдань в сфері фінансів, банківської справи та страхування. Доступно і аргументовано представляти результати досліджень усно і письмово, брати участь у фахових дискусіях. Вміти застосовувати інноваційні підходи у сфері фінансів, банківської справи та страхування та управляти ними. Застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи та страхування. Здійснювати діагностику і моделювання фінансової діяльності суб'єктів господарювання. Застосовувати поглиблені знання в сфері фінансового, банківського та страхового менеджменту для прийняття рішень. Обґрунтувати вибір варіантів управлінських рішень у сфері фінансів, банківської справи та страхування та оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів. Обґрунтовувати прийняття стратегічних та тактичних управлінських рішень у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку із використанням інструментарію ризик-менеджменту. Обґрунтовувати професійні рішення щодо організації та здійснення діяльності з торгівлі фінансовими інструментами, управління активами інституційних інвесторів, клірингової та депозитарної діяльності в умовах мінливості та невизначеності функціонування фондового ринку.

Мета дисципліни. Формування у здобувачів вищої освіти системи теоретичних і практичних знань, що забезпечують оволодіння ними відповідних загальних та спеціальних компетентностей та досягнення програмних результатів навчання з теорії та практики здійснення різних видів професійної діяльності на фондовому ринку України.

Предмет дисципліни. Процеси ефективного здійснення різних видів професійної діяльності на фондовому ринку України .

Завдання дисципліни. Надання здобувачам вищої освіти можливості застосовувати теоретичні знання для вирішення практичних завдань щодо провадження на фондовому ринку різних видів професійної діяльності. Визначення сутності, різновидів, правового започаткування та провадження різних видів професійної на фондовому ринку; ознайомлення студентів з

особливостями функціоналу учасників фондового ринку, що здійснюють на цьому ринку діяльність різного виду професійності; формування у студентів цілісного бачення здійснення конкретного виду професійної діяльності та його впливу на ефективність функціонування фондового ринку загалом; оволодіння студентами навичками ефективного використання інструментів здійснення професійної діяльності на фондовому ринку різними його учасниками.

Результати навчання. Студент, який успішно завершив вивчення дисципліни, повинен: **знати** види професійної діяльності на фондовому ринку України та **розуміти** правові особливості їх започаткування та провадження; **володіти** практичними навичками застосування е-інструментарію щодо ліцензування різних видів професійної діяльності на фондовому ринку; **відшукувати, обробляти, систематизувати та аналізувати** інформацію, необхідну для провадження того чи іншого виду професійної діяльності на фондовому ринку; **розраховувати та оцінювати** ефективність управління фінансовими активами учасників фондового ринку.

4) Структура залікових кредитів дисципліни

Назва теми	Денна форма			Заочна форма		
	лекції	практ. зан.	СРС	лекції	практ. зан.	СРС
Тема 1. Суть та учасники фондового ринку	2		4			9
Тема 2. Теоретико-правові основи професійної діяльності на фондовому ринку	2	2	4	2	2	9
Тема 3. Типи професійних учасників фондового ринку	2	2	4			10
Тема 4. Діяльність з торгівлі фінансовими інструментами	4	2	8			10
Тема 5. Діяльність з організації торгівлі фінансовими інструментами	4	2	4	2		10
Тема 6. Біржова діяльність в системі забезпечення діяльності з організації та торгівлі фінансовими інструментами	4	2	13			10
Тема 7. Депозитарна діяльність	2		4	2	2	10
Тема 8. Клірингова діяльність	4	2	8			10
Тема 9. Діяльність з управління активами інституційних інвесторів	4		8			10
Тема 10. Компанія з управління активами (КУА) як професійний учасник фондового ринку	2	3	4	2		10
Тема 11. Розрахунок та оцінювання ефективності управління фінансовими активами учасників фондового ринку	4		8			10
Разом за семестр:	34	17	69	8	4	108

5) Програма навчальної дисципліни

5.1 Зміст лекційного курсу

Номер лекції	Перелік тем лекцій, їх анотації	Кількість годин
1	Суть та учасники фондового ринку. Сутнісна характеристика, види фондового ринку (організований та неорганізований). Правила функціонування організованого ринку капіталу. Склад учасників фондового ринку. Кваліфіковані та некваліфіковані інвестори. Літ.: [2, с. 11-40]; [5]; [6, с. 9-17]	2
2	Теоретико-правові основи професійної діяльності на фондовому ринку. Поняття професійної діяльності та її види, що здійснюються на фондовому ринку. Правові основи започаткування та провадження професійної на фондовому ринку. Літ.: [5]; [6, с.17-21]; [7]; [14]; [16]; [21, с.268-277]; [22]	2
3	Типи професійних учасників фондового ринку. Професійні учасники фондового ринку, які є підприємствами, що становлять суспільний інтерес. Професійні учасники фондового ринку, які є системно важливими професійними учасниками. Літ.: [5]; [6, с.22-26]; [23].	2

4	Діяльність з торгівлі фінансовими інструментами. Ліцензійні умови провадження діяльності з торгівлі фінансовими інструментами. Субброкерська, брокерська та дилерська діяльність з торгівлі фінансовими інструментами. Діяльність з управління портфелем фінансових інструментів та інвестиційне консультування. Андеррайтинг, діяльність з розміщення з наданням гарантії та без надання гарантії. Літ.: [4]; [5]; [6, с.27-40]; [13]; [21, с.268-277]; [22]	2
5	Діяльність з торгівлі фінансовими інструментами. Проведення діяльності з торгівлі фінансовими інструментами. Обов'язки професійних учасників при наданні послуг клієнту з торгівлі фінансовими інструментами. Проведення діяльності з торгівлі фінансовими інструментами. Обов'язки професійних учасників при наданні послуг клієнту з торгівлі фінансовими інструментами.. Літ.: [5]; [6, с.27-40]; [13]; [21, с.268-277]; [22]	2
6	Діяльність з організації торгівлі фінансовими інструментами. Поняття та ліцензійні умови провадження діяльності з організації торгівлі фінансовими інструментами. Вимоги до допуску до торгів на організованому фондовому ринку. Надання прямого, спонсорованого електронного доступу клієнтам учасників торгів на організованому фондовому ринку. Перелік учасників торгів, їх уповноважених представників, порядок та особливості допуску цінних паперів до торгів на організованому фондовому ринку та його припинення. Літ.: [4]; [5]; [6, с.40-63]; [8]; [22]; [23].	2
7	Діяльність з організації торгівлі фінансовими інструментами. Організація та проведення торгів. Визначення ціни активів, що допущені до торгів. Порядок здійснення на організованому фондовому ринку операцій РЕПО. Алгоритмічна торгівля на організованому фондовому ринку. Визначення ліквідності ринку окремих видів цінних паперів, що допущені до торгів на організованому фондовому ринку. Контроль за дотриманням правил учасниками торгів на організованому фондовому ринку, що здійснюється оператором організованого фондового ринку. Літ.: [4]; [5]; [6, с.40-63]; [8]; [22]; [23].	2
8	Біржова діяльність в системі забезпечення діяльності з організації та торгівлі фінансовими інструментами. Основні засади, функціонал та особливості створення фондової біржі. Структура управління та органи фондової біржі. Взаємовідносини фондових бірж та учасників торгів. Літ.: [1, с.47-50]; [4]; [5]; [6, с.64-76]; [18].	2
9	Біржова діяльність в системі забезпечення діяльності з організації та торгівлі фінансовими інструментами. Біржовий контракт на фондовому ринку, види та особливості укладання між брокерською фірмою (конторою) та її клієнтом. Правила фондової біржі, біржових торгів та технологія їх проведення. Літ.: [1, с.47-50]; [4]; [5]; [6, с.64-76]; [18].	2
10	Депозитарна діяльність. Види депозитарної діяльності, їх поєднання та ліцензійні умови провадження депозитарної діяльності. Депозитарна діяльність Центрального депозитарію, його завдання та функції. Депозитарна діяльність Національного банку України. Інститути, що можуть бути депозитарною установою. Депозитарна діяльність депозитарної установи. Діяльність із зберігання активів інститутів спільного інвестування. Діяльність із зберігання активів пенсійних фондів. Інструментарій депозитарної діяльності. Літ.: [5]; [6, с.77-89]; [7]; [9]; [17].	2
11	Клірингова діяльність. Суть, види клірингу та основні учасники його здійснення. Ліцензійні умови провадження клірингової діяльності. Облік учасників клірингу, клієнтів учасників клірингу особою, що здійснює клірингову діяльність. Літ.: [5]; [6, с.89-101]; [12]; [16].	2
12	Клірингова діяльність. Управління ризиками при здійсненні клірингової діяльності на фондовому ринку. Порядок клірингу та вимоги до провадження клірингової діяльності. Літ.: [5]; [6, с.89-101]; [12]; [16].	2
13	Діяльність з управління активами інституційних інвесторів. Поняття, типи, види та структура активів інститутів спільного інвестування (ІСІ). Суть і ліцензійні умови провадження діяльності з управління активами інституційних інвесторів. Функції осіб, що здійснюють діяльність з управління активами та оцінка ризиків їх діяльності. Літ.: [5]; [6, с.102-110]; [10]; [14]; [19].	2

14	Діяльність з управління активами інституційних інвесторів. Договір про управління активами та вимоги до нього. Особливості здійснення діяльності з управління активами недержавних пенсійних фондів. Літ.: [5]; [6, с.102-110]; [10]; [14]; [19].	2
15	Компанія з управління активами (КУА) як професійний учасник фондового ринку. КУА: суть, функції, особливості створення та функціонування. Права та обов'язки КУА щодо здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів. Особливості відшкодування КУА інститутам спільного інвестування заподіяних збитків. Діяльність КУА щодо управління активами пенсійних фондів та особливості відшкодування ними заподіяних збитків. Літ.: [3,241-331]; [6, с.111-117]; [10]; [14]; [15].	2
16	Розрахунок та оцінювання ефективності управління фінансовими активами учасників фондового ринку. Підходи до виміру ефективності управління фінансовими активами. Стандартизація представлення результатів управління фінансовими активами. Літ.: [3, с.58-110]; [6, с. 117-123]	2
17	Розрахунок та оцінювання ефективності управління фінансовими активами учасників фондового ринку. Оцінювання ефективності управління фінансовими активами (інвестування). Літ.: [3, с.58-110]; [6, с. 117-123]	2
Разом:		34

Перелік оглядових лекцій для студентів заочної форми навчання

Номер лекції	Тема лекції	Кількість годин
1	Суть та учасники фондового ринку. Теоретико-правові основи професійної діяльності на фондовому ринку. Типи професійних учасників фондового ринку Літ.: [2, с. 11-40]; [5]; [5]; [6, с. 9-26]; [7]; [14]; [16]; [21, с.268-277]; [22]; [23].	2
2	Діяльність з торгівлі фінансовими інструментами. Діяльність з організації торгівлі фінансовими інструментами. Біржова діяльність в системі забезпечення діяльності з організації та торгівлі фінансовими інструментами. Літ.: [1, с.47-50]; [4]; [5]; [6, с.27-76]; [8]; [13]; [18] [21, с.268-277]; [22]; [23]	2
3	Депозитарна діяльність . Клірингова діяльність. Діяльність з управління активами інституційних інвесторів. Літ.: [5]; [6, с.77-110]; [7]; [9]; [17] [10]; [12]; [14]; [16]; [19].	2
4	КУА як професійний учасник фондового ринку. Розрахунок та оцінювання ефективності управління фінансовими активами учасників фондового ринку Літ.: [3, с. с.58-110, с.241-331]; [6, с.111-123]; [10]; [14]; [15]	2
Разом :		8

4 5.2 Зміст практичних занять

Перелік практичних занять для студентів денної форми навчання*

№ п/п	Тема практичного заняття	Кількість годин
1	Суть та учасники фондового ринку. Літ.: [2, с. 11-40]; [5]; [6, с. 9-17]	2
2	Теоретико-правові основи професійної діяльності на фондовому ринку. Літ.: [5]; [6, с.17-21]; [7]; [14]; [16]; [21, с.268-277]; [22]	2
3	Типи професійних учасників фондового ринку. Літ.: [5]; [6, с.22-26]; [23].	2
4	Діяльність з торгівлі фінансовими інструментами. Літ.: [4]; [5]; [6, с.27-40]; [13]; [21, с.268-277]; [22]	2
5	Діяльність з організації торгівлі фінансовими інструментами. Літ.: [4]; [5]; [6, с.40-63]; [8]; [22]; [23].	2
6	Біржова діяльність в системі забезпечення діяльності з організації та торгівлі фінансовими інструментами. Літ.: [1, с.47-50]; [4]; [5]; [6, с.64-76]; [18].	2
7	Депозитарна діяльність. Літ.: [5]; [6, с.77-89]; [7]; [9]; [17].	2
8	Клірингова діяльність.	

	Літ.: [5]; [6, с.89-101]; [12]; [16].	
9	Діяльність з управління активами інституційних інвесторів. Літ.: [5]; [6, с.102-110]; [10]; [14]; [19].	3
10	КУА як професійний учасник фондового ринку. Літ.: [3,241-331]; [6, с.111-117]; [10]; [14]; [15].	
11	Розрахунок та оцінювання ефективності управління фінансовими активами учасників фондового ринку. Літ.: [3, с.58-110]; [6, с. 117-123]	
Разом:		17

*Практичні заняття плануються по 2 год, тому фактична кількість годин становить 16 год (заняття проводяться по знаменнику).

Перелік практичних занять для студентів заочної форми навчання

№ п/п	Тема практичного заняття	Кількість годин
1	Суть та учасники фондового ринку. Теоретико-правові основи професійної діяльності на фондовому ринку. Типи професійних учасників фондового ринку. Діяльність з торгівлі фінансовими інструментами. Біржова діяльність в системі забезпечення діяльності з організації та торгівлі фінансовими інструментами. Літ.: [1, с.47-50]; [2, с. 11-40]; [4]; [5]; [5]; [6, с. 9-76]; [7]; [8]; [13]; [14]; [16];[18] ; [21, с.268-277]; [22]; [23].	2
2	Діяльність з організації торгівлі фінансовими інструментами. Депозитарна діяльність. Клірингова діяльність. Діяльність з управління активами інституційних інвесторів. КУА як професійний учасник фондового ринку. Розрахунок та оцінювання ефективності управління фінансовими активами учасників фондового ринку. Літ.: [3, с. с.58-110, с.241-331]; [5]; [6, с.77-123]; [7]; [9]; [10]; [12]; [14]; [15]; [16];[17]; [19].	2
Разом:		4

У процесі практичних занять з дисципліни студенти набувають практичних навичок, зокрема із: застосування е-інструментарію щодо ліцензування різних видів професійної діяльності на фондовому ринку; відшукування, обробки, систематизації та аналізу інформації, необхідної для провадження того чи іншого виду професійної діяльності на фондовому ринку; розрахунку та оцінювання ефективності управління фінансовими активами учасників фондового ринку..

5.3 Зміст самостійної (у т. ч. індивідуальної) роботи

Самостійна робота студентів усіх форм навчання полягає у систематичному опрацюванні програмного матеріалу з відповідних джерел інформації, підготовці до практичних занять, тестування з теоретичного матеріалу в модульному середовищі, виконання домашніх завдань, підготовки до колоквиуму та виконанні індивідуальних завдань. Індивідуальне завдання - важлива складова цілісної системи підготовки майбутніх професіоналів фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку до професійної діяльності. *Метою виконання індивідуального завдання є перевірка закріплених у здобувачів освіти знань з тем дисципліни, формування у них самостійних суджень та власної думки, підкріпленої знаннями теоретичних та нормативно-правових засад здійснення професійної діяльності на фондовому ринку.*

Студенти *заочної* форми навчання виконують ще й контрольну роботу. Вимоги до її виконання та варіанти визначаються методичними рекомендаціями до виконання контрольних робіт, які отримує кожний студент у період настановної сесії, які розміщено в модульному середовищі у курсі «Професійна діяльність на фондовому ринку» - [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://msn.khmn.edu.ua/course/view.php?id=8823>

Зміст самостійної роботи студентів денної форми навчання

Номер тижня	Вид самостійної роботи	Кіл-сть годин
1	Опрацювання лекційного матеріалу з Т1, опрацювання додаткових матеріалів, виконання індивідуального завдання	4
2	Опрацювання лекційного матеріалу з Т2, підготовка до практичного заняття 1, виконання домашнього завдання.	4
3	Опрацювання лекційного матеріалу з Т3, опрацювання додаткових матеріалів, виконання індивідуального завдання	4
4	Опрацювання лекційного матеріалу з Т4 (лекція 1) підготовка до практичного заняття 2, виконання домашнього завдання	4

5	Опрацювання лекційного матеріалу з Т4 (лекція 2), опрацювання додаткових матеріалів, виконання індивідуального завдання	4
6	Опрацювання лекційного матеріалу з Т5, підготовка до практичного заняття 3, виконання домашнього завдання	4
7	Опрацювання лекційного матеріалу з Т6 (лекція 1), опрацювання додаткових матеріалів, виконання індивідуального завдання	5
8	Опрацювання лекційного матеріалу з Т6 (лекція 2), підготовка до практичного заняття 4, виконання домашнього завдання	4
9	Опрацювання лекційного матеріалу з Т6 (лекція 3), опрацювання додаткових матеріалів, виконання індивідуального завдання	4
10	Опрацювання лекційного матеріалу з Т7, підготовка до практичного заняття 5, виконання домашнього завдання	4
11	Опрацювання лекційного матеріалу з Т8 (лекція 1), опрацювання додаткових матеріалів, виконання індивідуального завдання	4
12	Опрацювання лекційного матеріалу з Т8 (лекція 2), підготовка до практичного заняття 6, виконання домашнього завдання	4
13	Опрацювання лекційного матеріалу з Т9 (лекція 1), опрацювання додаткових матеріалів, виконання індивідуального завдання	4
14	Опрацювання лекційного матеріалу з Т9 (лекція 2), підготовка до практичного заняття 7, виконання домашнього завдання	4
15	Опрацювання лекційного матеріалу з Т10, опрацювання додаткових матеріалів, виконання індивідуального завдання	4
16	Опрацювання лекційного матеріалу Т11 підготовка до практичного заняття 8, виконання домашнього завдання	4
17	Виконання домашнього завдання, виконання та підготовка до захисту індивідуального завдання	4
<i>Разом:</i>		69

Керівництво самостійною роботою та контроль за виконанням індивідуального завдання здійснює викладач згідно з розкладом консультацій у позаурочний час.

Під час роботи над практичними завданнями, виконанням індивідуального завдання, контрольної роботи студент має дотримуватися політики доброчесності, яка викладена у Кодексі академічної доброчесності учасників освітнього процесу Хмельницького національного університету (<https://vzia.khmn.u.edu.ua/wp-content/uploads/sites/5/kodeks-akademichnoyi-dobrochesnosti.pdf>). У разі виявлення плагіату здобувач вищої освіти отримує незадовільну оцінку і має виконати завдання за новою темою.

Приклад індивідуального завдання Варіант 1

1) Теоретико-аналітичне завдання

1.1) Розкрити суть інститутів спільного інвестування (ICI), дати характеристику видів професійної діяльності, яку вони можуть здійснювати.

1.2) Проаналізувати структуру активів ICI, основні показники діяльності ICI та показники їх діяльності на фондовому ринку України за 2018-2023 рр.

2) Складання кросворду

Відповідно до зазначеної у варіанті теми необхідно скласти кросворд по вертикалі і по горизонталі по 10 термінів, що стосуються саме зазначеної у варіанті теми і, які означаються тільки іменником в однині.

Оцінювання результатів виконання індивідуального завдання здійснюється за такими критеріями:

Оцінка за інституційною шкалою	Узагальнений критерій
Відмінно	Студент у повному обсязі виконав індивідуальне завдання, не отримав зауважень та захистив його, допустивши дві–три несуттєві <i>помилки</i> .
Добре	Студент виконав у повному обсязі індивідуальне завдання, отримав незначні зауваження, які були ним доопрацьовані, та захистив його допустивши дві–три <i>несуттєві помилки</i> .
Задовільно	Студент виконав у повному обсязі індивідуальне завдання, отримав значні

	зауваження, які були ним частково доопрацьовані, та захистив його допустивши неточності і <i>суттєві помилки</i> у відповідях.
Незадовільно	Студент не виконав у повному обсязі індивідуальне завдання, отримав значні зауваження, які не були ним доопрацьовані.

Оцінювання виконання індивідуального завдання за ваговими коефіцієнтами

Теоретико-аналітичне завдання		Складання кросворду	Захист індивідуального завдання
Виконання завдання 1.1	Виконання завдання 1.2		
0,25	0,3	0,25	0,2

6) Технології та методи навчання

Процес навчання з дисципліни ґрунтується на використанні традиційних та сучасних технологій, зокрема: лекції (з використанням наочних методів та методу перевернутого класу); практичні заняття (з використанням практичних та інтерактивних методів: розв'язування розрахунково-аналітичних задач, ситуаційний завдань, квізів, командних завдань), самостійна робота (з використанням практичних методів, методів дослідницького (евристичного) навчання: рішення домашніх та індивідуальних завдань), і мають на меті – оволодіння студентами спеціальною термінологією і набуття ними практичних навичок з професійної діяльності на фондовому ринку.

7) Методи контролю

Поточний контроль здійснюється під час лекційних та практичних занять, а також у дні проведення контрольних заходів, встановлених робочою програмою і графіком навчального процесу. При цьому використовуються такі методи поточного контролю:

- усне опитування, рішення розрахунково-аналітичних задач;
- тестовий контроль теоретичного матеріалу з теми через складання квізів, тестів у модульному середовищі;
- виконання домашніх завдань;
- презентація і захист індивідуальних завдань;
- написання колоквиуму (контрольної роботи).

При виведенні підсумкової семестрової оцінки для денної форми навчання враховуються результати поточного контролю та підсумкового контрольного заходу. Для студентів заочної форми навчання методом підсумкова семестрова оцінка визначається з врахуванням тестування – захисту контрольної роботи та підсумкового тестування з усього матеріалу дисципліни. Студент, який набрав позитивний середньозважений бал за поточну роботу і не здав підсумковий контрольний захід (іспит), вважається невстигаючим.

8) Оцінювання результатів навчання студентів у семестрі

Оцінювання академічних досягнень здобувача вищої освіти здійснюється відповідно до «Положення про контроль і оцінювання результатів навчання здобувачів вищої освіти у ХНУ». Кожний вид роботи з дисципліни оцінюється за інституційною *чотирибальною* шкалою і виставляється в електронному журналі обліку успішності. Семестрова підсумкова оцінка визначається як середньозважена з усіх видів навчальної роботи, в т.ч. здача підсумкового контрольного заходу, виконаних і зданих студентом *позитивно*, з урахуванням коефіцієнта вагомості і розраховується в автоматизованому режимі за відповідною програмою. Вагові коефіцієнти змінюються залежно від структури дисципліни і важливості окремих видів її робіт.

Оцінка, яка виставляється за практичне заняття, складається з таких елементів: усне опитування студентів; виконання домашнього завдання; тестування та розв'язування практичних завдань індивідуально чи у команді. Засвоєння студентом теоретичного матеріалу з дисципліни оцінюється через усне опитування, проходження квізів, розв'язування задач (завдань). Виконання індивідуального завдання завершується його презентацією-захистом у терміни, встановлені графіком виконання та захисту цього виду роботи.

Оцінювання знань студентів здійснюється за такими критеріями:

Оцінка за	Узагальнений критерій
-----------	-----------------------

інституційною шкалою	
Відмінно	Студент глибоко і у повному обсязі опанував зміст навчального матеріалу, легко в ньому орієнтується і вміло використовує понятійний апарат; уміє пов'язувати теорію з практикою, вирішувати практичні завдання, впевнено висловлювати і обґрунтовувати свої судження. Відмінна оцінка передбачає, логічний виклад відповіді державною мовою (в усній або у письмовій формі), демонструє якісне оформлення роботи і володіння спеціальними інструментами. Студент не вагається при видозміні запитання, вміє робити детальні та узагальнюючі висновки. При відповіді допустив дві–три несуттєві <i>похибки</i> .
Добре	Студент виявив повне засвоєння навчального матеріалу, володіє понятійним апаратом і фаховою термінологією, орієнтується у вивченому матеріалі; свідомо використовує теоретичні знання для вирішення практичних завдань; виклад відповіді грамотний, але у змісті і формі відповіді можуть мати місце окремі неточності, нечіткі формулювання закономірностей тощо. Відповідь студента будується на основі самостійного мислення. Студент у відповіді допустив дві–три <i>несуттєві помилки</i> .
Задовільно	Студент виявив знання основного програмного матеріалу в обсязі, необхідному для подальшого навчання та практичної діяльності за професією, справляється з виконанням практичних завдань, передбачених програмою. Як правило, відповідь студента будується на рівні репродуктивного мислення, студент має слабкі знання структури курсу, допускає неточності і <i>суттєві помилки</i> у відповіді, вагається при відповіді на видозмінене запитання. Разом з тим, набув навичок, необхідних для виконання нескладних практичних завдань, які відповідають мінімальним критеріям оцінювання і володіє знаннями, що дозволяють йому під керівництвом викладача усунути неточності у відповіді.
Незадовільно	Студент виявив розрізнені, безсистемні знання, не вміє виділяти головне і другорядне, допускається помилок у визначенні понять, перекручує їх зміст, хаотично і невпевнено викладає матеріал, не може використовувати теоретичні знання при вирішенні практичних завдань. Як правило, оцінка "незадовільно" виставляється студенту, який не може продовжити навчання без додаткової роботи з вивчення дисципліни.

Структурування дисципліни за видами робіт і оцінювання результатів навчання студентів *денної* форми навчання у семестрі за ваговими коефіцієнтами

Аудиторна робота			Самостійна робота		Семестровий контроль
Усне опитування, розв'язування практичних завдань (обов'язковий мінімум оцінок – 4)	Тестування, (проходження квізів)	Контрольна робота (колоквіум)	Домашнє завдання	Індивідуальне завдання	Екзамен (письмова форма)
0,15	0,05	0,15	0,1	0,15	0,4

Структурування дисципліни за видами робіт і оцінювання результатів навчання студентів *заочної* форми навчання у семестрі за ваговими коефіцієнтами

Аудиторна робота	Самостійна, індивідуальна робота		Семестровий контроль
Поточний тестовий контроль	Контрольна робота		Екзамен (підсумкове тестування)
	Якість виконання	Оцінка за захист	
0,3	0,1	0,1	0,5

Оцінювання тестових завдань (проходження квізів)

Поточне тестування (проходження квізів) здійснюється за кожною темою курсу. Квіз складається з 10-20 питань, кожне з яких оцінюється одним балом. Максимальна кількість балів відповідає кількості питань квізу. Правильні відповіді студент записує письмово. На тестування відводиться від 10 до 20 хвилин. Оцінювання здійснюється за *чотирибальною* шкалою.

Відповідність набраних балів за тестове завдання оцінці, що виставляється студенту:

Сума балів за тестові завдання:				
Квіз включає 10 питань	1-4	5-6	7-8	9-10
Квіз включає 15 питань	1-6	7-9	10-12	13-15
Квіз включає 20 питань	1-11	12-14	15-17	18-20
Оцінка за 4-бальною шкалою	2	3	4	5

Узагальнений тематичний тест студенти також проходять в он-лайн режимі у модульному середовищі для навчання MOODLE. При отриманні негативної оцінки тести слід перездати до терміну наступного контролю.

Проміжним контролем навчання студентів є написання кожним студентом контрольної роботи (колоквіуму), яка узагальнює завдання за 1-5 темами дисципліни і включає одне теоретичне питання та одне аналітичне завдання. Оцінювання результатів контрольної роботи (колоквіуму) здійснюється за чотирибальною шкалою із таким розподілом балів:

Сума балів за завдання:	
Теоретичне питання 1	0-2,5
Аналітичне завдання 2	0-2,5
Оцінка за 4-бальною шкалою	2-5

Приклад завдання контрольної роботи (колоквіуму)

ВАРІАНТ 1

1. Розкрити суть діяльності з управління цінними паперами, особливості її здійснення на фондовому ринку України.
2. Проаналізувати клірингову діяльності АТ «А-Банк» (ліцензія на цей вид професійної діяльності, послуги тощо).

Підсумковим контролем навчання студентів є іспит у письмовій формі, який узагальнює завдання за всіма темами дисципліни. Підсумковий контрольний захід включає два теоретичних питання та практичне завдання. Оцінювання результатів складання іспиту здійснюється за чотирибальною шкалою із таким розподілом балів:

Сума балів за завдання:	
Теоретичне питання 1	0-1,3
Теоретичне питання 2	0-1,3
Практичне завдання	0-2,4
Оцінка за 4-бальною шкалою	2-5

Приклад завдань підсумкового контрольного заходу (іспиту)

ВАРІАНТ 1

1. Роль та особливості функціоналу фондових бірж на фондовому ринку України.
2. Ліцензійні умови провадження професійної діяльності з управління активами інституційних інвесторів на фондовому ринку.

Практичне завдання

Конкретизувати основи діяльності та проаналізувати функціонал Центрального депозитарія України на фондовому ринку (зробити висновки).

Підсумкова семестрова оцінка за інституційною шкалою і шкалою ЄКТС встановлюється в автоматизованому режимі після внесення викладачем усіх оцінок до електронного журналу. Співвідношення інституційної шкали оцінювання і шкали оцінювання ЄКТС наведені у таблиці. Підсумкова семестрова оцінка виставляється, якщо середньозважений бал, який отримав студент з дисципліни, знаходиться у межах від 3,00 до 5,00 балів. При цьому за інституційною шкалою ставиться одна з оцінок: «відмінно», «добре», «задовільно», «незадовільно», а за шкалою ЄКТС – буквене позначення оцінки, що відповідає набраній студентом кількості балів відповідно до таблиці Співвідношення інституційної шкали оцінювання і шкали оцінювання ЄКТС.

Співвідношення інституційної шкали оцінювання і шкали оцінювання ЄКТС

Оцінка	Інституційна	Інституційна оцінка, критерії оцінювання
--------	--------------	--

ЄКТС	інтервальна шкала балів			
A	4,75–5,00	5	Зараховано	Відмінно – глибоке і повне опанування навчального матеріалу і виявлення відповідних умінь та навичок
B	4,25–4,74	4		Добре – повне знання навчального матеріалу з кількома незначними помилками
C	3,75–4,24	4		Добре – в загальному правильна відповідь з двома-трьома суттєвими помилками
D	3,25–3,74	3		Задовільно – неповне опанування програмного матеріалу, але достатнє для практичної діяльності за професією
E	3,00–3,24	3		Задовільно – неповне опанування програмного матеріалу, що задовольняє мінімальні критерії оцінювання
FX	2,00–2,99	2	Незараховано	Незадовільно – безсистемність одержаних знань і неможливість продовжити навчання без додаткових знань з дисципліни
F	0,00–1,99	2		Незадовільно – необхідна серйозна подальша робота і повторне вивчення дисципліни

9) Питання для самоконтролю результатів навчання

1. Сутнісна характеристика, види фондового ринку (організований та неорганізований).
2. Правила функціонування організованого ринку капіталу.
3. Склад учасників фондового ринку.
4. Видова характеристика професійних учасників фондового ринку.
5. Кваліфіковані та некваліфіковані інвестори.
6. Поняття професійної діяльності та її види.
7. Види професійної діяльності на фондовому ринку.
8. Правові основи започаткування та провадження професійної на фондовому ринку.
9. Професійні учасники фондового ринку, які є підприємствами, що становлять суспільний інтерес.
10. Професійні учасники фондового ринку, які є системно важливими професійними учасниками.
11. Ліцензійні умови провадження діяльності з торгівлі фінансовими інструментами.
12. Субброкерська, брокерська та дилерська діяльність з торгівлі фінансовими інструментами.
13. Діяльність з управління портфелем фінансових інструментів та інвестиційне консультування.
14. Андеррайтинг, діяльність з розміщення з наданням гарантії та без надання гарантії.
15. Провадження діяльності з торгівлі фінансовими інструментами.
16. Обов'язки професійних учасників при наданні послуг клієнту з торгівлі фінансовими інструментами.
17. Суть біржі, їх види, особливості створення та біржова діяльність.
18. Взаємовідносини фондових бірж та учасників торгів.
19. Біржові угоди, їх класифікація та особливості укладання на фондовому ринку.
20. Правила біржових торгів та технологія їх проведення.
21. Поняття та ліцензійні умови провадження діяльності з організації торгівлі фінансовими інструментами.
22. Вимоги до допуску до торгів на організованому ринку капіталу.
23. Надання прямого, спонсорованого електронного доступу клієнтам учасників торгів на організованому ринку капіталу.
24. Перелік учасників торгів та їх уповноважених представників.
25. Порядок допуску цінних паперів до торгів на організованому фондовому ринку та його припинення.
26. Порядок допуску деривативних контрактів до торгів на організованому ринку та його припинення.
27. Організація та проведення торгів. Запобігання зловживанням на ринках капіталу.
28. Визначення ціни активів, що допущені до торгів.
29. Порядок здійснення на організованих ринках капіталу операцій репо.
30. Алгоритмічна торгівля.
31. Визначення ліквідності ринку окремих видів цінних паперів, що допущені до торгів на організованому ринку капіталу.
32. Контроль за дотриманням правил учасниками торгів на організованому ринку, що здійснюється оператором організованого ринку капіталу.
33. Види депозитарної діяльності, їх поєднання та ліцензійні умови провадження депозитарної діяльності.

34. Депозитарна діяльність Центрального депозитарію, його завдання та функції.
35. Депозитарна діяльність Національного банку України. Інститути, що можуть бути депозитарною установою.
36. Депозитарна діяльність депозитарної установи.
37. Діяльність із зберігання активів інститутів спільного інвестування.
38. Діяльність із зберігання активів пенсійних фондів.
39. Інструментарій депозитарної діяльності.
40. Суть, види клірингу та основні учасники його здійснення.
41. Ліцензійні умови провадження клірингової діяльності.
42. Облік учасників клірингу, клієнтів учасників клірингу особою, що здійснює клірингову діяльність.
43. Управління ризиками при здійсненні клірингової діяльності на фондовому ринку.
44. Порядок клірингу та вимоги до провадження клірингової діяльності.
45. Клірингова діяльність щодо цінних паперів.
46. Поняття, різновиди та функціонал інститутів спільного інвестування (ІСІ).
47. Суть та лізингові умови провадження діяльності з управління активами інституційних інвесторів.
48. Функції осіб, що здійснюють діяльність з управління активами
49. Договір про управління активами та вимоги до нього.
50. Недержавні пенсійні фонди: роль в пенсійному забезпеченні, особливості створення та функціонування.
51. Особливості здійснення діяльності з управління активами недержавних пенсійних фондів.
52. КУА: суть, функції, особливості створення та функціонування.
53. Обов'язки КУА щодо здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів.
54. Особливості відшкодування КУА інститутів спільного інвестування заподіяних збитків.
55. Діяльність КУА щодо управління активами пенсійних фондів та особливості відшкодування ними заподіяних збитків.
56. Поняття ефективності управління фінансовими активами та її вимір.
57. Стандартизація представлення результатів управління фінансовими активами.
58. Система комплексного оцінювання управління діяльності з управління фінансовими активами.
59. Оцінювання ефективності управління фінансовими активами.
60. Однофакторні міри оцінювання ефективності фінансових інвестицій і факторний аналіз ефективності управління фінансовими активами.

10) Методичне забезпечення

Навчальний процес з дисципліни «Професійна діяльність на фондовому ринку» в достатній мірі забезпечений навчально-методичними розробками, які розміщені в модульному середовищі в курсі «Професійна діяльність на фондовому ринку» (<https://msn.khmn.edu.ua/course/view.php?id=8823>)

11) Рекомендована література

Основна

1. Фондовий ринок: практикум [Електронний ресурс] : навч. посіб.; уклад.: Дергалюк М.О. – Київ : КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2023. – 99 с.
2. Коваленко Ю. М. Управління фінансовими активами : підручник : у 2-х ч. Ч. 1 / Ю. М. Коваленко. – Ірпінь : Університет ДФС України, 2019. – 498 с.
3. Коваленко Ю. М. Управління фінансовими активами : підручник : у 2-х ч. Ч. 2 / Ю. М. Коваленко. – Ірпінь : Університет ДФС України, 2019. – 442 с.
4. Вимоги (правила) щодо здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами [Електронний ресурс] : вимоги (правила) : [рішення НКЦПФР від 03 листопада 2020 р. № 640]. – Дата оновлення: 19.03.2021. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0062-21#n16>.
5. Україна. Закони. Про ринки капіталу та організовані товарні ринки [Електронний ресурс] : закон : [прийнято Верх. Радою 23 лютого 2006 р. : станом на 28 квітня 2023 р.]. – URL: <http://surl.li/cjfvv>.
6. Професійна діяльність на фондовому ринку: методичні рекомендації до вивчення дисципліни для здобувачів другого (магістерського) рівня вищої освіти зі спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок» / Р.С. Квасницька. – Хмельницький: ХНУ, 2024 – 100 с.

7. Україна. Закони. Про депозитарну систему України [Електронний ресурс] : закон : [прийнято Верх. Радою 06 липня 2012 р. : станом на 01 січня 2023 р.]. – URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5178-17#Text>.
8. Ліцензійні умови провадження професійної діяльності з організації торгівлі фінансовими інструментами на регульованому ринку та з організації торгівлі фінансовими інструментами на багатосторонньому торговельному майданчику [Електронний ресурс] [Рішення НКЦПФР від 29.04.2022 № 321]. – URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0638-22#Text>.
9. Ліцензійні умови провадження професійної діяльності на ринках капіталу - депозитарної діяльності [Електронний ресурс] [Рішення НКЦПФР від 10.02.2022 № 114]. – URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0431-22#Text>.
10. Ліцензійні умови провадження професійної діяльності на ринках капіталу - діяльності з управління активами інституційних інвесторів [Електронний ресурс] [Рішення НКЦПФР від 03.02.2022 № 92]. – URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0465-22#Text>.
11. Ліцензійні умови провадження професійної діяльності на ринках капіталу - діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів [Електронний ресурс] [Рішення НКЦПФР від 26.08.2022 № 1122]. – URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1186-22#Text>.
12. Ліцензійні умови провадження професійної діяльності на ринках капіталу - клірингової діяльності [Електронний ресурс] [Рішення НКЦПФР від 19.08.2021 № 665]. – URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1382-21#Text>.
13. Ліцензійні умови провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) - діяльності з торгівлі цінними паперами [Електронний ресурс] [Рішення НКЦПФР від 14.05.2013 № 819]. – URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0857-13#Text>.
14. Україна. Закони. Про інститути спільного інвестування [Електронний ресурс] : закон : [прийнято Верх. Радою 05 липня 2012 р. : станом на 28 квітня 2023 р.]. – URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5080-17#Text>.
15. Україна. Закони. Про недержавне пенсійне забезпечення [Електронний ресурс] : закон : [прийнято Верх. Радою 09.07.2003 р. : станом на 01 липня 2021 р.]. – URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1057-15#Text>.
16. Україна. НКЦПФР. Про нагляд за дотриманням пруденційних нормативів професійними учасниками фондового ринку [Електронний ресурс] : положення : [Рішення НКЦПФР від 01.12.2015 № 2021]. – Дата оновлення: 25.03.2023. – URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1599-15#Text>.
17. Україна. НКЦПФР. Про провадження депозитарної діяльності [Електронний ресурс] : положення : [Рішення НКЦПФР від 23.04.2013 № 735]. – Дата оновлення: 18.07.2023. – URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1084-13#n17>.
18. Україна. НКЦПФР. Положення про функціонування фондових бірж [Електронний ресурс] : положення : [Рішення НКЦПФР від 22.11.2012 № 1688]. – Дата оновлення: 05.03.2021. – URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z2082-12#Text>.
19. Квасницька Р.С. Інвестиційний потенціал інститутів фінансового ринку України / Р.С. Квасницька. - Хмельницький: ПП «Монускрипт», 2015. – 314 с.
20. Квасницька Р.С., Кудрик Н. В. Напрями та операції банків на ринку цінних паперів / Р.С. Квасницька, Н. В. Кудрик // The 7th International scientific and practical conference “The world of science and innovation” (February 10-12, 2021) Cognum Publishing House, London, United Kingdom. 2021. 1055 р. P.549-555
21. Квасницька Р., Паюк А. Характеристики та аналітичні реалії учасників професійної діяльності різних видів її здійснення на ринках капіталу / Economy, finance, management: world problems and development prospects: collective monograph / Andrushchak I. – etc. – International Science Group. – Boston : Primedia eLaunch, 2024. – P.268-277.
22. Квасницька Р.С. Торгові стратегії в діяльності професійних учасників фондового ринку та інших трейдерів біржової торгівлі фінансовими інструментами / Р.С. Квасницька, В.Л. Карпенко // Інвестиції: практика та досвід. – 2024. – №16. – URL: <https://nayka.com.ua/index.php/investplan/article/view/4359>
23. Квасницька Р. С., Гриценко О. М., Самкова Т. В. Сутнісно-функціональна характеристика фінансових інструментів і професійних агентів ринку ОВДП в Україні / Р. С. Квасницька, О. М. Гриценко, Т. В. Самкова // Ефективна економіка. – 2024. – № 5. – URL: <https://nayka.com.ua/index.php/ee/article/view/3763/3798>

12) Інформаційні ресурси

1 Модульне середовище. Режим доступу : <https://msn.khmnmu.edu.ua/>

2 Електронна бібліотека університету .

Режим доступу : http://lib.khmnmu.edu.ua/asp/php/f/page_lib.php .

3 Репозитарій ХНУ. Режим доступу : <https://library.khmnmu.edu.ua/#>.

