

ХМЕЛЬНИЦЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Факультет економіки і управління
Кафедра фінансів, банківської справи та страхування

ЗАТВЕРДЖУЮ

Декан факультету економіки і управління

Віталій КАРПЕНКО

Підпис Ім'я, ПРІЗВИЩЕ

2023 р.

СІЛАБУС

Навчальна дисципліна Професійна діяльність на фондовому ринку

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

Рівень вищої освіти Другий (магістерський)

Таблиця 1 – Загальна інформація

Позиція	Зміст інформації
Викладач(і)	Квасницька Раїса Степанівна
Профайл викладача	https://fbss.khmn.edu.ua/kvasnyczka-rayisa-stepanivna/
E-mail викладача(ів)	kvasnytskar@khmn.edu.ua
Контактний телефон	0677286172
Сторінка дисципліни в ІСУ	https://msn.khmn.edu.ua/course/view.php?id=1691
Навчальний рік	2023-2024
Консультації	Онлайн: за необхідністю та попередньою домовленістю

Загальна характеристика дисципліни

Статус дисципліни	Форма навчання	Курс	Семестр	Загальний обсяг		Кількість годин						Курсовий проєкт	Курсова робота	Форма семестрового контролю	
				Кредити ЄКТС	Години	Аудиторні заняття					Самостійна робота, в т.ч. ІРС			залік	іспит
						Разом	Лекції	Лабораторні роботи	Практичні заняття	Семинарські заняття					
О	Д	1	1	4	120	51	34		17		69				+

Анотація навчальної дисципліни

«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.

Переквазіти: вихідна; **кореквазіти:** «Ризик-менеджмент у фінансовій сфері», переддипломна практика, кваліфікаційна робота.

Мета і завдання дисципліни

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.

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 зачаткування 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.

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

Тематичний і календарний план вивчення дисципліни

Таблиця 3 – Тематичний і календарний план вивчення дисципліни

№ тижня	Тема лекції	Тема практичного заняття	Самостійна робота студента		
			зміст	год.	література
1	Суть та учасники фондового ринку	-	Опрацювання теоретичного матеріалу з Т1 підготовка до практичного заняття 1, виконання домашнього завдання.	3	[1]; [2]; [5]
2	Теоретико-правові основи професійної діяльності на фондовому ринку	Суть та учасники фондового ринку. Теоретико-правові основи професійної діяльності на фондовому ринку	Опрацювання теоретичного матеріалу з Т1, Т2 підготовка до практичного заняття 1, виконання домашнього завдання.	3	[5]; [6]; [13]; [15]
3	Типи професійних учасників фондового ринку		Опрацювання теоретичного матеріалу з Т3 підготовка до практичного заняття 2, виконання домашнього завдання, виконання індивідуального завдання	3	[4]; [5].
4	Діяльність з торгівлі фінансовими інструментами	Типи професійних учасників фондового ринку. Діяльність з торгівлі фінансовими інструментами.	Опрацювання теоретичного матеріалу з Т3, Т4 (лекція 1) підготовка до практичного заняття 2, виконання домашнього завдання, виконання індивідуального завдання	3	[5]; [12].
5	Діяльність з торгівлі фінансовими інструментами	-	Опрацювання теоретичного матеріалу з Т4 (лекція 2) підготовка до практичного заняття 3, виконання домашнього завдання, підготовка та проходження квізу з теоретичного матеріалу, виконання індивідуального завдання виконання	3	[5]; [12].
6	Біржова діяльність в системі забезпечення діяльності з організації та торгівлі фінансовими інструментами	Біржова діяльність в системі забезпечення діяльності з організації та торгівлі фінансовими інструментами. Діяльність з організації торгівлі фінансовими інструментами.	Опрацювання теоретичного матеріалу з Т4 (лекція 2), Т 5 підготовка до практичного заняття 3, виконання домашнього завдання, підготовка та проходження квізу з теоретичного матеріалу, виконання індивідуального завдання виконання	5	[1]; [2]; [4]; [5]; [17].
7	Діяльність з організації торгівлі фінансовими інструментами	-	Опрацювання теоретичного матеріалу з Т6 (лекція 1), підготовка до практичного заняття 4, виконання домашнього завдання, підготовка та проходження тестування з теоретичного матеріалу в модульному середовищі за Т1-5, виконання індивідуального завдання	5	[4]; [5]; [7].
8	Діяльність з організації торгівлі фінансовими інструментами	Діяльність з організації торгівлі фінансовими інструментами	Опрацювання теоретичного матеріалу з Т6 (лекція 1), Т6 (лекція 2), підготовка до практичного заняття 4, виконання домашнього завдання, підготовка та проходження тестування з теоретичного матеріалу в модульному середовищі за Т1-4, виконання індивідуального завдання	5	[4]; [5]; [7].
9	Діяльність з організації торгівлі фінансовими інструментами	-	Опрацювання теоретичного матеріалу з Т6 (лекція 3), підготовка до практичного заняття 5, виконання домашнього завдання, підготовка та проходження квізу з теоретичного матеріалу, виконання індивідуального завдання	3	[4]; [5]; [7].
10	Депозитарна діяльність	Діяльність з організації торгівлі фінансовими інструментами. Депозитарна діяльність.	Опрацювання теоретичного матеріалу з Т6 (лекція 3), Т7, підготовка до практичного заняття 5, виконання домашнього завдання, підготовка та проходження квізу з теоретичного матеріалу, виконання індивідуального завдання	5	[5]; [6]; [8]; [16].
11	Клірингова діяльність	-	Опрацювання теоретичного матеріалу з Т8 (лекція 1), підготовка до практичного заняття 6, виконання домашнього завдання, підготовка та проходження тестування з теоретичного матеріалу в модульному середовищі за Т6-8, виконання індивідуального завдання виконання	5	[1]; [5]; [11]; [15].
12	Клірингова діяльність	Клірингова діяльність	Опрацювання теоретичного матеріалу з Т8 (лекція 1), Т8 (лекція 2) підготовка до практичного заняття 6, виконання домашнього завдання, підготовка та проходження тестування з теоретичного матеріалу в модульному	5	[1]; [5]; [11]; [15].

			середовищі за Т6-8, виконання індивідуального завдання виконання		
13	Діяльність з управління активами інституційних інвесторів	-	Опрацювання теоретичного матеріалу з Т9 (лекція 1), підготовка до практичного заняття 7, виконання домашнього завдання, підготовка та проходження квізу з теоретичного матеріалу, виконання індивідуального завдання виконання	3	[1]; [5]; [9]; [13]; [15]; [18].
14	Діяльність з управління активами інституційних інвесторів	Діяльність з управління активами інституційних інвесторів	Опрацювання теоретичного матеріалу з Т9 (лекція 1), Т9 (лекція 2), підготовка до практичного заняття 7, виконання домашнього завдання, підготовка та проходження квізу з теоретичного матеріалу, виконання індивідуального завдання виконання	5	[1]; [5]; [9]; [13]; [15]; [18].
15	КУА як професійний учасник фондового ринку	-	Опрацювання теоретичного матеріалу з Т10 підготовка до практичного заняття 8, виконання домашнього завдання, підготовка та проходження тестування з теоретичного матеріалу в модульному середовищі за Т9-11, захист індивідуального завдання	3	[3]; [9]; [13]; [14]; [18].
16	Розрахунок та оцінювання ефективності управління фінансовими активами учасників фондового ринку	КУА як професійний учасник фондового ринку. Розрахунок та оцінювання ефективності управління фінансовими активами учасників фондового ринку	Опрацювання теоретичного матеріалу з Т10, Т11 підготовка до практичного заняття 8, виконання домашнього завдання, підготовка та проходження тестування з теоретичного матеріалу в модульному середовищі за Т7-10, захист індивідуального завдання	5	[1]; [3]; [4]; [18].
17	Розрахунок та оцінювання ефективності управління фінансовими активами учасників фондового ринку	-	Захист індивідуального завдання	5	[1]; [3]; [4]; [18].

Примітка. * Практичні заняття проводяться раз у два тижні по дві години (знаменник відповідно до розкладу занять).

Політика дисципліни

Організація освітнього процесу в Університеті відповідає вимогам положень про організаційне і навчально-методичне забезпечення освітнього процесу, освітньої програми та навчальному плану. Студент зобов'язаний відвідувати лекції і практичні заняття згідно із розкладом, не запізнюватися на заняття, домашні завдання виконувати якісно і відповідно до графіка. Пропущене практичне заняття студент зобов'язаний опрацювати самостійно у повному обсязі і відвітати перед викладачем не пізніше, ніж за тижень до чергової атестації. До практичних занять студент має підготуватися за відповідною темою і проявляти активність. Набуті особого знання з дисципліни або її окремих розділів у неформальній освіті зараховуються відповідно до Положення про порядок перезарахування результатів навчання у ХНУ (вебсайт Університету (<https://khmnu.edu.ua>): розділ «Нормативні документи», рубрика – «Положення», сторінка – «Положення про організацію освітньої діяльності»). Індивідуальні завдання виконуються згідно з варіантами, що представлені у системі Moodle. Під час роботи над індивідуальними завданнями недопустимі порушення правил академічної доброчесності. У разі наявності плагіату (спроба представити до захисту індивідуальну роботу іншого варіанту) здобувач вищої освіти отримує незадовільну оцінку і має повторно виконати індивідуальну роботу згідно із його варіантом.

Критерії оцінювання результатів навчання

Оцінювання академічних досягнень здобувача вищої освіти здійснюється відповідно до «Положення про контроль і оцінювання результатів навчання здобувачів вищої освіти у ХНУ». Кожен 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 інституційною шкалою	Узагальнений критерій
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 відозванні запитання, вміє робити детальні та узагальнюючі висновки. При відповіді допустив дві-три несуттєві помилки .
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 несуттєві помилки .
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 будеється на рівні репродуктивного мислення, студент має слабкі знання структури курсу, допускає неточності і суттєві помилки у відповіді, вагається при відповіді на відозмінене 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 вмів виділяти головне і другорядне, допускається помилок у визначенні понять, перефразує 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
Перший семестр					
Усне опитування, рішення задач Мін. кількість оцінок - 5	Тестування	Колоквіум	Домашнє завдання	Індивідуальне завдання	Екзамен
0,15	0,05	0,15	0,1	0,15	0,4

Оцінювання тестових завдань

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. 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. Екзамен 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 ЄКТС	Інституційна інтервальна шкала балів	Інституційна оцінка, критерії оцінювання		
		Оцінка	Критерії оцінювання	
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

Проміжним контролем навчання студентів є написання кожним студентом колоквиуму, який узагальнює завдання за 1-6 темами

дисципліни. Колоквіум включає одне теоретичне питання та одне аналітичне завдання. Оцінювання результатів 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

Підсумковим контролем навчання студентів є письмова здача кожним студентом підсумкового контрольного заходу, який узагальнює завдання за всіма темами дисципліни. Підсумковий контрольний захід включає два теоретичних питання та практичне завдання. Оцінювання результатів колоквіуму 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

Питання для самоконтролю результатів навчання

1. Сутисна 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.

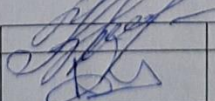
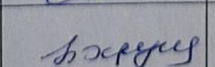
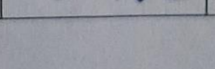
51. Особливості здійснення діяльності з управління активами недержавних пенсійних фондів.
52. КУА: суть, функції, особливості створення та функціонування.
53. Обов'язки КУА щодо здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів.
54. Особливості відшкодування КУА інститутів спільного інвестування заповідяних збитків.
55. Діяльність КУА щодо управління активами пенсійних фондів та особливості відшкодування ними заповідяних 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.

Рекомендована література Основна

1. Фондовий ринок: практикум: навчальний посібник / В.Д. Базилевич, В.М. Шелудько, В.В. Вірченко та ін.; за ред. В.Д. Базилевича; Київ, нац. ун-т ім. Т. Шевченка. — К.: Знання, 2017. 718 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. Черкасова С.В. Ринок цінних паперів і фондова біржа: Навчальний посібник для самостійного вивчення дисципліни. Львів: Видавництво ЛКА, 2015. 168 с.
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>.

Додаткова

6. 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>.
7. 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>.
8. 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>.
9. 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>.
10. 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>.
11. 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>.
12. 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>.
13. 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>.
14. 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>.
15. 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>.
16. 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>.
17. 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>.
18. Квасницька Р.С. Інвестиційний потенціал інститутів фінансового ринку України / Р.С. Квасницька, - Хмельницький: ПП «Монускрит», 2015. — 314 с.
19. 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 p. P.549-555

Розробник		Д. е. н., професор Раїса КВАСНИЦЬКА
Погоджено: Гарант ОП		К. е. н., доцент Інна ДОЦЕНКО
Завідувач кафедри фінансів, банківської справи, страхування		Д. е. н., професор Ніла ХРУЩ