

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
 ДЕРЖАВНИЙ ТОРГОВЕЛЬНО-ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
 ВІННИЦЬКИЙ ТОРГОВЕЛЬНО-ЕКОНОМІЧНИЙ ІНСТИТУТ**

СИСТЕМА УПРАВЛІННЯ ЯКІСТЮ

Сертифікована на відповідність ДСТУ ISO 9001:2015 (ISO 9001:2015, IDT)

Кафедра фінансів

ЗАТВЕРДЖЕНО
 Рішення вченої ради
 01.04.2024
 протокол № 04, п. 07

ВВЕДЕНО В ДІЮ
 Наказ від 01.04.2024 № 52

**ФОНДОВИЙ РИНОК /
 STOCK MARKET**

РОБОЧА ПРОГРАМА

Ступінь вищої освіти	«бакалавр»/	«bachelor»
Галузь знань	07 Управління та адміністрування/	Management and administration
Спеціальність	072 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок /	Finance, banking, insurance and stock market
Освітня програма	Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок /	Finance, banking, insurance and stock market

Розробники: Тімошенко Наталія , кандидат економічних наук
Замковий Олексій , асистент

Гарант освітньої програми «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок» – Гнидюк Інна, кандидат економічних наук, доцент

Обговорено та схвалено:

на засіданні кафедри фінансів від 14.03.2024 р. протокол №4;

на засіданні вченої ради обліково-фінансового факультету від 21.03.2024р. протокол №3.

Рецензенти: Олена ПРУТСЬКА, доктор економічних наук, професор

Ольга КАРАЩЕНКО, начальник відділення №232/01 ПАТ АБ
«УКРГАЗБАНК», м.Вінниця

Редактор: Фатеева Т.
Комп'ютерна верстка: Шуляк Н.

Підп. до друку 15.04. 2024 р. Формат 60x84/16. Папір офсетний
Друк ксероксний. Ум. друк. арк. 1,51.
Обл.-вид. арк. 1,24. Тираж 2. Зам. № 74.

Редакційно-видавничий відділ ВТЕІ ДТЕУ
21000, м. Вінниця, вул. Хмельницьке шосе, 25

I. ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ

Головною **метою** вивчення дисципліни є формування у студентів системи знань, необхідної для розуміння механізмів функціонування ринку цінних паперів як невід'ємної складової фінансового ринку, його структури, принципів та основних тенденцій розвитку в сучасних умовах.

Основними завданнями освітнього компоненту «Фондовий ринок» є створення необхідної інформаційної бази для подальшого успішного опанування здобувачами вищої освіти професійно орієнтованих освітніх компонентів в системі підготовки спеціалістів економічного фаху на основі теоретичної та практичної підготовки з питань організації фінансового моніторингу у всіх сферах фінансової системи.

Предметом освітнього компоненту є теоретичні, методичні та практичні аспекти функціонування фондового ринку України в умовах внутрішнього та світового фінансового середовища.

У процесі вивчення цього освітнього компоненту студенти повинні засвоїти такі **завдання**:

- засвоєння теоретичних та практичних основ та особливостей функціонування ринку цінних паперів у фінансовій системі країни;
- вироблення умінь застосовувати методи аналізу цінних паперів;
- засвоєння закономірностей і механізму здійснення професійної діяльності на фондовому ринку;
- вироблення умінь з практики формування та управління портфелем цінних паперів;
- засвоєння значення та сутності інфраструктури ринку цінних паперів та особливостей діяльності його учасників.

Включені до робочої програми питання націлено на оволодіння низки професійних компетентностей студентів у процесі вивчення освітнього компоненту «Фондовий ринок», зокрема:

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

Загальні компетентності:

ЗК02. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.

ЗК06. Здатність проведення досліджень на відповідному рівні

ЗК07. Здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями.

ЗК08. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.

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

Спеціальні (фахові, предметні) компетентності:

СК01. Здатність досліджувати тенденції розвитку економіки за допомогою інструментарію макро- та мікроекономічного аналізу, оцінювати сучасні економічні явища.

СК02. Розуміння особливостей функціонування сучасних світових та національних фінансових систем та їх структури.

СК08. Здатність виконувати контрольні функції у сфері фінансів, банківської справи, страхування *та фондового ринку*.

СК10. Здатність визначати, обґрунтовувати та брати відповідальність за професійні рішення.

СК11. Здатність підтримувати належний рівень знань та постійно підвищувати свою професійну підготовку.

Програмні результати навчання:

ПР01. Знати та розуміти економічні категорії, закони, причинно-наслідкові та функціональні зв'язки, які існують між процесами та явищами на різних рівнях економічних систем.

ПР05. Володіти методичним інструментарієм діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у т.ч. бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система, страхування *та фондові ринки*).

ПР11. Володіти методичним інструментарієм здійснення контрольних функцій у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.

ПР16. Застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання практичних завдань та змістовно інтерпретувати отримані результати.

ПР19. Виявляти навички самостійної роботи, гнучкого мислення, відкритості до нових знань.

Вивчення освітнього компоненту «Фондовий ринок» посідає важливе місце в загальній структурно-логічній схемі підготовки фахівця та базується на вивченні таких нормативних дисциплін, як: «Фінанси, гроші та кредит», «Податкова система», «Банківська система», «Бухгалтерський облік», «Страхування».

Для досягнення зазначених вище цілей цикл аудиторних навчальних занять обов'язково доповнюється самостійною роботою студентів.

Критерії оцінювання результатів навчання

Критерієм успішного проходження здобувачем вищої освіти підсумкового оцінювання може бути досягнення ним мінімальних порогових рівнів оцінок за кожним запланованим результатом навчання освітнього компоненту. Мінімальний пороговий рівень оцінки варто визначати за допомогою якісних критеріїв і трансформувати його в мінімальну позитивну оцінку використовуваної числової (рейтингової) шкали.

Рівні компетентності	За шкалою ДТЕУ	Критерії оцінювання
1	2	3
Високий (дослідницький)	90-100	Має обґрунтовані та всебічні знання з дисципліни, вміє узагальнювати та систематизувати набуті знання; самостійно знаходить джерела інформації та працює з ними; проводить власні дослідження, може використовувати набуті знання та вміння при розв'язанні задач.
Достатній (частково-пошуковий)	82-89	Володіє навчальним матеріалом, вміє зіставляти та узагальнювати, виявляє творчий інтерес до предмету, виконує завдання з повним поясненням та обґрунтуванням, але допускає незначні помилки; може усвідомити нові для нього факти, ідеї.
	75-81	Володіє визначеним програмою навчальним матеріалом; розв'язує завдання, передбачені програмою, з частковим поясненням.
Елементарний (репродуктивний)	69-74	Володіє навчальним матеріалом на репродуктивному рівні; може самостійно розв'язати та пояснити розв'язання завдання.
	60-68	Ознайомлений з навчальним матеріалом, відтворює його на репродуктивному рівні; виконує елементарні завдання за зразком або відомим алгоритмом.
Низький (фрагментарний)	35-59	Ознайомлений та відтворює навчальний матеріал на рівні окремих фактів та фрагментів матеріалу; під керівництвом викладача виконує елементарні завдання.
	1-34	Ознайомлений з навчальним матеріалом на рівні розпізнавання та відтворення окремих фактів.

Для очної (денна, вечірня) форми навчання поточна робота оцінюється в 100 балів, підсумковий контроль (екзамен) оцінюється в 100 балів.

До екзамену допускаються всі здобувачі вищої освіти, які набрали за результатами поточної роботи протягом семестру 60 балів.

Результат підсумкового контролю (екзамен) з освітнього компоненту для здобувачів очної форми навчання визначається як середньоарифметична сума балів поточної роботи та екзамену.

Кращим здобувачам, які повністю виконали програму з освітнього компоненту, виявили активність в науково-дослідній роботі за відповідною тематикою, стали призерами студентських олімпіад, виступали на конференціях та за результатами поточної роботи набрали 90 і більше балів, науково-педагогічний працівник має право виставити результат екзамену без опитування (при усному екзамені) чи виконання екзаменаційного завдання (при письмовому екзамені).

Результат підсумкового контролю (екзамен) з освітнього компоненту для здобувачів заочної форми навчання оцінюється в 100 балів, відповідно до Положення про організацію освітнього процесу від 07.02.2022 № 38 (зі змінами).

Здобувач вищої освіти, який не погоджується з оцінкою, отриманою під час підсумкового контролю, має право звернутися із проханням перегляду оцінки, одержаної на екзамені, відповідно до Положення про апеляцію результатів підсумкового контролю знань студентів від 07.02.2022 № 32.

**Обсяг освітнього компоненту в кредитах та його розподіл
(тематичний план)**

Назва теми	Кількість годин				Форми контролю	Бальна оцінка
	Усього годин / кредитів	з них				
		лекції	практичні заняття	самостійна робота здобувачів		
Тема 1. Сутність, структура, функції, закономірності виникнення і функціонування ринку цінних паперів	14	4	4	6	В, УД, П, Д, Р	6
Тема 1.1. Сутність фондового ринку та етапи його еволюції	7	2	2	3	В, УД, П, Д, Р	3
Тема 1.2. Структура та класифікація фондових ринків	7	2	2	3		3
Тема 2. Ринок акцій	19	4	6	9	В, УД, П, Д, Р, РПЗ	9
Тема 2.1. Сутність акцій, їх типи та види вартості	7	2	2	3	В, УД, П, Д, Р, РПЗ	3
Тема 2.2. Порядок емісії та розміщення акцій	7	2	2	3		3
Тема 2.3. Фондові індекси акцій	5		2	3		3
Тема 3. Ринок облігацій	14	4	4	6	РЗ, В, Т, УД	6
Тема 3.1. Поняття облігацій як боргових цінних паперів	7	2	2	3	РЗ, В, Т, УД	3
Тема 3.2. Вартісна оцінка облігацій та їх дохідність	7	2	2	3		3
Тема 4. Ринок векселів	14	2	4	8	РЗ, В, Т, УД	6
Тема 4.1. Економічний зміст, види та функції векселів	8	2	2	4	РЗ, В, Т, УД	3
Тема 4.2. Процедура емісії, обігу та погашення вексельних зобов'язань	6		2	4		3
Тема 5. Казначейські зобов'язання, ощадні сертифікати та інші види цінних паперів	12	2	2	8	В, УД, П	3

Тема 6. Ринок деривативів	16	4	6	6	РЗ, В, Т, УД	9
Тема 6.2. Основні інструменти ринку деривативів	7	2	2	3	РЗ, В, Т, УД	3
Тема 6.2. Основні інструменти ринку деривативів	9	2	4	3		6
Тема 7. Первинний та вторинний ринок цінних паперів	14	4	4	6	РЗ, В, Т, УД	6
Тема 7.1. Структура ринку цінних паперів, функції та суб'єкти первинного ринку	7	2	2	3	РЗ, В, Т, УД	3
Тема 7.2. Поняття вторинного ринку цінних паперів, його функції та суб'єкти	7	2	2	3		3
Тема 8. Біржовий фондовий ринок	16	2	6	8	В, УД, П, Д, Р, РПЗ	9
Тема 8.1. Економічна сутність та функції біржового фондового ринку	8	2	2	4	В, УД, П, Д, Р, РПЗ	3
Тема 8.2. Фондова біржа, як організатор торгів на ринку цінних паперів	8		4	4		6
Тема 9. Позабіржовий ринок цінних паперів, фондові індекси	16	2	6	8	В, УД, П, Д, Р, РПЗ	9
Тема 9.1. Поняття та особливості функціонування позабіржового ринку цінних паперів	6	2	2	2	В, УД, П, Д, Р, РПЗ	3
Тема 9.2. Сутність позабіржової торговельної системи та її основні функції	4		2	2		3
Тема 9.3. Сутність, функції фондових індексів та методика їх визначення	6		2	4		3
Тема 10. Державне регулювання ринку цінних паперів	14	2	4	8	РЗ, В, Т, УД	6
Тема 10.1. Система державного регулювання фондового ринку України	8	2	2	4	РЗ, В, Т, УД	3

Тема 10.2. Органи системи державного регулювання ринку цінних паперів в Україні	6		2	4		3
Тема 11. Аналіз та оцінка вартості інструментів фондового ринку	14	4	4	6	РЗ, В, Т, УД	6
Тема 11.1. Фундаментальний аналіз інструментів фондового ринку	7	2	2	3	РЗ, В, Т, УД	3
Тема 11.2. Технічний аналіз інструментів фондового ринку	7	2	2	3		3
Індивідуальне завдання	20			20	ІЗ	25
Разом	180/6	34	50	96		100
Підсумковий контроль	Екзамен					

Перелік умовних позначень форм контролю та оцінка їх у балах:

В – відповідь на практичних заняттях – 1 бал.

РПЗ – розв’язання практичних завдань – 3 бали.

УД – участь у дискусії – 1 бал.

Т – тестування – 1 бал.

Р – реферат – 2 бали.

РЗ – розв’язування задач – 3 бали.

Д – доповідь – 1 бали.

П – презентація – 1 бали.

ІЗ – індивідуальні завдання – 25 балів (виконання аналітичного завдання/ розробка ментальної карти/розробка проекту/ участь у наукових заходах).

Загальна сума за поточну навчальну роботу (аудиторну та самостійну) за семестр – 100 балів.

II. ПРОГРАМА ОСВІТНЬОГО КОМПОНЕНТУ

Тема 1. Сутність, структура, функції, закономірності виникнення і функціонування ринку цінних паперів

Сутність фондового ринку. Етапи еволюції фондових ринків. Функції фондового ринку. Структура фондового ринку. Класифікація фондових ринків. Фондовий ринок світу: сучасний стан та перспективи розвитку. Особливості «німецької» моделі організації фондового ринку. Основні ознаки «американської» моделі організації ринку цінних паперів.

Тема 2. Ринок акцій

Поняття акцій, як цінних паперів. Акції, як основа формування власного капіталу. Типи акцій та види їх вартості. Порядок емісії та розміщення акцій. Права та обов'язки емітентів акцій. Права та обов'язки акціонерів. Основні поняття про дивіденди та дивідендну політику. Основні чинники, які впливають на ринкову ціну акцій

Тема 3. Ринок облігацій

Поняття облігацій як боргових цінних паперів. Взаємні права і обов'язки емітентів і власників облігацій. Види облігацій. Вартісна оцінка облігацій. Доходність облігацій. Стан ринку облігацій в Україні. Рейтингові оцінки облігацій. Вимоги до лістингу облігацій на фондових біржах. Державне регулювання ринку облігацій. Порівняльна характеристика ринку облігацій України та країн Європи. Облігації місцевих позик: українські реалії та досвід європейських країн.

Тема 4. Ринок векселів

Економічний зміст, види та функції векселів. Характеристика обігу векселів. Операції банків з векселями. Векселі на ринку цінних паперів України. Історія становлення вексельного обігу. Використання векселів в агросекторі України. Порядок врахування векселів банками та методи розрахунку дисконту. Дохідні (дисконтні) векселі та методи розрахунку ціни векселя. Особливості видачі та обігу векселів. Погашення вексельних зобов'язань та стягнення за векселями.

Тема 5. Казначейські зобов'язання, ощадні сертифікати та інші види цінних паперів

Поняття та економічна сутність казначейських зобов'язань. Ощадні сертифікати банків. Депозитні сертифікати банків. Treasury bills - Казначейські векселі (США), особливості випуску та обігу

Тема 6. Ринок деривативів

Поняття похідних фінансових інструментів. Деривативні контракти та їх класифікація. Види деривативних контрактів. Форвардні контракти та їх особливості. Ф'ючерсні контракти. Опціони та їх особливості. Свопи та варанти. Створення нових фінансових інструментів. Комбінаційні опціони:

стренг, стред, стріп. Світові тренди розвитку ринку деривативів. Ціна опціону: внутрішня ціна опціону, зовнішня вартість опціону, термінова вартість. Формула Блека-Шоулза для визначення теоретичної вартості опціону. Теоретична вартість варанту.

Тема 7. Первинний та вторинний ринок цінних паперів

Структура ринку цінних паперів. Поняття первинного ринку, його функції та суб'єкти. Порядок розміщення цінних паперів на первинному ринку. Поняття вторинного ринку цінних паперів, його функції та суб'єкти. Структура вторинного фондового ринку. Стан первинного та вторинного ринку цінних паперів в Україні. Професійні учасники первинного ринку цінних паперів. Взаємодія інвесторів та емітентів при первинному розміщенні цінних паперів. Особливості роботи первинних дилерів при розміщенні ОВДП на ринку. Суб'єкти вторинного ринку цінних паперів. Види вторинного ринку. Етапи розміщення цінних паперів на вторинному ринку

Тема 8. Біржовий фондовий ринок

Етапи становлення біржового ринку в Україні. Економічна сутність та функції фондової біржі, як організатора торгів. Елементи біржової торгівлі цінними паперами. Найбільші фондові біржі світу: Нью-Йоркська фондова біржа (New York Stock Exchange), NASDAQ, Лондонська фондова біржа (London Stock Exchange), Токійська фондова біржа (Tokyo Stock Exchange), Шанхайська фондова біржа (Shanghai Stock Exchange), Гонконгська фондова біржа (Hong Kong Stock Exchange). Характерні особливості фондової біржі та її організаційної структури. Основні види операцій, які здійснюються через фондову біржу. Типи аукціонних механізмів, які використовуються на різних фондових біржах у сучасному світі. Особливості використання інтернет технологій для торгівлі цінними паперами. Основні процедури фондової біржі, що містять виконавчі функції з допущення та виключення цінних паперів

Тема 9. Позабіржовий ринок цінних паперів, фондові індекси

Поняття та особливості функціонування позабіржового ринку цінних паперів. Професійні учасники фондового ринку. Сутність, функції фондових індексів та їх класифікація. Індекси розвинених фондових ринків (Індекс Доу-Джонса, Індекс DJIA, Індекси Standard & Poor's, Nasdaq Composite (або просто Nasdaq), FTSE 100 Index та ін.). Позабіржові торговельні системи. Депозитарії. Клірингові палати. Незалежні реєстратори. Інформаційно-рейтингові агенції. Частка позабіржового ринку в Україні в загальній структурі торгів. Основні функції позабіржової торговельної системи. Найвідоміша світова торговельна система - Автоматизована система котирувань Національної асоціації дилерів цінних паперів (National Association of Securities Dealers Automated Quotations, NASDAQ). Сутність, функції фондових індексів та їх класифікація. Методи розрахунку фондових індексів. Індекси розвинених фондових ринків.

Тема 10. Державне регулювання ринку цінних паперів

Система законодавства, що регулює функціонування ринку цінних паперів в Україні. Регулятивні органи системи державного регулювання фондового ринку в Україні. Регулятивні функції та процедури в системі державного регулювання фондового ринку в Україні. Законодавство України в системі регулювання ринку цінних паперів». Побудувати ментальну карту на тему «Система регулятивних органів (державні та саморегулювні організації) на ринку цінних паперів». Роль саморегулювних організацій на фондовому ринку України. Система державного регулювання ринку цінних паперів. Державні органи регулювання і контролю, функції їх. Державні нормативні акти з регулювання фондового ринку і процесу портфельного інвестування в Україні. Саморегулювні організації та професійні об'єднання фондового ринку. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку, як орган, здійснює державне регулювання ринку цінних паперів. Повноваження НКЦПФР: регуляторна діяльність, ліцензування та нагляд за ринком

Тема 11. Аналіз та оцінка вартості інструментів фондового ринку

Фундаментальний аналіз інвестиційної ситуації. Поняття про технічний аналіз. Основні принципи технічного аналізу. Інструментарій технічного аналізу. Класичні фігури технічного аналізу. Метод середніх ковзних. Застосування українських індексів згідно з їх розрахунками. Фундаментальний аналіз інвестиційної ситуації в Україні.

Структура освітнього компоненту

Результати навчання	Навчальна діяльність	Робочий час здобувача, год
1	2	3
<p>Пояснювати сутність, структуру, функції, закономірності виникнення і функціонування ринку цінних паперів</p> <p>Розуміти передумови виникнення та функціонування ринку цінних паперів</p> <p>Характеризувати фондовий ринок України та світові утворення</p>	<p>Тема 1. Сутність, структура, функції, закономірності виникнення і функціонування ринку цінних паперів</p> <p>Тема 1.1. Сутність фондового ринку та етапи його еволюції</p> <p>Лекція №1</p> <p>План лекції:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Сутність фондового ринку 2. Етапи еволюції фондових ринків 3. Функції фондового ринку <p>Рекомендовані джерела:</p> <p>Основні: 1,11. Додаткові: 12, 15, 25. Інтернет-ресурси: 39, 43, 47</p>	2
	<p>Тема 1.2. Структура та класифікація фондових ринків</p> <p>Лекція №2</p> <p>План лекції:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Структура фондового ринку 2. Класифікація фондових ринків 3. Фондовий ринок світу: сучасний стан та перспективи розвитку <p>Рекомендовані джерела:</p> <p>Основні: 1,11. Додаткові: 12, 15, 25. Інтернет-ресурси: 39, 43, 47</p>	2
	<p>Самостійна робота здобувачів.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Опрацювання основного навчального матеріалу із поданої теми. 2. Аналіз додаткових літературних джерел стосовно питань, що виносяться на практичне заняття. 3. Написання реферату на одну із тем: <ol style="list-style-type: none"> 3.1. Особливості «німецької» моделі організації фондового ринку. 3.2. Основні ознаки «американської» моделі організації ринку цінних паперів. 4. Індивідуальне завдання: Побудувати ментальну карту на теми «Сутність фондового ринку»; «Етапи еволюції фондових ринків». 5. Підготуватись до питань практичних занять 1,2 відповідно до плану 	6
	<p>Тема 1.1. Сутність фондового ринку та етапи його еволюції</p> <p>Практичне заняття №1</p> <p>Питання до заняття:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Сутність фондового ринку 2. Етапи еволюції фондових ринків 3. Функції фондового ринку 	2

	<p>Тема 1.2. Структура та класифікація фондових ринків Практичне заняття №2 Питання до заняття: 1. Структура фондового ринку 2. Класифікація фондових ринків 3. Фондовий ринок світу: сучасний стан та перспективи розвитку</p>	2
<p>Пояснювати сутність акцій, їх типи та види вартості</p> <p>Розуміти порядок емісії та розміщення акцій</p> <p>Характеризувати фондові індекси акцій</p>	<p>Тема 2. Ринок акцій Тема 2.1. Сутність акцій, їх типи та види вартості Лекція №3 План лекції 1. Поняття акцій, як цінних паперів 2. Акції, як основа формування власного капіталу 3. Типи акцій та види їх вартості Рекомендовані джерела: Основні: 1,2,5,7. Додаткові: 8 Інтернет-ресурси: 15,17,19,20</p>	2
	<p>Тема 2. Ринок акцій Тема 2.2. Порядок емісії та розміщення акцій Лекція №4 План лекції 1. Порядок емісії та розміщення акцій 2. Права та обов'язки емітентів акцій 3. Права та обов'язки акціонерів Рекомендовані джерела: Основні: 1,2,5,7. Додаткові: 8 Інтернет-ресурси: 15,17,19,20</p>	2
	<p>Самостійна робота здобувачів. 1. Опрацювання основного навчального матеріалу із поданої теми. 2. Аналіз додаткових літературних джерел стосовно питань, що виносяться на практичне заняття. 3. Підготувати доповідь та презентацію з теми: 3.1. Визначення якості акцій згідно критеріїв 3.2. Основні поняття про дивіденди та дивідендну політику. 3.3. Процедура випуску акцій. 3.4. Основні чинники, які впливають на ринкову ціну акцій 4. Підготувати аналітичну роботу: Поняття фондових індексів. Здійснити аналіз індексу акцій України та світових фондових бірж. 4. Підготуватись до питань практичних занять 3, 4, 5 відповідно до плану.</p>	9
	<p>Тема 2.1. Сутність акцій, їх типи та види вартості Практичне заняття №3 Питання до заняття: 1. Поняття акцій 2. Хто може випускати акції? 3. Які існують типи акцій?</p>	2

	<p>Тема 2.2. Порядок емісії та розміщення акцій Практичне заняття №4 Питання до заняття4 1. Види вартості акцій 2. Якими правами володіють власники простих та привілейованих акцій? 3. Що включає процедура випуску акцій</p>	2
	<p>Тема 2.3. Фондові індекси акцій Практичне заняття №5 Питання до заняття: 1. Поняття фондових індексів 2. Фондові індекси: види та методи їхнього розрахунку 3. Чинники, що впливають на тенденції фондових індексів акцій.</p>	2
<p>Пояснювати сутність облігацій, як боргових цінних паперів, їх види та права учасників операцій з облігаціями</p> <p>Розуміти порядок вартісної оцінки облігацій та їх дохідність</p>	<p>Тема 3. Ринок облігацій Тема 3.1. Поняття облігацій як боргових цінних паперів Лекція №5 План лекції: 1. Поняття облігацій як боргових цінних паперів 2. Взаємні права і обов’язки емітентів і власників облігацій 3. Види облігацій Рекомендовані джерела: Основні: 1,2,8. Додаткові: 12, 24, 28 Інтернет-ресурси: 39,40,42,43</p>	2
<p>Характеризувати стан ринку облігацій в Україні з залежності від інструментів та емітентів</p>	<p>Тема 3.2. Вартісна оцінка облігацій та їх дохідність Лекція №6 План лекції: 1. Вартісна оцінка облігацій 2. Доходність облігацій. 3. Стан ринку облігацій в Україні Рекомендовані джерела: Основні: 1,2,8. Додаткові: 12, 24, 28 Інтернет-ресурси: 39,40,42,43</p>	2
	<p>Самостійна робота здобувачів. 1. Опрацювання основного навчального матеріалу із поданої теми. 2. Аналіз додаткових літературних джерел стосовно питань, що виносяться на практичне заняття. 3. Написання реферату на одну із тем: 3.1. Рейтингові оцінки облігацій. 3.2. Вимоги до лістингу облігацій на фондових біржах. 3.3. Державне регулювання ринку облігацій 4. Підготувати доповідь та презентацію з теми: 4.1. Порівняльна характеристика ринку облігацій України та країн Європи 4.2. Облігації місцевих позик: українські реалії та досвід європейських країн. 5. Підготуватись до питань практичних занять 6, 7 відповідно до плану. 6. Виконання завдань в СУН «MOODLE».</p>	6

	<p>Тема 3.1. Поняття облігацій як боргових цінних паперів Практичне заняття №6 Питання до заняття: 1. Поняття облігацій згідно чинного законодавства України 2. Чим відрізняється власник облігацій від акціонера? 3. Які права має власник облігацій? 4. Від яких основних факторів залежить ринкова ціна облігацій. 5. Наведіть класифікацію облігацій за ознакою ієрархії вимог. 6. Назвіть види вартісної оцінки облігацій. 7. Дайте характеристику основних видів доходу від облігацій.</p>	2
	<p>Тема 3.2. Вартісна оцінка облігацій та їх дохідність Практичне заняття №7 Питання до заняття: 1. Види ціни облігацій 2. Порядок розрахунку курсу облігацій 3. Поясніть, чому державні облігації вважаються надійними та ліквідними цінними паперами. 4. Як різняться облігації за методом виплати доходів? 5. Чому окремі види облігацій вважаються забезпеченими?</p>	2
<p>Пояснювати економічний зміст, види та функції векселів. Процедуру емісії, обігу та погашення вексельних зобов'язань</p>	<p>Тема 4. Ринок векселів Тема 4.1. Економічний зміст, види та функції векселів Лекція №7 План лекції: 1. Економічний зміст, види та функції векселів 2. Характеристика обігу векселів 3. Операції банків з векселями. Рекомендовані джерела: Основні: 1,2,8, 10, 11 Додаткові: 12, 24, 28, 34 Інтернет-ресурси: 39,40,42,43, 44</p>	2
<p>Розуміти порядок врахування векселів банками та методи розрахунку дисконту.</p> <p>Характеризувати ринок векселів в Україні, їх використання в агросекторі</p>	<p>Самостійна робота здобувачів. 1. Опрацювання основного навчального матеріалу із поданої теми. 2. Аналіз додаткових літературних джерел стосовно питань, що виносяться на практичне заняття. 3. Написання реферату на одну із тем: 3.1. Векселі на ринку цінних паперів України. 3.2. Історія становлення вексельного обігу. 3.3. Використання векселів в агросекторі України. 4. Підготувати доповідь та презентацію з теми «Основні засади Закону України «Про обіг векселів в Україні» 5. Підготуватись до питань практичних занять 8,9 відповідно до плану. 6. Виконання завдань в СУН «MOODLE».</p>	8
	<p>Тема 4.1. Економічний зміст, види та функції векселів Практичне заняття №8 Питання до заняття: 1. Поняття «вексель» та його види. 2. Порядок врахування векселів банками та методи розрахунку дисконту. 3. Дохідні (дисконтні) векселі та методи розрахунку ціни векселя</p>	2

	<p>Тема 4.2. Процедура емісії, обігу та погашення вексельних зобов'язань Практичне заняття №9 Питання до заняття: 1. Особливості емісії та обігу векселів, 2. Здійснення операцій з векселями, 3. Погашення вексельних зобов'язань та стягнення за векселями.</p>	2
<p>Пояснювати економічну сутність казначейських зобов'язань, ощадних сертифікатів та інших видів цінних паперів</p>	<p>Тема 5. Казначейські зобов'язання, ощадні сертифікати та інші види цінних паперів Лекція №8 План лекції: 1. Поняття та економічна сутність казначейських зобов'язань. 2. Ощадні сертифікати банків. 3. Депозитні сертифікати банків. Рекомендовані джерела: Основні: 1,2,8, 10, 11 Додаткові: 12, 24, 28, 34 Інтернет-ресурси: 39,40,42,43, 44</p>	2
<p>Розуміти порядок визначення вартості ощадних та депозитних сертифікатів</p> <p>Характеризувати особливості обігу казначейських векселів у світі та Україні</p>	<p>Самостійна робота здобувачів. 1. Опрацювання основного навчального матеріалу із поданої теми. 2. Аналіз додаткових літературних джерел стосовно питань, що виносяться на практичне заняття. 3. Підготувати доповідь та презентацію з тем: 3.1. Treasury bills – Казначейські векселі (США), особливості випуску та обігу 4. Індивідуальне завдання: Здійснити аналіз кривої дохідності казначейських векселів США. Джерело: investing.com 5. Підготуватись до питань практичного заняття 10 відповідно до плану. 6. Виконання завдань в СУН «MOODLE».</p>	8
	<p>Практичне заняття №10 Питання до заняття 1. Що таке депозитні сертифікати. 2. Які реквізити містить банківський сертифікат. 3. Як здійснюється відступлення прав вимог за сертифікатами, їх погашення. 4. Як визначити вартість сертифіката</p>	2
<p>Пояснювати поняття похідних фінансових інструментів, сутність ринку деривативів</p> <p>Розуміти деривативні контракти та їх класифікація. Види деривативних</p>	<p>Тема 6. Ринок деривативів Тема 6.1. Поняття похідних фінансових інструментів, ринок деривативів Лекція №9 План лекції: 1. Поняття похідних фінансових інструментів 2. Деривативні контракти та їх класифікація 3. Види деривативних контрактів Рекомендовані джерела: Основні: 1,2,8, 10 Додаткові: 12, 24, 34, 38 Інтернет-ресурси: 39,40,42,43, 44</p>	2

<p>контрактів</p> <p>Характеризувати методику розрахунків ціни контрактів на ринку похідних цінних паперів</p>	<p>Лекція №10 Тема 6.2. Основні інструменти ринку деривативів План лекції: 1. Форвардні контракти та їх особливості. 2. Ф'ючерсні контракти. 3. Опціони та їх особливості. 4. Свопи та варанти. Створення нових фінансових інструментів Рекомендовані джерела: Основні: 1,2,8, 10 Додаткові: 12, 24, 34, 38 Інтернет-ресурси: 39,40,42,43, 44</p>	<p>2</p>
	<p>Самостійна робота здобувачів. 1. Опрацювання основного навчального матеріалу із поданої теми. 2. Аналіз додаткових літературних джерел стосовно питань, що виносяться на практичне заняття. 3. Написання реферату на одну із тем: 3.1. Комбінаційні опціони: стренг, стред, стріп. 3.2. Хто і чому використовує деривативи та які останні тренди на позабіржовому ринку деривативів. 3.3. Світові тренди розвитку ринку деривативів. 4. Індивідуальне завдання: Побудувати порівняльну таблицю довгого та короткого хеджування за допомогою деривативів 5. Підготуватись до питань практичного заняття 11, 12, 13 відповідно до плану. 6. Виконання завдань в СУН «MOODLE».</p>	<p>6</p>
	<p>Тема 6.1. Поняття похідних фінансових інструментів, ринок деривативів Практичне заняття №11 Питання до заняття: 1. Похідні фінансові інструменти: їх особливості та види. 2. Форвардні контракти та їх особливості. 3. Ф'ючерсні контракти.</p>	<p>2</p>
	<p>Тема 6.2. Основні інструменти ринку деривативів Практичне заняття №12 Питання до заняття: 1. Опціони та їх особливості. 2. Свопи та варанти. 3. Створення нових фінансових інструментів.</p>	<p>2</p>
	<p>Тема 6.2. Основні інструменти ринку деривативів Практичне заняття №13 Питання до заняття: 1. Ціна опціону: внутрішня ціна опціону, зовнішня вартість опціону, термінова вартість. 2. Формула Блека-Шоулза для визначення теоретичної вартості опціону 3. Теоретична вартість варанту.</p>	<p>2</p>
<p>Пояснювати структуру ринку цінних паперів, поняття та суб'єктів первинного та</p>	<p>Тема 7. Первинний та вторинний ринок цінних паперів Тема 7.1. Структура ринку цінних паперів, функції та суб'єкти первинного ринку Лекція №11 План лекції 1. Структура ринку цінних паперів 2. Поняття первинного ринку, його функції та суб'єкти</p>	<p>2</p>

вторинного ринків	3. Порядок розміщення цінних паперів на первинному ринку. Рекомендовані джерела: Основні: 1,2,8, 10 Додаткові: 12, 24, 34, 38 Інтернет-ресурси: 39,40,42,43, 44	
Розуміти порядок розміщення цінних паперів на первинному та вторинному ринках	Тема 7.2. Поняття вторинного ринку цінних паперів, його функції та суб'єкти Лекція №12 План лекції 1. Поняття вторинного ринку цінних паперів, його функції та суб'єкти 2. Структура вторинного фондового ринку 3. Стан первинного та вторинного ринку цінних паперів в Україні. Рекомендовані джерела: Основні: 1,2,8, 10 Додаткові: 12, 24, 34, 38 Інтернет-ресурси: 39,40,42,43, 44	2
Характеризувати структуру первинного та вторинного ринків цінних паперів в Україні, особливості роботи суб'єктів на ринку.	Самостійна робота здобувачів. 1. Опрацювання основного навчального матеріалу із поданої теми. 2. Аналіз додаткових літературних джерел стосовно питань, що виносяться на практичне заняття. 3. Індивідуальне завдання: Скласти ментальну карту «Структура фондового ринку (первинний, вторинний ринок та їх суб'єкти)». 4. Аналітичне завдання: Проаналізувати Звіт Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку у розділі «Обсяг торгів фінансовими інструментами на операторах організованих ринків капіталу». 5. Підготуватись до питань практичних занять 14, 15 відповідно до плану. 6. Виконання завдань в СУН «MOODLE».	6
	Тема 7.1. Структура ринку цінних паперів, функції та суб'єкти первинного ринку Практичне заняття №14 Питання до заняття: 1. У чому різниця між первинним і вторинним ринками? 2. Професійні учасники первинного ринку цінних паперів 3. Взаємодія інвесторів та емітентів при первинному розміщенні цінних паперів. 4. Особливості роботи первинних дилерів при розміщенні ОВДП на ринку.	2
	Тема 7.2. Поняття вторинного ринку цінних паперів, його функції та суб'єкти Практичне заняття №15 Питання до заняття 1. Суб'єкти вторинного ринку цінних паперів 2. Види вторинного ринку 3. Етапи розміщення цінних паперів на вторинному ринку	2
Пояснювати економічну сутність та функції біржового фондового ринку	Тема 8. Біржовий фондовий ринок Тема 8.1. Економічна сутність та функції біржового фондового ринку Лекція №13 План лекції: 1. Етапи становлення біржового ринку в Україні	2

<p>Розуміти елементи біржової торгівлі, роль фондової біржі, як організатора торгів на ринку цінних паперів</p>	<p>2. Економічна сутність та функції фондової біржі, як організатора торгів 3. Елементи біржової торгівлі цінними паперами Рекомендовані джерела: Основні: 1,2,6, 8, 9, 10 Додаткові: 12, 18, 24, 34, 38 Інтернет-ресурси: 39,40,42,43, 44</p>	
<p>Характеризувати особливості діяльності найбільших фондових бірж світу та України</p>	<p>Самостійна робота здобувачів. 1. Опрацювання основного навчального матеріалу із поданої теми. 2. Аналіз додаткових літературних джерел стосовно питань, що виносяться на практичне заняття. 3. Написання реферату на одну із тем: 3.1. Найбільші фондові біржі світу (одна на вибір): 3.1.1. Нью-Йоркська фондова біржа (New York Stock Exchange) 3.1.2. NASDAQ 3.1.3. Лондонська фондова біржа (London Stock Exchange) 3.1.4. Токійська фондова біржа (Tokyo Stock Exchange) 3.1.5. Шанхайська фондова біржа (Shanghai Stock Exchange) 3.1.6. Гонконгська фондова біржа (Hong Kong Stock Exchange) 4. Аналітичне завдання: Здійснити аналіз основних показників діяльності організаторів торгів в Україні. 5. Підготуватись до питань практичних занять 16, 17, 18 відповідно до плану. 6. Виконання завдань в СУН «MOODLE».</p>	8
	<p>Тема 8.1. Економічна сутність та функції біржового фондового ринку Практичне заняття №16 Питання до заняття 1. Характерні особливості фондової біржі та її організаційної структури. 2. Основні види операцій, які здійснюються через фондову біржу 3. Типи аукціонних механізмів, які використовуються на різних фондових біржах у сучасному світі</p>	2
	<p>Тема 8.2. Фондова біржа, як організатор торгів на ринку цінних паперів Практичне заняття №17 Питання до заняття 1. Особливості використання інтернет технологій для торгівлі цінними паперами 2. Основні процедури фондової біржі, що містять виконавчі функції з допущення та виключення цінних паперів</p>	2
	<p>Тема 8.2. Фондова біржа, як організатор торгів на ринку цінних паперів Практичне заняття №18 Питання до заняття 1. Основні аспекти діяльності фондових бірж в Україні. 2. Аналіз основних показників організаторів торгів в Україні 3. Частка діючих організаторів торгів в Україні в загальній статистиці ринку цінних паперів</p>	2

<p>Пояснювати економічну сутність та функції позабіржового фондового ринку</p> <p>Розуміти елементи позабіржової торгівлі, роль професійних учасників фондового ринку</p>	<p>Тема 9. Позабіржовий ринок цінних паперів, фондові індекси Тема 9.1. Поняття та особливості функціонування позабіржового ринку цінних паперів Лекція №14 План лекції: 1. Поняття та особливості функціонування позабіржового ринку цінних паперів 2. Професійні учасники фондового ринку 3. Сутність, функції фондових індексів та їх класифікація Рекомендовані джерела: Основні: 1,2,6, 8, 9, 10 Додаткові: 12, 18, 24, 34, 38 Інтернет-ресурси: 39,40,42,43, 44</p>	<p>2</p>
<p>Характеризувати сутність, функції фондових індексів та методика їх визначення</p>	<p>Самостійна робота здобувачів. 1. Опрацювання основного навчального матеріалу із поданої теми. 2. Аналіз додаткових літературних джерел стосовно питань, що виносяться на практичне заняття. 3. Виконання аналітичного завдання з теми: Аналіз одного із індексів розвинених фондових ринків (Індекс Доу-Джонса , Індекс DJIA, Індеси Standard & Poor's, Nasdaq Composite (або просто Nasdaq), FTSE 100 Index та ін.) 4. Підготуватись до питань практичних занять 19, 20, 21 відповідно до плану. 5. Виконання завдань в СУН «MOODLE».</p>	<p>8</p>
	<p>Тема 9.1. Поняття та особливості функціонування позабіржового ринку цінних паперів Практичне заняття №19 Питання до заняття: 1. Позабіржові торговельні системи. 2. Депозитарії. 3. Клірингові палати. 4. Незалежні реєстратори. 5. Інформаційно-рейтингові агенції.</p>	<p>2</p>
	<p>Тема 9.2. Сутність позабіржової торговельної системи та її основні функції Практичне заняття №20 Питання до заняття: 1. Частка позабіржового ринку в Україні в загальній структурі торгів 2. Основні функції позабіржової торговельної системи 3. Найвідоміша світова торговельна система – Автоматизована система котирувань Національної асоціації дилерів цінних паперів (National Association of Securities Dealers Automated Quotations, NASDAQ)</p>	<p>2</p>
	<p>Тема 9.3. Сутність, функції фондових індексів та методика їх визначення Практичне заняття №21 Питання до заняття: 1. Сутність, функції фондових індексів та їх класифікація. 2. Методи розрахунку фондових індексів. 3. Індеси розвинених фондових ринків.</p>	<p>2</p>

<p>Пояснювати систему державного регулювання ринку цінних паперів в Україні</p>	<p>Тема 10. Державне регулювання ринку цінних паперів Тема 10.1. Система державного регулювання фондового ринку України Лекція №15 План лекції: 1. Система законодавства, що регулює функціонування ринку цінних паперів в Україні. 2. Регулятивні органи системи державного регулювання фондового ринку в Україні 3. Регулятивні функції та процедури в системі державного регулювання фондового ринку в Україні. Рекомендовані джерела: Основні: 1,2,6, 8, 9, 10 Додаткові: 12, 18, 24, 34, 38 Інтернет-ресурси: 39,40,42,43, 44</p>	<p>2</p>
<p>Розуміти Основні нормативно-правові документи, що регулюють функціонування ринку цінних паперів в Україні</p>	<p>Самостійна робота здобувачів. 1. Опрацювання основного навчального матеріалу із поданої теми. 2. Аналіз додаткових літературних джерел стосовно питань, що виносяться на практичне заняття. 3. Виконання індивідуальних завдань: 3.1. Побудувати ментальну карту на тему «Законодавство України в системі регулювання ринку цінних паперів» 3.2. Побудувати ментальну карту на тему «Система регулятивних органів (державні та саморегулювні організації) на ринку цінних паперів» 4. Підготувати доповідь та презентацію на тему «Роль саморегулювних організацій на фондовому ринку України.» 5. Підготуватись до питань практичних занять 22, 23 відповідно до плану. 6. Виконання завдань в СУН «MOODLE».</p>	<p>8</p>
<p>Характеризувати систему регулятивних органів (державні та саморегулювні організації) на ринку цінних паперів</p>	<p>Тема 10.1. Система державного регулювання фондового ринку України Практичне заняття №22 Питання до заняття: 1. Система державного регулювання ринку цінних паперів. 2. Державні органи регулювання і контролю, функції їх. 3. Державні нормативні акти з регулювання фондового ринку і процесу портфельного інвестування в Україні</p>	<p>2</p>
	<p>Тема 10.2. Органи системи державного регулювання ринку цінних паперів в Україні Практичне заняття №23 Питання до заняття: 1. Саморегулювні організації та професійні об'єднання фондового ринку 2. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку, як орган, здійснює державне регулювання ринку цінних паперів. 3. Повноваження НКЦПФР: регуляторна діяльність, ліцензування та нагляд за ринком</p>	<p>2</p>
<p>Пояснювати сутність фундаментального та технічного аналізу фондових інструментів</p>	<p>Тема 11. Аналіз та оцінка вартості інструментів фондового ринку Тема 11.1. Фундаментальний аналіз інструментів фондового ринку Лекція №16 План лекції: 1. Фундаментальний аналіз інвестиційної ситуації. 2. Поняття про технічний аналіз.</p>	<p>2</p>

<p>Розуміти методику фундаментальног о та технічного аналізу фондових інструментів</p>	<p>3. Основні принципи технічного аналізу. Рекомендовані джерела: Основні: 1, 8, 9, 10 Додаткові: 12, 23, 18, 34, 35 Інтернет-ресурси: 39,40,42,43, 44</p>	
<p>Характеризувати інструменти фундаментальног о та технічного аналізу фондових інструментів та інвестиційної ситуації в Україні</p>	<p>Тема 11.2. Технічний аналіз інструментів фондового ринку Лекція №17 План лекції: 1.Інструментарій технічного аналізу. 2.Класичні фігури технічного аналізу 3.Метод середніх ковзних. Рекомендовані джерела: Основні: 1, 8, 9, 10 Додаткові: 12, 23, 18, 34, 35 Інтернет-ресурси: 39,40,42,43, 44</p>	2
	<p>Самостійна робота здобувачів. 1. Опрацювання основного навчального матеріалу із поданої теми. 2. Аналіз додаткових літературних джерел стосовно питань, що виносяться на практичне заняття. 3. Виконання аналітичних завдань: 3.1. Застосування українських індексів згідно з їх розрахунками. 3.2. Фундаментальний аналіз інвестиційної ситуації в Україні 4. Підготуватись до питань практичних занять 22, 23 відповідно до плану. 5. Виконання завдань в СУН «MOODLE».</p>	6
	<p>Тема 11.1. Фундаментальний аналіз інструментів фондового ринку Практичне заняття №24 Питання до заняття: 1. Що таке фундаментальний аналіз фондового ринку? У чому його особливості? 2. Охарактеризуйте складові фундаментального аналізу фондового ринку. 3. Які основні макроекономічні показники розглядаються при фундаментальному аналізі?</p>	2
	<p>Тема 11.2. Технічний аналіз інструментів фондового ринку Практичне заняття №25 Питання до заняття: 1. Що таке технічний аналіз фондового ринку? Які його основні принципи? 2. Які ви знаєте інструменти технічного аналізу? Охарактеризуйте їх. 3. Яким чином будуються лінії підтримки й опору? 4. На якому графіку і як будуються середні ковзні?</p>	2
<p>Індивідуальне завдання</p>	<p>Виконання аналітичного завдання / розробка ментальної карти / розробка проекту / участь у наукових заходах.</p>	20
<p>Всього</p>	<p>Підсумковий контроль - екзамен</p>	180/6

III. РЕКОМЕНДОВАНІ ДЖЕРЕЛА

Основні джерела

1. Арутюнян С.С., Добриніна Л.В. Фінансовий ринок : навч. посіб. Київ : ФОП Гуляєва В.М., 2020. 484 с.
2. Кальний С. Інвестування: практикум : навч. посіб. Київ : Наук. столиця, 2020. 135 с.
3. Положення про об'єднання професійних учасників фондового ринку: затв. рішенням НКЦПФР від 27 грудня 2012 р. № 1925. URL: <http://www.ndu.gov.ua>
4. Положення про порядок ведення реєстрів власників іменних цінних паперів: затв. рішенням Держ. комісії з цінних паперів та фондового ринку від 17 жовтня 2006 р. № 1000. URL: <http://www.zakon.rada.gov.ua>
5. Положення про провадження депозитарної діяльності: затв. рішенням Нац. комісії з цінних паперів та фондового ринку від 23 квітня 2013 р., № 735. URL: <http://www.ndu.gov.ua>
6. Положення про функціонування фондових бірж: Затв. рішенням Нац. комісії з цінних паперів і фондового ринку від 22 листопада 2012 р., № 1688. URL: <http://www.zakon.rada.gov.ua>
7. Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди) : Закон України №5080-17 від 05.07.2012р. URL: <http://www.zakon4.rada.gov.ua/laws/show/5080-17>
8. Про ринки капіталу та організовані товарні ринки : Закон України від 23 лютого 2006 р. № 3480-IV. URL: <http://www.zakon.rada.gov.ua>
9. Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг: Закон України від 12 серпня 2001 р., № 9742 . Офіційний вісник України. 2001. №10 (із змінами).URL: <http://www.zakon.rada.gov.ua>
10. Тимошенко Н. Стратегічні напрями розвитку фондового ринку України. *Економіка та суспільство*. 2023. №53. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/2617/2535>
11. Фондовий ринок : практикум : навч. посіб. / В.Д. Базилевич, В.М. Шелудько, В.В. Вірченко та ін.; за ред. В.Д. Базилевича. Київ : Знання, 2019. 718 с.

Додаткові джерела

12. Акуленко В. Л., Захаркін О. О., Дунаєв М. С. Тенденції розвитку ринку деривативів в Україні та світі. *Ефективна економіка*. 2021. № 5. URL: http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/5_2021/74.pdf.
13. Береславська О. І. Деривативи як інструменти хеджування валютного ризику. *Інфраструктура ринку*. 2021. № Вип. 51. С. 255–260. URL: http://www.market-infr.od.ua/journals/2021/51_2021_ukr/43.pdf.
14. Бечко П. К., Бондаренко Н. В., Власюк С. А., Наталич О. С. Удосконалення системи регулювання кредитного ринку. *Ефективна економіка*. 2021. № 8. URL: http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/8_2021/77.pdf.

15. Бугров О. В., Бугрова О. О., Лук'янчук І. О. Синергетична модель розвитку у контексті фінансових аспектів корпоративного управління. *Економіка та держава*. 2021. № 5. С. 108–118. URL: <http://www.economy.in.ua/?op=1&z=4944&i=18>.
16. Буряк А. В., Бойко С. В., Дем'яненко І. В. Дивідендна політика акціонерних товариств: інституційні основи формування та реалізації. *Ефективна економіка*. 2021. № 6. URL: http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/6_2021/94.pdf.
17. Демченко О. П. Фінансові інструменти розвитку територіальних громад. *Економіка та суспільство*. 2021. № 27. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/414/401>.
18. Дунас Н. В. Світові тренди та ініціативи формування ринку зелених облігацій України в умовах COVID-19. *Проблеми економіки*. 2021. № 2. С. 4–16. URL: https://www.problecon.com/export_pdf/problems-of-economy-2021-2_0-pages-4_16.pdf.
19. Ільчук М. М., Яворська В. О., Радько В. І. Організаційні засади здійснення біржових операцій на біржовому ринку. *Інфраструктура ринку*. 2021. Вип. 52. С. 26–30. URL: http://www.marketinfr.od.ua/journals/2021/52_2021/6.pdf.
20. Капелюшна Т. В., Кришталь Г. О., Ващенко О. О. Огляд та аналіз розвитку ринку державних боргових цінних паперів в Україні. *Ефективна економіка*. 2021. № 4. URL: http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/4_2021/104.pdf.
21. Кудряшов В. П. Бюджетний дефіцит і фінансування критичних послуг. *Економіка України*. 2021. № 6. С. 59–77.11. 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>.
22. Моташко Т. П., Якимець Д. В. Ризики зернового ринку та особливості управління ними. *Інвестиції: практика та досвід*. 2021. № 10. С. 64–69. URL: http://www.investplan.com.ua/pdf/10_2021/11.pdf.13. Слободяник А. М., Могилевська О. Ю., Романова Л. В. Торгівля індексами на ринку капіталів: ефективний засіб залучення спекулятивного капіталу. *Ефективна економіка*. 2021. № 8. URL: http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/8_2021/73.pdf.20
23. Стан т. п. Стан та перспективи використання похідних фінансових інструментів на криптовалюті. *Облік і фінанси*. 2020. № 3 (89). С. 60–65. URL: <http://www.afj.org.ua/ua/article/769/>.
24. Стойко О. Я., Шубенко І. А. Оцінка стану державного боргу України та напрями його оптимізації. *Проблеми економіки*. 2021. № 1. С. 123–133. URL: https://www.problecon.com/export_pdf/problems-of-economy-2021-1_0-pages-123_133.pdf.
25. Танклевська Н. С., Ярмоленко В. В. Сучасний стан та проблеми функціонування фондового ринку в Україні. *Ефективна економіка*. 2021. № 7. URL: http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/7_2021/3.pdf.
26. Татарин Н. Б., Юрченко І. М. Вплив пандемії COVID-19 на ринок ОВДП в Україні: стан, проблеми та перспективи розвитку. *Проблеми економіки*. 2021. № 2. С. 210–216. URL: https://www.problecon.com/export_pdf/problems-of-economy-2021-2_0-pages-210_216.pdf.

27. Теслюк Н. П., Жулин О. В., Назаренко Я. Я., Куїмова А. В. Аналіз розвитку криптовалют на віртуальному ринку фінансових послуг. *Ефективна економіка*. 2021. № 7. URL: http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/7_2021/77.pdf.
28. Тришак Л. С. Актуальні питання стабільності депозитної бази державних банків. *Облік і фінанси*. 2020. № 3 (89). С. 83–90. URL: <http://www.afj.org.ua/ua/article/773/>.
29. Тройнікова О. М. Функціонування соціально-економічних систем у сучасних умовах. *Інфраструктура ринку*. 2021. № Вип. 51. С. 279–282. URL: http://www.market-infr.od.ua/journals/2021/51_2021_ukr/47.pdf. 21. Фурдичко О. І. Інструменти фінансово-економічного механізму збалансованого використання земель лісогосподарського призначення України. *Облік і фінанси*. 2020. № 4 (90). С. 144–157. URL: <http://www.afj.org.ua/ua/article/801/>.
30. Чернова Н. Л., Полякова О. Ю. Модель оцінки справедливої ціни фондових індексів. *Проблеми економіки*. 2021. № 1. С. 167–177. URL: https://www.problecon.com/export_pdf/problems-of-economy-2021-1_0-pages-169_177.pdf.
31. Шевченко Н. В., Огірко О. І. Напрями забезпечення лістингу цінних паперів на вітчизняному фондовому ринку. *Інфраструктура ринку*. 2021. Вип. 53. С. 146–152. URL: http://www.marketinfr.od.ua/journals/2021/53_2021/27.pdf.
24. Шишков С. Перспективи та обмеження модернізації розрахунків в операціях із цінними паперами в Україні. *Економіка і прогнозування*. 2021. № 1. С. 88–126.
32. Шишков С. Є. Модернізація інституційних засад фондового ринку в Україні: перспективи оновлення фінансового інструментарію. *Економіка України*. 2021. № 9. С. 18–40.
33. Банківська система : підручник / за ред. С. К. Реверчука. 2-ге вид, стер. Львів : Магнолія 2006, 2021. 400 с.
34. Стеблюк С. В. Розвиток банківських послуг в сучасних економічних умовах. *Ефективна економіка*. 2019. № 3. URL: http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/3_2019/36.pdf.
35. Фролов С. М., Сосенкова К. Р. Діяльність страхових компаній на ринку фінансових послуг України: проблеми та перспективи розвитку (2016–2018 рр.) *Інфраструктура ринку*. 2019. Вип. 31. С. 386-390. URL: http://www.marketinfr.od.ua/journals/2019/31_2019_ukr/59.pdf.
36. Калівошко О. М. Оцінка функціонування фондових бірж, як елемента інфраструктури фінансово-кредитного ринку України. *Ефективна економіка*. 2019. № 3. URL: http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/3_2019/48.pdf.
37. Попова А. Ринки небанківських фінансових послуг та їх інструменти. *Право України*. 2018. № 5. С. 136-150.
38. Черкасова С. В. Ринок фінансових послуг : навч. посіб. 2-ге вид., стер. Львів : Магнолія 2006, 2021. 493 с. (Вища освіта в Україні).

Інтернет-ресурси

39. Офіційний сайт Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку. URL: <https://www.nssmc.gov.ua>
40. Офіційний сайт Національного банку України. URL: <https://www.bank.gov.ua>
41. Офіційний сайт Держфінмоніторингу України. URL: <https://www.dfm.gov.ua>
42. Офіційний сайт Міністерства фінансів України. URL: <https://www.minfin.gov.ua>
43. Офіційний сайт «Фондової біржі ПФТС». URL: <https://www.pfts.com.ua>
44. Офіційний сайт інформаційного агентства УКРІНФОРМ. URL: <https://www.ukrinform.ua>
45. Офіційний сайт інформаційного агентства Bloomberg. URL: <https://www.bloomberg.com/europe>
46. Офіційний сайт інформаційного агентства Thomson Reuters. URL: <https://www.thomsonreuters.ru>
47. Офіційний сайт інформаційного агентства Інтерфакс-Україна. URL: <https://interfax.com.ua>