

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
Львівський національний університет імені Івана Франка
Економічний факультет
Кафедра соціального забезпечення та управління персоналом

Затверджено

на засіданні кафедри
соціального забезпечення та управління персоналом
економічного факультету
Львівського національного університету
імені Івана Франка
(протокол № 1 від 28 серпня 2023 року)
в.о. завідувача кафедри



Наталія ШЕГИНСЬКА

Силабус з навчальної дисципліни
« Фінансовий ринок »
що викладається в межах ОПІ Соціальне забезпечення
першого (бакалаврського) рівня вищої освіти
для здобувачів спеціальності 232 «Соціальне забезпечення»

Силабус з навчальної дисципліни « Фінансовий ринок»

Назва курсу	« Фінансовий ринок »
Адреса викладання курсу	м. Львів, проспект Свободи, 18, проспект В.Чорновола, 61
Факультет та кафедра, за якою закріплена дисципліна	Економічний факультет, кафедра соціального забезпечення та управління персоналом
Галузь знань, шифр та назва спеціальності	23 «Соціальна робота» ; 232 – Соціальне забезпечення
Викладачі курсу	Козьмук Наталія Ігорівна, кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри соціального забезпечення та управління персоналом.
Контактна інформація викладачів	nataliia.kozmuk@lnu.edu.ua Кафедра соціального забезпечення та управління персоналом, каб.330, проспект В.Чорновола, 61
Консультації з питань навчання по дисципліні відбуваються	Консультації проводяться відповідно до графіку, затвердженого кафедрою на поточний семестр, безпосередньо в аудиторії Економічного факультету, за допомогою електронної пошти, із використанням Google Meet, Zoom.
Сторінка дисципліни	https://econom.lnu.edu.ua/course/finansovyy-rynok-3
Інформація про дисципліну	Дисципліна « Фінансовий ринок » є вибірковою дисципліною з спеціальності 232 – Соціальне забезпечення, для освітньої програми «Соціальне забезпечення», яка викладається в 7 семестрі в обсязі 3 кредитів. (за Європейською Кредитно-Трансфертною Системою ECTS)
Коротка анотація дисципліни	Навчальна дисципліна « Фінансовий ринок » є вибірковою, вивчення дисципліни посідає важливе місце в системі підготовки фахівців – спеціальності «Соціальне забезпечення». Вивчення дисципліни, має стати фундаментом для комплексного розуміння системи взаємозв'язків у фінансовій сфері щодо оцінки явищ, процесів і тенденцій, що відбуваються у сегментах фінансового ринку.
Мета та цілі дисципліни	Дана програма повинна допомогти студентам у формуванні комплексного розуміння системи взаємозв'язків учасників фінансового ринку, які виникають у процесі руху грошових потоків через ланки та сфери фінансової системи країни; закономірностей та тенденцій розвитку елементів інфраструктурної системи фінансового ринку; особливостей впливу економічних законів на вартість фінансових інструментів, очікувану дохідність та на ризики інвестування, а також вміння застосовувати набуті знання в практичній діяльності.
Література для вивчення дисципліни	1. Закон України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні». URL: https://zakon.rada.gov.ua 2. Закон України «Про цінні папери та фондовий ринок». URL: https://zakon.rada.gov.ua 3. Закон України «Про банки і банківську діяльність». URL: https://zakon.rada.gov.ua

	<p>4. Закон України «Про Національний банк України». URL: https://zakon.rada.gov.ua</p> <p>5. Закон України «Про Національну депозитарну систему та особливості електронного обігу цінних паперів в Україні». URL: https://zakon.rada.gov.ua</p> <p>6. Закон України «Про інвестиційну діяльність». URL: https://zakon.rada.gov.ua</p> <p>7. Закон України «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг». URL: https://zakon.rada.gov.ua</p> <p>8. Шелудько В. М. Фінансовий ринок : навч. посіб. 3-тє вид. К. : Знання-Прес, 2015. 535 с.</p> <p>9. Дема Д. І., Абрамова І. В., Недільська Л. В. Фінансовий ринок : навч. посіб. Житомир : ЖНАЕУ, 2017. 448 с.</p> <p>10. Коваленко Ю.М., Онишко С.В., Кужелев М.О. Фінансовий ринок: підручник. Ірпінь: Університет ДФС України, 2018. 442 с.</p> <p>11. Черкасова С. В. Фінансовий ринок : навч. посіб. Львів: Магнолія 2006, 2019. 330 с.</p> <p>12. Арутюнян С.С., Добриніна С.С. Фінансовий ринок: навч. посіб. Київ: Гуляєва В.М., 2018. 484 с.</p> <p>13. Financial Markets and Institutions. A European Perspective. Jakob de Haan Rijksuniversiteit Groningen, The Netherlands, Dirk Schoenmaker, Erasmus Universiteit Rotterdam, Peter Wierdsma, De Nederlandsche Bank. 30 April 2020. URL://doi.org/10.1017/9781108643849</p> <p>14. Singh Rajiv R. Basics of Financial Market. Paperback. 1 January. 2017, 104 p</p>
Обсяг курсу	<p>48 годин аудиторних занять. З них :</p> <p>32 години – лекційні</p> <p>16 години – практичні;</p> <p>2 години – залік.</p>
Очікувані результати навчання	<p>Після завершення курсу здобувачі набувають таких компетентностей та програмних результатів навчання:</p> <p>Загальні компетентності:</p> <p>ЗК 3. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.</p> <p>ЗК 8. Навички використання інформаційних і комунікаційних технологій.</p> <p>ЗК 9. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.</p> <p>ЗК 11. Здатність приймати обґрунтовані рішення.</p> <p>Фахові компетентності:</p> <p>СК 14. Здатність до генерування нових ідей та креативності у професійній сфері;</p> <p>Програмні результати навчання, які отримуються студентами після вивчення навчальної дисципліни:</p> <p>ПРН 1 Використовувати усну та письмову комунікацію українською мовою для здійснення професійної діяльності;</p> <p>ПРН 3 Застосовувати методи збору інформації: аналіз документів, опитування та спостереження;</p>
Ключові слова	<p>Фінансовий ринок, державне регулювання фінансового ринку, ризик та ціна капіталу; грошовий ринок та ринок банківських позичок</p>
Формат курсу	<p>Очний</p>
Теми	<p>Тема 1. Фінансовий ринок та його роль в економіці</p> <p>Тема 2. Державне регулювання фінансового ринку</p> <p>Тема 3. Фінансове посередництво в інвестиційному процесі</p> <p>Тема 4. Ризик та ціна капіталу</p>

	Тема 5. Цінні папери як головний інструмент фінансового ринку Тема 6. Грошовий ринок та ринок банківських позичок Тема 7. Ринок капіталів Тема 8. Валютний ринок Тема 9. Ринок похідних фінансових інструментів Тема 10. Фондова біржа та біржові операції			
Підсумковий контроль, форма	Залік в кінці семестру Залік - комбінований			
Пререквізити	Для вивчення курсу студенти потребують базових знань з дисципліни Ринок праці, Цифрова економіка.			
Навчальні методи та техніки, які будуть використовуватися під час викладання курсу	Презентація, колаборативне навчання (форми – групові проекти, спільні розробки, навчальні спільноти і т. д.) проектно-орієнтоване навчання, дискусія, моделювання, виконання письмових завдань, тестування.			
Необхідне обладнання	Мультимедійні засоби, ПК, онлайн-засоби, платформа Microsoft Teams.			
Критерії оцінювання (окремо для кожного виду навчальної діяльності)		Види робіт.	Максимальна кількість балів	
	№ з/п	Критерії оцінювання знань студентів		
	1. Бали поточної успішності за участь у практичних заняттях			
	Критерії оцінювання		5 балів	
		«5» – студент в повному обсязі володіє навчальним матеріалом, вільно самостійно та аргументовано його викладає під час усних виступів та письмових відповідей, глибоко та всебічно розкриває зміст теоретичних питань та практичних завдань, використовуючи при цьому обов'язкову та додаткову літературу. Правильно вирішив усі тестові завдання.	5	
		«4» – студент достатньо повно володіє навчальним матеріалом, обгрунтовано його викладає під час усних виступів та письмових відповідей, в основному розкриває зміст теоретичних питань та практичних завдань, використовуючи при цьому обов'язкову літературу. Але при викладанні деяких питань не вистачає достатньої глибини та аргументації, допускаються при цьому окремі несуттєві неточності та незначні помилки. Правильно вирішив більшість тестових завдань.	4	
		«3» – студент в цілому володіє навчальним матеріалом викладає його основний зміст під час усних виступів та письмових відповідей, але без глибокого всебічного аналізу, обгрунтування та аргументації, без використання необхідної літератури допускаючи при цьому окремі суттєві неточності та помилки. Правильно вирішив половину тестових завдань.	3	
		«2» – студент не в повному обсязі володіє навчальним матеріалом. Фрагментарно, поверхово (без аргументації та обгрунтування) викладає його під час усних виступів та письмових відповідей, недостатньо розкриває зміст теоретичних питань та практичних завдань, допускаючи при цьому суттєві неточності, правильно вирішив меншість тестових завдань.	2	
	«1» – студент частково володіє навчальним матеріалом не в змозі викласти зміст більшості питань теми під час усних виступів та	0-1		

письмових відповідей, допускаючи при цьому суттєві помилки. Правильно вирішив окремі тестові завдання.		
Максимальна кількість балів за участь у 8 практичних заняттях	80 балів	
2. Додаткові бали		
Критерії оцінювання	20 балів	
Нарахування додаткових балів відбувається за написання тез доповідей / участь у діяльності наукового гуртка /участь у наукових семінарах та круглих столах /участь у заходах неформальної освіти (за отримання сертифікатів про проходження навчання на різних освітніх платформах (Coursera, Prometheus тощо)	20	
Поточний та підсумковий контроль	РАЗОМ – 100 балів	

Підсумкова оцінка за семестр є сумою оцінок, отриманих студентом за поточне оцінювання на практичних заняттях, оцінки за підсумковий контроль знань та компетентностей студентів у вигляді семестрового заліку, оцінок за активність на практичних заняттях та додаткові бали. Максимальна семестрова оцінка становить 100 балів.

Письмові роботи: Очікується, що студенти виконають декілька видів письмових робіт (есе, конспект промови).

Академічна доброчесність: Очікується, що роботи студентів будуть їх оригінальними дослідженнями чи міркуваннями. Відсутність посилань на використані джерела, фабрикування джерел, списування, втручання в роботу інших студентів становлять, але не обмежують, приклади можливої академічної недоброчесності. Виявлення ознак академічної недоброчесності в письмовій роботі студента є підставою для її незарахування викладачем, незалежно від масштабів плагіату чи обману.

Відвідання занять та активність у аудиторії є важливою складовою навчання. Очікується, що всі студенти відвідають усі лекції і практичні заняття курсу. Студенти мають інформувати викладача про неможливість відвідати заняття. У будь-якому випадку студенти зобов'язані дотримуватися усіх строків визначених для виконання усіх видів письмових робіт, передбачених курсом.

Література. Уся література, яку студенти не зможуть знайти самостійно, буде надана викладачем виключно в освітніх цілях без права її передачі третім особам. Студенти заохочуються до використання також й іншої літератури та джерел, яких немає серед рекомендованих.

Політика виставлення балів. Враховуються бали набрані на поточному тестуванні, самостійній роботі, бали підсумкового тестування. При цьому обов'язково враховуються присутність на заняттях та активність студента під час практичного заняття; недопустимість пропусків та запізнь на заняття; користування мобільним телефоном, планшетом чи іншими мобільними пристроями під час заняття в цілях не пов'язаних з навчанням; списування та плагіат; несвоєчасне виконання поставленого завдання і т. ін.

Жодні форми порушення академічної доброчесності не толеруються.

Питання до заліку.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Фінансовий ринок як елемент економічної системи. 2. Структура фінансового ринку.
---------------------------	--

3. Види цінних паперів та форми їх випуску.
4. Економічне значення фінансових посередників та їх види.
5. Світові центри торгівлі фінансовими активами та міжнародні ринки капіталу.
6. Теоретичні інструменти аналізу фінансових ринків.
7. Інформаційна ефективність фінансових ринків.
8. Ризикова структура процентних ставок.
9. Часова структура процентних ставок.
10. Макроекономічні взаємозв'язки і ринок капіталів.
11. Цінні папери з фіксованим доходом.
12. Методи розрахунку дохідності цінного паперу з фіксованим доходом.
13. Звичайні акції.
14. Депозитарні розписки.
15. Форварди і ф'ючерси.
16. Опціони.
17. Свопи.
18. Завдання і зміст державного регулювання фінансових ринків.
19. Завдання і зміст державного регулювання ринку цінних паперів.
20. Правове забезпечення ринку цінних паперів в Україні.
21. Завдання і діяльність Державної Комісії з цінних паперів та фондового ринку, її організаційна структура.
22. Саморегулюючі організації ринку цінних паперів.
23. Інфраструктурні учасники фінансових ринків.
24. Способи котирувань фінансових активів.
25. Критерії прийняття інвестиційних рішень.
26. Підходи до інвестиційної діяльності на фінансових ринках.
27. Аналіз ризику інвестицій у цінні папери.
28. Оцінка фінансових інструментів.
29. Процентний ризик.
30. Кредитний ризик.
31. Систематичний (ринковий) та специфічний (індивідуальний) ризик фінансових інвестицій.
32. Основні завдання і положення сучасної портфельної теорії.
33. Модель оцінки капітальних активів.
34. Акціонерні відносини та моделі корпоративного управління.
35. Взаємодія емітента з фінансовим ринком.
36. Фінансова реструктуризація підприємств та операції з акціями.
37. Фундаментальний аналіз цін фінансових активів.
38. Технічний аналіз цін фінансових активів.
39. Фондові індекси.
40. Облік фінансових інвестицій.
41. Хеджування.
42. Управління портфелем інвестицій.
43. Діяльність інвестиційного менеджера.
44. Діяльність трейдера на фінансовому ринку.
45. Діяльність фінансового аналітика.
46. Діяльність валютного дилера.
47. Оподаткування діяльності юридичних осіб на ринку цінних паперів.
48. Оподаткування діяльності фізичних осіб на ринку цінних паперів.
49. Оподаткування кредитних та лізингових операцій.

	<p>50. Оподаткування валютних операцій.</p> <p>51. Тенденції розвитку фондового ринку України.</p> <p>52. Організовані фінансові ринки України.</p> <p>53. Залучення капіталу вітчизняними емітентами та їх дивідендна політика.</p> <p>54. Проблеми забезпечення прав акціонерів.</p> <p>55. Реєстраторська і депозитарна діяльність в Україні.</p> <p>56. Обіг облігацій в Україні.</p> <p>57. Валютний ринок України.</p> <p>58. Перспективи використання похідних фінансових інструментів в Україні.</p> <p>59. Діяльність небанківських фінансових посередників в Україні. Вексельний обіг.</p>
Опитування	Анкету-оцінку з метою оцінювання якості курсу буде надано по завершенню курсу.

**Доцент кафедри соціального забезпечення
та управління персоналом**

Наталя КОЗЬМУК