



**ХМЕЛЬНИЦЬКА ОБЛАСНА РАДА
ХМЕЛЬНИЦЬКИЙ УНІВЕРСИТЕТ УПРАВЛІННЯ ТА ПРАВА
ІМЕНІ ЛЕОНІДА ЮЗЬКОВА**

ЗАТВЕРДЖУЮ

Проректор з науково-педагогічної
роботи

_____ Ірина КОВТУН
(підпис) (ім'я, прізвище)

_____ 2020 року
М.П.

НАВЧАЛЬНО-МЕТОДИЧНІ МАТЕРІАЛИ

**з навчальної дисципліни
«ФІНАНСОВИЙ РИНОК»**

**для підготовки на першому освітньому рівні
здобувачів вищої освіти ступеня бакалавра
за спеціальністю 072 Фінанси, банківська справа та страхування
галузі знань 07 Управління та адміністрування**

ЗМІСТ

		Стор.
1.	Структура вивчення навчальної дисципліни	3
1.1.	Тематичний план навчальної дисципліни	3
1.2.	Лекції	4
1.3.	Семінарські (практичні, лабораторні) заняття	6
1.4.	Самостійна робота студентів	24
1.5.	Підсумковий контроль	32
2.	Схема нарахування балів	34
3.	Рекомендовані джерела	37

1. Структура вивчення навчальної дисципліни

1.1. Тематичний план навчальної дисципліни

№ з/п	Назва теми	Денна форма навчання					
		Усього	у тому числі				
			Лекції	Сем. (прак)	Лабор	Ін.зав.	СРС
1.	Фінансовий ринок: сутність, функції та роль в економіці	11	4	1	-	-	5
2.	Регулювання фінансового ринку	8	2	1	-	-	5
3.	Фінансові інструменти	10	2	2	-	-	6
4.	Основи портфельної теорії	10	2	2			6
5.	Організація діяльності на кредитному ринку	11	4	2	-	-	5
6.	Інструменти кредитного ринку	7	2	-			5
7.	Організація валютного ринку	10	2	2	-	-	6
8.	Валютні операції та їх особливості	8	2	1	-	-	5
9.	Організація фондового ринку	11	4	2	-	-	5
10.	Фінансові інструменти фондового ринку	12	4	2			6
11.	Учасники фондового ринку	11	4	1			6
12.	Фондові індекси та рейтинги	12	4	2			6
13.	Усього	120	36	18	-	-	66

1.2. Лекції

№ з/п	Назва і план теми	Кількість годин
1	2	3
1.	<i>Фінансовий ринок: сутність, функції та роль в економіці</i>	4
1.1.	Сутність фінансового ринку та його значення для економіки	
1.2.	Функції фінансового ринку	
1.3.	Класифікація фінансового ринку	
1.4.	Суб'єкти фінансового ринку	
1.5.	Характеристика об'єктів фінансового ринку	
2.	<i>Регулювання фінансового ринку</i>	2
2.1.	Сутність, мета і завдання регулювання фінансового ринку	
2.2.	Моделі регулювання фінансового ринку	
2.3.	Необхідність державного регулювання фінансового ринку	
2.4.	Саморегулювальні організації на фінансовому ринку	
3.	<i>Фінансові інструменти</i>	2
3.1.	Сутність і види фінансових інструментів	
3.2.	Характеристика фінансових інструментів	
3.3.	Оцінювання фінансових інструментів	
4.	<i>Основи портфельної теорії</i>	2
4.1.	Сутність портфеля фінансових інструментів	
4.2.	Еволюція сучасної портфельної теорії	
4.3.	Оцінка характеристик портфеля фінансових інструментів	
4.4.	Моделі оцінки портфеля фінансових інструментів	
5.	<i>Організація діяльності на кредитному ринку</i>	4
5.1.	Кредитний ринок як сегментарна складова фінансового ринку.	
5.2.	Суб'єкти кредитного ринку	
5.3.	Банки на кредитному ринку	
5.4.	Небанківські фінансові установи на кредитному ринку	
6.	<i>Інструменти кредитного ринку</i>	2
6.1.	Загальна характеристика кредитних грошей	
6.2.	Цінні папери кредитного ринку та особливості їх використання	
6.3.	Ризики кредитного ринку та управління ними	
7.	<i>Організація валютного ринку</i>	2
7.1.	Сутність і функції валютного ринку	
7.2.	Валютне котирування та валютний курс	
7.3.	Учасники валютного ринку та їх функції	
7.4.	Валютне регулювання та курсова політика Центрального банку	
8.	<i>Валютні операції та їх особливості</i>	2
8.1.	Валютні операції та порядок їх ліцензування	
8.2.	Валютні операції з негайною поставою та особливості їх здійснення	
8.3.	Строкові валютні операції та їх особливості	
8.4.	Особливості операцій з банківськими металами	
9.	<i>Організація фондового ринку</i>	4
9.1.	Сутність, структура та принципи організації фондового ринку	
9.2.	Класифікація фондового ринку	
9.3.	Функції фондового ринку	
9.4.	Біржовий фондовий ринок та його особливості	
9.5.	Організація позабіржового ринку цінних паперів	
10.	<i>Фінансові інструменти фондового ринку</i>	4
10.1.	Поняття і види цінних паперів	
10.2.	Пайові цінні папери фондового ринку	

10.3.	Боргові цінні папери фондового ринку	
10.4.	Похідні цінні папери фондового ринку	
<i>11.</i>	<i>Учасники фондового ринку</i>	<i>4</i>
11.1.	Загальна характеристика та класифікація учасників фондового ринку	
11.2.	Індивідуальні та інституційні інвестори на фондовому ринку	
11.3.	Професійні учасники фондового ринку	
11.4.	Інфраструктурні учасники фондового ринку	
<i>12.</i>	<i>Фондові індекси та рейтинги</i>	<i>4</i>
12.1.	Індексна оцінка фондового ринку	
12.2.	Фондові індекси окремих ринків	
12.3.	Рейтингова оцінка цінних паперів	
12.4.	Рейтинг цінних паперів в Україні	
*	Усього	36

1.3. Семінарські заняття

1.3.1. Теми та питання семінарських занять і методичні рекомендації до їх опрацювання

Семінарське заняття 1

Тема 1. Фінансовий ринок: сутність, функції та роль в економіці

Тема 2. Регулювання фінансового ринку

Питання для усного опитування та дискусії

1. Передумови виникнення фінансового ринку
2. Структура фінансового ринку
3. Роль та функції фінансового ринку
4. Сегментація фінансового ринку
5. Склад і класифікація суб'єктів фінансового ринку
6. Професійні учасники фінансового ринку
7. Моделі фінансового ринку
8. Мета та цілі регулювання фінансового ринку
9. Принципи та напрями регулювання фінансового ринку
10. Моделі регулювання фінансового ринку
11. Державне регулювання фінансового ринку: сутність і необхідність
12. Методи державного регулювання фінансового ринку

Аудиторна письмова робота

Виконання письмових завдань у тестовій формі та презентація доповідей за темою заняття.

Тести. Виберіть позначення з правильною відповіддю або яке відповідає декільком із них.

Варіант 1.

1. Фінансовий ринок – це механізм:

- а) утворення капіталу;
- б) використання капіталу;
- в) перерозподілу капіталу;
- г) руху капіталу.

.....

10. Прямі учасники фінансового ринку – це:

- а) продавці і покупці фінансових активів (інструментів, послуг);
- б) фінансові посередники;
- в) суб'єкти, що виконують функції обслуговування окремих операцій на фінансовому ринку;
- г) інститути інфраструктури фінансового ринку.

....

Варіант 2.

1. До інфраструктурних суб'єктів фінансового ринку відносяться:

- а) фізичні особи, юридичні особи, держава;
- б) продавці і покупці фінансових активів (інструментів, послуг);
- в) фінансові посередники та професійні (допоміжні) учасники фінансового ринку;
- г) банківські та небанківські фінансово-кредитні установи, емітенти, інвестори, кредитори, позичальники.

.....

10. Метою державного регулювання фінансового ринку є:

- а) захист інтересів споживачів фінансових послуг;
- б) сприяння капіталізації фінансових установ;
- в) розвиток банківської системи;
- г) усі варіанти вірні.

Завдання 1.1. Серед написаного нижче встановіть єдино правильне визначення кожного терміну.

Терміни:

1. Фінансовий ринок.
2. Фінансова послуга.
3. Фінансова установа.
4. Кредитна установа.
5. Фінансові активи.
6. Саморегульована організація

Визначення

А. Кошти, цінні папери, боргові зобов'язання та право вимоги боргу, що не віднесені до цінних паперів.

Б. Кошти, які надаються у позику юридичній або фізичній особі на визначений строк та під процент.

В. Юридична особа, яка відповідно до закону надає одну чи декілька фінансових послуг та яка внесена до відповідного реєстру у порядку, встановленому законом.

Г. Сфера діяльності учасників ринків фінансових послуг з метою надання та споживання певних фінансових послуг.

Д. Юридичні особи та фізичні особи – суб'єкти підприємницької діяльності, які відповідно до закону мають право здійснювати діяльність з надання фінансових послуг на території України, та споживачі таких послуг.

Е. Економічний простір, на якому формуються і функціонують обмінно-перерозподільні відносини, що пов'язані з процесами купівлі-продажу фінансових ресурсів та фінансових фондів, необхідних для здійснення виробничої та фінансової діяльності за допомогою фінансових посередників, що забезпечують їх обіг.

Є. Вид діяльності, спрямований на задоволення потреб споживачів з метою одержання корисного ефекту.

Ж. Фінансова установа, яка відповідно до закону має право за рахунок залучених коштів надавати фінансові кредити на власний ризик.

З. Операції з фінансовими активами, що здійснюються в інтересах третіх осіб за власний рахунок чи за рахунок цих осіб, а у випадках, передбачених законодавством, – і за рахунок залучених від інших осіб фінансових активів, з метою отримання прибутку або збереження реальної вартості фінансових активів.

К. Неприбуткове об'єднання фінансових установ, створене з метою захисту інтересів своїх членів та інших учасників ринків фінансових послуг, якому делегуються відповідними державними органами, що здійснюють регулювання ринків фінансових послуг, повноваження щодо розроблення і впровадження правил поведінки на ринках фінансових послуг та/або сертифікації фахівців фінансового ринку.

Завдання 1.2. На основі опрацювання чинної нормативно-правової бази побудувати аналітичну таблицю порівняльних характеристик існуючих видів фінансових посередників в Україні.

Завдання 1.3. Розробити структурно-логічну схему здійснення державного регулювання ринку фінансових послуг на основі опрацювання Закону України "Про фінансові послуги та державне регулювання ринку фінансових послуг".

Методичні рекомендації

Ключовими термінами, на розумінні яких базується засвоєння навчального матеріалу теми, є: фінансовий ринок, грошові потоки, первинний фінансовий ринок, і вторинний фінансовий ринок, фінансових активів, фінансові посередники, інститути інфраструктури фінансового ринку, європейська модель фінансового ринку, американська модель фінансового ринку, змішана модель фінансового ринку, фінансові інститути, емітенти, інвестори, регулювання фінансового ринку, секторна модель, модель єдиного регулятора, пряме регулювання фінансового ринку, непряме регулювання фінансового ринку, саморегульовані організації фінансового ринку.

З метою глибокого засвоєння навчального матеріалу при самостійному вивченні теми студенту необхідно особливу увагу зосередити на таких питаннях:

- передумови виникнення фінансового ринку;
- функції та роль фінансового ринку у фінансовій системі держави;
- критерії сегментації фінансового ринку;
- основні суб'єкти фінансового ринку та їх особливості функціонування;
- визначальні ознаки моделей фінансового ринку;
- необхідність і завдання регулювання фінансового ринку;
- принципи, рівні та форми регулювання фінансового ринку;
- особливості моделей регулювання фінансового ринку;
- методи державного регулювання фінансового ринку;

Розв'язування завдання 1.1.

Для виконання завдання необхідно опрацювати теоретичний матеріал теми на основі рекомендованої літератури та нормативно-правових актів, повторити основні категорії та поняття, які розглядалися на лекції. На цій основі слід обрати вірні визначення для запропонованих термінів.

Розв'язування завдання 1.2. Для виконання завдання необхідно опрацювати нормативно-правові акти й здійснити порівняльну характеристику існуючих видів фінансових посередників в Україні.

Розв'язування завдання 1.3. Для виконання завдання необхідно опрацювати Закон України "Про фінансові послуги та державне регулювання ринку фінансових послуг" та розробити структурно-логічну схему здійснення державного регулювання ринку фінансових послуг.

Семінарське заняття 2

Тема 3. Фінансові інструменти

Питання для усного опитування та дискусії

1. Сутність фінансових інструментів, їх роль і значення на фінансовому ринку
2. Класифікація та характеристика основних інструментів фінансового ринку
3. Характеристики фінансових інструментів
4. Оцінка фінансових інструментів: сутність і необхідність
5. Поняття внутрішньої вартості фінансових інструментів та етапи її визначення
6. Оцінка ліквідності фінансових інструментів

Аудиторна письмова робота

Виконання письмових завдань у тестовій формі та презентація доповідей за темою заняття.

Тести. *Виберіть позначення з правильною відповіддю або яке відповідає декільком із них.*

Варіант 1.

1. До боргових фінансових інструментів відносяться:

- а) акції, облігації, чеки, векселі, депозитні сертифікати;
- б) акції, інвестиційні сертифікати, опціони, свопи, облігації;
- в) державні та корпоративні облігації, казначейські та комерційні векселі, чеки;
- г) первинні фінансові інструменти та деривативи.

.....

10. Векселі та чеки – це:

- а) інструменти ринку капіталів;
- б) інструменти грошового ринку;
- в) інструменти валютного ринку;
- г) інструменти фондового ринку.

...

Варіант 2.

1. До вторинних фінансових інструментів відносяться:

- а) акції, облігації, чеки, векселі, депозитні сертифікати;
- б) інвестиційні та депозитні сертифікати, опціони, свопи, облігації;
- в) ф'ючерсні та форвардні угоди, опціони, свопи, варанти;
- г) акції, паї, інвестиційні сертифікати, облігації, ф'ючерсні та форвардні угоди.

...

10. За характером фінансових зобов'язань фінансові інструменти поділяються на наступні види:

- а) інструменти грошового ринку, інструменти валютного ринку, інструменти страхового ринку, інструменти ринку цінних паперів, інструменти ринку золота та нерухомості;
- б) короткострокові та довгострокові фінансові інструменти;
- в) боргові та дольові;
- г) первинні та вторинні.

Завдання 2.1. Номінал 10% облігації на ринку становить 1000 грн. На ринку їх ціна становить 987 грн. Визначити поточну дохідність облігації.

Завдання 2.2. Облігації продаються з дисконтом і через три місяці погашаються по номінальній вартості. На момент погашення облігацій виплачується дохід у розмірі 1,5%. Розрахувати дохідність до погашення даних облігації.

Завдання 2.3. Дохідність акцій А і Б змінювались так:

Період	1	2	3	4	5
Дохідність А	10	14	18	16	17
Дохідність Б	25	30	22	18	34

Визначити: за кожною акцією очікувану дохідність, дисперсію і стандартне відхилення;

Методичні рекомендації

Ключовими термінами, на розумінні яких базується засвоєння навчального матеріалу теми, є: фінансові інструменти, період обігу фінансових інструментів, податковий статус фінансових інструментів, поворотність фінансових інструментів, подільність фінансових інструментів, конвертованість фінансових інструментів, ліквідність фінансових інструментів, дохідність фінансових інструментів, період обігу фінансових інструментів, валюта платежу, внутрішня вартість фінансових інструментів, ставка дисконтування, очікувана дохідність, дисперсія дохідності, премія за ризик.

З метою глибокого засвоєння навчального матеріалу при самостійному вивченні теми студенту необхідно особливу увагу зосередити на таких питаннях:

- роль і значення фінансових інструментів;
- фінансові інструменти кредитного ринку;
- фінансові інструменти фондового ринку;
- фінансові інструменти валютного ринку;
- особливості первинних і похідних фінансових інструментів;
- фінансові інструменти міжнародного фінансового ринку;
- основні характеристики фінансових інструментів;
- сутність і необхідність оцінки фінансових інструментів.

Розв'язування завдання 2.1.

Для виконання завдання необхідно опрацювати теоретичний матеріал теми на основі рекомендованої літератури та нормативно-правових актів, повторити основні категорії та поняття, які розглядалися на лекції та на цій основі обрати вірні визначення для запропонованих термінів.

Розв'язування завдання 2.1. Для виконання завдання необхідно визначити річні виплати (купон) за облігацією. Поточна дохідність облігації обчислюється так:

$$D_n = \text{Купон за облігацією} * 100\% / \text{Ціна облігації}$$

Розв'язування завдання 2.2. Для виконання завдання необхідно визначити дохідність до погашення облігацій – дохідність, яку отримає інвестор, якщо залишить облігації в себе до повного їх погашення, яка визначається за формулою:

$$P = \sum_{t=1}^n \frac{C}{(1+r)^t} + \frac{F}{(1+r)^n}$$

- де P – ринкова ціна облигації;
 N – купони платежі до моменту погашення;
 C – сума купонного платежу;
 F – вартість облигації;
 R – дохідність погашення облигації.

Розв'язування завдання 2.3. Для виконання завдання необхідно визначити дохідність, дисперсію, стандартне відхилення, коваріацію та кореляцію за кожною акцією, враховуючи, що:

- очікувана дохідність акцій (\bar{k}) обчислюється так:

$$\hat{k} = \frac{\sum_{i=1}^n k_i}{n}$$

де k_i – дохідність акції в i -ому періоді;

- дисперсія акцій (σ^2) обчислюється так:

$$\sigma^2 = \frac{\sum_{i=1}^n (k_i - \bar{k})^2}{n}$$

де k_i – i -е значення дохідності акції;

\bar{k} - середня дохідність акції;

n – кількість спостережень.

- стандартне відхилення (σ) за акцією визначається так:

$$\sigma = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^n (k_i - \bar{k})^2}{n}}$$

Семінарське заняття 3 Тема 4. Основи портфельної теорії

Питання для усного опитування та дискусії

1. Сутність портфеля фінансових інструментів та основні його параметри
2. Ринковий та ефективний портфель фінансових інструментів. Ефективний
3. Правила оптимізації портфеля фінансових інструментів
4. Еволюція сучасної портфельної теорії
5. Гіпотеза ефективного та фрактального ринку
6. Характеристики портфеля фінансових інструментів та їх оцінка
7. Модель оцінки капітальних активів У. Шарпа (CAPM)
8. Модель арбітражного ціноутворення С. Росса
9. Теорія рефлексивності Дж Сороса

Аудиторна письмова робота

Виконання письмових завдань у тестовій формі та презентація доповідей за темою заняття.

Тести. Виберіть позначення з правильною відповіддю або яке відповідає декільком із них.

Варіант 1.

1. Основними параметрами портфеля фінансових інструментів є:...

- а) величина та ризик;
- б) ризик і структура;
- в) структура і дохідність;
- г) величина та структура.

...

10. Портфельна теорія – це...

- а) кількісний аналіз балансу ризику та дохідності фінансових інструментів;
- б) якісний аналіз фінансових інструментів;
- в) аналіз оптимальних можливостей;
- г) усі варіанти вірні.

Варіант 2.

1. Процес збільшення кількості фінансових інструментів у портфелі інвестора результатом якого є зниження ризику без зменшення дохідності називається...

- а) страхуванням;
- б) диверсифікацією;
- в) оптимізацією;
- г) хеджуванням.

...

10. Ефективним вважається такий портфель фінансових інструментів, який...

- а) максимізує дохід;
- б) мінімізує ризику;
- в) забезпечує задовільний рівень ризику;
- г) максимізує дохід за прийняттого рівня ризику.

Завдання 3.1. Надати порівняльну характеристику існуючих моделей оцінки портфельів фінансових активів.

Завдання 3.2. Використовуючи умову завдання 2.4, визначити коваріацію та кореляцію для двох акцій та зробити відповідний висновок.

Завдання 3.3. Ринковий портфель фінансових інструментів інвестора складається з цінних паперів з такими характеристиками:

Фінансові інструменти	Очікувана дохідність, %	Стандартне відхилення, %	Частка в ринковому портфелі інвестора
А	10,0	20	0,40
Б	15,0	28	0,60

Кореляції фінансових інструментів становить 0,30, а безризикова ставка дорівнює 5%. Необхідно визначити рівняння ринкової лінії даного портфеля фінансових інструментів.

Методичні рекомендації

Ключовими термінами, на розумінні яких базується засвоєння навчального матеріалу теми, є: портфель фінансових інструментів, ефективний портфель фінансових інструментів, ринковий портфель фінансових інструментів, портфельна теорія, ліквідність, фрактальність, періодичність інвестиційних стратегій, теорія хаосу, диверсифікація, очікувана дохідність, коваріація, модель оцінки активів, фундаментальний аналіз, арбітражне ціноутворення,

З метою глибокого засвоєння навчального матеріалу при самостійному вивченні теми студенту необхідно особливу увагу зосередити на таких питаннях:

- параметри, величина та структура портфеля фінансових інструментів;
- правила оптимізації портфеля фінансових інструментів;
- ринковий портфель фінансових інструментів;
- ефективний портфель фінансових інструментів;
- портфельна теорія, основні етапи її розвитку;
- гіпотеза ефективного ринку;
- гіпотеза фрактального ринку;
- теорія рефлексивності Дж Сороса, теорія хаосу, теорія Еліота;
- оцінка характеристик портфеля фінансових інструментів;
- диверсифікований та систематичний ризик портфеля фінансових інструментів;
- очікувана дохідність портфеля фінансових інструментів та її визначення;

- позитивна та негативна коваріація портфеля фінансових інструментів;
- фактори, що впливають на динаміку кон'юнктури фінансового ринку на основі фундаментального аналізу;
- методи прогнозування кон'юнктури фінансового ринку на основі фундаментального аналізу.

Розв'язування завдання 3.1. Для виконання завдання необхідно опрацювати теоретичний матеріал теми на основі рекомендованої літератури та подати порівняльну характеристику моделей оцінки портфельів фінансових активів: моделі У.Шарпа (CAPM), моделі С. Росса, моделі Дж. Сороса.

Розв'язування завдання 3.2. Для виконання завдання необхідно сформувати портфель фінансових інструментів і на основі поданих у завданні 2.4 даних обчислити такі його характеристики, як: коваріація портфеля ($\text{cov}_{A,B}$) та кореляція портфеля ($r_{x,y}$) за формулами:

$$\text{Cov}_{A,B} = \frac{1}{n} \sum_{i=1}^m (k_{Ai} - \bar{k}_A) * (k_{Bi} - \bar{k}_B). \quad r_{x,y} = \frac{\sum (k_{Ai} - \bar{k}_A) * (k_{Bi} - \bar{k}_B)}{\sqrt{\sum (k_{Ai} - \bar{k}_A)^2 * \sum (k_{Bi} - \bar{k}_B)^2}}.$$

Розв'язування завдання 3.3. Для виконання завдання необхідно на основі поданих характеристик портфеля фінансових інструментів визначити дохідність ринкового портфеля фінансових інструментів (\hat{k}):

$$\hat{k} = \sum_{i=1}^n P_i \cdot k_i$$

де w_i – питома вага і-го фінансового інструмента в портфелі;

\hat{k}_i – очікувана дохідність і-го фінансового інструмента в портфелі.

А також побудувати рівняння ринкової лінії портфеля фінансових інструментів виду:

$$k_i = k_{RF} + \beta_i (k_M - k_{RF}),$$

де k_i – необхідна норма дохідності і-го фінансового інструмента в портфелі;

k_{RF} – безризикова процентна ставка;

β_i – бета-коэффициент і-го фінансового інструмента в портфелі;

k_M – необхідні дохідність ринкового портфеля фінансових інструментів.

Семінарське заняття 4

Тема 5. Організація діяльності на кредитному ринку

Тема 6. Інструменти кредитного ринку

Питання для усного опитування та дискусії

1. Кредитний ринок як сегментарна складова фінансового ринку
2. Класифікація позик на кредитному ринку
3. Учасники кредитного ринку та їх функції
4. Банківські установи на кредитному ринку
5. Кредитні спілки як суб'єкти кредитного ринку: особливості створення та діяльності
6. Пенсійні фонди на кредитному ринку
7. Ломбардна діяльність на кредитному ринку
8. Фінансові компанії та їх діяльність на кредитному ринку
9. Кредитні гроші та їх характеристика
10. Банкноти, чеки та векселі на кредитному ринку.
11. Електронні кредитні гроші на кредитному ринку
12. Цінні папери кредитного ринку.

Аудиторна письмова робота

Виконання письмових завдань у тестовій формі та презентація доповідей за темою заняття.

Тести. Виберіть позначення з правильною відповіддю або яке відповідає декільком із них.

Варіант 1.**1. Кредитна установа – це:**

- а) юридична особа, яка відповідно до закону надає одну чи декілька фінансових послуг та яка внесена до відповідного реєстру у порядку, встановленому законом;
- б) фінансова установа, яка відповідно до закону має право за рахунок залучених коштів надавати фінансові кредити на власний ризик;
- в) неприбуткове об'єднання фінансових установ, створене з метою захисту інтересів своїх членів та інших учасників ринків фінансових послуг;
- г) усі варіанти вірні.

...

10. Ломбарди відносяться до:

- а) договірних фінансових посередників;
- б) інвестиційних фінансових посередників;
- в) усі відповіді вірні;
- г) немає правильної відповіді.

Варіант 2.**1. Банки, які спеціалізуються на видачі довгострокових позичок під заставу нерухомості мають назву:**

- а) універсальні;
- б) емісійні;
- в) іпотечні;
- г) центральні.

...

10. На кредитному ринку можуть обертатись...

- а) лише товарні чеки;
- б) лише банківські чеки;
- в) лише грошові чеки;
- г) лише розрахункові чеки.

Завдання 4.1. Банк пропонує своєму клієнту – позичальнику такі умови надання кредиту: перше півріччя – 16% річних, кожний наступний квартал ставка підвищується на 1,25%. Визначте нарощену суму через 1,5 роки, якщо кредит наданий у сумі 30000 грн. за схемою простих відсотків.

Завдання 4.2. Фінансовий посередник надає позику терміном на 2 роки, з умовою оплати відсотків в кінці дії договору, сума кредиту становить 275000,00 грн., відсоткова ставка становить 24% річних. Позичальник достроково через 16 місяців повертає 52% кредитних зобов'язань. Визначити: суму відсотків, яку належить сплатити позичальнику за користування кредитом та ефективну ставку.

Завдання 4.3. Виробничий концерн для поповнення своїх обігових коштів 1 серпня отримало у банку позику в сумі 620 тис. грн. терміном до 2 листопада під 21% річних. Через 45 днів банк підвищив відсоткову ставку за позикою до 26%. На цей час було погашено 25% основної суми позики. Розрахуйте суму відсотків за користування позикою, яку повинен сплатити виробник.

Завдання 4.4. Домашнє господарство отримало позику на купівлю житла 01.03.20__р. – у сумі 520 тис. грн., термін дії кредитної угоди 5 років. Відсоткова ставка – плаваюча, на початку кожного наступного року коригується на розмір інфляції попереднього року; базова ставка – 8%. Річний темп інфляції становив: 3, 5, 2, 6, 1% відповідно. Яку суму відсотків сплатить домашнє господарство?

Ключовими термінами, на розумінні яких базується засвоєння навчального матеріалу теми, є: кредитний ринок, кредитні операції, банки, кредитні спілки, ломбарди, фінансові компанії, види кредиту, іпотечний кредит, бланковий кредит, консорціумний кредит, овердрафт, форфейтинг, лізинг, лізинговий кредит, факторинговий кредит, споживчий кредит, інвестиційний кредит, кредитний ринок, кредитні гроші, банкноти, чеки, векселі, електронні гроші, банківський акцепт, комерційні папери, ощадні (депозитні)

сертифікати, депозитні сертифікати НБУ, іпотечні сертифікати, сертифікати участі, сертифікати фонду операцій з нерухомістю, заставні цінні папери.

З метою глибокого засвоєння навчального матеріалу при самостійному вивченні теми студенту необхідно особливу увагу зосередити на таких питаннях:

- економічні відносини між учасниками кредитного ринку;
- ознаки класифікації позик;
- особливості функціонування банків на кредитному ринку;
- функціонування кредитних спілок на кредитному ринку;
- операції приватних пенсійних фондів на кредитному ринку;
- особливості кредитної діяльності ломбардів;
- діяльність фінансових компаній на кредитному ринку;
- кредитні гроші як форма існування фінансових інструментів;
- кредитні гроші, яким властива найбільша ліквідність;
- види та властивості векселів;
- властивості ощадних та іпотечних сертифікатів;
- депозитні сертифікати НБУ як монетарні інструменти кредитного ринку;
- особливості заставних цінних паперів при їх використанні використання на кредитному ринку;

Розв'язування завдань 4.1-4.4. Для виконання завдань необхідно скористатися такими формулами:

- нарахування простих відсотків за кредитом:

$$FV = PV \cdot (1 + n \cdot i),$$

де FV – майбутня вартість, грн.;

PV – дійсна вартість, грн.;

i – процентна ставка в частках у кожному з періодів нарахування процентів n;

n – кількість періодів.

- сума відсотків, яку належить сплатити позичальнику за користування кредитом:

$$I = P * n * i,$$

де I – відсотки за весь термін позики;

P - початкова сума боргу;

i - ставка нарощення (десятковий дріб);

n - термін позики (в роках).

- ефективна ставка відсотків: $r_{ef} = [S_t / S_0]^{1/t} - 1,$

де S_t – нарощена сума (кредит і нараховані відсотки);

S_0 – початкова сума кредиту;

t - кількість нарахувань відсотків за кредитом.

- сума відсотків за період користування кредитом із врахуванням кількості днів:

$$B = K * i * n / 365,$$

де K – сума кредиту;

i – відсоткова ставка;

n – період дії відсоткової ставки в днях.

Семінарське заняття 5

Тема 6. Організація діяльності на валютному ринку

Тема 7. Валютні операції та їх особливості

Питання для усного опитування та дискусії

1. Сутність і необхідність валютного ринку
2. Основні та специфічні функції валютного ринку
3. Валютне котирування та валютний курс

4. Методи валютного котирування. Пряме котирування, зворотнє котирування та крос-курс
5. Учасники валютного ринку та їх функції
6. Валютні операції та порядок їх ліцензування
7. Касові та строкові валютні операції
8. Валютне регулювання та курсова політика Центрального банку

Аудиторна письмова робота

Виконання письмових завдань у тестовій формі та презентація доповідей за темою заняття.

Тести. *Виберіть позначення з правильною відповіддю або яке відповідає декільком із них.*

Варіант 1.

1. На валютному ринку відбуваються наступні операції:

- а) з опціоном і “спот”;
- б) форвардні і ф’ючерсні;
- в) конверсійні;
- г) всі разом.

...

10. Конвертованість валюти буває:

- а) повна і часткова;
- б) внутрішня і зовнішня;
- в) складна і проста;
- г) повна і зовнішня.

Варіант 2.

1. Валютне котирування – це:

- а) визначення і встановлення курсу іноземної валюти до національної;
- б) встановлення ринкових курсів цінних паперів;
- в) взаємозв’язок між банківськими рахунками;
- г) разом б) і в).

...

10. Співвідношення між двома валютами, яке встановлюється з їх курсу по відношенню до курсу третьої валюти:

- а) спот-курс;
- б) ф’ючерс;
- в) форвард;
- г) крос-курс.

Завдання 5.1. Учасник валютного ринку оголосив наступну котирування: USD/EUR = 1,3325 – 1,3331. Підприємство отримало 25 млн. євро і хоче перевести цю суму в американські долари. За яким курсом буде здійснено цю угоду? Скільки доларів отримає підприємство?

Завдання 5.2. Німецький «Deutsche bank» встановив таке котирування: GBP/CHF= 2,1305 – 2,1315. Підприємство планує купити у банку 17 млн. фунтів. За яким курсом буде здійснено цю угоду? Яку суму швейцарських франків має сплатити підприємство?

Завдання 5.3. Банк встановив курс долара: купівля - 25,0335; продаж - 25,0750. Визначте, скільки гривень можна отримати за 250 000 дол. і скільки доларів можна купити за 300000 грн.?

Методичні рекомендації

Ключовими термінами, на розумінні яких базується засвоєння навчального матеріалу теми, є: валюта, валютний ринок, валютні цінності, валютні операції, інтервенційні валютні операції, конверсійні валютні операції, валютне котирування, валютний курс, пряме котирування, зворотнє котирування, крос-курс, валютна пара, конвертованість валюти, касові валютні операції, строкові валютні операції, довга відкрита валютна позиція, коротка відкрита валютна позиція, валютні свопи, валютне регулювання, валютний контроль, валютна політика, ф’ючерсні валютні операції, форвардні валютні операції, форвардний курс, форвардна маржа, своп-курс.

З метою глибокого засвоєння навчального матеріалу при самостійному вивченні теми студенту необхідно особливу увагу зосередити на таких питаннях:

- валютні цінності як засоби валютно-фінансових відносин;
- завдання та функції валютного ринку в сучасній економіці;
- особливості організації роботи фінансових посередників на валютному ринку;
- методи валютного котирування, види валютних курсів;
- конвертованість валюти, типи конвертованості;
- довга відкрита валютна позиція та коротка відкрита валютна позиція банку на валютному ринку;
- роль центрального банку на валютному ринку;
- особливості касових і строкових валютних операцій;
- особливості та види операцій з банківськими металами.

Розв'язування завдань 5.1-5.3. Для виконання завдань необхідно врахувати, що в разі прямого котирування курс (вартість одиниці) іноземної валюти виражається в національній валюті, тобто має місце співвідношення валют.

За умови прямого котирування суму в національній валюті розраховують так:

$$\text{Сума в національній валюті} = \text{Сума в іноземній валюті} * \text{курс.}$$

Звідси, для переведення суми в національній валюті в еквівалентну їй суму в іноземній валюті за прямого котирування її необхідно поділити на курс:

$$\text{Сума в іноземній валюті} = \text{Сума в національній валюті} / \text{курс.}$$

У разі прямого котирування іноземної валюти курс продажу буде вищий курсу покупки.

За непрямого котирування вартість одиниці національної валюти виражають в іноземній валюті, тобто також має місце співвідношення валют. Наприклад, курс долара США у Великобританії визначають як кількість доларів США за один фунт стерлінгів. В Україні у такому випадку курс долара США – це кількість доларів США за одну гривню:

$$\text{Сума в іноземній валюті} = \text{Сума в національній валюті} * \text{курс.}$$

Отже, за непрямого котирування для переведення суми в іноземній валюті в еквівалентну їй суму в національній валюті її необхідно поділити на курс:

$$\text{Сума в національній валюті} = \text{Сума в іноземній валюті} / \text{курс.}$$

За непрямого котирування, на відміну від прямого, курс покупки іноземної валюти буде вищий курсу її продажу.

Розв'язування завдання 5.4. Для виконання завдання необхідно опрацювати теоретичний матеріал теми на основі рекомендованої літератури та нормативно-правових актів, повторити основні категорії та поняття, які розглядалися на лекції. На цій основі слід обрати вірні визначення для запропонованих термінів.

Семінарське заняття 6 Тема 9. Організація фондового ринку

Питання для усного опитування та дискусії

1. Сутність, структура та принципи організації фондового ринку
2. Класифікація фондового ринку
3. Функції фондового ринку та специфіка його функціонування
4. Правові засади обігу цінних паперів в Україні
5. Біржовий ринок та його особливості
6. Фондова біржа як інститут фондового ринку
7. Котирування цінних паперів на фондовій біржі

Аудиторна письмова робота

Виконання письмових завдань у тестовій формі та презентація доповідей за темою заняття.

Тести. Виберіть позначення з правильною відповіддю або яке відповідає декільком із них.

Варіант 1.

1. Структура фондового ринку включає:

- а) ринок деривативів та ринок державних цінних паперів;
- б) первинний ринок та вторинний ринок;
- в) ринок позичкових капіталів та ринок цінних паперів;
- г) біржовий ринок та ПФТС.

...

10. Вторинний ринок цінних паперів – це:

- а) ринок, на якому здійснюються операції з наявними, вже випущеними в обіг цінними паперами;
- б) ринок, на якому корпорації залучають капітал через розміщення цінних паперів;
- в) ринок довгострокових боргових зобов'язань та акціонерного капіталу;
- г) ринок короткострокових зобов'язань з терміном погашення до одного року.

Варіант 2.**1. Лістинг – це:**

- а) допуск цінних паперів до обігу і котирування на фондовій біржі на підставі їх економічної експертизи;
- б) комплекс заходів з первинного розміщення цінних паперів нового випуску;
- в) система взаєморозрахунків за цінні папери, послуги, що базується на обліку взаємних вимог і зобов'язань сторін;
- г) зберігання цінних паперів, облік прав власності на цінні папери, обслуговування обігу цінних паперів та операцій емітента з цінними паперами.

...

10. За ступенем організованості фондовий ринок поділяється на:

- а) грошовий, валютний, кредитний ринки; ринок цінних паперів; страховий ринок; ринок дорогоцінних металів і каміння; ринок інструментів нерухомості;
- б) первинний та вторинний ринки;
- в) біржовий та позабіржовий ринки;
- г) ринок боргових цінних паперів (облігацій), дольових цінних паперів (акцій), деривативів (форвардів, ф'ючерсів, опціонів).

Завдання 6.1. Протягом року були отримані наступні результати економічної діяльності, (тис. грн.):

1. Фінансовий обіг держави становив (ФО)	160
у т. ч. сума податків (П)	60
2. Емітовано акцій на суму (А)	40
у т. ч. іменних (АІ)	10
3. Емітовано облігацій на суму (О)	30
у т. ч. короткострокових (ОК)	7
4. Реалізовано похідних цінних паперів (ПЦП)	20
5. Реалізовано товарних цінних паперів (ТЦП)	15

Половина облігацій та ринкових акцій протягом року перепродається. Визначити величину:

- фінансового ринку (ФР);
- фондового ринку (ФОР);
- первинного ринку цінних паперів (ПРЦП);
- вторинного ринку цінних паперів (ВРЦП).

Завдання 6.2. Емітент цінних паперів випускає дисконтні облігації терміном на 72 дні. Номінальна вартість даної облігації складає 300 тис. грн., ціна продажу складає 285 тис. грн. Водночас емітуючи облігації з премією 24% річних з аналогічним терміном погашення та номінальною вартістю. Підприємством продано 10 дисконтних та 10 облігацій з премією.

Визначити:

- суму зобов'язань емітента облігацій на день їх погашення;

- відносний показник прибутковості по дисконтних облігаціях;
- найбільш привабливі для емітента боргові цінні папери.

Методичні рекомендації

Ключовими термінами, на розумінні яких базується засвоєння навчального матеріалу теми, є: фондовий ринок, біржовий ринок, біржова угода, первинний ринок цінних паперів, вторинний ринок цінних паперів, фондова біржа, позабіржовий ринок, цінні папери, лістинг, касові угоди, строкові угоди, котирування, біржовий курс, фіксингове котирування, позабіржова угода.

З метою глибокого засвоєння навчального матеріалу при самостійному вивченні теми студенту необхідно особливу увагу зосередити на таких питаннях:

- характеристики фондового ринку, що визначають його місце в ринковій економіці;
- рівень розвитку біржового фондового ринку України;
- особливості функціонування фондової біржі;
- характерні особливості строкових і касових біржових угод;
- порядок укладання твердих, умовних і пролонгованих біржових угод;
- переваги та недоліки фіксингового котирування цінних паперів на фондовій біржі;
- переваги та недоліки позабіржової торгівлі цінними паперами;
- мультифіксингове (безперервне) котирування цінних паперів на фондовій біржі.

Розв'язування завдань 6.1. Для виконання завдання необхідно врахувати, що 1) величина фінансового ринку становить: $ФР = ФО - П$; 2) величина первинного ринку цінних паперів становить: $РЦП_{пер} = А + О + ТЦП$; 3) величина вторинного ринку цінних паперів становить: $РЦП_{втр} = \frac{1}{2} * (А - АІ + О) + ПЦП$; 4) величина ринку фінансових інструментів становить: $РФІ = (РЦП_{пер} - ТЦП) + РЦП_{втр}$; 5) величина фондового ринку становить: $ФОР = \frac{1}{2} * (А - АІ + О - ОК) + ПЦП$.

Розв'язування завдань 6.2. Для виконання завдання необхідно визначити абсолютний і відносний дохід за дисконтними облігаціями.

Семінарське заняття 7

Тема 10. Фінансові інструменти фондового ринку

Питання для усного опитування та дискусії

1. Емісійна діяльність на фондовому ринку
2. Поняття і види цінних паперів
3. Пайові цінні папери на фондовому ринку
4. Боргові цінні папери на фондовому ринку
5. Операції з облігаціями на фондовому ринку
6. Казначейські зобов'язання та їх різновиди
7. Похідні цінні папери фондового ринку та їх різновиди

Аудиторна письмова робота

Виконання письмових завдань у тестовій формі та презентація доповідей за темою заняття.

Тести. *Виберіть позначення з правильною відповіддю або яке відповідає декільком із них.*

Варіант 1.

1. Цінні папери, за якими емітент несе зобов'язання щодо повернення залучених коштів і виплати грошей за користування ними:

- а) похідні;
- б) пайові;
- в) боргові.
- г) дохідні.

...

10. Властивість цінних паперів швидко перетворюватися на гроші без великих втрат для власника:

- а) ринковість;
- б) дохідність;
- в) ризикованість;
- г) ліквідність.

Варіант 2.

1. До емісійних цінних паперів належать:

- а) чеки;
- б) коносаменти;
- в) інвестиційні сертифікати;
- г) опціони.

...

10. Опціон – це:

- а) боргове зобов'язання;
- б) частковий цінний папір;
- в) розписка;
- г) право на купівлю або продаж за обговореною ціною у встановлений термін.

Завдання 7.1. Прибуток акціонерного товариства, який направляється на виплату дивідендів, складає 10000 тис. грн. загальна номінальна вартість акцій – 6200 тис. грн., у тому числі привілейованих акцій – 3800 тис. грн. з фіксованим розміром дивіденду 25% до їх номінальної вартості. Розрахуйте розмір дивіденду за простими акціями.

Завдання 7.2. Номінальна ціна акції – 300 грн., щорічний дивіденд за акцією склав 20% від номіналу при середньому рівні позичкового процента – 18%. Визначити курс та ринкову ціну акції; поточну, додаткову та сукупну доходність акції.

Завдання 7.3. Поточна ринкова ціна дисконтної облигації (P_0) становить 985 дол. США. Очікуючи падіння процентних ставок на ринку, спекулянт купує N облигації – 50 шт. Через місяць він закриває свою початкову позицію, продаючи облигації на ринку. Визначити прибуток (збиток) від проведення такої операції, якщо ціна облигації через місяць становить:

- а) $P_1 = 987$ дол. США;
- б) $P_2 = 982$ дол. США.

Завдання 7.4. Чистий прибуток акціонерного товариства за підсумками року становить 65 тис. грн. На виплату дивідендів спрямовується 45% від суми чистого прибутку. Загальна кількість акцій, що емітована акціонерним товариством – 150000 шт., з них – 10% привілейованих з фіксованим розміром дивіденду – 18%. Статутний капітал акціонерного товариства – 375 тис. грн. Визначити прибуток, що спрямовується на виплату дивідендів за простими та привілейованими акціями, ставку дивідендів за простими акціями, дивіденд на одну привілейовану та просту акцію.

Методичні рекомендації

Ключовими термінами, на розумінні яких базується засвоєння навчального матеріалу теми, є: емісія цінних паперів, пайові цінні папери, боргові цінні папери, похідні цінні папери, акції, депозитарні розписки, інвестиційні сертифікати, облигації, казначейські зобов'язання, дохідність цінних паперів, премія, дисконт, форвардні контракти, ф'ючерсні контракти, хеджування, опціони колл, опціони пут, конвертовані облигації, державні облигації, муніципальні облигації, американський опціон, європейський опціон, маржа, спред.

З метою глибокого засвоєння навчального матеріалу при самостійному вивченні теми студенту необхідно особливу увагу зосередити на таких питаннях:

- види обслуговування емісійних операцій з емісії цінних паперів на фондовому ринку;
- сутність, різновиди та особливості емісії акцій;
- види цін на прості та привілейовані акції та порядок їх формування;
- методи оцінювання доходності акцій;
- види облигацій та особливості формування їх ціни;

- порядок визначення дохідності облігацій;
- особливості емісії державних і муніципальних облігацій;
- переваги та недоліки емісії єврооблігацій;
- казначейські зобов'язання та особливості їх обігу.

Розв'язування завдань 7.1-7.4. Для виконання завдання необхідно врахувати, що дивіденди – це частина чистого прибутку, розподілена між учасниками відповідно до частки їх участі у власному капіталі підприємства. Виплата дивідендів відбувається в першу чергу за привілейованими акціями, тому спочатку слід визначити суму дивідендів, що підлягає виплаті за привілейованими акціями з чистого прибутку, а потім суму дивідендів, що залишиться для виплати власникам простих акцій.

Розв'язування завдань 7.2. Для виконання завдання необхідно врахувати, що курсова та ринкова ціна акції визначається так: $K_A = D * 100\% / B$, $PЦА = N_A * K$,

де K_A - курсова ціна акції, %;

D - ставка дивіденду, %;

B - відсоткова ставка банківського депозиту, %;

$PЦА$ - ринкова ціна (вартість) акції;

N_A - номінал акції.

Розв'язування завдань 7.3. Для виконання завдання необхідно врахувати, що прибуток від продажу облігацій визначається так: $П(З) = P_1 * N - P * N$, $П(З) = P_2 * N - P * N$.

Семінарське заняття 8 Тема 11. Учасники фондового ринку

Питання для усного опитування та дискусії

1. Прямі учасники фондового ринку: емітенти та інвестори
2. Непрямі учасники фондового ринку: професійні та інфраструктурні учасники
3. Професійна діяльність на фондовому ринку, її види та характеристика
4. Індивідуальні та інституційні інвестори на фондовому ринку
5. Сутність і особливості брокерської діяльності на фондовому ринку
6. Особливості дилерської діяльності на фондовому ринку
7. Інфраструктурні учасники фондового ринку

Аудиторна письмова робота

Виконання письмових завдань у тестовій формі та презентація доповідей за темою заняття.

Тести. Виберіть позначення з правильною відповіддю або яке відповідає декільком із них.

Варіант 1.

1. Депозитарій може створюватися у формі:

- а) відкритого акціонерного товариства;
- б) закритого акціонерного товариства;
- в) товариства з обмеженою відповідальністю;
- г) державної установи.

...

10. Професійні учасники фінансового ринку – це суб'єкти, що виконують:

- а) посередницькі функції;
- б) допоміжні функції обслуговування основних учасників або окремих операцій на фінансового ринку;
- в) купівлю-продаж фінансових активів (інструментів, послуг);
- г) функції страхування суб'єктів фінансового ринку.

Варіант 2.

1. Намірами фінансового посередника в процесі надання фінансової послуги є:

- а) одержання прибутку;
- б) мінімізація витрат;
- в) обмеження або уникнення ризику, що може виникнути під час реалізації фінансової операції;
- г) всі відповіді є правильними

...

10. До інфраструктурних суб'єктів фондового ринку відносяться:

- а) фізичні особи, юридичні особи, держава;
- б) продавці і покупці цінних паперів;
- в) фінансові посередники та професійні (допоміжні) учасники фондового ринку;
- г) банківські та небанківські фінансово-кредитні установи, емітенти, інвестори, кредитори, позичальники.

Завдання 8.1. Серед написаного нижче встановіть єдино правильне визначення кожного терміну.

Терміни:

1. Реєстратори.
2. Фінансові посередники.
3. Розрахунково-клірингові установи.
4. Інфраструктура фондового ринку.
5. Портфельні інвестори.
6. Стратегічні інвестори.
7. Депозитарії.

Визначення

- А.** Суб'єкти фінансового ринку, які залучають необхідні їм фінансові ресурси за рахунок випуску (емісії) цінних паперів, із зобов'язанням виконувати всі вимоги, які впливають із умов їх випуску.
- Б.** Інвестори, які купують окремі види цінних паперів виключно в цілях отримання доходу.
- В.** Суб'єкти фінансового ринку, які надають позику у тимчасове користування позичальникам під певний відсоток.
- Г.** Суб'єкти ринку, які мають одержаний у встановленому порядку дозвіл на ведення реєстрів власників іменних цінних паперів.
- Д.** Суб'єкти, що виконують допоміжні функції – функції обслуговування основних учасників або окремих операцій на фінансового ринку.
- Е.** Інвестори, які купують контрольний пакет акцій для здійснення стратегічного управління підприємством.
- Ж.** Сукупність (комплекс) установ, організацій, підприємств, інших суб'єктів та елементів, що забезпечують необхідні організаційно-економічні умови для функціонування усіх учасників фінансового ринку з метою координації їх дій, підвищення ефективності фінансових операцій та усього ринкового механізму.
- З.** Суб'єкти фінансового ринку, які реалізують різні види страхових послуг (страхових продуктів) шляхом перейняття на себе за певну плату різноманітних видів ризиків із зобов'язанням відшкодувати суб'єкту страхування збитки при настанні страхового випадку.
- І.** Продавці і покупці фінансових активів (інструментів, послуг), які здійснюють основні функції у проведенні фінансових операцій на фінансового ринку.
- К.** Суб'єкти (юридичні особи), які мають дозвіл на зберігання та обслуговування обігу цінних паперів та операцій емітента з цінними паперами.
- Л.** Суб'єкти фінансового ринку, які отримують позики від кредиторів під певні гарантії їх повернення і за певну плату у формі відсотка.
- М.** Фінансові інститути, що забезпечують зустріч позичальника та кредитора, емітента та інвестора, тобто прямих учасників фінансових операцій на фінансового ринку.
- Н.** Інститути, які спеціалізуються на виконанні таких функцій, як здійснення розрахунків, включаючи проведення взаємозаліку за угодами купівлі-продажу цінних паперів; проведення перевірки наявності на рахунках учасників грошових коштів та цінних паперів.

О. Суб'єкти фінансового ринку, які вкладають свої грошові кошти в різноманітні види цінних паперів з метою отримання доходу у вигляді відсотків, дивідендів і приросту курсової вартості цінних паперів.

П. Суб'єкти фінансового ринку, які спеціалізуються на виконанні депозитарних функцій (зберігання цінних паперів, облік прав власності на цінні папери, облік руху цінних паперів).

Методичні рекомендації

Ключовими термінами, на розумінні яких базується засвоєння навчального матеріалу теми, є: інвестори, брокери, дилери, андеррайтинг, індивідуальні інвестори, інституційні інвестори, пайовий інвестиційний фонд, корпоративний інвестиційний фонд, інвестиційна компанія, компанія з управління активами, трейдери, арбітражери, хеджери, спекулянти, депозитарна діяльність, торгівля цінними паперами, емітенти цінних паперів, венчурні інвестиційні фонди, брокерська діяльність, дилерська діяльність, депозитарна система, зберігач цінних паперів, депонент, реєстратори, депозитарій цінних паперів, кліринг, клірингова діяльність, квітування, неттінг,

З метою глибокого засвоєння навчального матеріалу при самостійному вивченні теми студенту необхідно особливу увагу зосередити на таких питаннях:

- загальна характеристика учасників фондового ринку;
- основні учасники фондового ринку та їх роль у функціонуванні фондового ринку;
- дії гравців на фондовому ринку України;
- діяльність інститутів спільного інвестування (ІСІ) в Україні;
- ефективність посередницької діяльності на фондовому ринку України;
- переваги та недоліки розміщення цінних паперів на фондовому ринку через адеррайтерів;
- діяльність компаній з управління активами (КУА) в Україні;
- функціонування депозитарної системи в Україні;
- особливості розрахунково-клірингової діяльності.

Розв'язування завдання 8.1. Для виконання завдання необхідно опрацювати теоретичний матеріал теми на основі рекомендованої літератури та нормативно-правових актів, повторити основні категорії та поняття, які розглядалися на лекції. На цій основі слід обрати вірні визначення для запропонованих термінів.

Семінарське заняття 9

Тема 12. Фондові індекси та рейтинги

Питання для усного опитування та дискусії

1. Індексна оцінка фондового ринку
2. Фондовий індекс та його функції та характеристики
3. Методи розрахунку фондових індексів
4. Індокси фондового ринку США
5. Індокси фондового ринку Великої Британії
6. Індокси фондового ринку Німеччини
7. Індокси фондового ринку Японії Індекс
8. Індокси фондового ринку Франції
9. Індокси фондового ринку Росії
10. Рейтингова оцінка цінних паперів

Аудиторна письмова робота

Виконання письмових завдань у тестовій формі та презентація доповідей за темою заняття.

Тести. *Виберіть позначення з правильною відповіддю або яке відповідає декільком із них.*

Варіант 1.

- 1. До характеристик фондового індексу не належать:**

- а) список індексу;
- б) метод розрахунку індексу;
- в) вид цінних паперів;
- г) статистична база.

...

10. Зростання фондового індексу означає...

- а) зростання дохідності акцій;
- б) зростання обсягів емісії цінних паперів;
- в) зростання відсоткових ставок за депозитами;
- г) зростання ціни акцій.

Варіант 2.

1. Середній показник біржової активності, який узагальнює динаміку цін на цінні папери і свідчить про зміни в рівні цін за певний час, – це:

- а) курсова ціна;
- б) котирувальна ціна;
- в) біржовий індекс;
- г) середньозважена ціна.

...

10. Якому типу цінних паперів присвоюється повноцінний рейтинг?

- а) тим, що вільно обертаються на ринку;
- б) тим, які плануються до випуску;
- в) тим, що обертаються на неорганізованому ринку;
- г) тим, що призначені для публічного розміщення.

Завдання 9.1. Відомі наступні дані про акції емітентів (табл. 1). Визначити фондовий індекс з використанням формули Пааше й зробити відповідні висновки.

Таблиця 1. Кількість і ціна акцій емітентів в обігу

Вид акцій	Ціна акцій, долл.		Кількість акцій в обігу	
	13.07.202_р.	15.07.20__р.	13.07.20__р.	15.07.20__р.
«А»	35,22	42,78	1200	1200
«В»	22,99	21,5	2000	2000
«С»	58,17	57,29	1500	1500
«D»	47,89	78,12	7500	7500
«E»	66,23	49,44	5500	5500

Завдання 9.2. Індекс S&P500 на акції фірми «Альфа» зменшився з 12000 до 10000. Як повинен діяти інвестор: купувати чи продавати акції фірми і на яку суму?

Завдання 9.3. На фондовій біржі ведеться аналіз котирувань акцій з визначенням власного біржового індексу, що розраховують як середнє арифметичне зважене курсів п'яти найбільших емітентів, поділене на 1000. За вагу беруть обсяг угод за акціями кожного емітента (кількість проданих акцій). Підсумки торгів на біржі на початок і кінець тижня наведено в табл. 2. Визначити біржові індекси на початок і кінець тижня, темп зростання біржового індексу, темпи зростання курсів акцій кожного емітента і коефіцієнт «бета» для акцій кожного емітента.

Таблиця 2. Підсумки торгів на фондовій біржі за тиждень

Емітенти	Початок тижня		Кінець тижня	
	Курс акцій, тис. гр. од.	Об'єм угод, тис. шт.	Курс акцій, тис. гр. од.	Об'єм угод, тис. шт.
ПАКБ	22,0	3,6	24,0	4,0
АТ «Альфа»	48,0	1,8	48,0	2,0
АТ «Полнос»	2,6	28,5	2,8	31,5
АПБ	3,5	1,8	3,6	1,6
АТ «Мрія»	2,0	6,8	2,5	8,6

Методичні рекомендації

Ключовими термінами, на розумінні яких базується засвоєння навчального матеріалу теми, є: фондовий індекс, список індексу, індексна корзина, лістинг індексу, прямий розрахунок, індексний розрахунок, рейтинг цінних паперів, рейтингування цінних паперів, рейтингове агентство, міжнародна рейтингова шкала, національна рейтингова шкала, рейтингові дії,

З метою глибокого засвоєння навчального матеріалу при самостійному вивченні теми студенту необхідно особливу увагу зосередити на таких питаннях:

- необхідність і значення індикаторів фінансового ринку;
- особливості прояву діагностичної, індикативної та спекулятивної функцій фондового індексу;
- особливості методів розрахунку фондових індексів;
- характеристики фондових індексів окремих ринків та їх вплив на вітчизняний фінансовий ринок;
- необхідність рейтингової оцінки цінних паперів;
- вплив найбільших світових рейтингових агентств на фінансовий ринок України;
- довгостроковий і короткостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою оцінки цінних паперів;

Розв'язування завдання 9.1, 9.3. Для виконання завдань необхідно використати формулу Пааше:

Індекс Пааше:

$$I_n = \frac{\sum P_1 g_1}{\sum P_0 g_1},$$

де P_1, P_0 - рівень цін акцій поточного і базового періодів відповідно;

g_1 - кількість акцій у поточному періоді, узятих до розрахунку.

Розв'язування завдання 9.2. Для виконання завдання необхідно знати особливості формування фондового індексу S&P500 та економічну характеристику його значень.

1.4. Самостійна робота студентів

Самостійна робота студентів є однією з форм оволодіння матеріалом із навчальної дисципліни «Фінансовий ринок». Виконання самостійної роботи дозволяє студентам розвивати самостійне мислення, поглиблювати засвоєні теоретичні знання, опанувати практичні навички функціонування фінансового ринку.

Самостійна робота із навчальної дисципліни «Фінансовий ринок» складається з двох окремих завдань: письмових робіт із передбачених тем та індивідуального, обраного за відповідним варіантом. Письмова робота та індивідуальне завдання виконується у межах годин, відведених для самостійної роботи навчальним планом.

Студенти виконують письмову роботу та індивідуальне завдання самостійно з одержанням необхідних консультацій від науково-педагогічного працівника протягом семестру. Форма контролю – перевірка письмових робіт та заслуховування доповіді за темою індивідуального завдання. Питання письмової роботи виносяться на підсумковий семестровий контроль.

1.4.1. Темі та питання самостійних робіт, завдання та методичні рекомендації до їх виконання

Тема 1. Фінансовий ринок: сутність, функції та роль в економіці

Питання для самостійної роботи

1. Загальні принципи формування механізму функціонування фінансового ринку
2. Вплив попиту й пропозиції на ціни фінансового ринку
3. Особливості формування ринкової ціни грошового капіталу на фінансовому ринку

Завдання та методичні рекомендації до виконання самостійної роботи

Опрацювати літературу за темою самостійної роботи й на підставі її вивчення розкрити загальні принципи механізму функціонування фінансового ринку, а також охарактеризувати особливості формування ринкової ціни грошового капіталу на фінансовому ринку.

Завдання 1.1. Підготувати реферативне повідомлення (слайдові презентацію) на тему:

- Передумови виникнення фінансового ринку в Україні
- Попит і пропозиція на фінансовому ринку
- Сучасний стан фінансового ринку України
- Роль та функції фінансового ринку у фінансовій системі держави.

Тема 2. Регулювання фінансового ринку

Питання для самостійної роботи

1. Основні проблеми та напрями вдосконалення державного регулювання ринку фінансових послуг в Україні

Завдання та методичні рекомендації до виконання самостійної роботи

Опрацювати літературу за темою самостійної роботи й на підставі її вивчення розкрити основні проблеми та напрями вдосконалення державного регулювання ринку фінансових послуг в Україні, а також охарактеризувати цілі, склад та компетенції саморегулювальних організацій на фінансовому ринку.

Завдання 2.1. Охарактеризуйте види діяльності саморегулювальних організацій на фінансовому ринку України.

Завдання 2.2. Серед написаного нижче встановіть єдино правильне визначення кожного терміну:

Терміни:

1. Національна комісія з регулювання ринків фінансових послуг.
2. Національний банк України.
3. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку.
4. Саморегулююча організація.
5. Державне регулювання ринків фінансових послуг.

Визначення

А. Спеціальний виконавчий орган, який здійснює державне регулювання ринку цінних паперів, державний контроль за випуском та обігом цінних паперів та їх похідних в Україні, контролює дотримання законодавства щодо ринку цінних паперів усіма його учасниками.

Б. Добровільне об'єднання професійних учасників ринку цінних паперів, яке не має на меті одержання прибутку і створюється з метою захисту інтересів своїх членів, інтересів власників цінних паперів.

В. Здійснення державою комплексу заходів щодо регулювання та нагляду за ринками фінансових послуг з метою захисту інтересів споживачів фінансових послуг та запобігання кризовим явищам

Г. Спеціально уповноважений орган виконавчої влади у сфері регулювання ринків фінансових послуг у межах, визначених законодавством.

Д. Сукупність економічних, юридичних і організаційних форм і методів у галузі валютних відносин, що здійснюються державою та міжнародними валютно-фінансовими організаціями та впливають на національний та міжнародний валютний ринок.

Є. Особливий центральний орган державного управління, юридичний статус, завдання, функції, повноваження і принципи організації якого визначаються Конституцією України.

Тема 3. Фінансові інструменти *Питання для самостійної роботи*

1. Сутність та причини виникнення ризиків фінансових інструментів фінансового ринку
2. Оцінка ризику фінансових інструментів
3. Особливості управління ризиками фінансових інструментів

Завдання та методичні рекомендації до виконання самостійної роботи

Опрацювати літературу за темою самостійної роботи й на підставі її вивчення розкрити сутність та причини виникнення ризиків фінансових інструментів фінансового ринку, а також особливості оцінки та управління ризиками фінансових інструментів фінансового ринку.

Завдання 3.1. Серед написаного нижче встановіть єдино правильне визначення кожного терміну.

Терміни:

1. Фінансові інструменти
2. Боргові фінансові інструменти
3. Дольові фінансові інструменти
4. Деривативи

Визначення:

А. Це особливі товари фінансового ринку, які мають фінансове походження та виступають об'єктом купівлі-продажу на відповідних сегментах фінансового ринку і за допомогою яких здійснюються операції на фінансового ринку.

Б. Інструменти, що підтверджують право їх власника на частку (пай у статутному фонді їх емітента) і на отримання відповідного доходу (у формі дивіденду).

В. Фінансові інструменти другого порядку, підтверджують право або зобов'язання їх власника купити або продати первинні фінансові активи (валюту, цінні папери) на попередньо визначених умовах у майбутньому періоді.

С. Інструменти, що характеризують кредитні відносини між їх покупцем і продавцем, зобов'язують позичальника погасити в передбачені терміни їх номінальну вартість і заплатити додаткову винагороду у формі відсотка.

Тема 4. Основи портфельної теорії *Питання для самостійної роботи*

1. Правила оптимізації портфеля фінансових інструментів
2. Метод фундаментального аналізу та його використання в оцінці кон'юнктури фінансового ринку
3. Основні методи прогнозування кон'юнктури фінансового ринку на основі фундаментального аналізу.

Завдання та методичні рекомендації до виконання самостійної роботи

Опрацювати літературу за темою самостійної роботи й на підставі її вивчення розкрити правила оптимізації портфеля фінансових інструментів, а також сутність основних методів прогнозування кон'юнктури фінансового ринку на основі фундаментального аналізу.

Тема 5. Організація діяльності на кредитному ринку *Питання для самостійної роботи*

1. Лізинг як різновид кредитних операцій
2. Юридичні особи публічного права та інші суб'єкти кредитного ринку.

Завдання та методичні рекомендації до виконання самостійної роботи

Опрацювати літературу за темою самостійної роботи й на підставі її вивчення розкрити сутність лізингу як різновиду фінансових операцій на кредитному ринку, а також охарактеризувати юридичних осіб публічного права на кредитному ринку.

Завдання 5.1. Підприємство отримало кредит в розмірі 12,1 тис. грн. На 10 місяців, за ставкою 18,6% річних. Погашення кредиту здійснюється одноразовим платежем. Визначте суму погашення та суму відсотків за кредит.

Завдання 5.2. Розмір кредиту отриманого фірмою на строк 12 місяців, дорівнює 710 тис. грн. Сума повернення кредиту – 800 тис. грн. Визначити просту процентну ставку кредиту.

Завдання 5.3. Яка буде нарощена сума позички, якщо угодою передбачено за перші два роки нарахування 10% річних, а в наступні два роки ставка простих відсотків збільшуватиметься кожні півроку на 1 відсотковий пункт. Початкова сума позички становила 1 тис. грн.

Завдання 5.4. Розмір кредиту, отриманого фірмою на строк 12 місяців, дорівнює 650 тис. грн. Сума повернення кредиту – 700 тис. грн. Визначити просту облікову ставку кредиту.

Методичні рекомендації

Розв'язання завдання 5.4. Для виконання завдань слід використати формулу простої процентної ставки за кредитом: $i = \frac{FV - PV}{PV \cdot n}$.

Тема 6. Інструменти кредитного ринку

Питання для самостійної роботи

1. Здатність інструментів кредитного ринку виконувати функції еквівалентів грошових коштів
2. Банківський акцепт і комерційні папери як інструменти кредитного ринку
3. Переваги та недоліки використання електронних грошей на кредитному ринку

Завдання та методичні рекомендації до виконання самостійної роботи

Опрацювати літературу за темою самостійної роботи й на підставі її вивчення розкрити здатність інструментів кредитного ринку виконувати функції еквівалентів грошових коштів, а також виокремити переваги та недоліки використання електронних грошей на кредитному ринку країни.

Завдання 6.1. Дебітор випускає вексель через банк-бенефіціар на суму 90000,00 грн. із зобов'язанням виплатити кредитору або векселетримачу, якщо вексель переказний, суму 15.04.20__р.. Власник векселя пред'являє його до оплати банку достроково, 12.03.20__р., і банк згодився виплатити суму, але з дисконтом у 36% річних. Визначити: відносний показник дохідності для банку по даній трансакції та суму, яку одержить векселеотримувач.

Тема 7. Організація діяльності на валютному ринку

Питання для самостійної роботи

1. Ринок «Форекс» як сегмент валютного ринку
2. Система валютного регулювання в Україні, етапи її становлення та розвитку
3. Українська міжбанківська валютна біржа та особливості її функціонування

Завдання та методичні рекомендації до виконання самостійної роботи

Опрацювати літературу за темою самостійної роботи й на підставі її вивчення розкрити сутність ринку «Форекс» як сегмента валютного ринку, а також охарактеризувати етапи становлення та розвитку системи валютного регулювання в Україні.

Завдання 7.1. Серед написаного нижче встановіть єдино правильне визначення кожного терміну.

Терміни

1. Валютний курс.
2. Валютний ринок.
3. Конвертованість.
4. Резервна валюта.
5. Котирування.
6. Крос-курси.
7. Фіксінг.
8. Непряме котирування.
9. Гнучкі курси.
10. Валютний арбітраж.
11. Варант.
12. Валютний своп.
13. Міжнародні розрахунки.
14. Строкові валютні операції.
15. Валюта.

Визначення

- А.** Визначення офіційними державними органами курсу (ціни) іноземної валюти.
- Б.** Процес котирування валют.
- В.** Вільно конвертована валюта, в якій центральні банки інших країн нагромаджують та зберігають резерви для здійснення міжнародних розрахунків.
- Г.** Сукупність економічних та організаційних форм, що пов'язані з купівлею або продажем валют різних країн.
- Д.** Система, при якій у валют відсутні офіційні паритети.
- Є.** Цінний папір, що пов'язаний з обов'язком продавця перед покупцем у відношенні права власності на вільно конвертовану валюту.
- Ж.** Кількість валюти за одиницю національної валюти.
- З.** Ціна грошової одиниці однієї країни, яка виражена в грошових одиницях іншої країни або в міжнародних валютних одиницях.
- І.** Операція з купівлі-продажу валюти з наступною оберненою угодою з метою отримання прибутку від різниці валютних курсів.
- Й.** Співвідношення між валютами, які є похідними від їхніх курсів по відношенню до третьої валюти.
- К.** Можливість для учасників зовнішньоекономічних угод швидко і без втрат обмінювати її на іноземні валюти і навпаки без прямого втручання держави в процес обміну.
- Л.** Регулювання платежів за грошовими зобов'язаннями, які виникають між юридичними і фізичними особами країн на основі економічних, політичних, науково-технічних, культурних та інших відносин.
- М.** Грошові кошти, формування та використання яких прямо чи опосередковано пов'язане зі зовнішньоекономічними відносинами.
- Н.** Комбінація двох конверсійних операцій з валютами на умовах спот і форвард, які здійснюються одночасно і розраховані на одну й ту ж валюту.
- О.** Купівля-продаж валютних цінностей з відстрочкою поставки їх на термін, що перевищує два робочі дні.

Тема 8. Валютні операції та їх організація

Питання для самостійної роботи

1. Операції із залучення та розміщення валютних цінностей та їх класифікація
2. Неторгові валютні операції

Завдання та методичні рекомендації до виконання самостійної роботи

Опрацювати літературу за темою самостійної роботи й на підставі її вивчення розкрити сутність операції із залучення та розміщення валютних цінностей, а також виокремити особливості неторгових валютних операцій.

Тема 9. Організація фондового ринку

Питання для самостійної роботи

1. Економічна характеристика вітчизняного фондового ринку на сучасному етапі
2. Організація позабіржового ринку цінних паперів, особливості позабіржових угод

Завдання та методичні рекомендації до виконання самостійної роботи

Опрацювати літературу за темою самостійної роботи й на підставі її вивчення подати економічну характеристику вітчизняного фондового ринку на сучасному етапі його розвитку, а також розкрити організацію позабіржового ринку цінних паперів та особливості укладання позабіржових угод.

Завдання 9.1. Проаналізуйте розвиток первинного ринку ОВДП України за даними НБУ в розрізі щомісячної дохідності державних облігацій, результатів розміщення державних облігацій та емітентів ОВДП. Зробіть відповідні висновки та пропозиції.

Розв'язування завдання 9.1 Для виконання завдання необхідно використати офіційну інформацію щодо стану первинного ринку ОВДП України в розрізі щомісячної дохідності державних облігацій, результатів їх розміщення облігацій та емітентів за посиланнями: <https://bank.gov.ua/ua/markets/primary-ovdp-chart>, а також: <https://bank.gov.ua/ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial#2fs>.

Тема 10. Фінансові інструменти фондового ринку

Питання для усного опитування та дискусії

1. Ринок депозитарних розписок: учасники розміщення депозитарних розписок, вигоди від розміщення депозитарних розписок
2. Державні облігації України (ОВДП і ОЗДП): сучасний стан і перспективи обігу
3. Хеджування як інструмент мінімізації ризику на фондовому ринку

Завдання та методичні рекомендації до виконання самостійної роботи

Опрацювати літературу за темою самостійної роботи й на підставі її вивчення розкрити сутність ринку депозитарних розписок, його учасників та вигоди від розміщення, а також охарактеризувати особливості обігу державних облігацій (ОВДП ті ОЗДП).

Завдання 10.1. Проаналізуйте розвиток вторинного ринку ОВДП України за даними НБУ стосовно виконання угод купівлі-продажу ОВДП. Зробіть відповідні висновки та пропозиції.

Розв'язування завдання 10.1. Для виконання завдання необхідно використати офіційну інформацію щодо виконання угод купівлі-продажу ОВДП за посиланнями: <https://bank.gov.ua/ua/markets/primary-ovdp-chart>, а також <https://bank.gov.ua/ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial#2fs>

Тема 11. Учасники фондового ринку

Питання для усного опитування та дискусії

1. Види професійної діяльності на фондовому ринку України
2. Структура депозитарної системи України

Завдання та методичні рекомендації до виконання самостійної роботи

Опрацювати літературу за темою самостійної роботи й на підставі її вивчення розкрити різновиди професійної діяльності на фондовому ринку України, а також проаналізувати структуру депозитарної системи України

Тема 12. Фондові індекси та рейтинги

Питання для усного опитування та дискусії

1. Індекси фондового ринку України: Індекс ПФТС, Індекс UX склад і особливості обчислення
2. Рейтинг цінних паперів в Україні: порядок визначення та оприлюднення інформації.

Завдання та методичні рекомендації до виконання самостійної роботи

Опрацювати літературу за темою самостійної роботи й на підставі її вивчення розкрити склад і особливості обчислення індекси фондового ринку України (Індекс ПФТС, Індекс UX), а також охарактеризувати порядок визначення рейтинг цінних паперів в Україні та оприлюднення даної інформації.

Завдання 12.1. Проаналізуйте динаміку фондових індексів за останні 5 років та зробіть відповідні висновки. Фондові індекси: ПФТС, UX, Доу-Джонса, S&P 500, NASDAQ, Nikkei, FTSE, Euro STOXX, DAX, PTC, SSE.

Розв'язування завдання 12.1. Для виконання завдання необхідно скористатися офіційною інформацією щодо зміни фондових індексів за посиланням: <https://index.minfin.com.ua/markets/stock/ux/>.

1.4.2. Індивідуальне завдання

Індивідуальне завдання студентів денної форми навчання за тематикою навчальної дисципліни «Фінансовий ринок» виконується у вигляді науково-аналітичної роботи у межах годин, відведених для самостійної роботи. Тема індивідуального завдання обирається студентом добровільно з наведеного нижче переліку та закріплюється за ним науково-педагогічним працівником на початку семестру. Вибір однакової теми реферату в рамках однієї академічної групи не допускається.

Індивідуальне завдання є самостійним виконанням науковим дослідженням певної проблеми, яке відповідає науковим принципам, має певну структуру, містить результат власного пошуку та обґрунтовані висновки. Мита написання: вміння пов'язати теоретичні знання з практикою, розвинути аналітичні навички роботи з практичними матеріалами діяльності підприємств, навчитися формувати змістовні висновки для прийняття управлінських рішень. Необхідним під час написання реферату є використання актуальної бібліографії та вітчизняної наукової думки щодо поставлених проблем.

Підготовка ІНДЗ у такій формі передбачає:

- підбір та опрацювання літератури за темою наукової роботи;
- виконання аналітичного завдання;
- виклад основних ідей та пропозицій авторів;
- презентація та захист ІНДЗ відбувається під час проведення консультацій з навчальної дисципліни (виступ до 8 хвилин).

Форма контролю – перевірка правильності виконання ІНДЗ із врахуванням самостійності, творчості, правильності розрахунків і вмінням захистити результати дослідження. Захист (до 8 хвилин) за темою наукової роботи відбувається під час проведення консультацій з навчальної дисципліни «Фінансовий ринок».

Підготовлена робота повинна відповідати таким вимогам:

- об'єктивність проведеного дослідження студентом;
- дотримання принципу науковості;
- логічна структурованість тексту;
- точність і лаконічність викладу матеріалу;
- самостійність мислення;

- огляд літературних джерел з теми дослідження;
- творчий характер дослідження;
- уміння донести думки, викладені у реферативному повідомленні, до слухачів (захист реферативного повідомлення);
- рівень оригінальності: не нижче 60%.

Аналітична робота повинна мати таку структуру:

- титульна сторінка;
- зміст (план роботи);
- вступ;
- основна частина;
- висновки та пропозиції;
- список використаних джерел;
- додатки (за необхідності).

Оформлення самостійної роботи здійснюється відповідно до загальних вимог, що висуваються до наукових робіт, згідно з ДСТУ 3008:2015 «Інформація та документація. Звіти у сфері науки і техніки. Структура та правила оформлювання».

Обсяг основної частини роботи складає до 25 сторінок тексту формату А4, розмір шрифту – 14 кегль, міжрядковий інтервал – 1,5). Кожна сторінка обмежується полями: зліва - 30 мм, справа - 10 мм, зверху - 20 мм, знизу - 20 мм. Нумерація сторінок проставляється у правому верхньому куті, починаючи зі змісту роботи. Титульний аркуш вважається першою сторінкою і номер на ньому не ставиться.

Результати виконаної роботи студентами можуть публікуватись у вітчизняному чи закордонному науковому виданні у формі статті, доповідатись на міжнародній, закордонній, всеукраїнській чи університетській конференціях з публікацією або без публікації тез, за що студенти одержують додаткові бали.

1.4.3. Тематика індивідуального завдання з дисципліни “Фінансовий ринок”

1. Сегменти та суб'єкти фінансового ринку
2. Інструменти фінансового ринку
3. Учасники фінансового ринку
4. Розвиток зарубіжних фінансових ринків (на прикладі конкретної країни)
5. Особливості розвитку фінансового ринку в Україні в 2000-2009 роках
6. Стратегія розвитку фінансового ринку України.
7. Правова та економічна природа цінних паперів.
8. Цінні папери як вид фінансових інструментів в Україні
9. Основні тенденції розвитку сучасних зарубіжних фінансових ринків
10. Тенденції розвитку фінансового ринку України
11. Розвиток фондових ринків країн Східної Європи
12. Розвиток фондових ринків в країнах Латинської Америки
13. Державне регулювання фінансового ринку, його значення.
14. Саморегулювні організації, їх функції та роль на фінансовому ринку
15. Розвиток саморегулювання на фінансовому ринку України
16. Міжнародні стандарти регулювання фінансового ринку.
17. Держава на фінансовому ринку
18. Професійна діяльність на ринку цінних паперів
19. Фінансові інститути як посередники на фінансовому ринку України
20. Інститути інфраструктури та їх значення для функціонування ринку цінних паперів
21. Особливості функціонування інститутів спільного інвестування в Україні
22. Розвиток Національної депозитарної системи України
23. Небанківські депозитні фінансові інститути в Україні.
24. Кредитні спілки в Україні
25. Ломбарди як фінансові установи

26. Поняття та основні види ризиків на фінансовому ринку
27. Фондовий ринок як ринок довгострокових цінних паперів
28. Ринок облігацій, його призначення та структура.
29. Особливості формування ринку капіталів в Україні
30. Іпотечне кредитування в Україні
31. Розвиток ринку іпотечних цінних паперів в Україні
32. Розвиток ринку державних цінних паперів в Україні, його особливості
33. Розвиток світових ринків акцій (на прикладі будь-якої країни)
34. Ринок акцій в Україні: особливості розвитку
35. Технічний аналіз та його значення на фінансовому ринку України
36. Фундаментальний аналіз та його значення на фінансовому ринку України
36. Теорія ефективного фінансового ринку та її економічне значення
37. Ринок похідних цінних паперів, його особливості та причини розвитку
38. Ринок опціонів та його розвиток в Україні
39. Ф'ючерсні та форвардні ринки , особливості розвитку в Україні
40. Ринок свопів.
41. Фондові біржі, їх значення як організаторів торгівлі.
42. Фондові індекси та рейтинги: їх значення для біржової торгівлі
43. Позабіржова торгівля: її значення, причини розвитку.

1.5. Підсумковий контроль

Підсумковий семестровий контроль проводиться у формі усного екзамену з виконанням тестових завдань і розв'язуванням задач за темами навчальної дисципліни.

1.5.1. Питання для підсумкового контролю

1. Сутність фінансового ринку та його значення для економіки
2. Функції фінансового ринку
3. Класифікація фінансового ринку
4. Суб'єкти фінансового ринку
5. Характеристика об'єктів фінансового ринку
6. Сутність, мета і завдання регулювання фінансового ринку
7. Моделі регулювання фінансового ринку
8. Необхідність державного регулювання фінансового ринку
9. Саморегулювні організації на фінансовому ринку
10. Сутність і види фінансових інструментів
11. Характеристика фінансових інструментів
12. Оцінювання фінансових інструментів
13. Сутність портфеля фінансових інструментів
14. Еволюція сучасної портфельної теорії
15. Оцінка характеристик портфеля фінансових інструментів
16. Моделі оцінки портфеля фінансових інструментів
17. Кредитний ринок як сегментарна складова фінансового ринку.
18. Суб'єкти кредитного ринку
19. Банки на кредитному ринку
20. Небанківські фінансові установи на кредитному ринку
21. Загальна характеристика кредитних грошей
22. Цінні папери кредитного ринку та особливості їх використання
23. Ризики кредитного ринку та управління ними
24. Сутність і функції валютного ринку
25. Валютне котирування та валютний курс
26. Учасники валютного ринку та їх функції

27. Валютне регулювання та курсова політика Центрального банку
28. Валютні операції та порядок їх ліцензування
29. Валютні операції з негайною поставою та особливості їх здійснення
30. Строкові валютні операції та їх особливості
31. Особливості операцій з банківськими металами
32. Сутність, структура та принципи організації фондового ринку
33. Класифікація фондового ринку
34. Функції фондового ринку
35. Біржовий фондовий ринок та його особливості
36. Організація позабіржового ринку цінних паперів
37. Поняття і види цінних паперів
38. Пайові цінні папери фондового ринку
39. Боргові цінні папери фондового ринку
40. Похідні цінні папери фондового ринку
41. Загальна характеристика та класифікація учасників фондового ринку
42. Індивідуальні та інституційні інвестори на фондовому ринку
43. Професійні учасники фондового ринку
44. Інфраструктурні учасники фондового ринку
45. Індексна оцінка фондового ринку
46. Фондові індекси окремих ринків
47. Рейтингова оцінка цінних паперів
48. Рейтинг цінних паперів в Україні
49. Загальні принципи формування механізму функціонування фінансового ринку
50. Структура депозитарної системи України
51. Особливості формування ринкової ціни грошового капіталу на фінансовому ринку
53. Основні проблеми та напрями вдосконалення державного регулювання ринку фінансових послуг в Україні
54. Сутність та причини виникнення ризиків фінансових інструментів фінансового ринку
55. Оцінка ризику фінансових інструментів
56. Особливості управління ризиками на фінансовому ринку
57. Правила та методи оптимізації портфеля фінансових інструментів
58. Метод фундаментального аналізу та його використання в оцінці кон'юнктури фінансового ринку
59. Здатність інструментів кредитного ринку виконувати функції еквівалентів грошових коштів
60. Банківський акцепт і комерційні папери як інструменти кредитного ринку
61. Переваги та недоліки використання електронних грошей на кредитному ринку
62. Ринок «Форекс» як сегмент валютного ринку
63. Система валютного регулювання в Україні, етапи її становлення та розвитку
64. Українська міжбанківська валютна біржа та особливості її функціонування
65. Операції із залучення та розміщення валютних цінностей та їх класифікація
66. Неторгові валютні операції
67. Економічна характеристика вітчизняного фондового ринку
68. Організація позабіржового ринку цінних паперів
69. Ринок депозитарних розписок: учасники та вигоди від розміщення
70. Державні облігації України: сучасний стан і перспективи обігу

1.5.2. Структура екзаменаційного білета

1. Охарактеризуйте загальні принципи формування механізму функціонування фінансового ринку
2. Розкрийте сутність і функції валютного ринку
- 3. Тестові завдання**

Виберіть позначення з правильною відповіддю або яке відповідає декільком із них:

3.1. Депозитний сертифікат – це:

- а) борговий фінансовий інструмент;
- б) дольовий фінансовий інструмент;
- в) інструмент страхового ринку;
- г) вторинний фінансовий інструмент.

....

3.10. Головною метою діяльності саморегульованих організацій є:

- а) розроблення і затвердження правил, стандартів професійної поведінки та провадження відповідного виду професійної діяльності;
- б) нормативно-правове регулювання діяльності фінансових установ;
- в) забезпечення захисту прав інвесторів.
- г) забезпечення захисту прав професійних учасників фінансового ринку.

4. Задача. Чистий прибуток акціонерного товариства за підсумками року становить 05 тис. грн. На виплату дивідендів спрямовується 25% від суми чистого прибутку. Загальна кількість акцій, що емітована акціонерним товариством – 100000 шт., з них – 20% привілейованих з фіксованим розміром дивіденду – 13%. Статутний капітал акціонерного товариства – 500 тис. грн. Визначити прибуток, що спрямовується на виплату дивідендів за простими та привілейованими акціями, ставку дивідендів за простими акціями, дивіденд на одну привілейовану та просту акцію.

2. Схема нарахування балів

2.1. Нарахування балів студентам з навчальної дисципліни здійснюється відповідно до такої схеми:



2.2. Обсяг балів, здобутих студентами під час лекцій з навчальної дисципліни, обчислюється у пропорційному співвідношенні кількості відвіданих лекцій і кількості лекцій, передбачених навчальним планом, і визначається згідно з додатком 12 до Положення про організацію освітнього процесу в Хмельницькому університеті управління та права (затвердженого 29 травня 2017 року, протокол №14).

З навчальної дисципліни «Фінансовий ринок» для денної форми навчання студентів передбачено проведення 18 лекційних занять. Отже, студент може набрати під час лекцій таку кількість балів (табл. 2.1).

Таблиця 2.1

Розподіл балів для лекцій з навчальної дисципліни «Фінансовий ринок»																				
№ з/п	Форма навчання	Кількість лекцій за планом	Кількість відвіданих лекцій/балів																	
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
1.	Денна	18	0,6	1,1	1,7	2,2	2,8	3,3	3,9	4,4	5,0	5,6	6,1	6,7	7,2	7,8	8,3	8,9	9,4	10,0

2.3. З навчальної дисципліни «Фінансовий ринок» для студентів за спеціальністю 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» денної форми навчання передбачено проведення 18 семінарських занять. За результатами семінарського заняття кожному студенту до відповідного документа обліку успішності виставляється кількість балів від 0 до 5 числом, кратним 0,5, яку він отримав протягом заняття. Критерії поточного оцінювання знань студентів наведені у п. 4.3.8. Положення про організацію освітнього процесу в ХУУП імені Леоніда Юзькова (затвердженого 29.05. 2017р., протокол №14).

2.4. Обсяг балів за самостійну роботу з навчальної дисципліни «Фінансовий ринок» для студентів розподіляється пропорційно за виконання 12 письмових робіт (1 письмова робота по кожній темі). Залежно від їх обсягу та складності, студент може одержати не більше 12 балів.

За індивідуальне аналітичне завдання виконане за обраним варіантом роботи студент денної форми навчання може одержати максимально 8 балів. Перерозподіл балів, в межах максимально можливої кількості їх одержання за виконану самостійну роботу, наведено в табл. 2.2.

Таблиця 2.2

Розподіл балів для самостійної роботи з навчальної дисципліни «Фінансовий ринок»															
№ з/п	Алгоритм нарахування балів	Номер теми / кількість балів												Разом балів	
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12		
1.	Максимальна кількість балів за одну письмову роботу з відповідної теми	1	1	1	1	2	1	1	1	1	1	1	1	1	12,0
2.	Максимальна кількість балів за індивідуальне аналітичне завдання	8,0												8,0	
*	Усього балів	20,0												20,0	

2.5. За семестровий контроль, що проводиться у формі семестрового екзамену з навчальної дисципліни «Фінансовий ринок», студент денної форми навчання може максимально одержати 30 балів. Шкала визначення кількості балів та критерії оцінювання знань слухачів магістратури за результатами семестрового контролю, подана у табл. 4.6 підпункту 4.5.1 в ХУУП імені Леоніда Юзькова (затвердженого 29.05. 2017р., протокол №14).

Перерозподіл балів, в межах максимально можливого одержання їх кількості за надані слухачами магістратури відповіді в усній та письмовій формі відповідно на питання та задачі і тестові завдання екзаменаційного білета, наведено в табл. 2.3.

**Розподіл балів для семестрового контролю з навчальної дисципліни
«Фінансовий ринок»**

№ з/п	Алгоритм нарахування балів	Номер питань екзаменаційного білета				Разом балів
		1	2	3	4	
1.	Максимальна кількість балів за усну відповідь на питання	5,0	5,0	-	-	10,0
2.	Максимальна кількість балів за розв'язання задачі білета	-	-	10,0	-	10,0
3.	Максимальна кількість балів за письмову відповідь тесту	-	-	-	10,0	10
*	Усього балів	5,0	5,0	10,0	10,0	30,0

3. Рекомендовані джерела

Тема 1

1. Буднік М.М., Мартюшева Л.С., Сабіна Н.В. Фінансовий ринок: Навч. пос. К.: Центр учбової літератури, 2009. 334 с.
2. Дема Д. І. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб. за заг. ред. канд. екон. наук. проф. Д. І. Деми ; Житомир. нац. агрокол. ун-т. Житомир : ЖНАЕУ, 2017. 447 с.
3. Державне регулювання ринку цінних паперів у трансформаційній економіці України [Текст] / Г. І. Башнянин [та ін.]. Львів : Ліга-Прес, 2014. 201 с.
4. Добровольська О. В. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб. для студентів ВНЗ. Дніпропетровськ : Монолит, 2015. -383 с.
5. Еш В. М. Ринок фінансових послуг: підручник. К. : Центр учбової літератури, 2015.- 400с.
6. Клименко В. В. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб. для студентів ВНЗ; [за ред. Павлова В. В.] ; Нац. ун-т вод. госп-ва та природокористування. Київ : Центр учбової літератури, 2015. 357 с.
7. Криховецька З М. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб; Прикарпат. нац. ун-т ім. Василя Стефаника. 3-тє вид., перероб. та допов. Івано-Франківськ : Прикарпат. нац. ун-т ім. Василя Стефаника, 2014. 428 с.
8. Регулювання фондового ринку [Текст] : [навч. посіб.] / Охріменко І. В., Стасіневич С. А. Краєвський В. М. Київ : Компринт, 2016. 143 с.
9. Ринок фінансових послуг [Текст] : навч. посіб. / [Л. М. Алексєєнко та ін.] ; Терноп. нац. екон. ун-т. Тернопіль : Паляниця В. А., 2018. 273 с.
10. Ринок фінансових послуг [Текст] : підручник / [Приказюк Н. В. та ін.] ; за ред. Н. В. Приказюк. Київ : Ямчинський О. В. [вид.], 2019. 756 с.
11. Ринок фінансових послуг [Текст] : навч. посіб. / [М. В. Дубина та ін.] ; Чернівець. нац. ун-т ім. Юрія Федьковича- Чернігів : ЧТНУ, 2018. - 353 с.
12. Розвиток фінансового ринку в Україні: проблеми та перспективи: [Колективна монографія] / під ред. д. е. н., проф. В.О. Онищенко. Полтава: ПолтНТУ, 2013. 373 с.
13. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб. для студентів ВНЗ / Г. В. Блакита [та ін.] ; Київ. нац. торг.-екон. ун-т, Вінниц. торг.-екон. ін-т. Вінниця : Центр підгот. наук. та навч.-метод. вид. ВТЕІ КНТЕУ, 2014. 300 с.
14. Фінансовий ринок [Текст] : підручник / [М. А. Гапонюк та ін.] ; за заг. ред. проф. М. А. Гапонюка ; Держ. ВНЗ "Київ. нац. екон. ун-т ім. Вадима Гетьмана". Київ : КНЕУ, 2014. 419 с.
15. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб. для студентів ВНЗ / [С. С. Арутюнян та ін. ; за заг. ред. С. С. Арутюнян] ; Одес. нац. екон. ун-т. Київ : Гуляєва В. М., 2018. 481 с.

Тема 2

1. Близнюк В. П. Ринок фінансових послуг: навч. посібник для здобувачів другого (магістерського) рівня спеціальності 072 Фінанси, банківська справа та страхування газузі знань 07 Управління та адміністрування. Х., ХДУХТ, 2017. 255с.
2. Буднік М.М., Мартюшева Л.С., Сабіна Н.В. Фінансовий ринок: Навч. пос. К.: Центр учбової літератури, 2009. 334 с.
3. Дема Д. І. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб.; за заг. ред. канд. екон. наук. проф. Д. І. Деми ; Житомир. нац. агрокол. ун-т. Житомир : ЖНАЕУ, 2017. 447 с.
4. Державне регулювання ринку цінних паперів у трансформаційній економіці України [Текст] / Г. І. Башнянин [та ін.]. Львів : Ліга-Прес, 2014. 201 с.
5. Добровольська О. В. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб. для студентів ВНЗ. Дніпропетровськ : Монолит, 2015. 383 с.
7. Еш В. М. Ринок фінансових послуг: підручник. К. : Центр учбової літератури, 2015. 400с.
8. Клименко В. В. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб. для студентів ВНЗ. [за ред. Павлова В. В.] ; Нац. ун-т вод. госп-ва та природокористування. Київ : Центр учбової літератури, 2015. 357 с.

9. Криховецька З М. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб; Прикарпат. нац. ун-т ім. Василя Стефаника. - 3-тє вид., перероб. та допов. Івано-Франківськ: Прикарпат. нац. ун-т ім. Василя Стефаника, 2014. 428 с.
10. Розвиток інфраструктури фондового ринку як складової фінансової системи України [Текст] : автореф. дис. ... канд. екон. наук : 08.00.08 / Коробка Ростислав Васильович ; Нац. банк України, Держ. вищ. навч. закл. "Укр. акад. банк. справи Нац. банку України". Суми, 2013. 22 с.
11. Розвиток фінансового ринку в Україні: проблеми та перспективи: [Колективна монографія] / під ред. д. е. н., проф. В.О. Онищенко. Полтава: ПолтНТУ, 2013. 373 с.
12. Фінансовий ринок: інституції та інструменти [Текст] : матеріали XVII Міжнар. наук. конф., 3-6 черв. 2018 р. м. Львів / Нац. ун-т "Львів. політехніка" [та ін.]. Львів : Вид-во Львів. політехніки, 2018. 130 с.
12. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб. для студентів ВНЗ / [С. С. Арутюнян та ін. ; за заг. ред. С. С. Арутюнян] ; Одес. нац. екон. ун-т. - Київ : Гуляєва В. М., 2018. 481 с.
13. Фінансовий ринок [Текст] : підруч. : у 2 т. / Держ. фіск. служба України, Ун-т держ. фіск. служби України. Ірпінь : Ун-т ДФС України, 2018 . Т. 1 / [Ю. М. Коваленко та ін.] ; керівник авт. кол. і наук. ред. д-р екон. наук, проф. Ю. М. Коваленко. 2018. 441 с.
14. Чуницька І. І. Фінансовий ринок України: розбудова інфраструктурної компоненти [Текст] : монографія; Держ. фіск. служба України, Ун-т держ. фіск. служби України. Ірпінь : Ун-т ДФС України, 2017. 330 с.

Тема 3

1. Близнюк В. П. Ринок фінансових послуг: навч. посібник для здобувачів другого (магістерського) рівня спеціальності 072 Фінанси, банківська справа та страхування газузі знань 07 Управління та адміністрування. Х., ХДУХТ, 2017. 255с.
2. Буднік М.М., Мартюшева Л.С., Сабіна Н.В. Фінансовий ринок: Навч. пос. К.: Центр учбової літератури, 2009. 334 с.
3. Габар Ж.В. Фінансовий ринок [Текст] : монографія / Ж. В. Гарбар ; Київ. нац. торг.-екон. ун-т. Київ : КНТЕУ, 2015. 455 с.
4. Глущенко А. С. Ринок похідних фінансових інструментів в Україні [Текст] : монографія / А. С. Глущенко, Д. М. Загорська ; Харк. нац. ун-т ім. В. Н. Каразіна. Х. : ХНУ ім. В. Н. Каразіна, 2011. 191 с.
5. Дема Д. І. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб.; за заг. ред. канд. екон. наук. проф. Д. І. Деми ; Житомир. нац. агрокол. ун-т. Житомир : ЖНАЕУ, 2017. 447 с.
6. Добровольська О. В. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб. для студентів ВНЗ / О. В. Добровольська, С. М. Халатур. - Дніпропетровськ : Монолит, 2015. 383 с.
7. Еш В. М. Ринок фінансових послуг: підручник К. : Цнгр учбової літератури, 2015. 400с.
8. Клименко В. В. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб. для студентів ВНЗ; Нац. ун-т вод. госп-ва та природокористування. Київ : Центр учбової літератури, 2015. 357 с.
9. Криховецька З М. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб.; Прикарпат. нац. ун-т ім. Василя Стефаника. 3-тє вид., перероб. та допов. Івано-Франківськ : Прикарпат. нац. ун-т ім. Василя Стефаника, 2014. 428 с.
10. Ринок фінансових послуг [Текст] : навч. посіб. / [Л. М. Алексеєнко та ін.] ; Терноп. нац. екон. ун-т. Тернопіль : Паляниця В. А., 2018. 273 с.
11. Ринок фінансових послуг [Текст] : підручник / [Приказюк Н. В. та ін.] ; за ред. Н. В. Приказюк. Київ : Ямчинський О. В. [вид.], 2019. 756 с.
12. Розвиток фінансового ринку в Україні: проблеми та перспективи: [Колективна монографія] / під ред. д. е. н., проф. В.О. Онищенко. Полтава: ПолтНТУ, 2013. 373 с.
13. Самоорганізація фондового ринку в умовах глобальної невизначеності [Текст] : автореф. дис. ... д-ра екон. наук : 08.00.01 / Шкодїна Ірина Віталіївна ; Харків. нац. ун-т ім. В. Н. Каразіна. Харків, 2014. 39 с.
14. Фінансовий ринок України в умовах мінливого середовища [Текст] : колект. моногр. / [Прядко В. В. та ін.] ; за заг. ред. д-ра екон. наук, проф. В. В. Прядка ; Буков. держ. фін.-екон. ун-т. Чернівці : Технодрук, 2014. 215 с.

Тема 4

1. Буднік М.М., Мартюшева Л.С., Сабіна Н.В. Фінансовий ринок: Навч. пос. К.: Центр учбової літератури, 2009. 334 с.
2. Дема Д. І. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб.; за заг. ред. канд. екон. наук. проф. Д. І. Деми ; Житомир. нац. агрокол. ун-т. Житомир : ЖНАЕУ, 2017. 447 с.
3. Добровольська О. В. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб. для студентів ВНЗ. Дніпропетровськ : Монолит, 2015. 383 с.
4. Еш В. М. Ринок фінансових послуг: підручник. К. : Цнтр учбової літератури, 2015. 400с.
5. Клименко В. В. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб. для студентів ВНЗ / В. В. Клименко, Л. М. Акімова, Л. М. Докієнко ; [за ред. Павлова В. В.] ; Нац. ун-т вод. госп-ва та природокористування. Київ : Центр учбової літератури, 2015. 357 с.
6. Криховецька З М. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб.; Прикарпат. нац. ун-т ім. Василя Стефаника. 3-тє вид., перероб. та допов. Івано-Франківськ : Прикарпат. нац. ун-т ім. Василя Стефаника, 2014. 428 с.
7. Ринок фінансових послуг [Текст] : навч. посіб. / [Л. М. Алексеєнко та ін.] ; Терноп. нац. екон. ун-т. Тернопіль : Паляниця В. А., 2018. 273 с.
8. Ринок фінансових послуг [Текст] : підручник / [Приказюк Н. В. та ін.] ; за ред. Н. В. Приказюк. Київ : Ямчинський О. В. [вид.], 2019. 756 с.
9. Ринок фінансових послуг [Текст] : навч. посіб. / [М. В. Дубина та ін.] ; Чернівец. нац. ун-т ім. Юрія Федьковича. Чернігів : ЧТНУ, 2018. 353 с.
10. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб. для студентів ВНЗ / Г. В. Блакита [та ін.] ; Київ. нац. торг.-екон. ун-т, Вінниц. торг.-екон. ін-т. Вінниця : Центр підгот. наук. та навч.-метод. вид. ВТЕІ КНТЕУ, 2014. 300 с.
11. Фінансовий ринок [Текст] : підручник; за заг. ред. проф. М. А. Гапонюка ; Держ. ВНЗ "Київ. нац. екон. ун-т ім. Вадима Гетьмана". Київ : КНЕУ, 2014. 419 с.
12. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб. / [Л. М. Алексеєнко та ін.] ; Терноп. нац. екон. ун-т. - Тернопіль : Паляниця В. А. [вид.], 2016. 189 с.
13. Фінансовий ринок [Текст]: навч.-метод. комплекс / Чернів. нац. ун-т ім. Юрія Федьковича ; уклад. В. М. Харабара. - Чернівці : Рута, 2017. 23, [1] с.
14. Фінансовий ринок: інституції та інструменти [Текст] : матеріали XVII Міжнар. наук. конф., 3-6 черв. 2018 р. м. Львів / Нац. ун-т "Львів. політехніка" [та ін.]. Львів : Вид-во Львів. політехніки, 2018. 130 с.
15. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб. для студентів ВНЗ / [С. С. Арутюнян та ін. ; за заг. ред. С. С. Арутюнян] ; Одес. нац. екон. ун-т. Київ : Гуляєва В. М., 2018. 481 с.

Тема 5

1. Клименко В. В. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб. для студентів ВНЗ; [за ред. Павлова В. В.] ; Нац. ун-т вод. госп-ва та природокористування. - Київ : Центр учбової літератури, 2015. 357 с.
2. Криховецька З М. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб.; Прикарпат. нац. ун-т ім. Василя Стефаника. - 3-тє вид., перероб. та допов. Івано-Франківськ : Прикарпат. нац. ун-т ім. Василя Стефаника, 2014. 428 с.
3. Ринок фінансових послуг [Текст] : навч. посіб. / [Л. М. Алексеєнко та ін.] ; Терноп. нац. екон. ун-т. Тернопіль : Паляниця В. А., 2018. 273 с.
4. Ринок фінансових послуг [Текст] : підручник / [Приказюк Н. В. та ін.] ; за ред. Н. В. Приказюк. Київ : Ямчинський О. В. [вид.], 2019. 756 с.
5. Ринок фінансових послуг [Текст] : навч. посіб. / [М. В. Дубина та ін.] ; Чернівец. нац. ун-т ім. Юрія Федьковича. Чернігів : ЧТНУ, 2018. 353 с.
6. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб. для студентів ВНЗ / Г. В. Блакита [та ін.] ; Київ. нац. торг.-екон. ун-т, Вінниц. торг.-екон. ін-т. - Вінниця : Центр підгот. наук. та навч.-метод. вид. ВТЕІ КНТЕУ, 2014. 300 с.
7. Фінансовий ринок [Текст] : підручник /; за заг. ред. проф. М. А. Гапонюка ; Держ. ВНЗ "Київ. нац. екон. ун-т ім. Вадима Гетьмана". Київ : КНЕУ, 2014. 419 с.

8. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб. / [Л. М. Алексеєнко та ін.] ; Терноп. нац. екон. ун-т. - Тернопіль : Паляниця В. А. [вид.], 2016. 189 с.
9. Фінансовий ринок [Текст] : навч.-метод. комплекс / Чернів. нац. ун-т ім. Юрія Федьковича ; уклад. В. М. Харабара. - Чернівці : Рута, 2017. - 23, [1] с.
10. Фінансовий ринок: інституції та інструменти [Текст] : матеріали XVII Міжнар. наук. конф., 3-6 черв. 2018 р. м. Львів / Нац. ун-т "Львів. політехніка" [та ін.]. Львів : Вид-во Львів. політехніки, 2018. 130 с.
11. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб. для студентів ВНЗ / [С. С. Арутюнян та ін. ; за заг. ред. С. С. Арутюнян] ; Одес. нац. екон. ун-т. Київ : Гуляєва В. М., 2018. 481 с.
12. Фінансовий ринок [Текст] : підруч. : у 2 т. / Держ. фіск. служба України, Ун-т держ. фіск. служби України. Ірпінь : Ун-т ДФС України, 2018. Т. 1 / [Ю. М. Коваленко та ін.] ; керівник авт. кол. і наук. ред. д-р екон. наук, проф. Ю. М. Коваленко. 2018. 441 с.
13. Функціонування та розвиток кредитного ринку України: теорія, методологія, практика [Текст] : монографія / Г. В. Миськів. Львів : Растр-7, 2015. 358, [1] с.
14. Чуницька І. І. Фінансовий ринок України: розбудова інфраструктурної компоненти [Текст] : монографія / І. І. Чуницька ; Держ. фіск. служба України, Ун-т держ. фіск. служби України. Ірпінь : Ун-т ДФС України, 2017. 330 с.
15. Шкварчук Л. О. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб. Київ : Знання, 2013. 382 с.

Тема 6

1. Габар Ж.В. Фінансовий ринок [Текст] : монографія; Київ. нац. торг.-екон. ун-т. Київ : КНТЕУ, 2015. 455 с.
2. Глущенко А. С. Ринок похідних фінансових інструментів в Україні [Текст] : монографія; Харк. нац. ун-т ім. В. Н. Каразіна. Х. : ХНУ ім. В. Н. Каразіна, 2011. 191 с.
3. Клименко В. В. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб. для студентів ВНЗ; [за ред. Павлова В. В.]; Нац. ун-т вод. госп-ва та природокористування. Київ : Центр учбової літератури, 2015. 357 с.
4. Криховецька З. М. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб.; Прикарпат. нац. ун-т ім. Василя Стефаника. 3-тє вид., перероб. та допов. Івано-Франківськ : Прикарпат. нац. ун-т ім. Василя Стефаника, 2014. 428 с.
5. Ринок фінансових послуг [Текст] : підручник / [Приказюк Н. В. та ін.] ; за ред. Н. В. Приказюк. Київ : Ямчинський О. В. [вид.], 2019. 756 с.
6. Ринок фінансових послуг [Текст] : навч. посіб. / [М. В. Дубина та ін.] ; Чернівець. нац. ун-т ім. Юрія Федьковича. Чернігів : ЧТНУ, 2018. 353 с.
7. Розвиток фінансового ринку в Україні: проблеми та перспективи: [Колективна монографія] / під ред. д. е. н., проф. В.О. Онищенко. Полтава: ПолтНТУ, 2013. 373 с.
8. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб. для студентів ВНЗ / Г. В. Блакита [та ін.] ; Київ. нац. торг.-екон. ун-т, Вінниц. торг.-екон. ін-т. Вінниця : Центр підгот. наук. та навч.-метод. вид. ВТЕІ КНТЕУ, 2014. 300 с.
9. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб. / [Л. М. Алексеєнко та ін.] ; Терноп. нац. екон. ун-т. Тернопіль : Паляниця В. А. [вид.], 2016. 189 с.
10. Фінансовий ринок [Текст] : навч.-метод. комплекс / Чернів. нац. ун-т ім. Юрія Федьковича ; уклад. В. М. Харабара. Чернівці : Рута, 2017. 23, [1] с.
11. Фінансовий ринок: інституції та інструменти [Текст] : матеріали XVII Міжнар. наук. конф., 3-6 черв. 2018 р. м. Львів / Нац. ун-т "Львів. політехніка" [та ін.]. Львів : Вид-во Львів. політехніки, 2018. 130 с.
12. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб. для студентів ВНЗ; за заг. ред. С. С. Арутюнян] ; Одес. нац. екон. ун-т. Київ : Гуляєва В. М., 2018. 481 с.
13. Функціонування та розвиток кредитного ринку України: теорія, методологія, практика [Текст] : монографія / Г. В. Миськів. Львів : Растр-7, 2015. 358, [1] с.
14. Чуницька І. І. Фінансовий ринок України: розбудова інфраструктурної компоненти [Текст] : монографія; Держ. фіск. служба України, Ун-т держ. фіск. служби України. Ірпінь : Ун-т ДФС України, 2017. 330 с.
15. Шкварчук Л. О. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб. Київ : Знання, 2013. 382 с.

Тема 7

1. Близнюк В. П. Ринок фінансових послуг: навч. посібник для здобувачів другого (магістерського) рівня спеціальності 072 Фінанси, банківська справа та страхування газузі знань 07 Управління та адміністрування. Х., ХДУХТ, 2017. 255с.
2. Буднік М.М., Мартюшева Л.С., Сабіна Н.В. Фінансовий ринок: Навч. пос. К.: Центр учбової літератури, 2009. 334 с.
3. Дема Д. І. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб.; за заг. ред. канд. екон. наук. проф. Д. І. Деми ; Житомир. нац. агрокол. ун-т. Житомир : ЖНАЕУ, 2017. 447 с.
4. Добровольська О. В. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб. для студентів ВНЗ. Дніпропетровськ : Монолит, 2015. 383 с.
5. Еш В. М. Ринок фінансових послуг: підручник. К. : Цнтр учбової літератури, 2015. 400с.
6. Клименко В. В. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб. для студентів ВНЗ; [за ред. Павлова В. В.]; Нац. ун-т вод. госп-ва та природокористування. Київ : Центр учбової літератури, 2015. 357 с.
7. Криховецька З М. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб.; Прикарпат. нац. ун-т ім. Василя Стефаника. 3-тє вид., перероб. та допов. Івано-Франківськ: Прикарпат. нац. ун-т ім. Василя Стефаника, 2014. 428 с.
8. Ринок фінансових послуг [Текст] : навч. посіб. / [Л. М. Алексеєнко та ін.]; Терноп. нац. екон. ун-т. Тернопіль : Паляниця В. А., 2018. 273 с.
9. Посткризовий розвиток фондового ринку: світові тенденції і національні особливості [Текст] : монографія / [Г. М. Азаренкова та ін.] ; Нац. банк України, Ун-т банк. справи. - К. : УБС НБУ, 2013. - 278 с.
10. Ринок небанківських фінансових послуг України: теорія, методологія, практика [Текст] : монографія / Левченко Валентина Петрівна ; Держ. фіск. служба України, Ун-т держ. фіск. служби України. - Тернопіль : Осадца Ю. В. [вид.], 2017. - 429 с.
11. Ринок фінансових послуг [Текст] : підручник; за ред. Н. В. Приказюк. - Київ : Ямчинський О. В. [вид.], 2019. 756 с.
12. Розвиток фінансового ринку в Україні: проблеми та перспективи: [Колективна монографія] / під ред. д. е. н., проф. В.О. Онищенко. Полтава: ПолтНТУ, 2013. 373 с.
13. Самоорганізація фондового ринку в умовах глобальної невизначеності [Текст] : автореф. дис. ... д-ра екон. наук : 08.00.01 / Шкодїна Ірина Віталіївна ; Харків. нац. ун-т ім. В. Н. Каразіна. Харків, 2014. 39 с.
14. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб. для студентів ВНЗ; Київ. нац. торг.-екон. ун-т, Вінниц. торг.-екон. ін-т. Вінниця : Центр підгот. наук. та навч.-метод. вид. ВТЕІ КНТЕУ, 2014. 300 с.
15. Фінансовий ринок [Текст] : підруч. : у 2 т. / Держ. фіск. служба України, Ун-т держ. фіск. служби України. Ірпінь : Ун-т ДФС України, 2018 . Т.1; керівник авт. кол. і наук. ред. д-р екон. наук, проф. Ю. М. Коваленко. 2018. 441 с.

Тема 8

1. Буднік М.М., Мартюшева Л.С., Сабіна Н.В. Фінансовий ринок: Навч. пос. К.: Центр учбової літератури, 2009. 334 с.
2. Дема Д. І. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб.; за заг. ред. канд. екон. наук. проф. Д. І. Деми ; Житомир. нац. агрокол. ун-т. Житомир : ЖНАЕУ, 2017. 447 с.
3. Добровольська О. В. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб. для студентів. Дніпропетровськ : Монолит, 2015. 383 с.
4. Еш В. М. Ринок фінансових послуг: підручник. К. : Центр учбової літератури, 2015. 400с.
5. Клименко В. В. Фінансовий ринок / В. В. Клименко, Л. М. Акімова, Л. М. Докієнко ; [за ред. Павлова В. В.] ; Нац. ун-т вод. госп-ва та природокористування. Київ : Центр учбової літератури, 2015. 357 с.
6. Криховецька З М. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб; Прикарпат. нац. ун-т ім. Василя Стефаника. 3-тє вид., перероб. та допов. Івано-Франківськ: Прикарпат. нац. ун-т ім. Василя Стефаника, 2014. 428 с.

7. Ринок фінансових послуг [Текст] : підручник; за ред. Н. В. Приказюк. Київ : Ямчинський О. В. [вид.], 2019. 756 с.
8. Ринок фінансових послуг [Текст] : навч. посіб. / [М. В. Дубина та ін.] ; Чернівець. нац. ун-т ім. Юрія Федьковича. Чернігів : ЧТНУ, 2018. 353 с.
9. Розвиток фінансового ринку в Україні: проблеми та перспективи: [Колективна монографія] / під ред. д. е. н., проф. В.О. Онищенко. Полтава: ПолтНТУ, 2013.373 с.
10. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб. для студентів ВНЗ / Г. В. Блакита [та ін.] ; Київ. нац. торг.-екон. ун-т, Вінниц. торг.-екон. ін-т. Вінниця : Центр підгот. наук. та навч.-метод. вид. ВТЕІ КНТЕУ, 2014. 300 с.
11. Фінансовий ринок [Текст] : підручник; за заг. ред. проф. М. А. Гапонюка ; Держ. ВНЗ "Київ. нац. екон. ун-т ім. Вадима Гетьмана". Київ : КНЕУ, 2014. 419 с.
12. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб. для студентів ВНЗ / [С. С. Арутюнян та ін. ; за заг. ред. С. С. Арутюнян] ; Одес. нац. екон. ун-т. - Київ : Гуляєва В. М., 2018. 481 с.
13. Чуницька І. І. Фінансовий ринок України: розбудова інфраструктурної компоненти [Текст] : монографія / І. І. Чуницька ; Держ. фіск. служба України, Ун-т держ. фіск. служби України. Ірпінь : Ун-т ДФС України, 2017.330 с.
14. Шкварчук Л. О. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб. Київ : Знання, 2013. 382 с.

Тема 9

1. Близнюк В. П. Ринок фінансових послуг: навч. посібник для здобувачів другого (магістерського) рівня спеціальності 072 Фінанси, банківська справа та страхування галузі знань 07 Управління та адміністрування. Х., ХДУХТ, 2017. 255с.
2. Буднік М.М., Мартюшева Л.С., Сабіна Н.В. Фінансовий ринок: Навч. пос. К.: Центр учбової літератури, 2009. 334 с.
3. Діяльність інституційних інвесторів на фондовому ринку: теорія та практика [Текст] : монографія. Суми : ДВНЗ "УАБС НБУ", 2014. 330 с.
4. Могилевська О. Ю. Біржовий фінансовий ринок України: проблеми і перспективи розвитку [Текст] : монографія; Київ. міжнар. ун-т. Київ : Вид-во КиМУ, 2017. 262 с.
5. Інституційні аспекти розвитку ринку цінних паперів в Україні [Текст] : монографія / О. В. Болдуева ; Класич. приват. ун-т. Запоріжжя : Класич. приват. ун-т, 2013. 391 с.
6. Посткризовий розвиток фондового ринку: світові тенденції і національні особливості [Текст] : монографія / [Г. М. Азаренкова та ін.] ; Нац. банк України, Ун-т банк. справи. К. : УБС НБУ, 2013. 278 с.
7. Регулювання фондового ринку [Текст] : [навч. посіб.] / Охріменко І. В., Стасіневич С. А. Краєвський В. М. Київ : Компрінт, 2016. 143 с.
8. Ринок небанківських фінансових послуг України: теорія, методологія, практика [Текст] : монографія / Левченко Валентина Петрівна; Держ. фіск. служба України, Ун-т держ. фіск. служби України. Тернопіль : Осадца Ю. В. [вид.], 2017.429 с.
9. Ринок ІРО [Текст] : монографія / В. П. Ільчук, Н. І. Гавриленко, І. В. Садчикова ; Черніг. нац. технол. ун-т. Чернігів : Брагинець О. В. [вид.], 2016. 226 с.
10. Ринок цінних паперів: особливості та фінансове забезпечення його функціонування [Текст] : монографія / Гавкалова Н. Л., Шутєєва О. Ю. Харків : ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2015. 183 с.
11. Розвиток інфраструктури фондового ринку як складової фінансової системи України [Текст] : автореф. дис. ... канд. екон. наук : 08.00.08 / Коробка Ростислав Васильович ; Нац. банк України, Держ. вищ. навч. закл. "Укр. акад. банк. справи Нац. банку України". Суми, 2013. 22 с.
12. Самоорганізація фондового ринку в умовах глобальної невизначеності [Текст] : автореф. дис. ... д-ра екон. наук : 08.00.01 / Шкодїна Ірина Віталіївна ; Харків. нац. ун-т ім. В. Н. Каразіна. Харків, 2014. 39 с.
13. Теоретико-методологічні основи ціноутворення на ринку цінних паперів [Текст] : монографія / Мацелюх Наталія Петрівна ; Нац. ун-т держ. податк. служби України. Бровари: АНФ ГРУП, 2015. 321 с.

14. Фінансовий ринок України в умовах мінливого середовища [Текст] : колект. моногр. / [Прядко В. В. та ін.] ; за заг. ред. д-ра екон. наук, проф. В. В. Прядка ; Буков. держ. фін.-екон. ун-т. Чернівці : Технодрук, 2014. 215 с.
15. Фондовий ринок України. Спеціальний курс "Фінансовий моніторинг професійних учасників фондового ринку" [Текст] : навч.-метод. посіб.; за заг. ред. Мозгового О. М. та Тевелєва Д. М. К. : ДУ "АРІФРУ", 2012. 131 с.
16. Фондовий ринок [Текст] : підручник / [О. М. Мозговий та ін.] ; за заг. ред. д-ра екон. наук, проф. О. М. Мозгового ; Держ. ВНЗ "Київ. нац. екон. ун-т ім. Вадима Гетьмана". Київ: КНЕУ, 2013. 543 с.
17. Фондовий ринок [Текст] : підручник : у 2 кн. / Київ. нац. ун-т ім. Тараса Шевченка. Київ Знання, 2015/2016. Кн. 1; за ред. д-ра екон. наук, проф., чл.-кор. НАН України В. Д. Базилевича. 2015. 621 с.

Тема 10

1. Близнюк В. П. Ринок фінансових послуг: навч. посібник для здобувачів другого (магістерського) рівня спеціальності 072 Фінанси, банківська справа та страхування газузі знань 07 Управління та адміністрування. Х., ХДУХТ, 2017. 255с.
2. Буднік М.М., Мартюшева Л.С., Сабіна Н.В. Фінансовий ринок: Навч. пос. К.: Центр учбової літератури, 2009. 334 с.
3. Діяльність інституційних інвесторів на фондовому ринку: теорія та практика [Текст] : монографія / В. Л. Пластун. Суми : ДВНЗ "УАБС НБУ", 2014. 330 с.
4. Могилевська О. Ю. Біржовий фінансовий ринок України: проблеми і перспективи розвитку [Текст] : монографія; Київ. міжнар. ун-т. Київ : Вид-во КиМУ, 2017. 262 с.
5. Інституційні аспекти розвитку ринку цінних паперів в Україні [Текст] : монографія / О. В. Болдуєва ; Класич. приват. ун-т. Запоріжжя : Класич. приват. ун-т, 2013. 391 с.
6. Посткризовий розвиток фондового ринку: світові тенденції і національні особливості [Текст] : монографія / [Г. М. Азаренкова та ін.] ; Нац. банк України, Ун-т банк. справи. К. : УБС НБУ, 2013. 278 с.
7. Регулювання фондового ринку [Текст] : [навч. посіб.] / Охріменко І. В., Стасіневич С. А. Краєвський В. М. Київ : Компринт, 2016. 143 с.
8. Ринок небанківських фінансових послуг України: теорія, методологія, практика [Текст] : монографія / Левченко Валентина Петрівна ; Держ. фіск. служба України, Ун-т держ. фіск. служби України. Тернопіль : Осадца Ю. В. [вид.], 2017. 429 с.
9. Ринок ІРО [Текст] : монографія / В. П. Ільчук, Н. І. Гавриленко, І. В. Садчикова ; Черніг. нац. технол. ун-т. Чернігів : Брагинець О. В. [вид.], 2016. 226 с.
10. Ринок цінних паперів: особливості та фінансове забезпечення його функціонування [Текст] : монографія / Гавкалова Н. Л., Шутєєва О. Ю. Харків : ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2015. 183 с.
11. Розвиток інфраструктури фондового ринку як складової фінансової системи України [Текст] : автореф. дис. ... канд. екон. наук : 08.00.08 / Коробка Ростислав Васильович ; Нац. банк України, Держ. вищ. навч. закл. "Укр. акад. банк. справи Нац. банку України". Суми, 2013. 22 с.
12. Самоорганізація фондового ринку в умовах глобальної невизначеності [Текст] : автореф. дис. ... д-ра екон. наук : 08.00.01 / Шкодїна Ірина Віталіївна ; Харків. нац. ун-т ім. В. Н. Каразіна. Харків, 2014. 39 с.
13. Теоретико-методологічні основи ціноутворення на ринку цінних паперів [Текст] : монографія / Мацелюх Наталія Петрівна ; Нац. ун-т держ. податк. служби України. - Бровари: АНФ ГРУП, 2015. 321 с.
14. Фінансовий ринок України в умовах мінливого середовища [Текст] : колект. моногр. / [Прядко В. В. та ін.] ; за заг. ред. д-ра екон. наук, проф. В. В. Прядка ; Буков. держ. фін.-екон. ун-т. Чернівці : Технодрук, 2014. 215 с.

15. Фондовий ринок України. Спеціальний курс "Фінансовий моніторинг професійних учасників фондового ринку" [Текст] : навч.-метод. посіб; за заг. ред. Мозгового О. М. та Тевелєва Д. М. К. : ДУ "АРІФРУ", 2012. 131 с.
16. Фондовий ринок [Текст] : підручник; за заг. ред. д-ра екон. наук, проф. О. М. Мозгового ; Держ. ВНЗ "Київ. нац. екон. ун-т ім. Вадима Гетьмана". - Київ: КНЕУ, 2013. 543 с.
17. Фондовий ринок [Текст] : підручник : у 2 кн. / Київ. нац. ун-т ім. Тараса Шевченка. Київ Знання, 2015 2016. Кн. 1.; за ред. д-ра екон. наук, проф., чл.-корНАН України В. Д. Базилевича. 2015. 621 с.

Тема 11

1. Войнова Є І. Світовий ринок страхових та фінансових послуг: структурні зрушення та конкурентоспроможність країн [Текст] : монографія; Одес. нац. ун-т ім. І. І. Мечникова. Одеса : ОЛДІ ПЛЮС, 2018. 549 с.
2. Габар Ж.В. Фінансовий ринок [Текст] : монографія; Київ. нац. торг.-екон. ун-т. Київ : КНТЕУ, 2015. 455 с.
3. Діяльність інституційних інвесторів на фондовому ринку: теорія та практика [Текст] : монографія / В. Л. Пластун. Суми : ДВНЗ "УАБС НБУ", 2014. 330 с.
4. Могилевська О. Ю. Біржовий фінансовий ринок України: проблеми і перспективи розвитку [Текст] : монографія; Київ. міжнар. ун-т. - Київ : Вид-во КиМУ, 2017. 262 с.
5. Інституційні аспекти розвитку ринку цінних паперів в Україні [Текст] : монографія / О. В. Болдуєва ; Класич. приват. ун-т. Запоріжжя : Класич. приват. ун-т, 2013. 391 с.
6. Посткризовий розвиток фондового ринку: світові тенденції і національні особливості [Текст] : монографія / [Г. М. Азаренкова та ін.] ; Нац. банк України, Ун-т банк. справи. К. : УБС НБУ, 2013. 278 с.
7. Регулювання фондового ринку [Текст] : [навч. посіб.] / Охріменко І. В., Стасіневич С. А. Краєвський В. М. Київ : Компринт, 2016. 143 с.
8. Ринок небанківських фінансових послуг України: теорія, методологія, практика [Текст] : монографія / Левченко Валентина Петрівна ; Держ. фіск. служба України, Ун-т держ. фіск. служби України. Тернопіль : Осадца Ю. В. [вид.], 2017. 429 с.
9. Ринок IPO [Текст] : монографія / В. П. Ільчук, Н. І. Гавриленко, І. В. Садчикова ; Черніг. нац. технол. ун-т. Чернігів : Брагинець О. В. [вид.], 2016. 226 с.
10. Ринок цінних паперів: особливості та фінансове забезпечення його функціонування [Текст] : монографія / Гавкалова Н. Л., Шутєєва О. Ю. Харків : ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2015. 183 с.
11. Розвиток інфраструктури фондового ринку як складової фінансової системи України [Текст] : автореф. дис. ... канд. екон. наук : 08.00.08 / Коробка Ростислав Васильович ; Нац. банк України, Держ. вищ. навч. закл. "Укр. акад. банк. справи Нац. банку України". Суми, 2013. 22 с.
12. Самоорганізація фондового ринку в умовах глобальної невизначеності [Текст] : автореф. дис. ... д-ра екон. наук : 08.00.01 / Шкодїна Ірина Віталіївна ; Харків. нац. ун-т ім. В. Н. Каразіна. Харків, 2014. 39 с.
13. Теоретико-методологічні основи ціноутворення на ринку цінних паперів [Текст] : монографія / Мацелюх Наталія Петрівн ; Нац. ун-т держ. податк. служби України. Бровари: АНФ ГРУП, 2015. 321 с.
14. Фінансовий ринок України в умовах мінливого середовища [Текст] : колект. моногр. / [Прядко В. В. та ін.] ; за заг. ред. д-ра екон. наук, проф. В. В. Прядка ; Буков. держ. фін.-екон. ун-т. Чернівці : Технодрук, 2014. 215 с.
15. Фондовий ринок України. Спеціальний курс "Фінансовий моніторинг професійних учасників фондового ринку" [Текст] : навч.-метод. Посіб.; за заг. ред. Мозгового О. М. та Тевелєва Д. М. К. : ДУ "АРІФРУ", 2012. 131 с.
16. Фондовий ринок [Текст] : підручник; за заг. ред. д-ра екон. наук, проф. О. М. Мозгового ; Держ. ВНЗ "Київ. нац. екон. ун-т ім. Вадима Гетьмана". Київ: КНЕУ, 2013. 543 с.

17. Фондовий ринок [Текст] : підручник : у 2 кн. / Київ. нац. ун-т ім. Тараса Шевченка. Київ Знання, 2015. 2016. Кн. 1. за ред. д-ра екон. наук, проф., чл.-кор. НАН України В. Д. Базилевича. 2015. 621 с.

Тема 12

1. Войнова Є І. Світовий ринок страхових та фінансових послуг: структурні зрушення та конкурентоспроможність країн [Текст] : монографія; Одес. нац. ун-т ім. І. І. Мечникова. Одеса : ОЛДІ ПЛЮС, 2018. 549 с.
2. Габар Ж.В. Фінансовий ринок [Текст] : монографія; Київ. нац. торг.-екон. ун-т. Київ : КНТЕУ, 2015. 455 с.
3. Діяльність інституційних інвесторів на фондовому ринку: теорія та практика [Текст] : монографія / В. Л. Пластун. Суми : ДВНЗ "УАБС НБУ", 2014. 330 с.
4. Могилевська О. Ю. Біржовий фінансовий ринок України: проблеми і перспективи розвитку [Текст] : монографія / О. Ю. Могилевська, Н. П. Резнік, А. М. Слободяник ; Київ. міжнар. ун-т. Київ : Вид-во КиМУ, 2017. 262 с.
5. Інституційні аспекти розвитку ринку цінних паперів в Україні [Текст] : монографія / О. В. Болдуева ; Класич. приват. ун-т. Запоріжжя : Класич. приват. ун-т, 2013. 391 с.
6. Посткризовий розвиток фондового ринку: світові тенденції і національні особливості [Текст] : монографія / [Г. М. Азаренкова та ін.] ; Нац. банк України, Ун-т банк. справи. К. : УБС НБУ, 2013. 278 с.
7. Регулювання фондового ринку [Текст] : [навч. посіб.] / Охріменко І. В., Стасіневич С. А. Краєвський В. М. Київ : Компринт, 2016. 143 с.
8. Ринок небанківських фінансових послуг України: теорія, методологія, практика [Текст] : монографія / Левченко Валентина Петрівна ; Держ. фіск. служба України, Ун-т держ. фіск. служби України. Тернопіль : Осадца Ю. В. [вид.], 2017. 429 с.
9. Ринок ІРО [Текст] : монографія / В. П. Ільчук, Н. І. Гавриленко, І. В. Садчикова ; Черніг. нац. технол. ун-т. Чернігів : Брагинець О. В. [вид.], 2016. 226 с.
10. Ринок цінних паперів: особливості та фінансове забезпечення його функціонування [Текст] : монографія / Гавкалова Н. Л., Шутєєва О. Ю. Харків : ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2015. - 183 с.
11. Розвиток інфраструктури фондового ринку як складової фінансової системи України [Текст] : автореф. дис. ... канд. екон. наук : 08.00.08 / Коробка Ростислав Васильович ; Нац. банк України, Держ. вищ. навч. закл. "Укр. акад. банк. справи Нац. банку України". Суми, 2013. 22 с.
12. Самоорганізація фондового ринку в умовах глобальної невизначеності [Текст] : автореф. дис. ... д-ра екон. наук : 08.00.01 / Шкодїна Ірина Віталіївна ; Харків. нац. ун-т ім. В. Н. Каразіна. Харків, 2014. 39 с.
13. Теоретико-методологічні основи ціноутворення на ринку цінних паперів [Текст] : монографія / Мацелюх Наталія Петрівна ; Нац. ун-т держ. податк. служби України. Бровари: АНФ ГРУП, 2015. 321 с.
14. Фінансовий ринок України в умовах мінливого середовища [Текст] : колект. моногр.; за заг. ред. д-ра екон. наук, проф. В. В. Прядка ; Буков. держ. фін.-екон. ун-т. Чернівці : Технодрук, 2014. 215 с.
15. Фондовий ринок України. Спеціальний курс "Фінансовий моніторинг професійних учасників фондового ринку" [Текст] : навч.-метод. посіб.; за заг. ред. Мозгового О. М. та Тевелєва Д. М. К. : ДУ "АРІФРУ", 2012. 131 с.
16. Фондовий ринок [Текст] : підручник; за заг. ред. д-ра екон. наук, проф. О. М. Мозгового ; Держ. ВНЗ "Київ. нац. екон. ун-т ім. Вадима Гетьмана". Київ: КНЕУ, 2013. 543 с.
17. Фондовий ринок [Текст] : підручник : у 2 кн. / Київ. нац. ун-т ім. Тараса Шевченка. Київ Знання, 20152016. Кн.1; за ред. д-ра екон. наук, проф., чл.-кор. НАН України В. Д. Базилевича. 2015. 621 с.

Розробник навчально-методичних матеріалів:***Викладачі дисципліни:***

доцент кафедри менеджменту, фінансів, банківської справи та страхування,
к.е.н., доцент

_____ Наталія ТКАЧУК

28 вересня 2020 року

Схвалено кафедрою менеджменту, фінансів, банківської справи та
страхування 29 вересня 2020 року, протокол №2.

Завідувач кафедри _____ Віктор СИНЧАК

29 вересня 2020 року

Декан факультету управління та економіки

_____ Тетяна ТЕРЕЩЕНКО

21 жовтня 2020 року

Погоджено методичною радою університету 22 жовтня 2020 року,
протокол №2.

Голова методичної ради _____ Ірина КОВТУН

22 жовтня 2020 року

Обліковий обсяг – 2,9 ум.др.арк.