



ХМЕЛЬНИЦЬКА ОБЛАСНА РАДА
ХМЕЛЬНИЦЬКИЙ УНІВЕРСИТЕТ УПРАВЛІННЯ ТА ПРАВА
ІМЕНІ ЛЕОНІДА ЮЗЬКОВА
ФАКУЛЬТЕТ УПРАВЛІННЯ ТА ЕКОНОМІКИ
Кафедра фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку

ФОНДОВИЙ РИНОК
Силабус навчальної дисципліни

Реквізити навчальної дисципліни

Рівень вищої освіти	Перший
Галузь знань	D Бізнес, адміністрування та право
Спеціальність	D2 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок
Освітня програма	Бакалавр фінансів, банківської справи та страхування https://univer.km.ua/pro-universytet/fakultety/fakultet-upravlinnya-ta-ekonomiky
Статус дисципліни	Обов'язкова
Форма навчання	Заочна
Рік підготовки, семестр	3/4 курс, 5/6 семестр
Обсяг дисципліни	4,0 кредити ЄКТС / 120 годин, у тому числі, самостійної роботи – 106 годин, лекційних – 8 годин, семінарських – 6 годин
Форма семестрового контролю	Екзамен
Мова викладання	Українська
Інформація про викладачів	Лекції, семінарські заняття, консультації, екзамен: Інна ГУЦУЛ - доцентка кафедри фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку, кандидатка економічних наук, доцентка Профілі у наукових базах даних: ORCID https://orcid.org/0000-0003-2281-5940 Google Scholar https://scholar.google.com/citations?user=XHPntFMAAAAJ&hl=uk Web of Science https://www.webofscience.com/wos/author/record/I-1870-2017 Scopus https://www.scopus.com/pages/home?display=basic#basic
Розміщення курсу	Google classroom
Консультації	Офлайн консультації: згідно із затвердженим розкладом;

	Онлайн консультації: за попередньою домовленістю електронною поштою та Google meet у робочі дні з 9.00 до 17.00; Консультації до заліку: напередодні екзамену згідно із затвердженим розкладом.
--	--

Програма навчальної дисципліни

1. Опис навчальної дисципліни

Програмні компетентності, які здобуваються під час вивчення навчальної дисципліни	Загальні компетентності ЗК 01. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу. ЗК 02. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях. ЗК 06. Здатність до проведення досліджень на відповідному рівні. ЗК 07. Здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями. Спеціальні компетентності СК 02. Розуміння особливостей функціонування сучасних світових та національних фінансових систем та їх структури. СК 03. Здатність до діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у тому числі бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування). СК 08. Здатність виконувати контрольні функції у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку
Програмні результати навчання	ПР 02. Знати і розуміти теоретичні основи та принципи фінансової науки, особливості функціонування фінансових систем. ПР04. Знати механізм функціонування державних фінансів, у т.ч. бюджетної та податкової систем, фінансів суб'єктів господарювання, фінансів домогосподарств, фінансових ринків, банківської системи та страхування. ПР 05. Володіти методичним інструментарієм діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у т.ч. бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування).
Місце дисципліни в логічній схемі	Попередні дисципліни: ППО 13. Фінанси суб'єктів господарювання; супутні дисципліни: ППО 17. Фінансовий облік та аудит. Знання цієї навчальної дисципліни слугуватимуть базою для подальшого вивчення дисциплін: ППО 22. Фінансовий аналіз
Зміст навчальної дисципліни	Тема 1. Сутність та структура фондового ринку Тема 2. Класифікація цінних паперів та їхні характеристики Тема 3. Механізми функціонування фондової біржі Тема 4. Інвестиційні стратегії та формування портфеля цінних паперів Тема 5. Фондові індекси та їх аналітичне значення Тема 6. Регулювання та управління ризиками на фондовому ринку Тема 7. Методи аналізу цінних паперів Тема 8. Інноваційні тенденції розвитку фондового ринку Тема 9. Міжнародний фондовий ринок та глобальні економічні тенденції.
Рекомендовані джерела для вивчення навчальної дисципліни	<i>Основні джерела</i> 1. Біржовий фондовий ринок в Україні: навч. посібник. Бурмака М. О, Бутенко Д. С., Долінський Л. Б. та ін. К.: АДС УМКЦентр, 2014. 412 с. 2. Фондовий ринок: підручник. В 2-х кн. Кн. 2. / За ред. В.Д. Базилевича.

	К., 2016. 686 с. 3. Поважний О. С. Цінні папери і фондовий ринок : навч. посіб. / О. С. Поважний, Н. С. Орлова, А. Л. Свечкіна. 2-ге вид., виправл. і допов. Львів : Магнолія 2006, 2012. 360 с. 4. Петухова О. М. Інвестування. навч. посіб. К. : «Центр учбової літератури», 2014. 336 с. 5. Ринок цінних паперів у питаннях та відповідях : навч. посіб. / Рамський А. Ю., Жукова Ю. М., Обушний С. М. - Київ : Київ. ун-т ім. Бориса Грінченка, 2021. - 227 с. 6. Сохацька О., Фундаментальний та технічний аналіз цін товарних та фінансових ринків / Роговська-Іщук І., Вінницький С. К.: Кондор, 2012. 305 с. 7. Про цінні папери та фондовий ринок : Закон України від 23.02.2006 р. № 3480-IV. URL : http:// zakon.rada.gov.ua. 8. Статистика та аналітичні матеріали Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку : URL : http://www. nssmc.gov.ua 9. Фондовий ринок : підручник : у 2 кн. / В. Д. Базилевич, В. М. Шелудько, В. В. Вірченко та ін.; за ред. В. Д. Базилевича ; Київ. нац. ун-т і м. Т. Шевченка. К. : Знання, 2015. 621 с. 10. Фондовий ринок : практикум : Навч.посіб. / За ред. В. Д. Базилевича. К., 2017. 718 с. <i>Допоміжні джерела</i> 1. Алескерова Ю.В. Фінансовий ринок. Підручник. Хмельницький. 2019 р. 384 с. 2. Арутюнян С. С., Добриніна Л.В. Фінансовий ринок: навч. посібн. Київ: Гуляєва В.М., 2018. 484 с. 3. Вдовенко Л.О. Гроші і кредит. Навч. посіб. К.: ФОП Корзун Д.Ю. 2013. 186 с. 4. Вдовенко Л.О. Кредитування в АПК. Навчальний посібник-Вінниця. 2019. 148 с. 5. Калетнік Г.М. та ін. Трансформація економічного розвитку системи АПК регіону в ринкових умовах господарювання: колективна монографія. Під заг. ред. А.Г. Мазура. Вінниця, 2014. 374 с. 6. Гуцул І. А. Порівняльно-правовий аналіз відповідальності за порушення митного законодавства України та Європейського Союзу. Наукові записки Львівського університету бізнесу та права. 2025. № 45. С. 117-125. https://doi.org/10.5281/zenodo.15691305 6. Войцешук А.Д., Гуцул І.А., Мартинюк В.А. Інституційно-правовий механізм публічного управління у сфері захисту корпоративних прав в Україні. Наука і техніка сьогодні: журнал. 2025. № 7(48). С. 59-76. 2116 с. https://doi.org/10.52058/2786-6025-2025-7(48)-59-75 7. Войцешук А.Д., Гуцул І.А., Зібницький І.Д. Митні виклики у протидії контрабанді пального та їх вплив на ефективність акцизного оподаткування. Наукові перспективи: журнал. 2025. № 8(62) 2025. С. 521-536. https://doi.org/10.52058/2708-7530-2025-8(62)-521-536 8. Войцешук А. Д., Гуцул І. А., Ткач Д. С., Зібницький І. Д. Вплив цифрових технологій на ефективність митного регулювання та фінансового контролю для суб'єктів ЗЕД. Бізнес-навігатор. 2025. Вип. 5 (82). С. 261–268. DOI: https://doi.org/10.32782/business-navigator.82-40 <i>Інформаційні ресурси в Інтернеті</i> 1. Scopus Preview. URL: https://www.scopus.com/ 2. Асоціація міст України. URL: http://www.auc.org.ua 3. Верховна Рада України. URL: http:// www.rada.gov.ua
--	--

	4. Державна науково-технічна бібліотека України. URL: http://gntb.gov.ua/ua/ 5. Державна служба статистики України. URL : http://www.ukrstat.gov.ua 6. Дія. Цифрова освіта. URL: https://osvita.diiia.gov.ua/login 7. Євростат. URL: https://ec.europa.eu/eurostat 8. Кабінет Міністрів України. URL: http://www.kmu.gov.ua 9. Міністерство аграрної політики та продовольства України. URL: https://minagro.gov.ua/ 10. Міністерство економіки України. URL: https://me.gov.ua/?lang=uk-UA 11. Міністерство освіти і науки України. URL: http://mon.gov.ua 12. Міністерство розвитку громад та територій України. URL: https://mtu.gov.ua/ 13. Міністерство фінансів України. URL: http://www.minfin.gov.ua . 14. Національна бібліотека України імені В. І. Вернадського. URL : http://www.nbuv.gov.ua 15. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку. URL: https://www.nssmc.gov.ua/ 16. Національний банк України. URL: http://www.bank.gov.ua 17. Національний репозитарій академічних текстів. URL: https://nrat.ukrintei.ua/ 18. Організація економічного співробітництва і розвитку (ОЕСР). URL: https://data.oecd.org/. 19. Офіс Президента України. URL: http://www.president.gov.ua 20. Хмельницька міська рада. URL: http://www.khmelnytsky.com/ 21. Хмельницька обласна державна адміністрація. URL: http://www.adm.km.ua/ 22. Хмельницька обласна рада. URL: http://km-oblrada.gov.ua/ 23. Хмельницька обласна універсальна наукова бібліотека. URL: http://www.ounb.km.ua/ 24. Хмельницький університет управління та права імені Леоніда Юзькова. URL: http://www.univer.km.ua/
--	--

Навчальний контент

Методи навчання та форми поточного контролю	Під час лекційних занять застосовуються: 1) традиційний усний виклад змісту теми; 2) створення проблемних ситуацій; 3) слайдова презентація; 4) експрес-опитування, діалог, дискусія; 5) методи активного слухання та методи зворотного зв'язку. На семінарських заняттях застосовуються: 1) дискусійне обговорення проблемних питань; 2) вирішення ситуаційних завдань та кейсів із застосуванням сучасних інформаційних технологій; 3) методи активного слухання, диференціації та методи рефлексії. Поточний контроль знань студентів з навчальної дисципліни може проводитися у формах: 1) усне або електронне (у тому числі тестове) бліц-опитування студентів щодо засвоєння матеріалу; 2) усне або електронне (у тому числі тестове) опитування на семінарських заняттях;
--	--

	3) виконання практичних завдань із застосуванням сучасних інформаційних технологій; 4) захист підготовленої презентації.
Лекційні заняття	Лекційне заняття 1 Тема 1. Сутність та структура фондового ринку 1. Основні поняття фондового ринку. 2. Структура фондового ринку. 3. Фінансові інструменти фондового ринку. 4. Види цінних паперів, що обертаються на ринку, їхні характеристики та економічне значення. 5. Основні категорії учасників, їхні права, обов'язки та вплив на ринкові процеси. Тема 2. Класифікація цінних паперів та їхні характеристики 1. Акції та їх види. 2. Облігації та їх особливості. 3. Деривативи та похідні фінансові інструменти. 4. Функції та застосування деривативів у хеджуванні ризиків та інвестуванні. 5. Основні види ризиків та методи їх оцінки при формуванні портфеля. Тема 3. Механізми функціонування фондової біржі 1. Принципи роботи фондової біржі. 2. Котирування та біржові індекси. 3. Лістинг компаній та вимоги до нього. 4. Забезпечення ліквідності та прозорості ринку. 5. Механізми регулювання та контролю за біржовою діяльністю. Лекційне заняття 2 Тема 4. Інвестиційні стратегії та формування портфеля цінних паперів 1. Основи інвестиційних стратегій. 2. Диверсифікація портфеля цінних паперів. 3. Короткострокові та довгострокові інвестиції. 4. Оцінка ефективності інвестицій. 5. Методи визначення дохідності та ризиковості інвестиційних рішень. Тема 5. Фондові індекси та їх аналітичне значення 1. Поняття фондового індексу. 2. Види та методи розрахунку індексів. 3. Індекси як інструмент аналітичної оцінки. 4. Використання індексів у міжнародних порівняннях. 5. Значення індексів для аналізу глобальних фінансових тенденцій. Лекційне заняття 3 Тема 6. Регулювання та управління ризиками на фондовому ринку 1. Основні види ризиків. 2. Методи управління ризиками. 3. Інструменти хеджування, диверсифікації та контролю ризиків. 4. Регулювання фондового ринку державою. 5. Захист прав інвесторів. 6. Механізми забезпечення прозорості ринку та захисту

	фінансових інтересів учасників. Тема 7. Методи аналізу цінних паперів 1. Фундаментальний аналіз цінних паперів. 2. Технічний аналіз. 3. Графічні та статистичні методи прогнозування динаміки цін. 4. Фінансові коефіцієнти та показники ефективності. 5. Прийняття інвестиційних рішень на основі аналізу. 6. Приклади використання аналітичних даних для вибору цінних паперів. Лекційне заняття 4 Тема 8. Інноваційні тенденції розвитку фондового ринку 1. Електронні біржі та автоматизація торгівлі сучасні технології, які змінюють процес торгівлі на фондовому ринку. 2. Механізми роботи алгоритмічного трейдингу та ризику, пов'язані з ним. 3. ETF та індексні фонди. 4. Цифрові активи та інтеграція у фондовий ринок. Тема 9. Міжнародний фондовий ринок та глобальні економічні тенденції 1. Особливості міжнародного фондового ринку. 2. Інструменти виходу на міжнародний ринок. 3. Вплив глобальних економічних факторів. 4. Перспективи інтеграції українського фондового ринку у світову фінансову систему.
Семінарські заняття	Семінарське заняття 1 Тема 1. Сутність та структура фондового ринку <u>Питання для усного опитування та дискусії</u> 1. Визначення фондового ринку, його роль у розвитку економіки та функції, які він виконує для учасників. 2. Основні сегменти ринку, включаючи первинний і вторинний ринок, а також взаємозв'язок між ними. 3. Види цінних паперів, що обертаються на ринку, їхні характеристики та економічне значення. 4. Учасники фондового ринку та їх роль. 5. Основні категорії учасників, їхні права, обов'язки та вплив на ринкові процеси. Тема 2. Класифікація цінних паперів та їхні характеристики <u>Питання для усного опитування та дискусії</u> 1. Типи акцій, права акціонерів та їх вплив на управління компанією. 2. Види облігацій, умови випуску та механізми отримання доходу інвесторами. 3. Деривативи та похідні фінансові інструменти. 4. Функції та застосування деривативів у хеджуванні ризиків та інвестуванні. 5. Ризики інвестування в різні цінні папери. 6. Основні види ризиків та методи їх оцінки при формуванні портфеля. Тема 3. Механізми функціонування фондової біржі <u>Питання для усного опитування та дискусії</u> 1. Функції біржі, процес торгівлі та організація ринку

	цінних паперів. 2. Способи формування цін та індексів, їхнє значення для інвесторів та аналітиків. 3. Умови допуску цінних паперів до біржової торгівлі та роль лістингу у забезпеченні прозорості ринку. 4. Механізми регулювання та контролю за біржовою діяльністю. Тема 4. Інвестиційні стратегії та формування портфеля цінних паперів <u>Питання для усного опитування та дискусії</u> 1. Основи інвестиційних стратегій. 2. Принципи вибору стратегії залежно від цілей та терміну інвестування. 3. Роль диверсифікації у зниженні ризиків та оптимізації доходності. 4. Відмінності між різними горизонтами інвестування. 5. Оцінка ефективності інвестицій. 6. Методи визначення дохідності та ризиковості інвестиційних рішень. Методи навчання та форми поточного контролю 1) дискусійне обговорення проблемних питань – 1 бал 2) аудиторна письмова робота у формі виконання тестових завдань у Google формі чи он-лайн вікторини Kahoot за темою заняття – 3 бали. 3) рефлексія за результатами виконання самостійної роботи з тем 1-4 – 1 бал. Семінарське заняття 2 Тема 5. Фондові індекси та їх аналітичне значення <u>Питання для усного опитування та дискусії</u> 1. Поняття фондового індексу. Значення індексу для оцінки стану ринку та економічних тенденцій. 2. Цінові та ринкові індекси, способи їх обчислення та застосування. 3. Роль індексів у прийнятті інвестиційних рішень та прогнозуванні ринку. 4. Використання індексів у міжнародних порівняннях. 5. Значення індексів для аналізу глобальних фінансових тенденцій. Тема 6. Регулювання та управління ризиками на фондовому ринку <u>Питання для усного опитування та дискусії</u> 1. Ринковий, кредитний, ліквідний та операційний ризики на фондовому ринку. 2. Методи управління ризиками. 3. Інструменти хеджування, диверсифікації та контролю ризиків. 4. Регулювання фондового ринку державою. 5. Функції контролюючих органів, законодавчі норми та їхнє значення. 6. Механізми забезпечення прозорості ринку та захисту фінансових інтересів учасників. Методи навчання та форми поточного контролю 1) дискусійне обговорення проблемних питань – 1 бал
--	---

	2) аудиторна письмова робота у формі виконання тестових завдань у Google формі чи он-лайн вікторини Kahoot за темою заняття – 3 бали. 3) рефлексія за результатами виконання самостійної роботи з теми 5, 6 – 1 бал. Семінарське заняття 3 Тема 7. Методи аналізу цінних паперів <i>Питання для усного опитування та дискусії</i> 1. Методи оцінки фінансового стану компаній, прибутковості та перспектив розвитку. 2. Графічні та статистичні методи прогнозування динаміки цін. 3. Фінансові коефіцієнти та показники ефективності. 4. Р/Е, рентабельність та інші фінансові індикатори. 5. Приклади використання аналітичних даних для вибору цінних паперів. Тема 8. Інноваційні тенденції розвитку фондового ринку <i>Питання для усного опитування та дискусії</i> 1. Алгоритмічний трейдинг та його вплив. 2. ETF та індексні фонди. Роль індексних фондів у диверсифікації та залученні інвесторів. 3. Криптовалюти, токени та їхнє застосування у сучасному фінансовому середовищі. Тема 9. Міжнародний фондовий ринок та глобальні економічні тенденції <i>Питання для усного опитування та дискусії</i> 1. Структурні та функціональні особливості світових ринків цінних паперів. 2. ADR, GDR та інші механізми для українських інвесторів. 3. Вплив глобальних економічних факторів. 4. Роль економічних, політичних та соціальних тенденцій у формуванні ринкової динаміки. 5. Перспективи інтеграції українського фондового ринку у світову фінансову систему. 6. Можливості та виклики для розвитку національного ринку у глобальному контексті. Методи навчання та форми поточного контролю 1) аудиторна письмова робота у формі виконання тестових завдань у Google формі чи он-лайн вікторини Kahoot за темою заняття – 3 бали. 3) рефлексія за результатами виконання самостійної роботи з теми 7, 8, 9 – 2 бали.
Самостійна робота студентів	В рамках самостійної роботи передбачено підготовку реферату – 30 балів. ТЕМАТИКА РЕФЕРАТІВ 1. Структура фондового ринку, характеристика його складових. 2. Учасники фондового ринку і особливості їх діяльності на ньому. 3. Роль держави у функціонуванні фондового ринку. 4. Національні та міжнародні фондові ринки. 5. Глобалізація фондового ринку, її позитивні і негативні наслідки 6. Фондова біржа ПФТС, історія створення, основні показники діяльності за останні три роки.

	7. Фондовий індекс ПФТС, алгоритм розрахунку, динаміка індексу за останній рік 8. Індекс Dow Jones, історія створення, динаміка за останні 2 роки. 9. Нью-Йоркська фондова біржа NYSE, історія створення, члени біржі, обсяги торгів за останні 2 роки. 10. Токійська фондова біржа, історія розвитку, алгоритм розрахунку індексу Nikkey, обсяги торгів за останні 2 роки. 11. Лондонська фондова біржа, історія створення, обсяги торгів за останні 2 роки. 12. Позабіржовий комп'ютерний ринок Nasdaq, історія створення, обсяги торгів за останні 2 роки. 13. Суть Internet-трейдинга на фондовому ринку України. 14. Інвестиційні фонди і компанії в Україні, особливості діяльності, законодавча база. 15. Гонконгська фондова біржа, обсяги торгів за останні 2 роки. 16. Поняття євробондів, їх емісія Україною. 17. Роль фондового ринку України в інвестиційній діяльності. 18. Спекулянти і інвестори, їх роль в інвестиціях. 19. Аналіз ринку акцій підприємств України за останні три роки. 20. Аналіз ринку облігацій України за останні три роки. 21. Характеристика фондових бірж України, обсяги торгів за останні три роки, порівняльний аналіз їх діяльності. 22. Аналіз ринку колективних інвестицій фондового ринку України за останні три роки. 23. Роль НКЦПФР України в діяльності фондового ринку країни 24. Обіг акцій на фондовому ринку України. 25. Обіг корпоративних облігацій на фондовому ринку України. 26. Обіг державних облігацій на фондовому ринку України. 27. Обіг муніципальних облігацій на фондовому ринку України. 28. Вексельний обіг в Україні: значення, проблеми, шляхи розвитку. 29. Регуляторна діяльність Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку. 30. Депозитарна система в Україні: проблеми становлення і розвитку, шляхи подолання труднощів. 31. Зберігачі цінних паперів на фондовому ринку України: статус, функції; перспективи розвитку. 32. Діяльність інститутів спільного інвестування на фондовому ринку України. 33. Діяльність компаній з управління активами на фондовому ринку України. 34. Торговці цінними паперами: статус, функції, перспективи. 35. Роль комерційних банків у становленні та функціонуванні фондового ринку України 36. Світовий досвід функціонування торговельно-інформаційних систем. 37. Процедура випуску та розміщення цінних паперів. Послуги андеррайтерів. 38. Індивідуальні інвестори на фондовому ринку. 39. Інституційні інвестори на фондовому ринку. 40. Становлення біржової діяльності в Україні. 41. Правові основи створення фондової біржі. 42. Організаційні засади функціонування фондових бірж. 43. Порядок торгів на фондовій біржі.
--	--

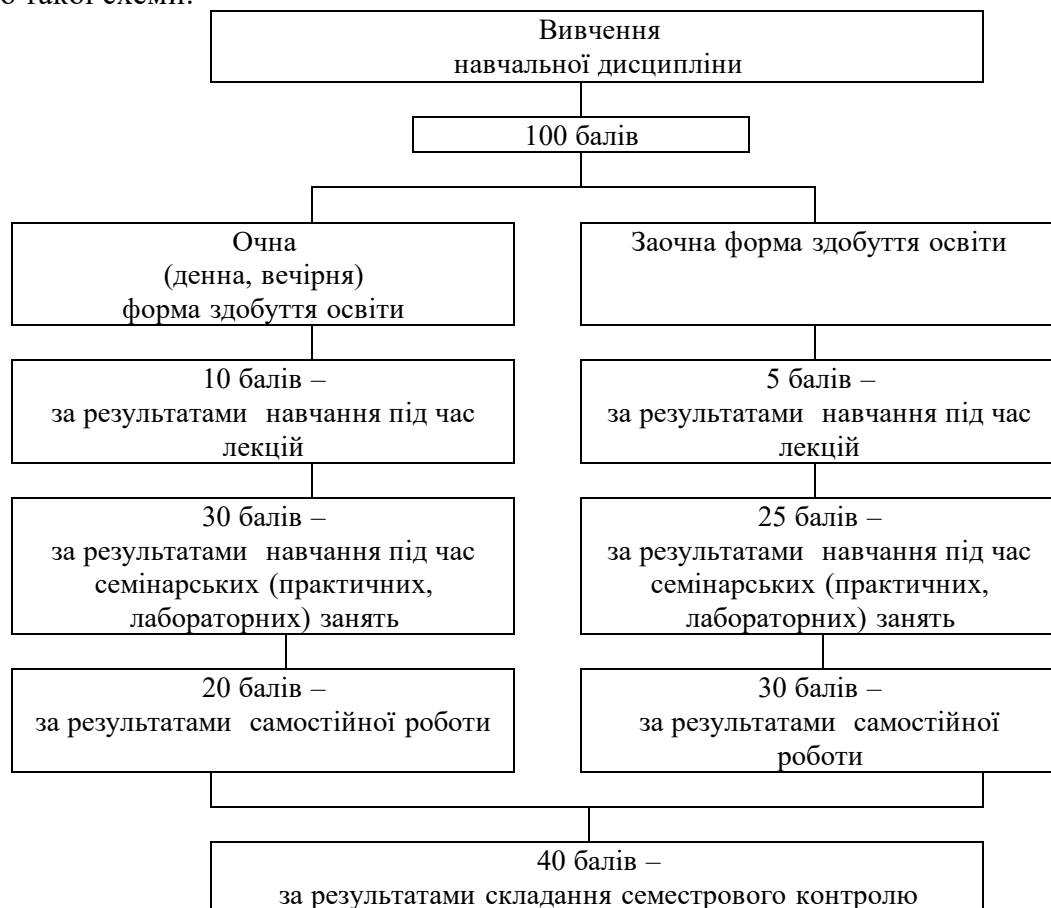
	44. Біржові операції, їх значення та організація. 45. Організація позабіржового ринку цінних паперів. 46. Особливості та роль українських фондових індексів. 47. Торговельно-інформаційна система (ТІС) та Електронна торговельноінформаційна мережа (ЕТІМ). 48. Діяльність саморегулівних організацій на фондовому ринку України 49. Законодавча та нормативно-методична база функціонування фондового ринку України. 50. Світовий досвід регулювання фондового ринку. 51. Структура та інфраструктура фондового ринку 52. Відмінності та характерні ознаки первинного та вторинного ринків цінних паперів. 53. Характеристика організованого та неорганізованого ринків (біржовий та позабіржовий ринки). 54. Місце страхової компанії в системі інституційних інвесторів. Реформа страхової системи. 55. Характеристика суб'єктів фондового ринку. 56. Характеристика інститутів спільного інвестування - інвестиційних пайових та корпоративних фондів. Типи та види ІСІ. 57. Фундаментальні властивості цінного паперу як особливого фінансового інструменту. 58. Саморегулівні організації на ринку цінних паперів. 59. Особливості функціонування позабіржового ринку України. 60. Місце фондових бірж у структурі ринку цінних паперів України. Порядок організації діяльності та динаміка угод. 61. Функціонування міжнародної фондової біржі. 62. Фондові індекси. 63. Критерії класифікації цінних паперів. 64. Ознаки пайових цінних паперів. 65. Відмінності простих та привілейованих акцій. 66. Порядок реєстрації та випуску акцій. Вимоги до складання проспекту емісії. 67. Характеристика інвестиційних сертифікатів. 68. Ознаки боргових цінних паперів. 69. Характеристика видів операцій з цінними паперами: емісійних; інвестиційних; клієнтських. 70. Рейтинги цінних паперів з фіксованою доходністю. 71. Структура національної депозитарної системи, її учасники. 72. Поняття депозитарного активу. 73. Форми біржових замовлень. 74. Види котирувань (фіксингове і мультифіксингове). 75. Характеристика видів біржових угод. 76. Порядок здійснення угод купівлі-продажу в операційному залі біржі. а. Порядок розрахунку по угодах на фондовій біржі. 77. Методи та форми регулювання РЦП. 78. Міжнародні організації, що здійснюють регулювання ринку цінних паперів. 79. Функції та завдання Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України. 80. Структура Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України.
--	---

Політика та контроль

Політика щодо дедлайнів та здобуття балів за пропущені заняття	Перескладання лекцій та семінарських занять відбувається у порядку, визначеному Положенням про організацію освітнього процесу у Хмельницькому університеті управління та права імені Леоніда Юзькова, затверджене рішенням вченої ради від 29.08.2025 р., протокол №1, введене в дію наказом від 29.08.2025 р. № 523/25 (https://surl.li/liuxqd) (у новій редакції). Перескладання лекції: виконання завдання за темою пропущеної лекції. Перескладання семінарських занять: усне опитування по питаннях семінару.
Підсумковий контроль	1. Основні поняття фондового ринку. 2. Визначення фондового ринку, його роль у розвитку економіки та функції, які він виконує для учасників. 3. Структура фондового ринку. 4. Основні сегменти ринку, включаючи первинний і вторинний ринок, а також взаємозв'язок між ними. 5. Фінансові інструменти фондового ринку. 6. Види цінних паперів, що обертаються на ринку, їхні характеристики та економічне значення. 7. Учасники фондового ринку та їх роль. 8. Основні категорії учасників, їхні права, обов'язки та вплив на ринкові процеси. 9. Акції та їх види. 10. Типи акцій, права акціонерів та їх вплив на управління компанією. 11. Облігації та їх особливості. 12. Види облігацій, умови випуску та механізми отримання доходу інвесторами. 13. Деривативи та похідні фінансові інструменти. 14. Функції та застосування деривативів у хеджуванні ризиків та інвестуванні. 15. Ризики інвестування в різні цінні папери. 16. Основні види ризиків та методи їх оцінки при формуванні портфеля. 17. Принципи роботи фондової біржі. 18. Функції біржі, процес торгівлі та організація ринку цінних паперів. 19. Котирування та біржові індекси. 20. Способи формування цін та індексів, їхнє значення для інвесторів та аналітиків. 21. Лістинг компаній та вимоги до нього. 22. Умови допуску цінних паперів до біржової торгівлі та роль лістингу у забезпеченні прозорості ринку. 23. Забезпечення ліквідності та прозорості ринку. 24. Механізми регулювання та контролю за біржовою діяльністю. 25. Основи інвестиційних стратегій. 26. Принципи вибору стратегії залежно від цілей та терміну інвестування. 27. Диверсифікація портфеля цінних паперів. 28. Роль диверсифікації у зниженні ризиків та оптимізації доходності. 29. Короткострокові та довгострокові інвестиції. 30. Відмінності між різними горизонтами інвестування. 31. Оцінка ефективності інвестицій. 32. Методи визначення доходності та ризиковості інвестиційних рішень. 33. Поняття фондового індексу. 34. Значення індексу для оцінки стану ринку та економічних тенденцій. 35. Види та методи розрахунку індексів. 36. Цінові та ринкові індекси, способи їх обчислення та застосування.

	37. Індeksi як інструмент аналітичної оцінки. 38. Роль індексів у прийнятті інвестиційних рішень та прогнозуванні ринку. 39. Використання індексів у міжнародних порівняннях. 40. Значення індексів для аналізу глобальних фінансових тенденцій. 41. Основні види ризиків. 42. Ринковий, кредитний, ліквідний та операційний ризики на фондовому ринку. 43. Методи управління ризиками. 44. Інструменти хеджування, диверсифікації та контролю ризиків. 45. Регулювання фондового ринку державою. 46. Функції контролюючих органів, законодавчі норми та їхнє значення. Захист прав інвесторів. 47. Механізми забезпечення прозорості ринку та захисту фінансових інтересів учасників. 48. Фундаментальний аналіз цінних паперів. 49. Методи оцінки фінансового стану компаній, прибутковості та перспектив розвитку. 50. Технічний аналіз. 51. Графічні та статистичні методи прогнозування динаміки цін. 52. Фінансові коефіцієнти та показники ефективності. 53. Р/Е, рентабельність та інші фінансові індикатори. 54. Прийняття інвестиційних рішень на основі аналізу. 55. Приклади використання аналітичних даних для вибору цінних паперів. 56. Електронні біржі та автоматизація торгівлі сучасні технології, які змінюють процес торгівлі на фондовому ринку. 57. Алгоритмічний трейдинг та його вплив. 58. Механізми роботи алгоритмічного трейдингу та ризики, пов'язані з ним. 59. ETF та індексні фонди. 60. Роль індексних фондів у диверсифікації та залученні інвесторів. 61. Цифрові активи та інтеграція у фондовий ринок. 62. Криптовалюти, токени та їхнє застосування у сучасному фінансовому середовищі. 63. Особливості міжнародного фондового ринку. 64. Структурні та функціональні особливості світових ринків цінних паперів. 65. Інструменти виходу на міжнародний ринок. 66. ADR, GDR та інші механізми для українських інвесторів. 67. Вплив глобальних економічних факторів. 68. Роль економічних, політичних та соціальних тенденцій у формуванні ринкової динаміки. 69. Перспективи інтеграції українського фондового ринку у світову фінансову систему. 70. Можливості та виклики для розвитку національного ринку у глобальному контексті.
Критерії оцінювання	1. Положення про організацію освітнього процесу у Хмельницькому університеті управління та права імені Леоніда Юзькова, затверджене рішенням вченої ради від 29.08.2025 р., протокол №1, введене в дію наказом від 29.08.2025 р. № 523/25 (https://surl.li/liuxqd) (у новій редакції). 2. Положення про систему рейтингового оцінювання результатів освітньої діяльності здобувачів вищої освіти у Хмельницькому університеті управління та права наказом від 19.02.2019 р. №74/19 (http://www.univer.km.ua/page/Polozhennya_ratings.pdf)

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



Обсяг балів, здобутих здобувачем вищої освіти під час **лекцій** з навчальної дисципліни, визначається у пропорційному співвідношенні до кількості відвіданих лекцій. Загальна кількість балів визначається за формулою:

$$\sum_{\text{л}} = \Phi_{\text{л}} / \text{Пл} \times \text{Мах}, \text{ де:}$$

$\sum_{\text{л}}$ – загальна кількість балів;

$\Phi_{\text{л}}$ – кількість фактично відвіданих лекцій;

Пл – планова кількість лекцій, визначена робочою програмою;

Мах – максимальна кількість балів, яку здобувач вищої освіти може отримати за роботу на лекціях.

Кількість балів, здобутих здобувачем вищої освіти під час **семінарських** (практичних, лабораторних) занять з навчальної дисципліни, визначається за формулою:

$$\sum_{\text{с}} = (B_1 + B_2 + \dots + B_n) / n \times K, \text{ де:}$$

$\sum_{\text{с}}$ – загальна кількість балів;

B – кількість балів, отриманих на одному занятті;

n – кількість семінарських (практичних, лабораторних) занять, визначених робочою програмою;

K – коефіцієнт, який, як правило, дорівнює 7 (для денної форми здобуття освіти) або 6 (для заочної форми здобуття освіти).

Коефіцієнт K може бути іншим з урахуванням специфіки навчальної дисципліни.

За результатами семінарського (практичного, лабораторного) заняття здобувачеві вищої освіти 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 Хмельницькому університеті

	управління та права. Обсяг балів за самостійну роботу розподіляється пропорційно за виконання 20 письмових робіт (2 письмові роботи по кожній темі). Загалом за виконання самостійної роботи студент денної форми навчання може одержати максимально 20 балів. Підсумковий семестровий контроль проводиться у формі заліку, за умови якщо здобувач освіти за поточний контроль накопичив менше 36 балів, або бажає отримати підсумковий бал вищий за розрахунковий, який обчислюється за формулою: $\Sigma c = B_{пк} * 100 / 60, \text{ де:}$ Σc – загальна кількість балів; $B_{пк}$ – кількість балів, отриманих за поточний контроль. Структура залікового білету включає 40 тестових завдань різної складності.
Можливість визнання результатів неформальної освіти	Здобувачу вищої освіти визнаються результати неформальної освіти за тематикою, пов'язаною з навчальною дисципліною, у порядку, визначеному Положенням про порядок визнання результатів навчання у Хмельницькому університеті управління та права імені Леоніда Юзькова, здобутих шляхом неформальної та/або інформальної освіти ((https://surl.li/fxneax) (за умов наявності сертифікату). Кількість зарахованих балів залежить від тематики онлайн курсу. Здобувачу вищої освіти можуть визнаватись результати участі у: конкурсі, науково-практичній конференції, тренінгу, турнірі, брейн-рингу тощо. Кількість зарахованих балів залежить від тривалості та тематики заходу.
Політика академічної доброчесності	Розділ «Академічна доброчесність» на сайті Університету http://univer.km.ua/page.php?pid=188
Політика врегулювання конфліктів	Етичний кодекс Хмельницького університету управління та права імені Леоніда Юзькова, затверджений рішенням вченої ради університету 27 травня 2020 року, протокол № 9, введений в дію наказом від 27.05.2020 р. № 201/20 (http://univer.km.ua/doc/Etichniy_kodeks.pdf)
Зворотній зв'язок	1. Під час аудиторних занять, консультацій. 2. За допомогою анкетування після завершення вивчення навчальної дисципліни, регулярних анкетувань студентів, що проводяться в університеті.

СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ:

РОЗРОБНИК Доцентка кафедри фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку, кандидатка економічних наук, доцентка **Інна ГУЦУЛ**

СХВАЛЕНО Рішення кафедри фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку 26 серпня 2025 року, протокол № 1.