



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

ТРЕЙДИНГОВІ МЕРЕЖІ ФОНДОВОГО РИНКУ
Силабус навчальної дисципліни

Реквізити навчальної дисципліни

| | |
|------------------------------------|---|
| Рівень вищої освіти | Третій (освітньо-науковий) |
| Галузь знань | 07 Управління та адміністрування |
| Спеціальність | 072 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок |
| Освітньо-наукова програма | Доктор філософії з фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку https://surl.li/kqaclo |
| Статус дисципліни | Вибіркова |
| Форма навчання | Заочна |
| Рік підготовки, семестр | 2 курс, 3 семестр |
| Обсяг дисципліни | 3,0 кредитів ЄКТС / 90 годин, у тому числі, самостійної роботи – 76 години, лекційних – 8 годин, семінарських – 6 годин |
| Форма семестрового контролю | Залік |
| Мова викладання | Українська |
| Інформація про викладачів | Лекції, семінарські заняття, консультації: Алескерова Юлія Володимирівна – докторка економічних наук, професорка, професорка кафедри фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку yu_aleskerova@univer.km.ua https://univer.km.ua/profile/aleskerova-yuliya-volodymyrivna Профілі у наукових базах даних: ORCID https://orcid.org/my-orcid?orcid=0000-0003-3072-4854 Google Scholar https://scholar.google.com.ua/citations?user=ZwA8Y-EAAAAJ&hl=uk&oi=ao |

| | |
|-------------------------|--|
| | Web of Science https://www.webofscience.com/wos/author/record/M-6099-2018 Scopus https://www.scopus.com/authid/detail.uri?authorId=57221108688 |
| Розміщення курсу | Google classroom «Трејдингові мережі фондового ринку» https://classroom.google.com/c/ODM2OTUwNTcxOTQy?cjc=th6m7oag |
| 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 заліку згідно із затвердженим розкладом. |

Програма навчальної дисципліни

1. Опис навчальної дисципліни

| | |
|--|---|
| Програмні компетентності, які здобуваються під час вивчення навчальної дисципліни | <p style="text-align: center;">Загальні компетентності</p> <p>ЗК 03. Здатність працювати в міжнародному контексті.</p> <p style="text-align: center;">Спеціальні компетентності</p> <p>СК 01. Здатність виконувати оригінальні наукові дослідження, досягати наукових результатів, які створюють нові знання у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку, а також дотичних до неї міждисциплінарних напрямках, з урахуванням поставлених завдань та наявних обмежень.</p> <p>СК 03. Здатність усно і письмово презентувати та обговорювати результати наукових досліджень та/або інноваційних розробок українською та англійською мовами, опрацьовувати та ефективно використовувати наукову літературу за напрямом досліджень.</p> |
| Програмні результати навчання | <p>ПР 02. Мати концептуальні та методологічні знання з фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку і на межі предметних галузей, а також демонструвати дослідницькі навички, достатні для проведення наукових і прикладних досліджень у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку, отримання нових знань та/або здійснення інновацій.</p> <p>ПР 08. Вміти виконувати оригінальні дослідження в сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку та міждисциплінарних напрямках, та кваліфіковано відображати їх результати у наукових публікаціях.</p> |
| Місце дисципліни в логічній схемі | Дисципліни, що передують вивченню: «Актуальні проблеми теорії та практики фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку», «Інноваційний розвиток фінансових ринків». |
| Зміст навчальної дисципліни | Тема 1. Основи фондового ринку Тема 2. Інтернет-трейдинг як форма сучасної торгівлі цінними паперами Тема 3. Аналіз фондового ринку Тема 4. Операції та торговельні стратегії на фондовому ринку Тема 5. Ризик-менеджмент у процесі торгівлі на фондовому ринку |
| Рекомендовані джерела для вивчення навчальної дисципліни | <p style="text-align: center;">Основні джерела</p> <ol style="list-style-type: none"> Алескерова Ю.В. Фінансовий ринок. Підручник. Хмельницький. 2019. 384с. Еш С. Ринок фінансових послуг : підручник. Київ : Центр навчальної літератури, 2019. 400 с. |

| | |
|--|--|
| | <p>3. Зянько В. В., Єпіфанова І. Ю., Мельничук Д. П. Міжнародні розрахунки і валютні операції: навч. посіб. Вінниця : ВНТУ, 2021. 106 с.</p> <p>4. Ковернінська Ю. В., Онишко С. В., Паєнко Т. В. Фінансове посередництво: навч. посіб. Ірпінь : УДФСУ, 2020. 238 с.</p> <p>5. Рубанов П.М. Трансформаційні процеси в національній економіці під впливом FinTech інновацій : монографія. Суми : Сумський державний університет, 2020. 452 с.</p> <p>6. Трусова Н.В. Фінансовий ринок: навч. посіб. Мелітополь: Видавничий будинок ММД, 2021. 236 с.</p> <p style="text-align: center;">Допоміжні джерела</p> <p>7. Aleskerova Yu., Nykytiuk O., Matviichuk D. Financial and marketing aspects of the insurance market of Ukraine during the period of martial law. Інфраструктура ринку. 2024. Вип. 80. С. 74-78. DOI: https://doi.org/10.32782/infrastructure80-13</p> <p>8. Aleskerova Yu., Fedoryshyna L. Analysis and efficiency of modern payment systems and directions for improvement of payment systems in the financial market of Ukraine. Причорноморські економічні студії. 2025. Вип. 94. С. 89-96. DOI: https://doi.org/10.32782/bses.94-13.</p> <p>9. Aleskerova Yu., Fedoryshyna L. Analysis of the financial market of Ukraine during a period of instability. Інфраструктура ринку. 2025. Вип. 85. DOI: https://doi.org/10.32782/infrastructure84-18.</p> <p>10. Ахрамович В.М. Курс лекцій з навчальної дисципліни «Кібербезпека банківських та комерційних структур». Київ: ДУТ, 2019. 163 с.</p> <p>11. Безпалій Р.В. Фінтех-інновації: передумови становлення та сучасні тенденції. Інвестиції: практика та досвід. 2021. № 2. С. 44-49.</p> <p>12. Белінська Г.В. Ринок фінансових інновацій: сутність, особливості та передумови створення. Наукові праці НДФІ. 2016. № 1 (74). С.137–149.</p> <p>13. Волосович С.В. Домінанти технологічних інновацій у фінансовій сфері. Економічний вісник університету. Переяслав-Хмельницький державний університет ім. Г. Сковороди. 2017. Вип. 33/1. С. 15–22.</p> <p>14. Литвиненко І. П. Аналіз торгових мереж фондового ринку України. Економічний вісник університету. 2021. № 3. С. 45–53.</p> <p>15. Морозова Т. О. Моделі високочастотної торгівлі у фондовому секторі. Фінанси і кредит. 2019. Т. 25. № 8. С. 80–92.</p> <p>16. Про інноваційну діяльність: Закон України від 04.07.2002 р. № 40-IV. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/40-15</p> <p>17. Стратегія розвитку фінтеху в Україні до 2025 року. URL: https://bank.gov.ua/ua/about/develop-strategy/fintech2025.</p> <p>18. Тоцька О.Л. Фінансові інновації у світі: огляд інноваційних продуктів переможців VAI Global Innovation Awards 2020. Фінансова система країни: тенденції та перспективи розвитку: матеріали VIII Міжнар. наук.-практ. інт.-конф., 22 жовт. 2021 р. Острого: Вид-во Нац. ун-ту «Острозька академія», 2021. С. 152–156.</p> <p>19. Шевчук Ю.В. Оцінка використання фінансових інновацій на фінансовому ринку України. Економіка та держава. 2019. № 5. С. 39-44.</p> |
|--|--|

Навчальний контент

| | № теми | Назва теми | Кількість годин | | | | | |
|--|---|--|-----------------|--------------|--------------|--------|---------|-----|
| | | | Усього | у тому числі | | | | |
| | | | | Лекції | Сем. (прак.) | Лабор. | Ін.зав. | СРС |
| 1 | 2 | 3 | 2 | 2 | 6 | 7 | 8 | |
| Тематичний план навчальної дисципліни | 1. | Тема 1. Основи фондового ринку | 23 | 2 | 2 | – | – | 19 |
| | 2. | Тема 2. Інтернет-трейдинг як форма сучасної торгівлі цінними паперами. Тема 3. Аналіз фондового ринку | 23 | 2 | 2 | – | – | 19 |
| | 3. | Тема 4. Операції та торговельні стратегії на фондовому ринку | 22 | 2 | 1 | – | – | 19 |
| | 4. | Тема 5. Ризик-менеджмент у процесі торгівлі на фондовому ринку | 22 | 2 | 1 | – | – | 19 |
| | | Всього годин: | 90 | 8 | 6 | – | – | 76 |
| Методи навчання та форми поточного контролю | <p>Під час лекційних занять застосовуються:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) традиційний усний виклад змісту теми; 2) слайдова презентація; 3) експрес-опитування, діалог, дискусія; 4) методи активного слухання та методи зворотного зв'язку. <p>На семінарських заняттях застосовуються:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) дискусійне обговорення проблемних питань; 2) вирішення ситуаційних завдань, задач та кейсів із застосуванням сучасних інформаційних технологій; 3) методи активного слухання, диференціації та методи рефлексії. <p>Поточний контроль знань здобувачів вищої освіти з навчальної дисципліни може проводитися у формах:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) усне або електронне (у тому числі тестове) бліц-опитування здобувачів вищої освіти 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 | <p style="text-align: center;">Лекційне заняття 1</p> <p style="text-align: center;">Тема 1. Основи фондового ринку</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Економічна сутність й функціональне призначення фондового ринку та його місце в системі фінансових відносин держави. 2. Ключові функції фондового ринку: акумуляційна, перерозподільна, інвестиційна, регулятивна, інформаційна. 3. Класифікація фондових ринків за організаційними, територіальними та функціональними ознаками. 4. Роль фондового ринку в мобілізації фінансових ресурсів, стимулюванні інвестиційної та інноваційної діяльності. | | | | | | | |

| | |
|-----------------------------------|---|
| | <p>5. Основні учасники ринку: інвестори, брокери, дилери, державні регулятори.</p> <p>6. Фінансові інструменти: акції, облігації, похідні фінансові інструменти.</p> <p style="text-align: center;">Лекційне заняття 2</p> <p style="text-align: center;">Тема 2. Інтернет-трейдинг як форма сучасної торгівлі цінними паперами</p> <p>1. Сутність інтернет-трейдингу та його місце в інфраструктурі фондового ринку.</p> <p>2. Переваги та недоліки інтернет-трейдингу порівняно з традиційною біржовою торгівлею.</p> <p>3. Особливості функціонування торговельних платформ, доступ до котирувань та аналітичних інструментів.</p> <p>4. Типи електронних торговельних систем та механізми виконання торговельних наказів.</p> <p>5. Ризики та обмеження інтернет-трейдингу, питання кібербезпеки та захисту коштів.</p> <p style="text-align: center;">Тема 3. Аналіз фондового ринку</p> <p>1. Сутність аналізу фондового ринку та його роль у прийнятті інвестиційних рішень.</p> <p>2. Фундаментальний аналіз; галузевий та корпоративний аналіз; технічний аналіз.</p> <p>3. Порівняння фундаментального та технічного аналізу та їх поєднання у практиці інвестування.</p> <p style="text-align: center;">Лекційне заняття 3</p> <p style="text-align: center;">Тема 4. Операції та торговельні стратегії на фондовому ринку</p> <p>1. Сутність торговельних операцій, їх види та особливості біржових і позабіржових угод.</p> <p>2. Маржинальна торгівля та використання кредитного плеча, пов'язані ризики.</p> <p>3. Класифікація торговельних стратегій за горизонтом інвестування та ризиком.</p> <p>4. Основні торговельні стратегії: скальпінг, денна торгівля, свінг-трейдинг.</p> <p>5. Фактори, що впливають на вибір торговельної стратегії.</p> <p style="text-align: center;">Лекційне заняття 4</p> <p style="text-align: center;">Тема 5. Ризик-менеджмент у процесі торгівлі на фондовому ринку</p> <p>1. Економічна сутність ризику та місце ризик-менеджменту в управлінні інвестиційною діяльністю.</p> <p>2. Класифікація ризиків на фондовому ринку: ринковий, кредитний, процентний, валютний, ліквідності, операційний.</p> <p>3. Методи управління ризиками: ідентифікація, оцінювання, моніторинг, мінімізація.</p> <p>4. Інструменти ризик-менеджменту: стоп-накази, диверсифікація, контроль позицій, кредитне плече, хеджування.</p> <p>5. Психологічні аспекти управління ризиками та значення дисципліни і самоконтролю.</p> |
| <p>Семінарські заняття</p> | <p style="text-align: center;">Семінарське заняття 1</p> <p style="text-align: center;">Тема 1. Основи фондового ринку</p> <p style="text-align: center;"><i>Питання для усного опитування та дискусії</i></p> |

- 1.1. Економічна сутність фондового ринку та його місце в системі фінансових відносин держави.
- 1.2. Функції фондового ринку.
- 1.3. Підходи до класифікації фондових ринків за організаційними ознаками, територіальними характеристиками, а також функціональними ознаками.
- 1.4. Основні учасники фондового ринку.
- 1.5. Фінансові інструменти, що обертаються на фондовому ринку.

Методи навчання та форми поточного контролю

- 1) дискусійне обговорення проблемних питань – 1 бал;
- 2) вирішення кейсів із застосуванням сучасних інформаційних технологій – 2 бали;
- 3) аудиторна письмова робота у формі виконання тестових завдань у Google формі за темою заняття – 2 бали.

Кейси до теми 1

Кейс 1. Мобілізація капіталу компанії. Компанія «Альфа» планує випуск акцій для залучення 10 млн грн. Оцінити роль фондового ринку у залученні капіталу та запропонувати оптимальний спосіб розміщення цінних паперів (первинний чи вторинний ринок).

Кейс 2. Діяльність брокера. Інвестор звернувся до брокерської компанії для купівлі пакету акцій. Проаналізуйте функції брокера та його роль у забезпеченні прозорості та безпеки операцій.

Кейс 3. Вибір фінансового інструменту. Інвестор планує вкладення 50 тис. грн. Розглянути, які інструменти – акції, облигації чи похідні фінансові інструменти – забезпечать оптимальне поєднання прибутковості та ризику.

Семінарське заняття 2

Тема 2. Інтернет-трейдинг як форма сучасної торгівлі цінними паперами

Питання для усного опитування та дискусії

- 2.1. Сутність, переваги й недоліки інтернет-трейдингу та його місце в інфраструктурі фондового ринку.
- 2.2. Особливості функціонування торговельних платформ, доступ до котирувань та аналітичних інструментів.
- 2.3. Типи електронних торговельних систем та механізми виконання торговельних наказів.
- 2.4. Ризики та обмеження інтернет-трейдингу, питання кібербезпеки та захисту коштів.

Тема 3. Аналіз фондового ринку

Питання для усного опитування та дискусії

- 3.1. Сутність аналізу фондового ринку та його роль у прийнятті інвестиційних рішень.
- 3.2. Фундаментальний аналіз: макроекономічні показники, вплив політики та економічних циклів.
- 3.3. Галузевий та корпоративний аналіз: оцінка фінансового стану компаній та інвестиційної привабливості.
- 3.4. Технічний аналіз: графічні моделі, тренди, рівні підтримки й опору, індикатори та осцилятори.
- 3.5. Порівняння фундаментального та технічного аналізу та їх поєднання у практиці інвестування.

Методи навчання та форми поточного контролю

- 1) дискусійне обговорення проблемних питань – 1 бал;
- 2) вирішення кейсів із застосуванням сучасних інформаційних технологій – 2 бали;
- 3) аудиторна письмова робота у формі виконання тестових завдань у Google формі за темою заняття – 2 бали.

Кейси до теми 2

Кейс 1. Торгівля через платформу. Інвестор використовує онлайн-платформу для купівлі акцій. Проаналізуйте швидкодію, доступ до котирувань у реальному часі та аналітичні інструменти для прийняття ефективних рішень.

Кейс 2. Технологічні ризики. Під час укладання угоди сталася затримка в роботі торговельної платформи. Оцініть наслідки для інвестора та запропонуйте способи мінімізації подібних ризиків.

Кейс 3. Порівняння інтернет-трейдингу і традиційної торгівлі. Підготувати таблицю, де оцінити переваги і недоліки обох способів торгівлі та зробити рекомендації для початківця-інвестора.

Кейси до теми 3

Кейс 1. Фундаментальний аналіз компанії. Компанія «Бета» опублікувала фінансову звітність за останній рік. Провести фундаментальний аналіз її прибутковості, ліквідності та інвестиційної привабливості.

Кейс 2. Технічний аналіз графіка акцій. Дано історичні котирування акцій компанії «Гамма». Використати тренди, рівні підтримки та індикатори для прогнозу руху ціни на наступний місяць.

Кейс 3. Поєднання фундаментального та технічного аналізу. Розробити комплексну стратегію інвестування для портфеля з двох компаній, поєднавши обидва методи аналізу.

Семінарське заняття 3

Тема 4. Операції та торговельні стратегії на фондовому ринку

Питання для усного опитування та дискусії

- 4.1. Сутність торговельних операцій, їх види та особливості біржових і позабіржових угод.
- 4.2. Маржинальна торгівля та використання кредитного плеча, пов'язані ризики.
- 4.3. Класифікація торговельних стратегій.
- 4.4. Фактори, що впливають на вибір торговельної стратегії.

Тема 5. Ризик-менеджмент у процесі торгівлі на фондовому ринку

Питання для усного опитування та дискусії

- 5.1. Економічна сутність ризику та класифікація ризиків на фондовому ринку.
- 5.2. Методи управління ризиками: ідентифікація, оцінювання, моніторинг, мінімізація.
- 5.3. Інструменти ризик-менеджменту: стоп-накази, диверсифікація, контроль позицій, кредитне плече, хеджування.
- 5.4. Психологічні аспекти управління ризиками та значення дисципліни і самоконтролю.

Методи навчання та форми поточного контролю

- 1) дискусійне обговорення проблемних питань – 1 бал;

| | |
|---|---|
| | <p>2) вирішення кейсів із застосуванням сучасних інформаційних технологій – 2 бали;</p> <p>3) аудиторна письмова робота у формі виконання тестових завдань у Google формі за темою заняття – 2 бали.</p> <p style="text-align: center;"><i>Кейси до теми 4</i></p> <p>Кейс 1. Маржинальна торгівля. Інвестор вирішив купити акції на 100 000 грн з кредитним плечем 1:2. Розрахувати можливий прибуток та збиток при зміні ціни на 5% в обидві сторони.</p> <p>Кейс 2. Вибір торговельної стратегії. Порівняти ефективність денного трейдингу та свінг-трейдингу на акціях компанії «Дельта» за останній квартал.</p> <p>Кейс 3. Вплив ринкової кон'юнктури. На ринку підвищилася волатильність. Розробити рекомендації щодо адаптації торговельної стратегії інвестора.</p> <p style="text-align: center;"><i>Кейси до теми 5</i></p> <p>Кейс 1. Стоп-наказ та обмеження збитків. Інвестор відкрив позицію на акції на суму 50 000 грн і встановив стоп-наказ на рівні 45 000 грн. Розрахувати потенційний збиток та пояснити ефективність цього інструменту.</p> <p>Кейс 2. Диверсифікація портфеля. Портфель складається з акцій трьох компаній та облігацій. Проаналізувати ризики та запропонувати варіанти диверсифікації для зниження ризику втрат.</p> <p>Кейс 3. Психологічні фактори. Інвестор під час паніки на ринку продає активи зі збитком. Проаналізувати вплив емоцій на прийняття рішень та розробити план дисципліни для трейдера.</p> |
| <p>Самостійна робота здобувачів вищої освіти</p> | <p style="text-align: center;">Тема 1. Основи фондового ринку</p> <p>Завдання 1. Пояснити роль фондового ринку у забезпеченні ефективного використання капіталу. – 2 бали.</p> <p>Завдання 2. Навести приклади взаємодії первинного та вторинного ринків цінних паперів. – 2 бали.</p> <p>Завдання 3. Охарактеризувати основні економічні інтереси брокерів та дилерів. – 2 бали.</p> <p style="text-align: center;"><i>Методичні рекомендації до виконання завдання</i></p> <p>Опрацюйте інформацію за темою завдань та оформіть її у вигляді презентації.</p> <p style="text-align: center;">Тема 2. Інтернет-трейдинг як форма сучасної торгівлі цінними паперами</p> <p>Завдання 1. Охарактеризувати основні переваги та недоліки інтернет-трейдингу. – 2 бали.</p> <p>Завдання 2. Навести приклади сучасних торговельних платформ та їх функціональні можливості. – 2 бали.</p> <p>Завдання 3. Проаналізувати основні ризики інтернет-трейдингу та способи їх мінімізації. – 2 бали.</p> <p style="text-align: center;"><i>Методичні рекомендації до виконання завдання</i></p> <p>Опрацюйте інформацію за темою завдань та оформіть її у вигляді презентації.</p> <p style="text-align: center;">Тема 3. Аналіз фондового ринку</p> <p>Завдання 1. Провести аналіз фінансової звітності обраної компанії та оцінити її інвестиційну привабливість. – 2 бали.</p> |

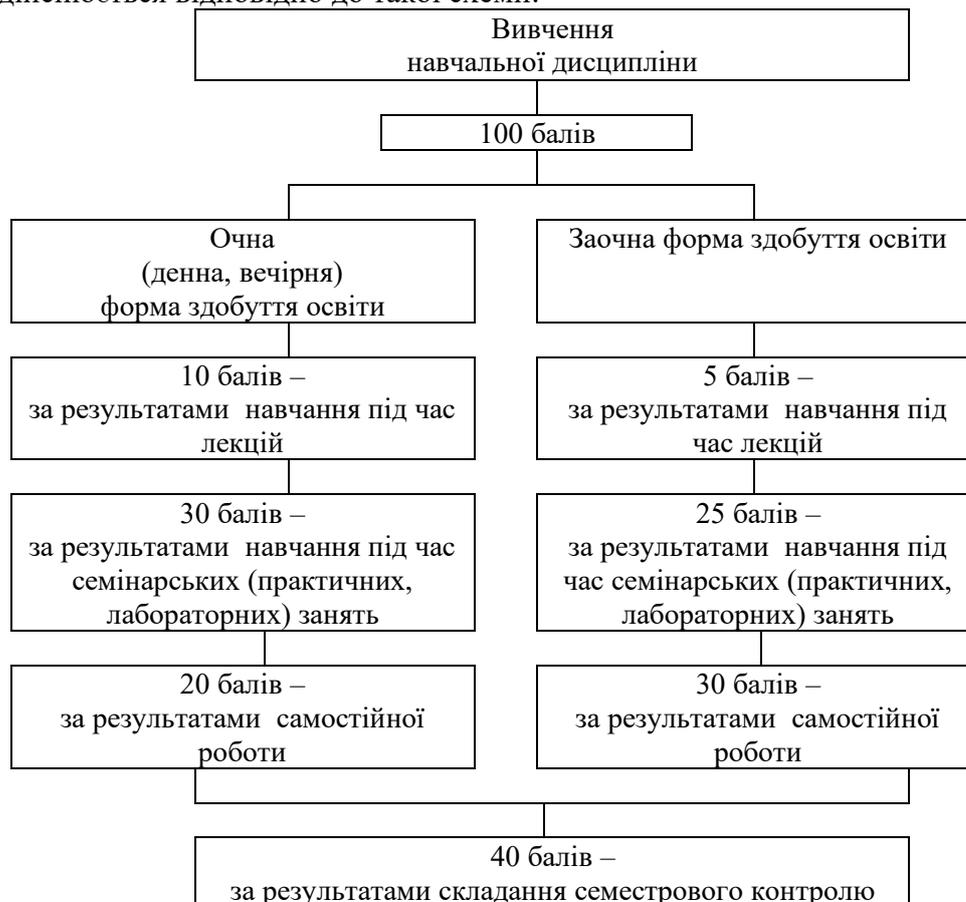
| | |
|--|---|
| | <p>Завдання 2. Порівняти фундаментальний та технічний методи аналізу фондового ринку. – 2 бали.</p> <p>Завдання 3. Скласти рекомендації для інвестора на основі комплексного аналізу. – 2 бали.</p> <p style="text-align: center;">Методичні рекомендації до виконання завдання</p> <p>Опрацюйте інформацію за темою завдання та оформіть її у вигляді презентації.</p> <p style="text-align: center;">Тема 4. Операції та торговельні стратегії на фондовому ринку</p> <p>Завдання 1. Охарактеризувати маржинальну торгівлю та оцінити ризики використання кредитного плеча. – 2 бали.</p> <p>Завдання 2. Навести приклади короткострокових та довгострокових торговельних стратегій. – 2 бали.</p> <p>Завдання 3. Проаналізувати фактори, що впливають на вибір стратегії інвестором. 2 бали.</p> <p style="text-align: center;">Методичні рекомендації до виконання завдання</p> <p>Опрацюйте інформацію за темою завдань та оформіть її у вигляді презентації.</p> <p style="text-align: center;">Тема 5. Ризик-менеджмент у процесі торгівлі на фондовому ринку</p> <p>Завдання 1. Навести приклади використання диверсифікації та хеджування для зниження ризиків. – 2 бали.</p> <p>Завдання 2. Охарактеризувати роль психологічних чинників у прийнятті інвестиційних рішень. – 2 бали.</p> <p>Завдання 3. Скласти план моніторингу ризиків для портфеля цінних паперів. 2 бали.</p> <p style="text-align: center;">Методичні рекомендації до виконання завдання</p> <p>Опрацюйте інформацію за темою завдань та оформіть її у вигляді презентації.</p> |
|--|---|

Політика та контроль

| | |
|---|---|
| Політика щодо дедлайнів та здобуття балів за пропущені заняття | <p>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).</p> <p>Перескладання лекції: виконання завдання за темою пропущеної лекції.</p> <p>Перескладання семінарських занять: усне опитування по питаннях семінару та вирішення задач та кейсів.</p> |
| Підсумковий контроль | <p style="text-align: center;">Питання для підсумкового контролю</p> <ol style="list-style-type: none"> Економічна сутність й функціональне призначення фондового ринку та його місце в системі фінансових відносин держави. Ключові функції фондового ринку: акумуляційна, перерозподільна, інвестиційна, регулятивна, інформаційна. Класифікація фондових ринків за організаційними, територіальними та функціональними ознаками. Роль фондового ринку в мобілізації фінансових ресурсів, стимулюванні інвестиційної та інноваційної діяльності. |

| | |
|-----------------------------------|---|
| | <p>5. Основні учасники ринку: інвестори, брокери, дилери, державні регулятори.</p> <p>6. Фінансові інструменти: акції, облігації, похідні фінансові інструменти.</p> <p>7. Сутність інтернет-трейдингу та його місце в інфраструктурі фондового ринку.</p> <p>8. Переваги та недоліки інтернет-трейдингу порівняно з традиційною біржовою торгівлею.</p> <p>9. Особливості функціонування торговельних платформ, доступ до котирувань та аналітичних інструментів.</p> <p>10. Типи електронних торговельних систем та механізми виконання торговельних наказів.</p> <p>11. Ризики та обмеження інтернет-трейдингу, питання кібербезпеки та захисту коштів.</p> <p>12. Сутність аналізу фондового ринку та його роль у прийнятті інвестиційних рішень.</p> <p>13. Фундаментальний аналіз: макроекономічні показники, вплив політики та економічних циклів.</p> <p>14. Галузевий та корпоративний аналіз: оцінка фінансового стану компаній та інвестиційної привабливості.</p> <p>15. Технічний аналіз: графічні моделі, тренди, рівні підтримки й опору, індикатори та осцилятори.</p> <p>16. Порівняння фундаментального та технічного аналізу та їх поєднання у практиці інвестування.</p> <p>17. Сутність торговельних операцій, їх види та особливості біржових і позабіржових угод.</p> <p>18. Маржинальна торгівля та використання кредитного плеча, пов'язані ризики.</p> <p>19. Класифікація торговельних стратегій за горизонтом інвестування та ризиком.</p> <p>20. Основні торговельні стратегії: скальпінг, денна торгівля, свінг-трейдинг.</p> <p>21. Фактори, що впливають на вибір торговельної стратегії.</p> <p>22. Економічна сутність ризику та місце ризик-менеджменту в управлінні інвестиційною діяльністю.</p> <p>23. Класифікація ризиків на фондовому ринку: ринковий, кредитний, процентний, валютний, ліквідності, операційний.</p> <p>24. Методи управління ризиками: ідентифікація, оцінювання, моніторинг, мінімізація.</p> <p>25. Інструменти ризик-менеджменту: стоп-накази, диверсифікація, контроль позицій, кредитне плече, хеджування.</p> <p>26. Психологічні аспекти управління ризиками та значення дисципліни і самоконтролю.</p> |
| <p>Критерії оцінювання</p> | <p>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).</p> <p>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)</p> |

Нарахування балів здобувачам вищої освіти 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:

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

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

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

$\Pi_{л}$ – 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:

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

$\sum_{с}$ – 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 здобувачів вищої освіти 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 5 письмових робіт (1 письмова робота по кожній темі). Залежно від їх обсягу та складності, здобувач вищої освіти може одержати не більше 6 балів. Загалом за виконання самостійної роботи здобувач вищої освіти заочної форми навчання може одержати максимально 30 балів.

Перерозподіл балів, в межах максимально можливої кількості їх одержання за виконану самостійну роботу, наведено в табл. 1.

Підсумовування балів за результатами вивчення навчальної дисципліни здійснюється як правило, на підставі результатів поточного контролю.

Таблиця 1. Розподіл балів для самостійної роботи

| № з/п | Алгоритм нарахування балів | Номер теми | | | | | Усього балів |
|-------|--|------------|----|----|----|----|--------------|
| | | 1. | 2. | 3. | 4. | 5. | |
| 1. | Максимальна кількість балів за одну письмову роботу з відповідної теми | 6 | 6 | 6 | 6 | 6 | 30 |
| | Усього балів | | | | | | 30 |

Семестрова оцінка із залікової навчальної дисципліни (за умови, що здобувачем за поточний контроль накопичено 36 і більше балів) обчислюється за формулою:

$$\sum c = \text{Бпк} * 100 / 60, \text{ де:}$$

$\sum c$ – загальна кількість балів;

Бпк – кількість балів, отриманих за поточний контроль.

Здобувач освіти, який бажає отримати підсумковий бал вищий за розрахунковий (відповідно до зазначеної формули) із залікової навчальної дисципліни, має право скласти семестровий залік. У такому разі семестрова оцінка із залікової навчальної дисципліни обчислюється шляхом додавання накопичених здобувачем освіти балів з поточного та семестрового контролю.

У разі отримання здобувачем вищої освіти на заліку підсумкової оцінки, що є нижчою ніж розрахункова, йому виставляється розрахункова оцінка.

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 умови 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. Оцінювання результатів неформальної та/або інформальної освіти

| | |
|---|--|
| | здійснюється відповідно до обсягу та складності виконаних завдань, а кількість балів визначається викладачем навчальної дисципліни. |
| 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 здобувачів вищої освіти, що проводяться в університеті. |

СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ:

| | |
|--|---|
| РОЗРОБНИКИ | професорка кафедри фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку, докторка економічних наук, професорка Юлія АЛЕСКЕРОВА |
| ГАРАНТ ОСВІТНЬО-НАУКОВОЇ ПРОГРАМИ | професор кафедри фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку, доктор економічних наук, професор Віктор СИНЧАК |
| СХВАЛЕНО | рішення фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку 28 жовтня 2025 року, протокол № 3. |