

ДЕРЖАВНИЙ НАУКОВО-ДОСЛІДНИЙ ІНСТИТУТ ІНФОРМАТИЗАЦІЇ
ТА МОДЕЛЮВАННЯ ЕКОНОМІКИ

Відділ фінансової політики



РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ
РИНОК ФІНАНСОВИХ ПОСЛУГ

галузь знань 07 «Управління та адміністрування»
спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»
освітньо-науковий рівень доктор філософії
вид дисципліни обовязкова

Форма навчання денна
Навчальний рік 2024/2025
Семестр 2
Кількість кредитів ECTS 4
Мова викладання, навчання та оцінювання українська
Форма заключного контролю іспит

Пролонговано: на 20__/20__ н.р. _____ (_____) «__» _____ 20__ р.
(підпис, ПІБ, дата)

на 20__/20__ н.р. _____ (_____) «__» _____ 20__ р.
(підпис, ПІБ, дата)


на 20__/20__ н.р. _____ (_____) «__» _____ 20__ р.
(підпис, ПІБ, дата)

Київ – 2024

Робоча програма навчальної дисципліни «Ринок фінансових послуг» розроблена на основі освітньо-наукової програми 072 – Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок» та навчального плану. Підготовлено старшим науковим співробітником відділу фінансової політики ДНДІМЕ, к.е.н. Ходжаян А.Р.

ЗАТВЕРДЖЕНО

Начальник відділу фінансової політики


/Кульпінський С.В./

(підпис)

(ПІБ)

Протокол № 2 від «27» 08 2024 р.

ЗМІСТ

1. Передмова.....	4
2. Опис навчальної дисципліни	7
2.1. Структура навчальної дисципліни.....	
3. Зміст навчальної дисципліни за змістовними модулями.....	
4. Критерії оцінювання.....	24
5. Засоби оцінювання.....	28
6. Форми та перелік питань до поточного та підсумкового контролю.....	29
7. Рекомендована література.....	32

1. ПЕРЕДМОВА

Актуальність дисципліни “Ринок фінансових послуг” обумовлена необхідністю вивчення здобувачами теоретичних та практичних засад функціонування його секторів. Суб'єкти ринку фінансових послуг забезпечують функціонування усієї фінансової системи, створюють велику частину ВВП та будують систему перерозподілу фінансових ресурсів в економіці. Саме тому, теми дисципліни є необхідними в структурі знань здобувача-фінансиста.

Метою навчальної дисципліни є формування системи теоретичних і практичних знань з основ розвитку та функціонування ринку фінансових послуг як підсистеми фінансових відносин.

Завдання навчальної дисципліни :

- виявлення макроекономічної позиції ринку фінансових послуг в системі економічних відносин;
- розкриття, взаємозв'язків між заощадженнями та інвестиціями на основі аналізу руху грошових потоків в економіці;
- обґрунтування необхідності функціонування фінансових інструментів, рух яких опосередковується взаємовідносинами між суб'єктами ринку фінансових послуг;
- обґрунтування необхідності державного регулювання ринку фінансових послуг;
- виявлення суті інфраструктури ринку фінансових послуг, її значення для забезпечення виконання ринком своїх функцій;
- розкриття основних відмінностей обігу різних видів фінансових інструментів.

Об'єктом навчальної дисципліни є процес функціонування ринку фінансових послуг.

Предметом вивчення навчальної дисципліни є особливості організації та функціонування ринку фінансових послуг.

Методи та форми навчання:

- вивчення теоретичних аспектів дисципліни у тісному зв'язку з практикою;
- ігрове (імітаційне) планування діяльності студентів на семінарах та практичних заняттях, яке є різновидом рольової гри, що стимулює активність студентів, привчає їх до праці у групі фахівців;
- метод стратегічного навчання, суть якого полягає у постановці перед студентами етапних завдань та опрацюванні широкого кола спеціальної інформації;
- метод розвитку системного мислення – формування у студентів умінь і навичок виявляти взаємозв'язки між окремими факторами проблеми та знаходити оптимальне рішення;
- метод конструктивного навчання – тобто прищеплення студентам практичних навичок усунення конкретних помилок на певній ділянці роботи.

Навчальний процес здійснюється у **формі** класичні лекції, лекції-бесіди, лекції-консультації, тестові завдання, доповіді, усні та письмові відповіді на теоретичні запитання, ситуаційні запитання, запитання понятійного апарату, обговорення наукових публікацій та розв'язання практичних задач. .

Організація поточного контролю та підсумкового контролю знань. Поточний контроль проводиться у вигляді усного та письмового опитування на семінарських заняттях, підготовки індивідуального завдання, написання поточних контрольних робіт. Підсумковий контроль передбачено проводити у формі екзамену.

2.ОПИС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ ФІНАНСОВИЙ РИНОК

Найменування показників	Рівень вищої освіти галузь знань спеціальність
Кількість кредитів - 4	Рівень вищої освіти: третій
Модулів – 2	Галузь знань 07 «Управління та адміністрування»
Змістових модулів – 3	
Загальна кількість годин – 120	
	Спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок» Форма семестрового контролю: <i>екзамен</i>

2.1. СТРУКТУРА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

“Ринок фінансових послуг”

№ п/п	Змістові модулі	Кількість годин				
		Лекції (год.)	Семінари (практ.) заняття (год.)	Інд.- конс. робота (год.)	СР (год.)	Всього (год)
МОДУЛЬ I = 1 заліковий кредит (30 год.)						
ЗМ 1 Основи функціонування ринку фінансових послуг (Теми 1-4)						
Т.1	Фінансовий ринок: сутність, функції та роль в економіці	1	1		6	8
Т.2	Регулювання ринку фінансових послуг	1	1		5	7
Т.3	Суб'єкти ринку фінансових послуг	1	1		6	8
Т.4	Ризик і ціна капіталу	1	1		5	7
<i>Форма контролю: контрольна робота №1 (за рахунок семінарського заняття – 40хв.)</i>						
Всього по модулю I:		4	4	0	22	30
МОДУЛЬ II = 3 заліковий кредит (90 год.)						
ЗМ 2 Структура ринку цінних паперів (Теми 5-8)						
Т.5	Ринок пайових цінних паперів	4	2		6	12
Т.6	Ринок боргових цінних паперів	4	2		7	13
Т.7	Ринок похідних та структурованих цінних паперів	4	2		6	12
Т.8	Первинний та вторинний ринок цінних паперів	4	2		7	13
ЗМ 3 Аналіз грошового та кредитного ринків (Теми 9-11)						
Т.9	Грошовий ринок	2	2		6	10
Т.10	Кредитний ринок	2	4		7	13
Т.11	Фундаментальний і технічний аналіз	2	4	2	9	17
<i>Контрольна робота №2 (за рахунок семінарського заняття – 40хв.)</i>						
Всього по модулю II:		22	18	2	48	90
Форма підсумкового контролю – екзамен						
Разом годин з курсу:		26	22	2	70	120

3. ЗМІСТ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ ЗА ЗМІСТОВНИМИ МОДУЛЯМИ

ЗМ 1 ОСНОВИ ФУНКЦІОНУВАННЯ РИНКУ ФІНАНСОВИХ ПОСЛУГ

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

План лекційного заняття

1. Сутність ринку фінансових послуг та його сегментація.
2. Класифікація фінансових ринків.
3. Функції та роль ринку фінансових послуг в економічних процесах.
4. Сутність та види фінансових інструментів.

План семінарського заняття

1. Сутність ринку фінансових послуг та передумови його створення.
2. Функції ринку фінансових послуг.
3. Суб'єкти фінансовому ринку та їх класифікація.
4. Структуризація та сегментація ринку фінансових послуг за основними ознаками.
5. Поняття фінансових активів їх властивості та класифікація.
6. Поняття та класифікація фінансових інструментів.

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Еволюція економічної думки, щодо ролі ринку фінансових послуг в економіці
2. Генезис ринку фінансових послуг в Україні
3. Структура та інфраструктура ринку фінансових послуг в Україні

Питання для самоконтролю

1. Які нобелівські лауреати досліджували проблематику ринку фінансових послуг?
2. Як можна визначити сутність ринку фінансових послуг?
3. Якою є традиційна сегментація ринку фінансових послуг?
4. Як можна охарактеризувати місце ринку цінних паперів у складі ринку фінансових послуг?
5. Чи можна виділяти страховий ринок у складі ринку фінансових послуг?
6. У чому відмінність сучасних сегментацій фінансового ринку від запропонованих раніше?
7. Що є критерієм розмежування ринків на розвинуті і ті, що розвиваються?
8. У чому полягає Гіпотеза ефективності ринку фінансових послуг?
9. Чи можна вважати фінансовий ринок України універсальним?
10. Які фінансові центри є сьогодні провідними на ринках капіталу?
11. Хто є суб'єктами первинного та вторинного ринків?
12. Чим відрізняється організований ринок від неорганізованого?
13. Які основні функції виконує фінансовий ринок в економіці?
14. У чому полягає інвестиційна функція ринку фінансових послуг?
15. У чому полягає відмінність у фінансуванні економічних процесів через грошово-кредитний ринок і ринок цінних паперів?
16. Чому розв'язання проблем стимулювання вноситься ключовим завданням в економічних колах?
17. Чим відрізняється фінансовий інструмент від активу?
18. Як можна класифікувати фінансові інструменти за міжнародними стандартами і вітчизняною нормативно-правовою базою?
19. У чому полягає економічна та правова природа цінного паперу?
20. Якими є основні класифікаційні ознаки цінних паперів?

Рекомендована література:

Основна [8,19,20, 24,25,36, 40,41,42].

Допоміжна [48,49,50,55].

Інформаційні ресурси Інтернет [87-94].

Міжнародні видання [64,67,70,75].

Тема 2. Регулювання ринку фінансових послуг

План лекційного заняття

1. Регулювання на фінансовому ринку: рівні та форми.
2. Державне регулювання та нагляд на фінансовому ринку.
3. Саморегулювання на фінансовому ринку.
4. Система розкриття інформації учасниками ринку фінансових послуг.

План семінарського заняття

1. Сутність регулювання ринку фінансових послуг: принципи, напрями, рівні та форми регулювання.
2. Державне регулювання ринку фінансових послуг України: сутність, сфери та важелі регулювання.
3. Внутрішнє регулювання ринку фінансових послуг. Роль саморегулюючих організацій на фінансовому ринку.
4. Стратегічні пріоритети регулювання ринку фінансових послуг.

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Опрацювання основних положень Закону України «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг».
2. Діяльність інститутів державного регулювання у окремих секторах ринку фінансових послуг України.
3. Міжнародні інструменти регулювання ринку фінансових послуг
4. Стратегія розвитку ринку фінансових послуг до 2025 р.

Питання для самоконтролю

1. У чому полягає об'єктивна необхідність регулювання ринку фінансових послуг?
2. Як можна охарактеризувати сутність ринку фінансових послуг як об'єкту регулювання?
3. Що можна віднести до об'єктів регулювання на фінансовому ринку?
4. Які основні моделі регулювання ринку фінансових послуг існують у сучасних умовах?
5. Які види регулювання виділяються на фінансовому ринку?
6. Які рівні регулювання чинять найсуттєвіший вплив на функціонування ринку фінансових послуг?
7. Яка модель регулювання ринку фінансових послуг існує в Україні? Які її позитивні та негативні риси?
8. У чому полягає мегарегулювання ринку фінансових послуг? Яка роль у цьому мегарегулятора?
9. Як процеси глобалізації впливають на регулювання національних фінансових ринків?
10. У чому полягає сутність державного регулювання ринку фінансових послуг?
11. Якими є основні стратегії та механізми державного регулювання ринку фінансових послуг?
12. Як можна охарактеризувати стратегію державного регулювання ринку фінансових послуг в Україні?
13. Що означає нагляд на фінансовому ринку? Якими є основні підвалини макро- і мікропруденційного нагляду?
14. Які державні інститути здійснюють регулювання ринку фінансових послуг в Україні? У чому їх специфіка?
15. У чому полягає сутність процесу саморегулювання на фінансовому ринку?
16. Які СРО офіційно та неофіційно працюють на фінансовому ринку України.
17. У чому полягають основні повноваження ОПУ та СРО?
18. Чим відрізняється діяльність ОПУ від СРО?
19. У чому полягає необхідність розкриття інформації на фінансовому ринку?
20. Які основні вимоги до оприлюднення інформації висувуються до учасників ринку фінансових послуг в Україні?

Рекомендована література:

- Основна [3,4,7,11, 12,16,19,21, 24,25, 36].
 Допоміжна [43,47, 54,55,59].
 Інформаційні ресурси Інтернет [87-94].

Міжнародні видання [65,69,70,71].

Тема 3. Суб'єкти ринку фінансових послуг

План лекційного заняття

1. Суб'єкти ринку фінансових послуг та їх класифікація.
2. Депозитні та недепозитні фінансові посередники.
3. Допоміжні та інші фінансові корпорації.
4. Моделі фінансових ринків за суб'єктним підходом.

План семінарського заняття

1. Суб'єкти ринку фінансових послуг та їх класифікація
2. Держава як суб'єкт ринку фінансових послуг
3. Домогосподарства на фінансовому ринку
4. Місце суб'єктів господарювання на фінансовому ринку
5. Поняття фінансового посередництва та фінансових посередників, їх місце на фінансовому ринку
6. Сутність фінансових посередників та їх функції
7. Функції фінансового посередництва.
8. Класифікація фінансових посередників.
9. Банківські установи на фінансовому ринку.
10. Класифікація банків.
11. Банківські об'єднання.
12. Небанківські кредитні інститути.
13. Роль страхових компаній на фінансовому ринку.
14. Інститути спільного інвестування та їх типи.
15. Особливості діяльності лізингових компаній. Схема лізингового процесу.
16. Факторингові послуги.
17. Діяльність кредитних спілок.
18. Недержавні пенсійні фонди.
19. Допоміжні фінансові установи (інфраструктурні учасники ринку фінансових послуг)

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Особливі інституційні учасники ринку фінансових послуг (холдингові, трастові об'єднання тощо)
2. Інформаційно - телекомунікаційні інститути як учасники ринку фінансових послуг.

Питання для самоконтролю

1. Що включає у себе сектор фінансових корпорацій?
2. На які підсектори поділяються фінансові посередники?
3. Які допоміжні фінансові корпорації працюють на ринку цінних паперів?
4. У чому полягає діяльність допоміжних фінансових корпорацій у сфері страхування та недержавного пенсійного забезпечення?
5. У чому полягає зміст фінансового посередництва?
6. Що входить до статистичної класифікації фінансової та страхової діяльності?
7. Із чого складається банківська система України?
8. Наведіть принципи діяльності кредитних спілок.
9. Що є предметом безпосередньої діяльності страховика?
10. Чим відрізняється учасник пенсійного фонду від вкладника?
11. Яким вимогам має відповідати диверсифікований інвестиційний фонд?
12. Що означає адміністрування фінансових активів для придбання товарів у групі?
13. Перерахуйте види професійної діяльності на ринку цінних паперів в Україні.
14. Хто є учасником депозитарної системи України?
15. Які інформаційні агентства поширені у світі та Україні?
16. Чим відрізняється асоційована компанія від дочірньої?
17. У чому полягає специфіка небанківської моделі ринку фінансових послуг?

18. Якими є основні ознаки банківської моделі ринку фінансових послуг?
19. Назвіть основні підвалини комплементарної моделі ринку фінансових послуг.
20. Як впливають демографічні чинники на формування сучасної моделі ринку фінансових послуг?

Рекомендована література:

Основна [2,4,5,17,18,20, 21,24,36,40].

Допоміжна [44,46,50,51,52].

Інформаційні ресурси Інтернет [87-94].

Міжнародні видання [67,68,80,84,86].

Тема 4. Ризик і ціна капіталу

План лекційного заняття

1. Економічні теорії щодо ціноутворення на фінансових ринках
2. Ціноутворення та види цін на фінансовому ринку
3. Фінансові ризики та заходи щодо їх мінімізації
4. Портфелі фінансових інструментів та принципи їх формування

План семінарського заняття

1. Ціноутворення на фінансовому ринку
2. Майбутня та поточна вартість фінансових інструментів
 - 2.1. Зміна вартості грошей в часі. Прості та складні відсотки
 - 2.2. Види та структура процентних ставок
 - 2.3. Механізм оцінювання фінансових активів
3. Фінансові ризики
4. Розвиток теорій ризику

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Ануїтет: поняття, особливості, механізм розрахунку
2. Методика оцінки ризиків, що застосовується в українських банківських інститутах

Питання для самоконтролю

1. Що таке класичний і маркетинговий підхід до формування ціни?
2. В чому полягає особливість гіпотези ефективних ринків?
3. Охарактеризуйте класичні теорії ціноутворення, за допомогою яких можна пояснити походження цін на фінансові інструменти.
4. Чим пояснюється спекулятивність і хибність у походженні цін ринку фінансових послуг?
5. В якому аспекті слід застосовувати теорії ринку фінансових послуг до походження цін на фінансовому ринку?
6. Назвіть учасників ціноутворення на фінансовому ринку.
7. Для чого необхідне регулювання цін на фінансовому?
8. Роль інституційних учасників у забезпеченні рівноваги на фінансовому ринку.
9. Що являє собою ризик на фінансовому ринку?
10. Які види та типи ризиків існують на фінансовому ринку?
11. Чим відрізняється систематичний ризик від несистематичного?
12. Які основні ризики притаманні сучасному фінансовому ринку в Україні?
13. Які способи боротьби з ризиками відносять до внутрішніх, а які до зовнішніх? У чому їх різниця?
14. Чому для фінансового інституту важливу роль відіграє управління надлишком (активами і пасивами)?
15. Яких інвестиційних цілей прагнуть досягти інституційні інвестори загалом і кожний з цих груп інститутів зокрема?
16. Чим відрізняється інвестиційна політика від інвестиційної стратегії?

17. Що розуміють під активною портфельною стратегією? Які фактори є визначальними у виборі активної чи пасивної портфельної стратегії?
18. Що являє собою портфель фінансових інструментів?

Рекомендована література:

Основна [1,2,4,5,7,18,19,20,25,28,36,38,40,41].

Допоміжна [46,50,53,60,62].

Інформаційні ресурси Інтернет [87-94].

Міжнародні видання [66,67,69].

ЗМ 2 СТРУКТУРА РИНКУ ЦІННИХ ПАПЕРІВ

Тема 5. Ринок пайових цінних паперів

План лекційного заняття

1. Загальна характеристика та види пайових цінних паперів
2. Цінні папери інститутів спільного інвестування та сертифікати фондів операцій з нерухомістю
3. Визначення вартості та дохідності пайових цінних паперів

План семінарського заняття

1. Загальна характеристика ринку пайових цінних паперів
2. Сутність та види акцій. Особливості випуску та розміщення
3. Акції корпоративних інвестиційних фондів
4. Інвестиційні сертифікати: сутність, особливості емісії та обігу
5. Сертифікати ФОН
6. Інвестиційні якості пайових цінних паперів.
7. Визначення курсової вартості
8. Визначення дохідності пайових цінних паперів

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Операції IPO в Україні
2. Основні операції з пайовими цінними паперами

Питання для самоконтролю

1. Назвіть основні види пайових цінних паперів, дайте їх коротку характеристику.
2. Які нормативно-правові акти визначають механізми випуску, розміщення та обігу акцій ?
3. Яким законодавством регулюється випуск, розміщення, обіг та викуп сертифікатів операцій з нерухомістю ?
4. Розкрийте сутність акцій та наведіть їх класифікацію ?
5. Зробіть порівняльний аналіз простих та привілейованих акцій.
6. Що таке публічне та приватне розміщення акцій та в чому їх відмінності одне від одного ?
7. Які етапи передбачає відкрите (публічне) розміщення акцій ?
8. Перелічіть права та обов'язки власників акцій.
9. Перелічіть види привілейованих акцій та охарактеризуйте їх.
10. З огляду на фіксований характер виплат за привілейованими акціями та відсутність заздалегідь визначеного терміну їх погашення на який з боргових цінних паперів вони схожі?
11. Які цінні папери емітують інститути спільного інвестування ?
12. Що представляє собою інвестиційний сертифікат ? Хто є його емітентом ?
13. Опишіть механізми емісії, розміщення, обігу та викупу сертифікатів фондів операцій з нерухомістю.
14. Дайте загальну характеристику методам оцінки вартості акцій на основі дисконтування дивідендів.
15. Як диференціюється оцінка вартості акцій залежно від очікуваних у майбутньому темпів приросту дивідендів?
16. У чому полягає сутність моделі оцінки вартості акцій Майрона Дж. Гордона ?
17. На основі яких показників оцінюється дохідність акцій ?

18. Модель оцінки поточної ринкової вартості акцій за умови їх використання протягом невизначеного тривалого періоду часу полягає в наступному ?
19. Яка з моделей оцінки поточної ринкової вартості акцій передбачає, що інвестор планує через певний час продати акцію ?
20. Перерахуйте наслідки та обмеження використання моделі дисконтування дивідендів з постійним темпом приросту.

Рекомендована література:

Основна [1,5,6,7,9,10,11, 17,21, 28,29, 32,33,34,35,37,39].

Допоміжна [46,51, 52,53].

Інформаційні ресурси Інтернет [87-94].

Міжнародні видання [67,70,71,72].

Тема 6. Ринок боргових цінних паперів

План лекційного заняття

1. Загальна характеристика та види боргових цінних паперів.
2. Рейтингове оцінювання боргових цінних паперів.
3. Визначення вартості та дохідності облігацій.
4. Визначення вартості та дохідності ощадних (депозитних) сертифікатів і векселів

План семінарського заняття

1. Загальна характеристика та види боргових цінних паперів
2. Інвестиційні якості боргових цінних паперів.
3. Рейтингове оцінювання боргових цінних паперів
4. Визначення курсової вартості та дохідності боргових цінних паперів
5. Операції з ощадними (депозитними) сертифікатами, казначейськими зобов'язаннями і векселями

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Агенції з оцінки курсової вартості пайових та боргових цінних паперів

Питання для самоконтролю

1. Назвіть основні види боргових цінних паперів, дайте їх коротку характеристику.
2. Дайте характеристику казначейським зобов'язанням України.
3. В чому полягає економічна сутність ощадного та депозитного сертифікату? Чи є між ними відмінності у вітчизняній практиці?
4. За якими ознаками класифікуються облігації?
5. Який з боргових цінних паперів вважається найменш ризиковим ?
6. Зробіть порівняльний аналіз облігацій та акцій.
7. Що таке публічне та приватне розміщення облігацій та в чому їх відмінності одне від одного?
8. Охарактеризуйте специфіку місцевих облігацій.
9. Які моделі оцінки вартості облігацій можна виділити?
10. В узагальненому вигляді перерахуйте етапи процесу визначення кредитного рейтингу.
11. Що являє собою рейтинг інвестиційного рівня та рейтинг спекулятивного рівня?
12. Перерахуйте національні рейтингові агенства, які включені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств.
13. Наведіть класифікацію кредитних рейтингів.
14. В чому полягає сутність базової моделі оцінки поточної ринкової вартості облігації з періодичною виплатою відсотків?
15. Охарактеризуйте модель оцінки поточної ринкової вартості облігацій з виплатою всієї суми відсотків при її погашенні.
16. Як обраховується вартість облігацій з нульовим купоном?
17. Що являє собою ставка купона?
18. Як можна розрахувати поточну дохідність відсоткової облігації?
19. Як можна визначити дохідність б ощадного (депозитного) сертифіката?
20. Як розрахувати дохідність векселя?

Рекомендована література:

Основна [7,9,10,11, 17,21, 28,29, 32,33,34,35,37,39].

Допоміжна [42,45,52,53].

Інформаційні ресурси Інтернет [87-94].

Міжнародні видання [65,69,72,73,84,86].

Тема 7. Ринок похідних та структурованих цінних паперів**План лекційного заняття**

1. Сутність строкового ринку та строкових угод.
2. Загальна характеристика похідних фінансових інструментів.
3. Ф'ючерсні контракти та індексні стратегії.
4. Технології угод з опціонними контрактами.

План семінарського заняття

1. Сутність похідних та структурованих цінних паперів
2. Інвестиційні якості похідних та структурованих цінних паперів
3. Визначення дохідності похідних та структурованих цінних паперів

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Особливості біржового обертання похідних та структурованих цінних паперів
2. Міжнародні тенденції розвитку похідних та структурованих цінних паперів

Питання для самоконтролю

1. Що таке строкові угоди? Які вони бувають?
2. Які можливості для економічних агентів надає строковий ринок?
3. Які функції в економіці відіграє ринок деривативів?
4. Чим відрізняється хеджер від арбітражера?
5. Що представляє собою базовий актив похідного фінансового інструменту?
6. Відмінні та спільні риси форвардних і ф'ючерсних контрактів.
7. Що таке страйкова ціна і внутрішня вартість деривативу?
8. Яку функцію на строковому ринку виконують спекулянти?
9. Що таке свопи і на які види вони поділяються?
10. У чому полягають особливості ф'ючерсних контрактів?
11. Що таке варіаційна маржа і як вона розраховується?
12. У чому специфіка індексних стратегій з ф'ючерсними контрактами?
13. Які еволюційні етапи пройшов ринок опціонів у світі і в Україні?
14. Як можна класифікувати опціонні контракти за базовим активом?
15. У чові відмінності опціну Call і опціону Put?

Рекомендована література:

Основна [1,5,6,7,9,10,11, 17,21, 28,29, 32,33,34,35,37].

Допоміжна [46,51,54,56,60].

Інформаційні ресурси Інтернет [87-94].

Міжнародні видання [68,74,75,79,80].

Тема 8. Первинний та вторинний ринок цінних паперів**План лекційного заняття**

1. Первинний ринок: функції та суб'єкти
2. Специфіка механізму розміщення цінних паперів
3. Організатори торгівлі на вторинному ринку цінних паперів
4. Операційний механізм фондової біржі. Електронна торговельна система
5. Індекси міжнародних і національних ринків цінних паперів

План семінарського заняття

1. Сутність первинного та вторинного ринку цінних паперів
2. Операції та суб'єкти первинного ринку
3. Поняття андеррайтингу як економічної категорії. Основні функції інвестиційних банків.
4. Види андеррайтингу.
5. Етапи андеррайтингу.
6. Форми винагороди за послуги андеррайтерів.
7. Сутність фондової біржі та її місце на ринку цінних паперів.
8. Основи організації та роботи фондової біржі в Україні. Біржовий статут та правила біржі. Біржовий комітет, члени біржі.
9. Біржові операції та біржові угоди з цінними паперами.
10. Види та характеристика біржових наказів.
11. Методи формування біржового курсу.
12. Біржові індекси та їх місце на фінансовому ринку.

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Особливості і роль індексів українського фондового ринку
2. Історія розвитку фондових бірж в Україні та світі.

Питання для самоконтролю

1. Розкрийте сутність первинного ринку цінних паперів.
2. Які функції в структурі ринку цінних паперів виконує первинний ринок?
3. Що являють собою такі поняття як «емісія», «випуск цінних паперів» і «розміщення цінних паперів»? як вони між собою співвідносяться?
4. Розкрийте основні функції первинного ринку цінних паперів.
5. В чому полягає сутність публічного розміщення цінних паперів?
6. Охарактеризуйте етапи проведення публічного розміщення цінних паперів.
7. Порівняйте переваги розміщення цінних паперів та отримання банківських кредитів.
8. Як організовується приватне розміщення цінних паперів?
9. Які етапи включає процес приватного розміщення цінних паперів?
10. Що представляють собою організатори торгівлі ?
11. Розкрийте сутність торгівельних систем на ринку цінних паперів.
12. Охарактеризуйте функції, які виконують організатори торгівлі та торгівельні системи.
13. Яких правил повинні дотримуватися члени фондової біржі?
14. Опишіть операційний механізм функціонування фондових бірж в Україні.
15. Що таке біржове замовлення та які накази може дати клієнт брокеру?
16. За якими ознаками можна класифікувати фондові індекси?
17. Як розраховуються фондові індекси за методом середнього арифметичного зваженого і за методом середнього геометричного зваженого ?
18. Дайте загальну характеристику фондовим індексам світу.
19. Скільки фондових індексів та які включає в себе система індексів Доу-Джонса?
20. Охарактеризуйте основні фондові індекси України?

Рекомендована література:

Основна [6,7,9,10,11, 17,21, 28,29, 32,33,34,35,36, 37].

Допоміжна [46,51,52,55].

Інформаційні ресурси Інтернет [87-94].

Міжнародні видання [67,69,75,79,81,82].

ЗМ 3. АНАЛІЗ ГРОШОВОГО ТА КРЕДИТНОГО РИНКІВ

Тема 9. Грошовий ринок

План лекційного заняття

1. Сутність та особливості функціонування грошового ринку.
2. Структура грошового ринку та його інструменти.
3. Ринок золота та дорогоцінних металів.

4. Специфіка операцій на міжбанківському ринку.

План семінарського заняття

1. Сутність та особливості функціонування грошового ринку.
2. Структура грошового ринку та його інструменти
3. Обліковий ринок і його особливості
4. Міжбанківський ринок та операції, що здійснюються на міжбанківському ринку
5. Валютний ринок
6. Розв'язання задач

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Особливості функціонування українського міжбанківського ринку
2. Особливості державного регулювання грошового ринку в Україні
3. Напрями розвитку валютного ринку в Україні

Питання для самоконтролю

1. У чому полягає сутність грошового ринку?
2. Які критерії структуризації грошового ринку?
3. Як називаються інструменти, що використовуються на грошовому ринку? Назвіть ці інструменти.
4. Які інструменти ринку грошей? Чим відрізняють боргові інструменти від неборгових?
5. Які види кредиту ви можете назвати?
6. Які інструменти ринку капіталів?
7. На якому секторі грошового ринку діють фінансові посередники?
8. Як можна визначити сутність ринку золота?
9. Як можна охарактеризувати ринок золота та дорогоцінних металів у складі ринку фінансових послуг?
10. Які причини обумовили перехід ролі грошового товару від товарів першої необхідності до предметів розкоші, звичайних металів, благородних металів?
11. Чому розвиток грошового товару не зупинився на золоті?
12. Які форми організації ринку дорогоцінних металів застосовують у сучасній світовій практиці?
13. Якими є основні класифікаційні ознаки ринку золота та дорогоцінних металів?
14. Які є основні види торгівлі банківськими металами?
15. Які країни мають найбільші золотовалютні резерви?
16. Як можна визначити сутність міжбанківського ринку?
17. Які види операцій здійснюються на міжбанківському ринку?
18. Яка основна функція міжбанківського ринку? Чому?
19. Хто є суб'єктами на міжбанківському ринку?
20. В чому полягає основна відмінність між форвардними і ф'ючерсними операціями?

Рекомендована література:

Основна [8,19,20, 24,25,36, 40,41,42].

Допоміжна [48,49,50,55].

Інформаційні ресурси Інтернет [87-94].

Міжнародні видання [64,67,70,75].

Тема 10. Кредитний ринок

План лекційного заняття

1. Кредити: принципи, форми, види та функції
2. Організація та функціонування кредитного ринку
3. Види та форми державного кредиту
4. Процес банківського кредитування та визначення вартості кредитних ресурсів
5. Оцінювання кредитоспроможності позичальника

План семінарського заняття

1. Сутність кредитного ринку та його функції

2. Суб'єкти кредитного ринку
3. Банківські установи на кредитному ринку
4. Кредитні спілки на кредитному ринку
5. Ломбарди на кредитному ринку
6. Визначення вартості кредитних ресурсів

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Система небанківських кредитних установ в Україні
2. Діяльність ломбардів як особливих кредитних установ

Питання для самоконтролю

1. Охарактеризуйте сутність кредиту як економічної категорії.
2. Назвіть види банківських кредитів та критерії їх класифікації.
3. Які засади формування кредитної політики?
4. Назвіть джерела формування кредитних ресурсів банку та дайте їх характеристику.
5. На які цілі банкам забороняється надавати кредити?
6. Які види застави можуть виступати в якості забезпечення за кредитом.
7. Що таке гарантія і які види гарантії використовуються банками в якості забезпечення за кредитами?
8. Охарактеризуйте фактори, які впливають на встановлення відсоткової ставки за кредитом?
9. Назвіть методи ціноутворення за кредитами.
10. Яким чином здійснюється розрахунок суми відсотків за кредитом?
11. Назвіть основні етапи кредитного процесу.
12. Які документи подаються позичальником-юридичною особою для отримання кредиту в банку?
13. У чому полягає сутність фінансового моніторингу кредитних операцій банку?
14. Назвіть мету та основні напрями кредитного моніторингу.
15. Сутність і мета оцінки кредитоспроможності позичальника.
16. Які фактори впливають на вибір системи показників оцінки кредитоспроможності позичальника?
17. Які переваги мають рейтингові методики оцінки кредитоспроможності позичальника?
18. Які фінансові показники використовуються для оцінки фінансового стану позичальника – юридичної особи?
19. Назвіть особливості оцінки кредитоспроможності позичальника – фізичної особи.
20. Сутність і перспективи використання кредитного скорингу для оцінки кредитоспроможності позичальника – фізичної особи?

Рекомендована література:

- Основна [4,8,19,21, 24,25,35,36, 40,41,42].
 Допоміжна [45,47,53,54,55].
 Інформаційні ресурси Інтернет [87-94].
 Міжнародні видання [64,65,67,70,75,79,81].

Тема 11. Фундаментальний і технічний аналіз

План лекційного заняття

1. Інвестиційна політика та стратегія портфельного інвестування
2. Фундаментальний аналіз у портфельному управлінні
3. Технічний аналіз у портфельному управлінні

План семінарського заняття

1. Сутність та види аналізу ринку фінансових послуг.
2. Процес проведення фундаментального аналізу фінансових ринків.
3. Технічний аналіз фінансових ринків.
4. Графічні картини технічного аналізу.

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Державні інститути, що здійснюють фундаментальний аналіз ринку фінансових послуг
2. Місце та роль приватних компаній у системі технічного аналізу ринку фінансових послуг в Україні

План індивідуально-консультаційної роботи

1. Аналіз кредитних угод України з Міжнародним валютним фондом
2. Аналіз кредитних проектів МБРР, ЄБРР та Євратом, що здійснюються в Україні
3. Система державного інвестування інноваційних проектів в Україні
4. Система недержавного інвестування інвестиційних проектів в Україні.
5. Аналіз діяльності саморегулювальних організацій в Україні
6. Аналіз динаміки зміни валютного курсу в Україні за період 2017-2020 рр.
7. Тенденції розвитку ринку дорогоцінних металів в Україні у 2017- 2020 рр.
8. Аналіз використання фінансових інструментів на фондовому ринку України у 2017-2020 рр.
9. Організовані заощадження населення: динаміка і проблеми розміщення.
10. Вибір між акційним та облігаційним фінансуванням (порівняння світового досвіду та досвіду України).
11. Прибутковість фінансових інструментів в Україні (компаративний аналіз).
12. Структура кредитного портфелю українських банків: недоліки, перспективи покращення.
13. Ефективність грошово-кредитної політики НБУ в розрізі розвитку інфляційних процесів в Україні.
14. Взаємозв'язок між валютним курсом та рівнем інфляції в країні.
15. Обіг цифрових валют.
16. Електронні валюти в світі.
17. Торгівля віртуальними активами.
18. Фундаментальні фактори, що найбільше впливають на курси акцій українських емітентів.
19. Фундаментальні показники, що впливають на курс і дохідність державних цінних паперів.
20. Фундаментальні показники, що впливають на курс і стійкість національної валюти.
21. Аналіз практики здійснення вексельного обігу в Україні
22. Розвиток світових ринків акцій (на прикладі США, Німеччини або будь-якої іншої країни).
23. Порівняльний аналіз функціонування та розвитку ринку страхування життя в Україні та світі.
24. Фундаментальний аналіз сучасного стану секторів ринку фінансових послуг України.
25. Фундаментальний аналіз сучасного стану світового ринку фінансових послуг.
26. Цифровізація ринку фінансових послуг України.

Питання для самоконтролю

1. За якими основними принципами будуються інвестиційні портфелі?
2. Чим відрізняється традиційний підхід до формування портфеля від сучасної портфельної теорії?
3. Які цілі переслідує інвестор при формуванні портфеля?
4. Чому традиційний підхід передбачає вкладення коштів у добре відомі компанії?
5. Що послужило причиною виникнення сучасної портфельної теорії?
6. Назвіть основні відмінності традиційного підходу до управління фінансовими інструментами і сучасної портфельної теорії. Які ознаки має ефективний і досконалий ринки? Чи існують вони на сучасних ринках капіталів?
7. Сутність та способи реалізації фундаментального аналізу?
8. Перелічіть та охарактеризуйте види фундаментального аналізу.
9. Технічний аналіз як спосіб оцінки тенденцій на фінансовому ринку.

Рекомендована література:

Основна [1,2,4,24, 31, 36,40,41].

Допоміжна [43,54,55,57].

Інформаційні ресурси Інтернет [87-94].

Міжнародні видання [70,76,77,80,84].

4. КРИТЕРІЇ ОЦІНЮВАННЯ

Критерії оцінювання контрольних робіт.

Формою проміжного поточного контролю є контрольні роботи, які проводяться у письмовій формі та кожна з яких оцінюється від 0 до 8 балів.

Розподіл балів за різні види завдань в межах контрольної роботи

Вид завдання	Максимальна кількість балів за виконання		
	Теоретичні питання	1 (0,5*2)	2 (1*2)
Тестовий блок (закритої форми)	2,5(0,5*10)	2,5(0,5*10)	10(1*10)
Тестовий блок (відкритої форми)	0,5 (0,25*2)	1 (0,5*2)	5(1*2,5)
Розв'язування задач	1	2	5
Всього	5	7,5	30

Критерії оцінювання відповіді на теоретичне питання на контрольній роботі

Критерії оцінювання	Кількість балів
Оцінюється робота здобувача вищої освіти, який у повному обсязі дав відповіді на всі теоретичні питання. При цьому використовував актуальну наукову термінологію, належним чином обґрунтовував свої думки та зробив узагальнені підсумки.	1/2/10
Оцінюється робота здобувача вищої освіти, який в основному розкрив зміст теоретичних питань. Проте, при висвітленні деяких питань не вистачало достатньої аргументації, допускалися при цьому окремі неістотні неточності та незначні помилки.	0,5/1/5
Оцінюється робота здобувача вищої освіти, який дав фрагментарні відповіді на теоретичні питання (без аргументації й обґрунтування, підсумків), у відповідях присутні неточності та помилки або відповідь дана лише на окремі питання.	0,25/0,5/2,5
Оцінюється робота здобувача вищої освіти, який дав неправильну відповідь на всі теоретичні питання, допустив істотні помилки, оперував неактуальною застарілою інформацією або відповіді на питання відсутні взагалі.	0

Критерії оцінювання тестового блоку (тести відкритого типу)

Тестування	Кількість балів
Дана повна та правильна відповідь.	0,25/0,5/ 1
Немає правильної відповіді.	0

Критерії оцінювання тестового блоку (тести закритого типу)

Тестування	Кількість балів
Дана повна та правильна відповідь.	0,5/1/2,5

Немає правильної відповіді.	0
-----------------------------	---

Критерії оцінювання розрахункового блоку

Розв'язання задач	Кількість балів
Задача розв'язана вірно і містить пояснення та логічні висновки.	1/2/5
Задача розв'язана, але при розв'язанні допущені незначні помилки, які на загальний підсумок не вплинули.	0,5/1/2,5
Задача розв'язана, але містить грубі помилки, які призводять до зміни кінцевого результату, відсутні висновки.	0,25/0,5/1
Задача не розв'язана, або розв'язана на 30%-50%	0

Критерії оцінювання індивідуальної роботи

Індивідуальна робота проводиться у формі захисту наукової статті та написанні наукових тез.

Критерії оцінювання індивідуальної роботи

Кількість балів	Критерії оцінювання
Частина 1. Захист наукової статті (максимально: 4 бали (5 балів для заочної форми))	
4/5 балів	Стаття підібрана відповідно тематиці семінару, здобувач володіє її змістом, відповідає на поставлені запитання
2 / 3 бали	Стаття є застарілою, або підібрана поза межами (з відхиленням від меж) тематики семінару
0 балів	Стаття підготовлена невчасно, здобувач не володіє матеріалом та не відповідає на запитання
Частина 2. Написання наукових тез (максимально 4 бали (5 балів для заочної форми))	
4/5 балів	Тези підготовлено на науковий захід, дотримано технічних та наукових вимог до такого виду робіт.
2/3 бали	Тези написано, але без участі у науковому заході та без подальшої їх публікації.
0 балів	Тези не подано, тези подано невчасно, виявлено високий рівень плагіату у тезах.

Підсумкове оцінювання знань здобувачів вищої освіти здійснюється за результатами поточного контролю (від 0 до 50 балів) та екзамену (від 0 до 50 балів). Критерієм успішного проходження здобувачем освіти підсумкового оцінювання є отримання не менше 25 балів за поточний контроль та 25 балів за підсумковий контроль у формі екзамену.

Переведення даних 100-бальної шкали оцінювання в національну шкалу та шкалу за системою ЄКТС здійснюється в такому порядку:

Таблиця відповідності результатів контролю знань за різними шкалами й критеріями оцінювання

Сума балів за 100-бальною шкалою	Оцінка в ЄКТС	Значення оцінки ЄКТС	Критерії оцінювання	Рівень компетентності	Оцінка за національною шкалою	
					Екзамен/ Диференційо ваний залік	Залік

90-100	A	відмінно	Здобувач вищої освіти виявляє особливі творчі здібності, вміє самостійно здобувати знання, без допомоги викладача знаходить та опрацьовує необхідну інформацію, вміє використовувати набуті знання і вміння для прийняття рішень у нестандартних ситуаціях, переконливо аргументує відповіді, самостійно розкриває власні обдарування і нахили.	високий (творчий)	відмінно	зараховано
80-89	B	дуже добре	Здобувач вищої освіти вільно володіє вивченим обсягом матеріалу, застосовує його на практиці, вільно розв'язує вправи і задачі у стандартних ситуаціях, самостійно виправляє допущені помилки, кількість яких незначна.	достатній (конструктив но - варіативний)	добре	
70-79	C	добре	Здобувач вищої освіти вміє зіставляти, узагальнювати, систематизувати інформацію під керівництвом викладача; в цілому самостійно застосовувати її на практиці; контролювати власну діяльність; виправляти помилки, серед яких є суттєві, добирати аргументи для підтвердження думок.			
60-69	D	задовільно	Здобувач вищої освіти відтворює значну частину теоретичного матеріалу, виявляє знання і розуміння основних положень; з допомогою викладача може аналізувати навчальний матеріал, виправляти помилки, серед яких є значна кількість суттєвих.	середній (репродуктив ний)	задовільно	
50-59	E	достатньо	Здобувач вищої освіти володіє навчальним матеріалом на рівні, вищому за початковий, значну частину його відтворює на репродуктивному рівні.			
35-49	FX	незадовільно з можливістю повторного складання семестрового контролю	Здобувач вищої освіти володіє матеріалом на рівні окремих фрагментів, що становлять незначну частину навчального матеріалу.	Низький (рецептивно-продуктивний)	незадовільно	не зараховано
0-34	F	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням залікового кредиту	Здобувач вищої освіти володіє матеріалом на рівні елементарного розпізнання і відтворення окремих фактів, елементів, об'єктів.			

Переведення даних 50-бальної шкали оцінювання в 4-бальну та шкалу за системою ЄКТС здійснюється в такому порядку (для навчальної дисципліни, що вивчається протягом одного, двох і більше семестрів з підсумковим контролем у формі екзамену):

Таблиця 4.10

Переведення даних 50-бальної шкали оцінювання в 4-бальну та шкалу за системою ЄКТС

Сума балів за 100-бальною шкалою	Оцінка в ЄКТС	Значення оцінки ЄКТС	Рівень компетентності	Оцінка за національною шкалою	
				Екзамен/диференційований залік	Залік
40-50	A	Відмінно	Високий (творчий)	Відмінно	Зараховано
40-44	B	Дуже добре	Достатній (конструктивно-варіативний)	Добре	
35-39	C	Добре			
30-34	D	Задовільно	Середній	Задовільно	

25-29	E	Достатньо	(репродуктивний)		
17-24	FX	Незадовільно з можливістю повторного складання семестрового контролю	Низький (рецептивно-продуктивний)	Незадовільно	Не зараховано
0-16	F	Незадовільно з обов'язковим повторним вивченням залікового кредиту			

Результати складання екзаменів і диференційованих заліків оцінюються за чотирибальною шкалою («відмінно», «добре», «задовільно», «незадовільно»), а заліків – за двобальною шкалою («зараховано», «не зараховано») і вносяться у відомість обліку успішності здобувача вищої освіти, залікову книжку, індивідуальний навчальний план здобувача вищої освіти (крім «незадовільно» і «не зараховано»).

5. ЗАСОБИ ОЦІНЮВАННЯ

Засобами оцінювання та методами демонстрування результатів навчання з навчальної дисципліни «Ринок фінансових послуг» є: екзамени; стандартизовані тести; аналітичні звіти; презентації результатів виконаних завдань та досліджень; студентські презентації та виступи на наукових заходах та інші види індивідуальних та групових завдань.

6. ФОРМИ ТА ПЕРЕЛІК ПИТАНЬ ДО ПОТОЧНОГО ТА ПІДСУМКОВОГО КОНТРОЛЮ

Поточний контроль проводиться у формі семінарських занять, самостійної та індивідуальної роботи, контрольних робіт.

Підсумковий контроль проводиться у формі екзамену.

Перелік питань до поточного контролю №1

1. Сутність ринку фінансових послуг та його роль в економіці.
2. Функції ринку фінансових послуг.
3. Суб'єкти фінансовому ринку та їх класифікація.
4. Структуризація та сегментація ринку фінансових послуг за основними ознаками.
5. Поняття фінансових активів їх властивості та класифікація.
6. Поняття та класифікація фінансових інструментів.
7. Держава та місцеві органи влади (муніципалітети) як суб'єкти ринку фінансових послуг.
8. Домогосподарство як суб'єкт ринку фінансових послуг.
9. Інститути інфраструктури ринку фінансових послуг.
10. Методи державного регулювання ринку фінансових послуг
11. Повноваження та завдання саморегулювних організацій на фінансовому ринку.
12. Поняття фінансового посередництва та фінансових посередників, їх значення.
13. Функції фінансового посередництва.
14. Класифікація фінансових посередників.
15. Банківська діяльність у сфері надання фінансових послуг.
16. Класифікація банків.
17. Банківські об'єднання.
18. Небанківські кредитні інститути.
19. Сутність, види та механізм здійснення факторингових послуг
20. Лізингові операції: сутність, види.
21. Діяльність кредитних спілок.
22. Ломбардна діяльність на фінансовому ринку
23. Роль страхових компаній на фінансовому ринку.
24. Інститути спільного інвестування та їх типи.
25. Інститути спільного інвестування та їх види.
26. Недержавні пенсійні фонди: сутність, види.
27. Сучасний стан функціонування недержавних пенсійних фондів в Україні.
28. Концепція зміни вартості грошей у часі.
29. Теперішня та майбутня вартість грошей.
30. Види та структура відсоткових ставок.
31. Фінансовий ризик: поняття та основні види.
32. Засоби вирішення фінансових ризиків.
33. Методи та критерії вимірювання ступеня фінансового ризику.

Перелік питань до поточного контролю №2

1. Акції: сутність, види та особливості розміщення.
2. Види цін на акції.
3. Інвестиційні сертифікати: сутність, особливості емісії та обігу.
4. Облігації: сутність, види.
5. Особливості випуску та обігу державних цінних паперів.
6. Ощадний та депозитний сертифікат: сутність, особливості обігу.
7. Обіг векселів в Україні.
8. Рейтингове оцінювання боргових цінних паперів
9. Форвардні контракти
10. Сутність та механізм укладання ф'ючерсного контракту
11. Порівняльний аналіз форвардних і ф'ючерсних контрактів.

12. Опціони: сутність, види.
13. Загальна характеристика структурованих цінних паперів
14. Первинний та вторинний ринок цінних паперів: сутність, учасники.
15. Інфраструктура ринку цінних паперів
16. Професійна діяльність на ринку цінних паперів.
17. Емісійна діяльність держави на ринку цінних паперів
18. Андеррайтинг як форма розміщення цінних паперів на первинному ринку.
19. Види андеррайтингу.
20. Фондова біржа: сутність, функції. Місце на вторинному ринку цінних паперів.
21. Основні фондові біржі України.
22. Біржові операції та біржові угоди з цінними паперами.
23. Види та характеристика біржових наказів (заявок).
24. Методи формування біржового курсу.
25. Сучасний стан функціонування фондових бірж в Україні.
26. Індикатори ринку цінних паперів (біржові індекси) в Україні
27. Первинна публічна пропозиція акцій (IPO) як спосіб виходу на світові фондові ринки. Етапи проведення.
28. Структура грошового ринку та його інструменти
29. Характеристика облікового ринку та його особливості.
30. Міжбанківський ринок та операції, що здійснюються на міжбанківському ринку
31. Валютний ринок: суть, поняття та суб'єкти
32. Конверсійні операції на валютному ринку.
33. Ринок капіталів: суть, функції та суб'єкти.
34. Валютні операції з негайною поставкою (поточні)
35. Строкові валютні операції.
36. Валютний арбітраж: сутність та види.
37. Банківське кредитування. Види кредитів
38. Особливості проведення фундаментального аналізу фінансових ринків.
39. Особливості проведення технічного аналізу фінансових ринків.

Перелік питань до підсумкового контролю

1. Сутність ринку фінансових послуг та його роль в економіці.
2. Функції ринку фінансових послуг.
3. Суб'єкти фінансовому ринку та їх класифікація.
4. Структуризація та сегментація ринку фінансових послуг за основними ознаками.
5. Поняття фінансових активів їх властивості та класифікація.
6. Поняття та класифікація фінансових інструментів.
7. Держава та місцеві органи влади (муніципалітети) як суб'єкти ринку фінансових послуг.
8. Домогосподарство як суб'єкт ринку фінансових послуг.
9. Інститути інфраструктури ринку фінансових послуг.
10. Методи державного регулювання ринку фінансових послуг
11. Повноваження та завдання саморегульованих організацій на фінансовому ринку.
12. Поняття фінансового посередництва та фінансових посередників, їх значення.
13. Функції фінансового посередництва.
14. Класифікація фінансових посередників.
15. Банківська діяльність у сфері надання фінансових послуг.
16. Класифікація банків.
17. Банківські об'єднання.
18. Небанківські кредитні інститути.
19. Сутність, види та механізм здійснення факторингових послуг
20. Лізингові операції: сутність, види.
21. Діяльність кредитних спілок.

22. Ломбардна діяльність на фінансовому ринку
23. Роль страхових компаній на фінансовому ринку.
24. Інститути спільного інвестування та їх типи.
25. Інститути спільного інвестування та їх види.
26. Недержавні пенсійні фонди: сутність, види.
27. Сучасний стан функціонування недержавних пенсійних фондів в Україні.
28. Концепція зміни вартості грошей у часі.
29. Теперішня та майбутня вартість грошей.
30. Види та структура відсоткових ставок.
31. Фінансовий ризик: поняття та основні види.
32. Засоби вирішення фінансових ризиків.
33. Методи та критерії вимірювання ступеня фінансового ризику
34. Акції: сутність, види та особливості розміщення.
35. Види цін на акції.
36. Інвестиційні сертифікати: сутність, особливості емісії та обігу.
37. Облігації: сутність, види.
38. Особливості випуску та обігу державних цінних паперів.
39. Ощадний та депозитний сертифікат: сутність, особливості обігу.
40. Обіг векселів в Україні.
41. Рейтингове оцінювання боргових цінних паперів
42. Форвардні контракти
43. Сутність та механізм укладання ф'ючерсного контракту
44. Порівняльний аналіз форвардних і ф'ючерсних контрактів.
45. Опціони: сутність, види.
46. Загальна характеристика структурованих цінних паперів
47. Первинний та вторинний ринок цінних паперів: сутність, учасники.
48. Інфраструктура ринку цінних паперів
49. Професійна діяльність на ринку цінних паперів.
50. Емісійна діяльність держави на ринку цінних паперів
51. Андеррайтинг як форма розміщення цінних паперів на первинному ринку.
52. Види андеррайтингу.
53. Фондова біржа: сутність, функції. Місце на вторинному ринку цінних паперів.
54. Основні фондові біржі України.
55. Біржові операції та біржові угоди з цінними паперами.
56. Види та характеристика біржових наказів (заявок).
57. Методи формування біржового курсу.
58. Сучасний стан функціонування фондових бірж в Україні.
59. Індикатори ринку цінних паперів (біржові індекси) в Україні
60. Первинна публічна пропозиція акцій (IPO) як спосіб виходу на світові фондові ринки. Етапи проведення.
61. Структура грошового ринку та його інструменти
62. Характеристика облікового ринку та його особливості.
63. Міжбанківський ринок та операції, що здійснюються на міжбанківському ринку
64. Валютний ринок: суть, поняття та суб'єкти
65. Конверсійні операції на валютному ринку.
66. Ринок капіталів: суть, функції та суб'єкти.
67. Валютні операції з негайною поставкою (поточні)
68. Строкові валютні операції.
69. Валютний арбітраж: сутність та види.
70. Банківське кредитування. Види кредитів
71. Особливості проведення фундаментального аналізу фінансових ринків.
72. Особливості проведення технічного аналізу фінансових ринків

7. РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА

Основна:

1. Господарський кодекс України від 16.01.03 р. № 436-IV. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=436-15>.
2. Класифікація видів економічної діяльності (ДК 009:2010): Наказ Держспоживстандарту України: від 11.10.10 р. № 457. URL: <http://zakon.nau.ua/doc/?code=vb457609-10>.
3. Класифікація інституційних секторів економіки України: Наказ Держкомстату України: від 18.04.05 р. № 96. URL: <http://www.kapitalizator.com/natsionalni-derzhavni-statystychni-klassyfikatsiyi-klassyfikatory>.
4. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 13 «Фінансові інструменти» від 30.11.2001 № 559. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/2374-14>.
5. Положення про функціонування фондових бірж: Рішення НКЦПФР №1688 від 22.11.2012р. URL: <http://zakon1.rada.gov.ua/laws/show/z1188-13>
6. Про акціонерні товариства Закон України від 17.09.2008 № 514-VI. URL: zakon1.rada.gov.ua
7. Про депозитарну систему України: Закон України від 06.07.2012 № 5178-VI (зі змінами та доповненнями) URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5178-17>.
8. Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні: Закон України від 30.10.1996., № 448-96 ВР (зі змінами та доповненнями). URL: <https://zakon1.rada.gov.ua/laws/show/448/96-%D0%B2%D1%80>.
9. Про затвердження Положення про порядок здійснення емісії облігацій підприємств, облігацій міжнародних фінансових організацій та їх обігу: Рішення НКЦПФР від 27.12.2013 № 2998. URL: <http://zakon5.rada.gov.ua/laws/show/z0171-14>.
10. Про затвердження Положення Про функціонування фондових бірж: Рішення НКЦПФР: від 22.11.2012 № 1688. URL: <http://zakon5.rada.gov.ua/laws/show/z2082-12>.
11. Про затвердження Правил розгляду справ про порушення вимог законодавства на ринку цінних паперів та застосування санкцій: Рішення НКЦПФР від 16.10.2012 № 1470. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1855-12>.
12. Про інститути спільного інвестування [Електронний ресурс]: Закон України від 05.07.2012 № 5080-VI. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/5080-17>
13. Про іпотеку: Закон України від 05.06.2003 № 898-IV. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/898-15>.
14. Про іпотечне кредитування, операції з консолідованим іпотечним боргом та іпотечні сертифікати: Закон України від 19.06.2003 № 979-IV. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/979-15>.
15. Про порядок реєстрації проспекту емісії та випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду: Положення НКЦПФР від 20.06.2013 № 1104. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z1187-13>.
16. Про порядок реєстрації проспекту емісії та випуску інвестиційних сертифікатів пайового інвестиційного фонду: Положення НКЦПФР від 20.06.2013 № 1103. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z1188-13>.
17. Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг: Закон України від 12.07.01 р. № 2664. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=2664-14>.
18. Про фінансово-кредитні механізми і управління майном при будівництві житла та операціях з нерухомістю: Закон України від 19.06.2003 № 978-IV. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/978-15>
19. Про цінні папери та фондовий ринок: Закон України від 23.02.06 р. № 3480-IV. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=3480-15>.
20. Ваніна Н. М. Ринок цінних паперів. Практикум: навч. посіб. К. : ЦУЛ, 2014. 176 с.
21. Долінський Л. Б. Фінансові обчислення та аналіз цінних паперів: навч. посіб. К.: Майстер-клас, 2005. 192с.
22. Еш С.М. Ринок фінансових послуг: підручник. Київ: ЦУЛ, 2015. – 420 с.

23. Клименко В. В. Фінансовий ринок : навч. посіб. для студентів вищ. навч. закл. / В. В. Клименко, Л. М. Акімова, Л. М. Докієнко. Київ : Центр учб. літ., 2015. 357 с
24. Миркин Я. М. Англо-русский толковый словарь по финансовым рынкам. Свыше 13 000 терминов. М.: Альпина Бизнес Букс, 2008. 778 с.
25. Пепа Т. В. Біржова діяльність: навч. посіб. / Т. В.Пепа, Т. І. Пішеніна, В. В. Лавринович. К.: Ліра-К, 2016. 540 с.
26. Поважний О. С. Цінні папери і фондовий ринок : навч. посіб. К. : Ліра-К, 2014. 364 с.
27. Прямухіна Н. В. Ринок фінансових послуг : навч. посіб. К. : Ліра-К, 2014. 304 с.
28. Рябокiнь М. В. Сек'юрїтизація фінансових активів як інноваційна форма фінансування в Україні : дис. канд. екон. наук: спец. 08.00.08 «Гроші, фінанси та кредит». Ірпiнь, 2016. 269 с.
29. Торгiвля цінними паперами: навч посіб / В. П. Лісовий, К. Г. Отченаш, В. В. Токар. К. : КНЕУ, 2010. –407 с.
30. Фінансовий ринок : підруч.: у 2-х т. Ю.М. Коваленко, Ю.В. Ковернінська, С.В. Онишко, М.О. Кужелєв [та ін.]. Державна фіскальна служба України, Ун-т ДФС України. Ірпiнь, 2018. Т.2. 387 с.
31. Фондовий ринок: підручник; у 2 кн./ за ред. д. е. н. проф., члена-коресп. НАН України В.Д. Базилевича, Кн.1. Київ: Знання, 2015. 621 с.
32. Цінні папери: підручник / В. Д. Базилевич, В.М. Шелудько, Н.В. Ковтун та ін. Київ. Нац. У-т ім. Т.Г. Шевченка, Знання, 2011. 1094 с.
33. Цінні папери: практикум / В. Д. Базилевич, В.М. Шелудько, Н.В. Ковтун та ін. Київ. Нац. У-т ім. Т.Г. Шевченка, Знання, 2013. 791с.
34. Черкасова С. Г. Ринок фінансових послуг: навч. посіб. К.: Ліра-К, 2015. – 450 с.
35. Шелудько В.М. Фінансовий ринок: підручник. Київ: Знання, 2015. 535 с.

Допоміжна :

36. Вергелюк Ю. Ю. Теоретичні засади визначення якості фінансових послуг банківських установ України. *Економічний аналіз*. 2016. Том 25, № 2. С.21-26.
37. Вергелюк Ю.Ю. Фінансова безпека кредитного ринку. *Науково-практичний журнал «Інвестиції: практика та досвід»*. 2018. № 11. С. 31–36.
38. Вергелюк Ю.Ю. Державне регулювання взаємодії інститутів спільного інвестування та компаній з управління активами в Україні. *Міжнародний науковий журнал "Інтернаука"*. Серія: "Економічні науки". 2018. №10. С.82-88.
39. Коваленко Ю. М. Изменение парадигмы регулирования финансового сектора экономики. *Журнал научных публикаций аспирантов и докторантов*. 2013. № 5. С. 6–8.
40. Коваленко Ю. М. Інституціалізація фінансового сектору економіки: [монографія] / Ю. М. Коваленко. Ірпiнь, 2013. – 608 с.
41. Коваленко Ю. М. Сучасне інституційне середовище фінансового сектору економіки України. *Фінанси України*. 2013. № 5 (210). С. 100–111.
42. Онишко С.В., Савенко Д.О. «Теоретична концептуалізація інституціонального забезпечення ринку фінансових послуг» *Наукові записки Національного університету «Острозька академія»*. Серія «Економіка». 2020. №18(46). С. 219-228.
43. Онишко С.В. Фінансова безпека і фінансова політика в категоріях взаємовпливу та узгодження. *Збірник наукових праць Університету ДФС України*. 2018. № 2.С. 266-276.
44. Регулятивний потенціал ринку фінансових послуг в умовах глобальних викликів [монографія] / за заг. ред. д.е.н., професора С.В. Онишко. Ірпiнь: Видавництво НУДПСУ, 2016. С. 335.– (Серія «Податкова та митна справа в Україні», т. 45).
45. Чуницька І.І. Роль інфраструктурного потенціалу ринку фінансових послуг у забезпеченні його гнучкості та безпеки. *Науковий журнал «Проблеми економіки»*. 2017. № 1. С. 357-365.

Міжнародні видання

46. Verheliuk, Y., Koverninska, Y., Korneev, V., & Kononets, A. (2019). Bank crediting to the sector of non-financial corporations in Ukraine. *Banks and Bank Systems*, 14(3), 64-75. URL: <https://www.scopus.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-85071947732&origin=resultslist&sort=plf->

- f&src=s&sid=000a100560bf1208169c7623f78825b3&sot=autdocs&sdt=autdocs&sl=18&s=AU-ID%2857210927925%29&relpos=0&citeCnt=0&searchTerm=
47. Yu. Yu. Vergeluk, V. V. Korneev, A. A. Khodzhaian, Yu. V. Koverninska (2019), Monetary policy: regulatory news and change in the movement of financial flows. *Financial and credit activity: problems of theory and practice*. 4(31). 375-384. DOI: <https://doi.org/10.18371/fcaptp.v4i31.190952>.
 48. Karpenko, L.; Chunytska, I., Oliinyk, N.; Poprozman, N.; Bezkorovaina, O. Consideration of Risk Factors in Corporate Property Portfolio Management. *J. Risk Financial Manag.* 2020, 13, 299. URL: <https://www.mdpi.com/1911-8074/13/12/299>.
 49. The European Bank Reconstruction and Development. URL: <http://www.ebrd.com>.
 50. The European Central Bank. URL: <http://www.ecb.int>.
 51. The Federal Reserve System (FRS). URL: <http://www.federalreserve.gov>.
 52. The Global Competitiveness Report. World Economic Forum. URL: <http://www.weforum.org/issues/global-competitiveness/index.html>.
 53. The Group of Thirty. URL: <http://www.group30.org>.
 54. The Index of Economic Freedom. URL: www.heritage.org/index.
 55. The International Monetary Fund (IMF). URL: <http://www.imf.org>.
 56. The Organisation for Economic Cooperaion and Development (OECD). URL: <http://www.oecd.org>.
 57. The Transparency International. URL: <http://www.transparency.org>.
 58. The United Nations Conference on Trade and Development (UNCTAD). URL: <http://unctad.org>.
 59. The World Bank. URL: <http://worldbank.org>.
 60. The World Economic Forum. URL: www.weforum.org.
 61. The World Trade Organization. URL: <http://www.wto.org>.
- Інтернет-ресурси*
62. Державна служба статистики України. URL: <http://www.ukrstat.gov.ua>.
 63. Інформаційно-аналітичний портал рейтингового агентства «Рюрік». URL: <http://rurik.com.ua/main-definitions.html>.
 64. Інформаційно-аналітичний портал рейтингового агентства «Кредит-рейтинг». URL: <http://www.credit-rating.ua/ua/about-rating/terms/>
 65. Інформаційно-аналітичний портал Українського агентства фінансового розвитку. URL: <http://www.ufin.com.ua/shkala-kred-reit.htm>
 66. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку. URL: <http://www.nssmc.gov.ua>.
 67. Національний банк України. URL: <http://www.bank.gov.ua>.
 68. Українська асоціація інвестиційного бізнесу. URL: <http://www.uaib.com.ua/>.