

Силабус курсу
Фінансовий ринок

Ступінь вищої освіти – бакалавр
Галузь знань – 07 – управління та адміністрування
Освітньо-професійна програма – Фінанси, банківська справа та страхування
Рік навчання: 3, Семестр: 6
Кількість кредитів: 5 Мова викладання: українська

Керівник курсу

ППП

к.е.н., доцент **Довбуш Андрій Васильович**

Контактна інформація

a.dovbush@wunu.edu.ua, 0671515930

Опис дисципліни

Дисципліна «Фінансовий ринок» належить до блоку обов'язкових дисциплін циклу професійної підготовки бакалавра галузі знань 07 Управління та адміністрування, спеціальності 072 Фінанси, банківська справа та страхування. Дисципліна «Фінансовий ринок» спрямована на формування у студентів теоретичних знань та вироблення практичних навичок щодо взаємозв'язків між джерелами формування фінансових ресурсів та їх використанням, функціонування фінансових інструментів, суті фінансового посередництва, особливостей обігу різних видів фінансових інструментів, видів, форм і методів регулювання фінансового ринку. Дисципліна передбачає послідовне та систематизоване вивчення суті та значення фінансового ринку у сфері економічних відносин, покликане дати краще розуміння та усвідомлення усіх економічних процесів, які відбуваються на ринку.

Структура курсу

Години (лек./прак.)	Тема	Результати навчання	Завдання
4/2	1. Фінансовий ринок: сутність, функції, призначення, основи організації та роль в економіці	Знати у чому полягає роль фінансового ринку в сучасній ринковій економіці. Структуру та класифікацію фінансового ринку. Роль та місце фінансового ринку в фінансовій системі держави. Характеристику каналів перерозподілу фінансових ресурсів. Принципи функціонування фінансового ринку. Характеристику основних товарів фінансового ринку. Передумови ефективного розвитку фінансового ринку. Функціональне призначення фінансового ринку.	Тести, кейси, дискусійні питання
4/2	2. Становлення, розвиток та	Знати етапи становлення світового фінансового ринку. Розуміти основні	Тести, кейси

	регулювання фінансового ринку	положення Бреттон-Вудської системи, плану Маршала та його вплив на приріст запасів конвертованої валюти. Усвідомити мету державного регулювання фінансового ринку. Важелі непрямого втручання держави у регулювання фінансового ринку. Формами державного регулювання фінансового ринку	
6/4	3. Трансформація локальних фінансових ринків у глобальний. Валютний ринок	Розуміти суть та значення євродоларового ринку. Особливості операцій на ринку золота та прав запозичення; особливостей функціонування Європейської валютної системи. Характеристика міжнародного фінансового ринку; міжнародного ринку позичкових капіталів, особливостей та специфіки його функціонування; сутності, структури, принципів функціонування та специфіки операцій Євроринку; особливостей функціонування валютного ринку.	Тести, задачі, кейси
6/2	4. Грошовий ринок та ринок капіталів	Розуміти сутність грошового ринку та ринку капіталів як сегментів фінансового ринку. Знати інструменти грошового ринку та ринку капіталів; міжнародного грошового ринку та міжнародного ринку капіталів	Задачі, тести, кейси
6/2	5. Фінансові посередники та їх функції	Розуміти функції фінансових посередників. Розрізняти групи фінансових посередників. Структуру фондового ринку. Перспективні напрямки розвитку українського фондового ринку. Основні функції фондового ринку. Форми державного контролю за випуском і обігом цінних паперів.	Задачі, тести, ситуаційні вправи
4/3	6. Цінні папери як головний інструмент фінансового ринку. Ринок похідних фінансових інструментів.	Вміти аналізувати предмети торгівлі фінансового ринку; основні фондові операції ринку; функції ринку цінних паперів; типи цінних паперів; види інструментів запозичення та прав власності; гібридні та похідні інструменти фінансового ринку. Знати як розраховується ринкова вартість/курс цінних паперів	Задачі, тести
6/4	7. Ціноутворення на фінансовому ринку. Ціна капіталу.	Знати принципи ціноутворення на фінансовому ринку. Види та функції цін. Динаміку попиту та пропозиції на фінансовому ринку. Вміти розраховувати рівноважну ціна ринку. Знати, як визначається номінальна відсоткова ставка. Розуміти особливості ціноутворення на різні фінансові інструменти. Визначати вартість капіталу	Задачі, тести, кейси
6/2	8. Фінансові та валютні ризики	Розуміти сутність фінансового ризику фінансових посередників. Знати види та характеристику фінансових ризиків на	Задачі, тести

		фінансовому ринку; фактори, які стосуються фінансового ризику і впливають на його рівень; методи оцінки ризику на фінансовому ринку та управління ними; засоби і способи управління фінансовими ризиками; форми та класифікацію валютних ризиків; способи оцінки валютних ризиків; методи управління валютними ризиками та методи страхування валютних ризиків	
6/2	9. Фондові індекси	Розуміти та аналізувати динаміку цін на акції та загальну тенденцію ринку. Напрямки використання індексів. Характеристики індексів. Види індексів та їх місце на фінансовому ринку. Функції індексів фінансового ринку. Основні світові фондові індекси. Основні українські фондові індекси. Специфіку побудови рейтингів на фінансовому ринку.	Задачі, тести
4/3	10. Фондова біржа та біржові операції	Розуміння суті фондової біржі. Основних вимог до фондової біржі. Правил функціонування фондової біржі. Розуміння сутності ф'ючерсних операцій, прямих банківських кредитів і операцій з облігаціями. Сутність оптового ділінгу	Контрольна робота

Рекомендовані джерела інформації:

1. Балицька М. В., Бровенко К. С. Фінансові технології як драйвер розвитку фінансових ринків. Економічна наука. Інвестиції: практика та досвід. 2021. № 9. С. 59-65.

2. Закон України «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо удосконалення функцій із державного регулювання ринків фінансових послуг». № 79-ІХ. 12 вересня 2019. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/79-20#Text>

3. Закон України «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо особливостей діяльності фінансового сектору у зв'язку із введенням воєнного стану в Україні». № 2463-ІХ. 27 липня 2022. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2463-20#Text>

4. Закон України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки». № 738-ІХ. 19 червня 2020. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/738-20#Text>

5. Ринок фінансових послуг: [навчальний посібник]. Алексеєнко Л. М., Луцишин О. О., Рендович П. М. та ін. Тернопіль: ФОП Паляниця В. А., 2018. 190 с.

6. Розвиток фінансового ринку України в умовах європейської інтеграції: проблеми та перспективи [колективна монографія] / за заг. ред. В.Г. Баранової, О.М.Гончаренко. Харків: «Діса плюс», 2019. 370 с.

7. Стратегія розвитку фінансового сектору України до 2025 року. Березень 2021. URL: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/strategiya-rozvitku-finansovogo-sektoru-ukrayini-do-2025-roku-7686>

8. Український каталог фінтех-компаній 2021. URL: <https://fintechua.org/market-map>

9. Фінансовий клуб. Україна займає 120 позицію з розвитку фінансового ринку. 22 січня 2021. URL: <https://finclub.net/ua/news/ukraine-zaimaie-120-rozytsiia-z-rozvytku-finansovoho-rynku.html>

10. Фінансовий ринок: Навч. посібник за заг. ред. Арутюнян С.С. К.: Гуляєва В.М., 2018, 484 с.

11. Фінансовий ринок: Навчальний посібник. Алексеєнко Л. М., Луцишин О.О., Стецько М. В. та ін. Тернопіль: Економічна думка, 2016. 217 с.

12. Abeyssekera R. Examining Counsellor Expertise: Evidence from the Sri Lankan Microfinance Sector. *Business Ethics and Leadership*. 2020. № 4(1). P. 57-67. DOI: [http://doi.org/10.21272/bel.4\(1\).57-67.2020](http://doi.org/10.21272/bel.4(1).57-67.2020)

13. Adam Hayes. Financial Markets: Role in the Economy, Importance, Types, and Examples. Investopedia. May 31, 2022. URL: <https://www.investopedia.com/terms/f/financial-market.asp>

14. Didenko I., Hammadi H. Demand Forecast, Supply and Equilibrium Price on the Deposit Market: Methodology and Experience of Ukraine. *Financial Markets, Institutions and Risks*. № 1(3). P. 34-43. DOI: [http://doi.org/10.21272/fmir.1\(3\).34-43.2017](http://doi.org/10.21272/fmir.1(3).34-43.2017)

15. Jastra Ilic. Finanso «Digital Payments in Europe to Surpass \$802bn Transaction Value This Year». Senast uppdaterat: april 21, 2022. URL: <https://finanso.se/digital-payments-in-europe-to-surpass-802bntransaction-value-this-year/>

16. Julija A. Fortunly «These Fintech Statistics Show an Industry on the Rise». February 11, 2022. URL: <https://fortunly.com/statistics/fintech-statistics/>

17. Ovcharenko Valeriia. Banking industry analysis: the competitive advantage of banks, which implemented FinTech. 2019. URL: https://kse.ua/wp_content/uploads/2019/04/BFE_Thesis_final_Ovcharenko_Valerija.pdf

18. Rubanov P. M. Transformation of the banking sector in the digital era. *Mechanism of Economic Regulation*. 2019. № 4. P. 110-118. DOI: <https://doi.org/10.21272/mer.2019.86.11>

19. The Global Competitiveness Report 2019. Klaus Schwab, World Economic Forum. URL: http://www3.weforum.org/docs/WEF_TheGlobalCompetitivenessReport2019.pdf.

20. Tommaso F. D. How Public R&D Funding Can Be Profitable in Europe and in International Financial Markets? *Financial Markets, Institutions and Risks*. 2018. № 2(4). P. 13-19. DOI: [http://doi.org/10.21272/fmir.2\(4\).13-19.2018](http://doi.org/10.21272/fmir.2(4).13-19.2018)

21. Vira Vartsaba, Olha Zaslavska. FinTech industry in Ukraine: problems and prospects for the implementation of innovative solutions *Baltic Journal of Economic Studies*. Vol. 6, No. 4, 2020. URL: <http://www.baltijapublishing.lv/index.php/issue/article/view/856/908>

Політика оцінювання

Політика щодо термінів та перескладання: Для виконання завдань і проведення контрольних заходів визначаються терміни. Перескладання модулів відбувається з дозволу дирекції інституту за наявності поважних причин (наприклад, лікарняний).

Політика щодо академічної доброчесності: Усі письмові роботи перевіряються на наявність плагіату і допускаються до захисту із коректними текстовими запозиченнями не більше 40 %. Списування під час контрольних робіт та екзаменів заборонені. Мобільні пристрої дозволяється використовувати лише під час проведення он-лайн тестування.

Політика щодо відвідування: Відвідування лекційних і практичних занять є обов'язковим. За об'єктивних причин (наприклад, хвороба, міжнародне стажування) навчання може відбуватись в дистанційній формі за погодженням із керівником курсу.

Оцінювання

Підсумковий бал (за 100-бальною шкалою) з дисципліни «Фінансовий ринок» визначається як середньозважена величина, залежно від питомої ваги кожної складової залікового кредиту:

Заліковий модуль 1	Заліковий модуль 2	Заліковий модуль 3	Заліковий модуль 4
20%	20%	20%	40%
Опитування під час заняття (теми 1–5) – 5 балів за тему – макс. 25 балів. Модульна робота – макс. 75 балів.	Опитування під час заняття (теми 6–10) – 5 балів за тему – макс. 25 балів. Модульна робота – макс. 75 балів.	Підготовка КПЗ – макс. 40 балів. Захист КПЗ – макс. 40 балів. Виконання завдань під час тренінгу – макс. 20 балів	Тестові завдання (10 тестів по 2 бали за тест) – макс. 20 балів. Задачі (2 задачі) – по 30 балів, макс. 60 балів. Теоретичне питання – макс. 20 балів.

Шкала оцінювання:

За шкалою університету	За національною шкалою		За шкалою ECTS
	Іспит	Залік	
90-100	відмінно	зараховано	A (відмінно)
85-89	добре		B (дуже добре)
75-84			C (добре)
65-74			D (задовільно)
60-64	задовільно		E (достатньо)
35-59	незадовільно	незараховано	FX (незадовільно з можливістю повторного складання)
1-34			F (незадовільно з обов'язковим повторним курсом)