

Форма № 09/18
Затверджена рішенням
вченої ради ІДГУ
від 30.08.2018 р., протокол
№ 1

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ІЗМАЇЛЬСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ ГУМАНІТАРНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ФАКУЛЬТЕТ управління, адміністрування та інформаційною
діяльністю
КАФЕДРА управління підприємницькою та туристичною діяльністю

«ЗАТВЕРДЖЕНО»
Навчально-методичною радою ІДГУ
Протокол № 4 від 15.01 2019р.
Голова НМР Н. М. Кольцун Н. М. Кольцун

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

ЦІННІ ПАПЕРИ І ФОНДОВИЙ РИНОК

(назва навчальної дисципліни)

освітній ступінь бакалавр
(назва освітнього ступеня)

галузь знань 07 Управління та адміністрування
(шифр і назва галузі знань)

спеціальність 076 Підприємництво, торгівля та біржова діяльність
(код і назва спеціальності)

освітня програма Підприємництво, торгівля та біржова діяльність: економіка та управління підприємством
(код і назва спеціальності)

тип дисципліни вибіркова
(обов'язкова / вибіркова / факультативна)

ПОГОДЖЕНО:

Гарант освітньо-професійної програми

Сорока Л.М.
(підпис, ініціали, прізвище)

РЕКОМЕНДОВАНО:

кафедрою

УМТД
протокол № 1 від
22 серпня

Завідувач кафедри

Сорока Л.М.
(підпис, ініціали, прізвище)

ПОГОДЖЕНО:

Голова науково-методичної ради факультету

Федорова О.В.
(підпис, ініціали, прізвище)

Розробники програми:

д.е.н., проф. Меркулов М.М.

Рецензенти програми:

д.е.н., проф. Захарченко В.І.

1. ОПИС ДИСЦИПЛІНИ

Найменування показників	Розподіл годин за навчальним планом	
	Денна	Заочна
Кількість кредитів: 3	Лекції:	
	18	
Модулів: 1	Практичні заняття:	
Загальна кількість годин: 90		
Рік вивчення дисципліни за навчальним планом: 4	Лабораторні заняття:	
Семестр: 7-8	Семінарські заняття:	
	18	
Тижневе навантаження (год.): - аудиторне: 2 - самостійна робота: 3	Консультації:	
	-	-
Форма підсумкового контролю: залік	Індивідуальні заняття:	
	-	-
Мова навчання: українська	Самостійна робота:	
	54	

2. МЕТА ДИСЦИПЛІНИ

Предметом навчальної дисципліни «Цінні папери і фондові ринки» є суспільні відносини, що складаються в процесі випуску та обігу цінних паперів та їх похідних, організації і безпосереднього здійснення діяльності на фондовому ринку.

Передумови для вивчення дисципліни. Предмет «Цінні папери і фондовий ринок» базується на знаннях таких дисциплін як «Вступ до фаху з основами наукових досліджень», «Фінанси», «Фінанси підприємства», «Економіка підприємства» тощо.

Міждисциплінарні зв'язки. Предмет є підґрунтям для вивчення дисциплін «Інвестування», «Фінансовий менеджмент» та інших.

3. ОЧІКУВАНІ РЕЗУЛЬТАТИ НАВЧАННЯ

Для вибіркових навчальних дисциплін

У результаті вивчення навчальної дисципліни студент повинен набути такі результати навчання:

Знання про:

- сутність та види цінних паперів;
- сутність, функції, структуру та роль фондового ринку в економіці;
- нормативно-правову базу, що регулює фондовий ринок;
- фінансові інститути, що виступають посередниками між суб'єктами фондового ринку;
- ціноутворення на фондовому ринку та теорії ризику;
- фондові біржі та їх функції у ринковій

Уміння:

- розраховувати дохід за цінними паперами;

- визначати ціни акції з рівномірним та нерівномірним ростом дивідендів,
- визначати ціни дисконтної облигації, дохідність акції, дохід інвестора за казначейським векселем, результати біржових угод;
- розв'язувати задачі з продажу (купівлі) ф'ючерсних контрактів, опціонів.

Комунікація:

- показувати уміння працювати автономно та в команді, мати навички донесення до фахівців і нефахівців інформації, ідей, проблем, рішень та власного досвіду в галузі професійної діяльності;
- зрозуміле і недвозначне донесення власних висновків, а також знань та пояснень, що їх обґрунтовують, до фахівців і нефахівців, зокрема до осіб, які навчаються;
- використання державної мови у професійній діяльності;
- практикувати дотримання етичних принципів ведення дискусій та оприлюднення результатів наукової праці.

Автономність та відповідальність:

- прийняття рішень у складних і непередбачуваних умовах, що потребує застосування нових підходів та прогнозування;
- ініціювання оригінальних дослідницько-інноваційних комплексних проектів, спрямованих на розв'язання складних соціально значущих проблем, лідерство та автономність під час їх реалізації;
- глибоке усвідомлення та відповідальність за наукове обґрунтування стратегічних рішень, достовірність прогнозування розвитку суспільства;
- безперервний саморозвиток і самовдосконалення;
- здатність до подальшого навчання, яке значною мірою є автономним та самостійним.

4. Тематичний план дисципліни

№ з/п	Назви модулів / тем	Кількість годин (денна форма навчання)					
		Аудиторні	Лекції	Семінарські (практичні)	Лабораторні	Консультації	Самостійна робота
1	Тема 1. Сутність, структура, функції, закономірності виникнення і функціонування ринку цінних паперів.	4	2	2			6
2	Тема 2. Поняття та види цінних паперів за законодавством України.	4	2	2			8
3	Тема 3. Учасники ринку цінних паперів. Правовий статус емітентів та інвесторів на ринку цінних паперів.	4	2	2			8

4	Тема 4. Первинний та вторинний ринок цінних паперів.	4	2	2			8
5	Тема 5. Позабіржовий ринок цінних паперів. Аналіз ринку цінних паперів.	4	2	2			8
6	Тема 6. Державне регулювання ринку цінних паперів.	4	2	2			8
7	Тема 7. Державні та муніципальні цінні папери, особливості місцевих позик в Україні.	8	4	4			8
8	Проміжний контроль						4
Разом:		36	18	18			54

5. ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

5.1. Зміст навчальної дисципліни за темами

Тема 1. Сутність, структура, функції, закономірності виникнення і функціонування ринку цінних паперів.

Ринок цінних паперів як складова фінансового ринку. Роль фондового ринку. Основні види і властивості цінних паперів. Суб'єкти ринку цінних паперів. Основні цілі цінних паперів. Фундаментальні властивості цінних паперів. Інструменти фондового ринку. Функції ринку цінних паперів. Учасники ринку цінних паперів. Фактори, що впливають на стан фондового ринку. Тенденції розвитку ринку цінних паперів в Україні.

Тема 2 Поняття та види цінних паперів за законодавством України.

Історія виникнення цінного паперу як об'єкта права. Поняття та ознаки цінного паперу як одного з видів майна суб'єкта господарювання. Концепція подвійної правової природи цінного паперу. Види цінних паперів. Розмежування цінних паперів та сурогатів цінних паперів. Функції та властивості цінних паперів. Законодавчі та доктринальні класифікації цінних паперів.

Тема 3. Учасники ринку цінних паперів. Правовий статус емітентів та інвесторів на ринку цінних паперів.

Поняття учасника ринку цінних паперів, основні підходи до класифікації учасників фондового ринку. Правовий статус емітентів цінних паперів, порядок розкриття емітентами особливої та регулярної інформації, правовий режим інсайдерської інформації. Правового статусу інвесторів на фондовому ринку.

Тема 4. Первинний та вторинний ринок цінних паперів.

Складові частини ринку цінних паперів. Первинний ринок і флотація. Андеррайтинг. Методи емісії цінних паперів. Емісія акцій в Україні. Особливості вторинного ринку цінних паперів. Професійні учасники на ринку цінних паперів (Категорії учасників ринку цінних паперів, емітента цінних паперів, інвестори на ринку цінних паперів, взаємодія між емітентом та інвестором). Види діяльності на ринку цінних паперів: депозитарна,

реєстраторська, розрахунково-клірингова. Комерційні банки на ринку цінних паперів

Тема 5 . Позабіржовий ринок цінних паперів. Аналіз ринку цінних паперів.

Позабіржовий ринок цінних паперів. Інформація про результати діяльності емітентів. Фактори, які впливають на фактори цінних паперів. Біржові індекси і рейтинги цінних паперів. Історія і характеристики біржових індексів. Основні види індексів, фондові індекси. Рейтингова оцінка цінних паперів.

Тема 6. Державне регулювання ринку цінних паперів.

Загальна характеристика правового регулювання ринку цінних паперів. Законодавча база ринку цінних паперів. Саморегулювальні організації. Органи державної влади, що забезпечують регулювання фондового ринку. Концепція функціонування і розвитку фондового ринку України. Роль, повноваження та функції Державної комісії з фондового ринку і цінних паперів.

Тема 7. Державні та муніципальні цінні папери, особливості місцевих позик в Україні.

Державні та муніципальні цінні папери. Особливості місцевих позик в Україні

5.2. Плани семінарських занять.

Семінарське заняття 1. Сутність, структура, функції, закономірності виникнення і функціонування ринку цінних паперів

Теоретичні питання:

1. Ринок цінних паперів як складова фінансового ринку.
2. Роль фондового ринку.
3. Інструменти фондового ринку
4. Функції ринку цінних паперів.
5. Фактори, що впливають на стан фондового ринку.
6. Тенденції розвитку ринку цінних паперів в Україні.

Семінарське заняття 2. Поняття та види цінних паперів за законодавством України.

Теоретичні питання:

1. Історія виникнення та розвитку цінних паперів як об'єкта права.
2. Поняття та ознаки цінного паперу.
3. Функції та властивості цінних паперів.
4. Види цінних паперів.

Семінарське заняття 3. Учасники ринку цінних паперів. Правове становище емітентів та інвесторів на ринку цінних паперів

Теоретичні питання:

1. Поняття та види учасників ринку цінних паперів.

2. Правовий статус емітентів цінних паперів.
3. Розкриття інформації на фондовому ринку.
4. Поняття та види інвесторів.
5. Правовий статус корпоративного та пайового інвестиційних фондів.
6. Страхові компанії та недержавні пенсійні фонди як інвестори на фондовому ринку.

Семінарське заняття 4. Первинний та вторинний ринок цінних паперів

Теоретичні питання:

- 1.Складові частини ринку цінних паперів.
2. Первинний ринок і флотація. Андерайтинг.
- 3.Методи емісії цінних паперів. Емісія акцій в Україні.
- 4.Особливості вторинного ринку цінних паперів.
5. Види діяльності на ринку цінних паперів: депозитарна, реєстраторська, розрахунково-клірингова. Комерційні банки на ринку цінних паперів

Семінарське заняття 5. Позабіржовий ринок цінних паперів. Аналіз ринку цінних паперів

Теоретичні питання:

- 1.Поняття позабіржового ринку цінних паперів.
2. Зміст фундаментального аналізу.
3. Правила складання рейтингів ПФТС.
4. Характеристика та основні види біржових індексів.
5. Українські фондові індекси.
6. Фінансова оцінка цінних паперів

Семінарське заняття 6. Державне регулювання ринку цінних паперів

Теоретичні питання:

1. Необхідність, мета і функції державного регулювання ринку цінних паперів.
2. Форми державного регулювання ринку цінних паперів.
3. Органи державного регулювання ринку цінних паперів
4. Сучасний стан, тенденції та закономірності розвитку вітчизняного фондового ринку
5. Особливості розвитку фондового ринку у зарубіжних країнах

Семінарське заняття 7. Державні та муніципальні цінні папери, особливості місцевих позик в Україні.

Теоретичні питання:

- 1.Державні та муніципальні цінні папери.
- 2.Особливості місцевих позик в Україні

5.3. Організація самостійної роботи студентів.

Загальний обсяг годин самостійної роботи студента, що відводиться на вивчення дисципліни «Цінні папери та фондовий ринок» складає 54 години.

Студентам пропонується виконання наступних видів роботи: опрацювання лекційного матеріалу, підготовка питань за планом семінарського заняття, підготовка питань, що підлягають самостійному вивченню, підготовка до проміжного модульного контролю, написання рефератів і підготовка доповідей (тез) на конференцію.

№ з/п	Вид самостійної роботи	Кількість годин
1.	Опрацювання лекційного матеріалу	5
2.	Підготовка до семінарських занять.	18
3.	Підготовка проміжного контролю	4
4.	Опрацювання питань, винесених на самостійну підготовку, в т.ч. конспектування за заданим планом	10
5.	Підготовка і написання рефератів	4
6.	Робота з інтернет-ресурсами	5
7.	Участь у науково-дослідній роботі (теоретичне дослідження, експериментування, написання тез, статей, виступ з доповіддю на студентській конференції та ін.).	8

**Тематика індивідуальних завдань
Рекомендовані теми рефератів:**

1. Місце фондового ринку у фінансовій системі.
2. Цільове призначення цінних паперів та фондового ринку.
3. Принципи та методи фондової політики.
4. Класифікація пайових фінансових інструментів.
5. Класифікація боргових фінансових інструментів.
6. Місце та роль акцій у системі цінних паперів.
7. Місце та роль облігацій у системі цінних паперів.
8. Економічна сутність похідних цінних паперів (деривативів).
9. Аналіз причин та умов становлення і розвитку ринку термінових фінансових інструментів.
10. Вартісний зміст акцій та їх різновидів.
11. Сутність привілейованих акцій, причини їхньої популярності.
12. Сутність купонних, цільових та дисконтних облігацій.
13. Особливості випуску та обігу ОВДП та ОЗДП.
14. Муніципальні цінні папери: переваги та труднощі у розвитку місцевих позик.
15. Способи обчислення вартості та доходності облігацій.

6. ФОРМИ ПОТОЧНОГО ТА ПІДСУМКОВОГО КОНТРОЛЮ

- 6.1. Форми поточного контролю: семінарські заняття, самостійні завдання*
- 6.2. Форми проміжного контролю: модульна контрольна робота*
- 6.3. Форми підсумкового контролю: залік*

7. ЗАСОБИ ДІАГНОСТИКИ РЕЗУЛЬТАТІВ НАВЧАННЯ

Контрольні питання з навчальної дисципліни «Цінні папери і фондовий ринок»

1. Поняття ринку цінних паперів.
2. Види ринків цінних паперів.
3. Поняття та мета державного регулювання ринку цінних паперів в Україні.
4. Форми державного регулювання ринку цінних паперів в Україні.
5. Органи, що здійснюють державне регулювання ринку цінних паперів.
6. Правовий статус Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.
7. Завдання та повноваження Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.
8. Правовий статус об'єднань професійних учасників ринку цінних паперів.
9. Особливості правового статусу організацій, що саморегулюються на ринку цінних паперів.
10. Проблеми функціонування та основні напрямки розвитку ринку цінних паперів.
11. Історія виникнення та розвитку інституту цінних паперів як об'єкта права.
12. Поняття та ознаки цінного паперу.
13. Функції та властивості цінного паперу.
14. Види цінних паперів за законодавством України.
15. Поняття та ознаки акції.
16. Види акцій за законодавством України.
17. Види акцій за законодавством країн розвинутої ринкової економіки.
18. Форми випуску акцій.
19. Порядок випуску та придбання акцій.
20. Права власників акцій та порядок передачі акцій новому власнику.

Завдання до МКР

Варіант 1.

1. Поняття ринку цінних паперів.
2. Правове становище корпоративних інвестиційних фондів.
3. Становлення інфраструктури фондового ринку в Україні.

Варіант 2.

1. Види ринків цінних паперів.
2. Правове становище Центрального депозитарію України.
3. Прямі та портфельні інвестиції.

Варіант 3.

1. Поняття та мета державного регулювання ринку цінних паперів в Україні.
2. Види акцій за законодавством України
3. Поняття та правовий статус фондової біржі.

Варіант 4.

1. Вартісні показники цінних паперів.
2. Правовий статус емітентів цінних паперів.
3. Правовий режим облігацій міжнародних фінансових організацій.

Варіант 5.

1. Форми державного регулювання ринку цінних паперів в Україні.
2. Органи, що здійснюють державне регулювання ринку цінних паперів.
3. Правовий статус Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Варіант 6.

1. Завдання та повноваження Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.
2. Правовий статус об'єднань професійних учасників ринку цінних паперів.
3. Особливості правового статусу організацій, що саморегулюються на ринку цінних паперів.

Варіант 7.

1. Проблеми функціонування та основні напрямки розвитку ринку цінних паперів.
2. Історія виникнення та розвитку інституту цінних паперів як об'єкта права.
3. Поняття та ознаки цінного паперу.

Варіант 8.

1. Функції та властивості цінного паперу.
2. Види цінних паперів за законодавством України.
3. Поняття та ознаки акції.

Варіант 9.

1. Характеристика операцій з фондовими деривативами.
2. Національний та міжнародний ринок цінних паперів.
3. Торгівля цінними паперами на Українській фондовій біржі.

Варіант 10.

1. Основні етапи розвитку фондового ринку в Україні.
2. Процес приватизації та його роль у формуванні первинного ринку паперів.
3. Причини кризових явищ та завдання державного регулювання процесів обігу цінних паперів.

Варіант 11.

1. Поняття, категорії та основні обов'язки емітентів цінних паперів.
2. Реєстраторська діяльність на ринку цінних паперів.
3. Розвинені біржові системи світу.

Варіант 12.

1. Депозитарне обслуговування операцій з державними облігаціями в Україні.
2. Особливості емісії та обігу ощадних сертифікатів в Україні.
3. Банківське дисконтування векселя.

Варіант 13.

1. Біржові (фондові) індекси цін цінних паперів: методи, порівняльна характеристика існуючих індексів.
2. Рейтинги цінних паперів та емітентів: вибір рейтингових показників та способів їх синтезування для одержання однозначної оцінки.
3. Статус, типи, види цінних паперів, їх функції.

Варіант 14.

1. Роль комерційних банків у становленні та функціонуванні фондового ринку України.
2. Національна депозитарна система України: мета, структура, функції, шляхи розвитку.
3. Незалежні реєстратори та їх роль у фондовій діяльності на початковому етапі розвитку ринку цінних паперів.

Варіант 15.

1. Кліринг та клірингові організації. Методи взаємних заліків.
2. Організація розрахунків за фондовими угодами.
3. Котирування цінних паперів.

8. КРИТЕРІЇ ОЦІНЮВАННЯ РЕЗУЛЬТАТІВ НАВЧАННЯ

8.1. Шкала та критерії оцінювання знань студентів.

Результати навчання з освітніх компонентів оцінюються за 100-бальною шкалою (від 1 до 100) з переведенням в оцінку за традиційною шкалою («відмінно», «добре», «задовільно», «незадовільно» – для семестрових екзаменів, курсових робіт (проектів) і виробничих практик; «зараховано», «не зараховано» – для заліків і навчальних практик). Шкала переведення балів подана в таблиці 1.

Таблиця 1.

Переведення підсумкового балу за 100-бальною шкалою оцінювання в підсумкову оцінку за традиційною шкалою

Підсумковий бал	Оцінка за традиційною шкалою
	залік
90-100	зараховано
89-70	
51-69	
26-50	не зараховано
1-25	

Підсумковий бал з навчальної дисципліни є сумою балів, одержаних за поточний та проміжний контроль.

Для визначення ступеня оволодіння навчальним матеріалом з подальшим його оцінюванням рекомендується застосовувати наступні рівні навчальних досягнень студентів (табл. 2):

Таблиця 2.

Критерії оцінювання навчальних досягнень студентів

Рівні навчальних досягнень	100-бальна шкала	Критерії оцінювання навчальних досягнень	
		Теоретична підготовка	Практична підготовка
Відмінний	100...90	Студент вільно володіє навчальним матеріалом, висловлює свої думки, робить аргументовані висновки, рецензує відповіді інших студентів, творчо виконує індивідуальні та колективні завдання; самостійно знаходить додаткову інформацію та використовує її для реалізації поставлених перед ним завдань; вільно використовує нові інформаційні технології для поповнення власних знань	може аргументовано обрати раціональний спосіб виконання завдання й оцінити результати власної практичної діяльності; виконує завдання, не передбачені навчальною програмою; вільно використовує знання для розв'язання поставлених перед ним завдань
Достатній	89...70	вільно володіє навчальним матеріалом, застосовує знання на практиці; узагальнює і систематизує навчальну інформацію, але допускає незначні огріхи у порівняннях, формулюванні висновків, застосуванні теоретичних знань на практиці	за зразком самостійно виконує практичні завдання, передбачені програмою; має стійкі навички виконання завдання
Задовільний	69...51	володіє навчальним матеріалом поверхово, фрагментарно, на рівні запам'ятовування відтворює певну частину навчального матеріалу з елементами логічних зв'язків, знає основні поняття навчального матеріалу	має елементарні, нестійкі навички виконання завдань
Незадовільний	50...26	має фрагментарні знання (менше половини) при незначному загальному обсязі навчального матеріалу; відсутні сформовані уміння та навички; під час відповіді допущено суттєві помилки	планує та виконує частину завдання за допомогою викладача
Неприйнятний	25...1	студент не володіє навчальним матеріалом	виконує лише елементи завдання, потребує постійної допомоги викладача

8.2. Критерії оцінювання під час аудиторних занять.

Досягнення студентів на семінарських заняттях, а також виконані ними індивідуальної та самостійної роботи оцінюються за шкалою від «0» до «5». Критерії оцінювання наводяться у таблиці 3.

Таблиця 3.

**Критерії оцінювання навчальних досягнень студентів
на семінарських заняттях**

Оцінка	Критерії оцінювання навчальних досягнень
5 балів	Оцінюється робота студента, який у повному обсязі володіє навчальним матеріалом, вільно, самостійно й аргументовано його викладає, глибоко та всебічно розкриває зміст теоретичних запитань та практичних завдань, використовуючи при цьому обов'язкову та додаткову літературу, вільно послуговується науковою термінологією, розв'язує задачі стандартним або оригінальним способом, наводить аргументи на підтвердження власних думок, здійснює аналіз та робить висновки.
4 бали	Оцінюється робота студента, який достатньо повно володіє навчальним матеріалом, обгрунтовано його викладає, в основному розкриває зміст теоретичних запитань та практичних завдань, використовуючи при цьому обов'язкову літературу, розв'язує задачі стандартним способом, послуговується науковою термінологією. Але при висвітленні деяких питань не вистачає достатньої глибини та аргументації, допускаються при цьому окремі неістотні неточності та незначні помилки.
3 бали	Оцінюється робота студента, який відтворює значну частину навчального матеріалу, висвітлює його основний зміст, виявляє елементарні знання окремих положень, записує основні формули, рівняння, закони. Однак не здатний до глибокого, всебічного аналізу, обгрунтування та аргументації, не користується необхідною літературою, допускає істотні неточності та помилки.
2 бали	Оцінюється робота студента, який достатньо не володіє навчальним матеріалом, однак фрагментарно, поверхово (без аргументації й обгрунтування) викладає окремі питання навчальної дисципліни, не розкриває зміст теоретичних питань і практичних завдань.
1 бал	Оцінюється робота студента, який не в змозі викласти зміст більшості питань теми та курсу, володіє навчальним матеріалом на рівні розпізнавання явищ, допускає істотні помилки, відповідає на запитання, що потребують однослівної відповіді.
0 балів	Оцінюється робота студента, який не володіє навчальним матеріалом та не в змозі його висвітлити, не розуміє змісту теоретичних питань та практичних завдань.

Після завершення вивчення дисципліни викладач виводить середньозважений бал, що переводиться у 100-бальну шкалу (див. таблицю 4.) з відповідним ваговим коефіцієнтом.

Таблиця 4.

**Таблиця переведення середньозваженого балу
за 100-бальною шкалою**

<i>100- бальна</i>	<i>сер. бал</i>	<i>100- бальна</i>	<i>сер. бал</i>	<i>100- бальна</i>	<i>сер. бал</i>	<i>100- бальна</i>	<i>сер. бал</i>	<i>100- бальна</i>	<i>сер. бал</i>
100	4,97–5,00	80	4,10–4,14	60	3,10–3,14	40	2,25–2,29	20	1,15–1,20
99	4,94–4,96	79	4,05–4,09	59	3,05–3,09	39	2,20–2,24	19	1,09–1,14
98	4,91–4,93	78	4,00–4,04	58	3,00–3,04	38	2,15–2,19	18	1,03–1,08
97	4,87–4,90	77	3,95–3,99	57	2,96–2,99	37	2,10–2,14	17	0,97–1,02
96	4,84–4,86	76	3,90–3,94	56	2,93–2,95	36	2,05–2,09	16	0,91–0,96
95	4,80–4,83	75	3,85–3,89	55	2,90–2,92	35	2,00–2,04	15	0,85–0,90
94	4,76–4,79	74	3,80–3,84	54	2,87–2,89	34	1,95–1,99	14	0,79–0,84
93	4,72–4,75	73	3,75–3,79	53	2,84–2,86	33	1,90–1,94	13	0,73–0,78
92	4,68–4,71	72	3,70–3,74	52	2,81–2,83	32	1,85–1,89	12	0,67–0,72

91	4,64–4,67	71	3,65–3,70	51	2,78–2,80	31	1,80–1,84	11	0,61–0,66
90	4,60–4,63	70	3,60–3,64	50	2,75–2,77	30	1,75–1,79	10	0,55–0,60
89	4,55–4,59	69	3,55–3,59	49	2,70–2,74	29	1,69–1,74	9	0,49–0,54
88	4,50–4,54	68	3,50–3,54	48	2,65–2,69	28	1,63–1,68	8	0,43–0,48
87	4,45–4,49	67	3,45–3,49	47	2,60–2,64	27	1,57–1,62	7	0,37–0,42
86	4,40–4,44	66	3,40–3,44	46	2,55–2,59	26	1,51–1,56	6	0,31–0,36
85	4,35–4,39	65	3,35–3,39	45	2,50–2,54	25	1,45–1,50	5	0,25–0,30
84	4,30–4,34	64	3,30–3,34	44	2,45–2,49	24	1,39–1,44	4	0,19–0,24
83	4,25–4,29	63	3,25–3,29	43	2,40–2,44	23	1,33–1,38	3	0,13–0,18
82	4,20–4,24	62	3,20–3,24	42	2,35–2,39	22	1,27–1,32	2	0,07–0,12
81	4,15–4,19	61	3,15–3,19	41	2,30–2,34	21	1,21–1,26	1	0,01–0,06

Підрахунки середньозваженого балу здійснюються з точністю до другого знака після коми. За таблицею 4 визначають кількість балів за 100-бальною шкалою, яку множать на ваговий коефіцієнт – 0,7 і отримують кількість балів за поточний контроль. Кількість балів за поточний контроль округлюють до цілих.

Кількість балів, отриманих студентом за поточний контроль, виставляється викладачем у відповідній графі академічного журналу до проведення проміжного контролю.

8.3. Критерії оцінювання модульної контрольної роботи.

Оцінювання проміжного контролю здійснюється за шкалою від «0» до «30» – для дисциплін, викладання яких завершується заліком.

Загальна оцінка за модульну контрольну роботу є середнім арифметичним оцінок за кожне питання/завдання, яка переводиться за 100 бальною шкалою (табл. 4.) та множиться на коефіцієнт 0,3.

8.4. Критерії оцінювання під час підсумкового контролю.

Залік – це форма підсумкового контролю, що полягає в оцінюванні рівня опанування студентами навчального матеріалу виключно на підставі результатів виконання ними певних видів робіт, зазначених у робочій програмі навчальної дисципліни.

Оцінка за семестр з дисципліни, з якої передбачений залік, виставляється після закінчення її вивчення (до початку екзаменаційної сесії) за результатами поточного (ваговий коефіцієнт – 0,7) та проміжного (ваговий коефіцієнт – 0,3) контролю. При цьому обов'язкової присутності здобувачів вищої освіти під час заліку не передбачено.

Залік отримує здобувач вищої освіти, який виконав всі види роботи, визначені в робочій програмі навчальної дисципліни й має достатню кількість балів за поточний контроль (не менше 35 балів) та проміжний контроль (не менше 16 балів).

10. Основні й допоміжні інформаційні джерела для вивчення курсу

Нормативні акти:

1. Господарський кодекс України від 16 січня 2003 р. № 436-IV / Відомості Верховної Ради України. – 2003. – № 18. – Ст. 144.

2. Цивільний кодекс України від 16 січня 2003 р. № 435-IV / Відомості Верховної Ради України. – 2003. – № 40–44. – Ст. 356.
3. Про господарські товариства: Закон України від 19 вересня 1991 р. № 1576-XII / Відомості Верховної Ради України. – 1991.– № 49. – Ст. 682.
4. Про цінні папери та фондовий ринок: Закон України від 23 лютого 2006 р. / Офіційний Вісник України. – 2006. – № 13. – Ст. 857.
5. Закон України “Про банки і банківську діяльність” від 07.12.
6. Закон України “Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні” від 30.10.96 № 448/96-ВР.
7. Закон України “Про Національну депозитарну систему особливості електронного обігу цінних паперів в Україні” від 10.12.97 № 71097-ВВ.
8. Закон України “Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)” від 15.03.01 № 2299-III.
9. Закон України “Про обіг векселів в Україні” від 05.04.01 № 2314-III. — Уряд. кур’єр. — 2001. — 4 трав.
10. Закон України “Про іпотечні облігації” від 23.02.06 № 3480-IV.
11. Закон України “Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг” від 12.07.01 № 2664-III. — Уряд. кур’єр. — 2001. — 23 серп.
12. Положення про порядок випуску облігацій підприємств. — ДКЦПФР: Зареєстр. 13.08.03. № 706/8027.
13. Положення “Про порядок здійснення банками операцій з векселями в національній валюті на території України”: Затв. постановою Правл. НБУ від 16.12.02 № 508.
14. Положення “Про порядок визначення справедливої вартості та зменшення корисності цінних паперів”: Затв. постановою Правл. НБУ від 17.12.03 № 561.
15. Положення “Про іпотечне покриття звичайних іпотечних облігацій, порядок ведення реєстру іпотечного покриття та управління іпотечним покриттям звичайних іпотечних облігацій”. — ДКЦПФР: Зареєстр. в МЮ України 15.11.06 № 1205/13079.
16. Положення про розрахунково-клірингову діяльність за договорами щодо цінних паперів: Рішення ДКЦПФР від 17.10.06 № 1001: Зареєстр. 13.11.06 № 1198/13072.
17. Положення про депозитарну діяльність: Рішення ДКЦПФР від 17.10.06 № 999: Зареєстр. в МЮ України 27.11.06 № 1238/13112.
18. Положення про регулювання діяльності фондових бірж та торговельно-інформаційних систем. — ДКЦПФР (зі змін. і допов. від 04.09.03): Зареєстр. в МЮ України 03.02.97 № 20/1824.
19. Положення про функціонування фондових бірж. — Рішення ДКЦПФР від 19.12.06 № 1542: Зареєстр. в МЮ України 18.01.07 № 35/13302.
20. Положення про особливості здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів. — Рішення ДКЦПФР від 02.11.06 № 1227: Зареєстр. 30.11.06 № 1252/13126.

21. Положення про глобальний сертифікат та тимчасовий глобальний сертифікат. — Рішення ДКЦПФР від 13.09.06 № 806: Зареєстр. в МЮ України 04.10 06 № 1091/12965.

22. Інструкція з бухгалтерського обліку операцій з цінними паперами в банках України: Затв. постановою Правління НБУ від 20.08.03 № 355.

21. Перелік іноземних бірж та торговельно-інформаційних систем, після проходження лістингу на яких цінні папери іноземних держав та іноземних юридичних осіб можуть становити активи інститутів спільного інвестування. — Рішення ДКЦПФР від 02.02.05 № 40: Зареєстр. 21.02.05 № 253/10533.

21. Фондовий ринок України: правове регулювання: В 2 ч.: Нормативні документи ДКЦПФР.— К.: Укр. ін-т розвитку фонд. ринку, 2001.— 975 с.

Основні:

1. Габов А. В. Ценные бумаги: Вопросы теории и правового регулирования рынка / А. В. Габов. — М.: Статут, 2011. — 1104 с.

2. Голубков А.Ю. Правовые проблемы осуществления хозяйственной деятельности на рынке ценных бумаг. дисс. к.ю.н. / А.Ю. Голубков. — М., 2008. — 226 с.

3. Каширин А. А. Правовые проблемы регулирования профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: дисс... канд. юрид. наук: 12.00.03. / А. А. Каширин. — М., 2003. — 171 с.

4. Кологойда О.В., Резнікова В.В. Види посередницької діяльності на фондовому ринку / О.В. Кологойда, В.В. Резнікова // Вісник Вищої ради юстиції. — 2013. — №2 (14). — С.108-124.

5. Мащенко М.В. Господарська діяльність з управління майном: поняття, суб'єкти, види (господарсько-правовий аспект): Автореф. дис... канд. юрид. наук: 12.00.04 / М.В. Мащенко ; Київ. нац. ун-т ім. Т.Шевченка. — К., 2007. — 19 с.

6. Міжнародні стандарти розкриття інформації для міжнародних пропозицій щодо продажу акцій та отримання початкового котування іноземним емітентами. Міжнародна організації комісій з цінних паперів (IOSCO), 1998/ Міжнародні та національні стандарти корпоративного управління (збірник кодексів і законів). К.: Міжнародна фінансова корпорація, 2002. — С.125-176.

7. Панова Л. В. Проблемы правового регулирования рынка ценных бумаг в Украине : дисс... канд. юрид. наук: 12.00.03 / Л. В. Панова. — Х., 2002. — 211 с.

8. Полюхович В. І. Державне регулювання фондового ринку України : господарсько-правовий механізм / В. І. Полюхович. — К.: НДІ приватного права і підприємництва НАПрН України, 2012. — 336 с.

9. Торгівля цінними паперами: Навч. посібник / В. П. Лісовий, К. Г. Отченаш, В. В. Токар. — К.: КНЕУ, 2010. — 407 с.

Додаткові:

1. Алексеєнко Л. М., Олексієнко В. М., Юркевич А. І. Економічний словник: банківська справа, фондовий ринок (українсько-англійсько-російський тлумачний словник). — К.; Тернопіль: Максимум; Економ. думка, 2000.
2. Буренин А. Н. Рынки производных финансовых инструментов. — М.: ИНФРА-М, 1996.
3. Внукова Н. М. Ринок фінансових послуг: Навч.-метод. посіб. — Харків: ІНЖЕК, 2004. — 276 с.
4. Городний В. И. Рынок ценных бумаг: вопросы теории и практики: Монография. — К.: МАУП, 1999. — 96 с.
5. Жуков Е. Ф. Ценные бумаги и фондовые рынки. — М.: Банки и биржи, 1995.
6. Загорський В. С. Ринок цінних паперів. — Львів, 1995.
7. Иванов В. М. Финансовый рынок. — К.: МАУП, 1999.
8. Лысенков Ю. М., Рымарчук А. И., Музыченко О. Фондовый рынок: терминологический словарь-справочник. — К.: Диалог-пресс, 1997.
9. Лысенков Ю. М., Рымарчук А. И., Педь И. В. Договорно-правовое регулирование фондового рынка. — К.: Кий, 1998.
10. Мертенс А. Инвестиции: Курс лекций по современной финансовой теории. — К.: КИА, 1997.

Електронні джерела

1. <http://www.ssmc.gov.ua> — Офіц. сайт Держ. комісії з цінних паперів та фондового ринку.
2. <http://www.rada.gov.ua> — Офіц. сайт Верховної Ради України.
3. <http://www.ufs.com.ua> — Укр. фінансов. сервер.
4. <http://www.investfunds.com.ua> — Інформац. фінансов. сервер.
5. <http://www.Pfts.Com/ukr> — Перша фондова торгівельна система.
6. <http://www.ukrse.kiev.ua> — Укр. Фондова Біржа (УФБ).
7. <http://www.dfb.donbass.com> — Донецька Фондова Біржа.
8. <http://www.kise-ua.com> — Київ. Міжнар. Фондова Біржа(КМФБ).