

ПОЛТАВСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ АГРАРНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Кафедра фінансів, банківської справа та страхування

ЗАТВЕРДЖУЮ
Завідувач кафедри
Олексій ЗОРЯ
"02" вересня 2024 року

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

(обов'язкова навчальна дисципліна)

УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ФОНДОВОГО РИНКУ

освітньо-професійна програма Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок
спеціальність 072 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок
галузь знань 07 Управління та адміністрування
освітній ступінь магістр
факультет обліку та фінансів

Полтава
2024 – 2025 н.р.

Робоча програма навчальної дисципліни Управління активами фондового ринку для здобувачів вищої освіти за освітньо-професійною програмою Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок спеціальності 072 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок
Мова викладання державна

Розробник: Бражник Людмила, доцент кафедри фінансів, банківської справи та страхування, к.е.н., доцент
“02” вересня 2024 року



(Людмила БРАЖНИК)

Схвалено на засіданні кафедри фінансів, банківської справи та страхування
протокол від “02” вересня 2024 року №1

Погоджено гарантом освітньої програми
Фінанси, банківська справа, страхування
та фондовий ринок
“02” вересня 2024 року



(Олексій ЗОРЯ)

Схвалено головою ради з якості вищої освіти
спеціальності Фінанси, банківська справа,
страхування та фондовий ринок
протокол від “02” вересня 2024 року №1



(Світлана ЗОРЯ)

1. Опис навчальної дисципліни

Елементи характеристики	Денна форма здобуття освіти
Загальна кількість годин	120
Кількість кредитів	4
Місце в індивідуальному навчальному плані здобувача вищої освіти (обов'язкова чи вибіркова)	обов'язкова
Рік навчання (шифр курсу)	1 (072 ФБССФРмд_2024)
Семестр	2
Лекції (годин)	16
Практичні / семінарські заняття (годин)	24
Самостійна робота (годин)	80
у т. ч. індивідуальні завдання (вказати форму), годин	-
Форма семестрового контролю	екзамен

2. Мета вивчення навчальної дисципліни

Мета навчальної дисципліни: сформувати у здобувачів вищої освіти знань необхідних для поєднання дослідницьких і управлінських інструментів щодо розуміння функціонування фінансових систем, а також управління фінансовими активами фондового ринку, механізмів державного регулювання фондового ринку та набуття практичних навичок щодо здійснення торговельних операцій фінансових активів на фондовому ринку.

3. Передумови для вивчення навчальної дисципліни

Перелік навчальних дисциплін, які передують її вивченню відповідно до структурно-логічної схеми освітньо-професійної програми: Методологія та організація наукових досліджень.

4. Компетентності:

- загальні:

ЗК01. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.

ЗК05. Здатність приймати обґрунтовані рішення.

ЗК07. Здатність мотивувати людей та рухатися до спільної мети.

- спеціальні (фахові, предметні):

ФК01. Здатність використовувати фундаментальні закономірності розвитку фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності.

ФК03. Здатність застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.

ФК04. Здатність оцінювати дієвість наукового, аналітичного і методичного інструментарію для обґрунтування управлінських рішень у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.

ФК05. Здатність оцінювати межі власної фахової компетентності та підвищувати професійну кваліфікацію.

ФК08. Здатність застосовувати інноваційні підходи в сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.

ФК09. Здатність розробляти технічні завдання для проектування інформаційних систем у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.

5. Програмні результати навчання/результати навчання:

ПР01. Використовувати фундаментальні закономірності розвитку фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності.

ПР08. Вміти застосовувати інноваційні підходи у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку та управляти ними.

ПР09. Застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи, страхування

та фондового ринку.

ПР11. Застосовувати поглиблені знання в сфері фінансового, банківського, страхового менеджменту та управління фондами для прийняття рішень.

ПР12. Обґрунтувати вибір варіантів управлінських рішень у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку та оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів.

ПР13. Оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів.

Співвідношення програмних результатів навчання із очікуваними результатами навчання

Програмний результат навчання (визначений освітньою програмою)	Очікувані результати навчання навчальної дисципліни
ПР01	впроваджувати фундаментальні закономірності розвитку фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності
ПР08	застосовувати інноваційні підходи у сфері фондового ринку та управляти ними
ПР09	застосовувати управлінські навички у сфері фондового ринку
ПР11	застосовувати поглиблені знання в сфері управління фондами для прийняття рішень
ПР12	обґрунтовувати вибір варіантів управлінських рішень у сфері фондового ринку та оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів
ПР13	оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів

6. Методи навчання і викладання

1. Методи організації та здійснення навчально-пізнавальної діяльності: словесні методи (лекція, розповідь, пояснення); наочні методи (ілюстрування); практичні методи (практична робота). 2. Методи стимулювання і мотивації навчально-пізнавальної діяльності: методи формування пізнавальних інтересів (створення ситуації інтересу й новизни навчального матеріалу, метод використання життєвого досвіду, метод відповідей на запитання і опитування думок здобувачів вищої освіти); методи стимулювання і мотивації обов'язку і відповідальності (роз'яснення мети навчальної дисципліни, висування вимог до вивчення дисципліни, оперативний контроль, вказування на недоліки, зауваження). 3. Інноваційні та інтерактивні методи навчання: інтерактивні методи (дискусії); комп'ютерні, мультимедійні методи (використання мультимедійних презентацій). 4. Методи контролю і самоконтролю за ефективністю навчально-пізнавальної діяльності: методи усного контролю (опитування); методи письмового контролю (контрольна робота, самостійна робота); методи самоконтролю (самостійний пошук помилок, самооцінювання, самоаналіз).

7. Програма навчальної дисципліни

Тема 1. Основні засади торгівлі активами на фондовому ринку. Загальна характеристика договорів щодо фінансових активів на фондовому ринку. Особливості розміщення цінних паперів. Порядок включення цінних паперів до біржового реєстру фондової біржі.

Тема 2. Управління та оцінювання вартості фінансових активів. Особливості управління та оцінки цінних паперів. Управління борговими цінними паперами та деривативами. Портфельна теорія і управління ризиком. Теоретичні засади ціноутворення фінансових активів фондового ринку.

Тема 3. Індикатори оцінки стану системи економічної безпеки торгівців цінними паперами. Загальна характеристика макроекономічних індикаторів. Загрози економічній безпеці торгівців цінними паперами в умовах глобалізації економіки. Система індикаторів оцінки стану системи економічної безпеки торгівців цінними паперами. Оцінка впливу індексів фондового ринку.

Тема 4. Фундаментальний аналіз на фондовому ринку. Фундаментальний аналіз процесів ціноутворення фінансових активів. Особливості здійснення фундаментального аналізу на фондових ринках.

Тема 5. Технічний аналіз на фондовому ринку. Засоби технічного аналізу фінансових активів на фондовому ринку. Основні фігури технічного аналізу. Математичні методи технічного аналізу на фондовому ринку.

Тема 6. Державне регулювання фондового ринку. Державне регулювання діяльності торговців цінними паперами. Регулювання діяльності інституційних інвесторів в Україні. Державне регулювання фондового ринку в розвинених країнах. Діяльність саморегулювних організацій учасників фондового ринку. Відповідальність за правопорушення на фондовому ринку.

Тема 7. Механізми хеджування угод на фондовому ринку. Суть та основні характеристики хеджування. Здійснення хеджевих операцій з урахуванням ситуацій на фондовому ринку. Хеджування курсових ризиків фінансових активів.

Тема 8. Пруденційний нагляд у сфері управління активами та управління ризиками. Концепція запровадження пруденційного нагляду за діяльністю професійних учасників фондового ринку. Пруденційний нагляд за діяльністю з управління активами інституційних інвесторів. Моделі нагляду за фондовими ринками в країнах Євросоюзу та в Україні.

Структура (тематичний план) навчальної дисципліни

Назва тем	Кількість годин			
	денна форма 072 ФБССФРмд_2024			
	усього	у тому числі		
		л	п	с.р
Тема 1. Основні засади торгівлі активами на фондовому ринку	14	2	2	10
Тема 2. Управління та оцінювання вартості фінансових активів	14	2	4	8
Тема 3. Індикатори оцінки стану системи економічної безпеки торговців цінними паперами	14	2	2	10
Тема 4. Фундаментальний аналіз на фондовому ринку	16	2	4	10
Тема 5. Технічний аналіз на фондовому ринку	16	2	4	10
Тема 6. Державне регулювання фондового ринку	14	2	2	10
Тема 7. Механізми хеджування угод на фондовому ринку	16	2	2	12
Тема 8. Пруденційний нагляд у сфері управління активами та управління ризиками	16	2	4	10
Усього годин	120	16	24	80

8. Теми практичних занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин денна форма 072 ФБССФРмд_2024
1	Тема 1. Основні засади торгівлі активами на фондовому ринку	2
2	Тема 2. Управління та оцінювання вартості фінансових активів	4
3	Тема 3. Індикатори оцінки стану системи економічної безпеки торговців цінними паперами	2
4	Тема 4. Фундаментальний аналіз на фондовому ринку	4
5	Тема 5. Технічний аналіз на фондовому ринку	4
6	Тема 6. Державне регулювання фондового ринку	2
7	Тема 7. Механізми хеджування угод на фондовому ринку	2
8	Тема 8. Пруденційний нагляд у сфері управління активами та управління ризиками	4
	Разом	24

9. Теми самостійної роботи

№ з/п	Назва теми	Кількість годин денна форма 072 ФБССФРмд_2024
1	Тема 1. Основні засади торгівлі активами на фондовому ринку	10
2	Тема 2. Управління та оцінювання вартості фінансових активів	8
3	Тема 3. Індикатори оцінки стану системи економічної безпеки торговців	10

№ з/п	Назва теми	Кількість годин денна форма 072 ФБССФРмд_2024
	цінними паперами	
4	Тема 4. Фундаментальний аналіз на фондовому ринку	10
5	Тема 5. Технічний аналіз на фондовому ринку	10
6	Тема 6. Державне регулювання фондового ринку	10
7	Тема 7. Механізми хеджування угод на фондовому ринку	12
8	Тема 8. Пруденційний нагляд у сфері управління активами та управління ризиками	10
	Разом	80

10. Індивідуальні завдання

Індивідуальна робота здобувача вищої освіти має сприяти закріпленню теоретичного матеріалу та практичних навичок. Реалізація даного напрямку роботи передбачається шляхом виконання здобувачем вищої освіти завдань самостійної роботи.

11. Оцінювання результатів навчання

Програмні результати навчання / Результати навчання	Форми контролю програмних результатів навчання / результатів навчання
ПР01. Використовувати фундаментальні закономірності розвитку фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності.	- опитування; - виконання вправ на практичних заняттях; - виконання завдань самостійної роботи: тези; - виконання завдань самостійної роботи: практичних завдань; - контрольна робота; екзамен.
ПР08. Вміти застосовувати інноваційні підходи у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку та управляти ними.	- опитування; - виконання вправ на практичних заняттях; - виконання завдань самостійної роботи: тези; - виконання завдань самостійної роботи: практичних завдань; - контрольна робота; екзамен.
ПР09. Застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.	- опитування; - виконання вправ на практичних заняттях; - виконання завдань самостійної роботи: тези; - виконання завдань самостійної роботи: практичних завдань; - контрольна робота; екзамен.
ПР11. Застосовувати поглиблені знання в сфері фінансового, банківського, страхового менеджменту та управління фондами для прийняття рішень.	- опитування; - виконання вправ на практичних заняттях; - виконання завдань самостійної роботи: тези; - виконання завдань самостійної роботи: практичних завдань; - контрольна робота; екзамен.
ПР12. Обґрунтувати вибір варіантів управлінських рішень у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку та оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів.	- опитування; - виконання вправ на практичних заняттях; - виконання завдань самостійної роботи: тези; - виконання завдань самостійної роботи: практичних завдань; - контрольна робота; екзамен.
ПР13. Оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів.	- опитування; - виконання вправ на практичних заняттях; - виконання завдань самостійної роботи: тези; - виконання завдань самостійної роботи: практичних завдань; - контрольна робота; екзамен.

Критерієм успішного навчання є досягнення здобувачем вищої освіти мінімальних порогових рівнів оцінок за кожним запланованим результатом навчання. Одним із обов'язкових елементів освітнього процесу є систематичний поточний контроль і підсумкова оцінка рівня досягнення результатів навчання.

Схема нарахування балів з навчальної дисципліни

Назва теми / Форма семестрового контролю	Форми контролю результатів навчання здобувачів вищої освіти						Разом
	Опитування	Виконання вправ на практичних заняттях	Виконання завдань самостійної роботи (практичних завдань)	Виконання завдань самостійної роботи (тези)	Контрольна робота	Екзамен	
Тема 1. Основні засади торгівлі активами на фондовому ринку	2	3	2	10	14	20	7
Тема 2. Управління та оцінювання вартості фінансових активів	2	3	2				7
Тема 3. Індикатори оцінки стану системи економічної безпеки торгівців цінними паперами	2	3	2				7
Тема 4. Фундаментальний аналіз на фондовому ринку	2	3	2				7
Тема 5. Технічний аналіз на фондовому ринку	2	3	2				7
Тема 6. Державне регулювання фондового ринку	2	3	2				7
Тема 7. Механізми хеджування угод на фондовому ринку	2	3	2				7
Тема 8. Пруденційний нагляд у сфері управління активами та управління ризиками	2	3	2				7
Підготовка тез				10	14	20	10
Контрольна робота							14
Екзамен							20
Разом	16	24	16	10	14	20	100

Шкала та критерії оцінювання опитування

Кількість балів	Критерії оцінювання
2 бали	у випадку чіткої, повної відповіді з означеної теми та відповідей на додаткові питання по темі, що свідчить про високий рівень впроваджувати фундаментальні закономірності розвитку фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності, застосовувати інноваційні підходи та управлінські навички у даній сфері для прийняття рішень, вміти тлумачити вибір варіантів управлінських рішень, а також оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів; оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів
1 бал	у випадку нечіткої відповіді з означеної теми та часткових неповних відповідей на додаткові питання по темі, що свідчить про середній рівень впроваджувати фундаментальні закономірності розвитку фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності, застосовувати інноваційні підходи та управлінські навички у даній сфері для прийняття рішень, вміти тлумачити вибір варіантів управлінських рішень, а також оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів; оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів
0 балів	у випадку неготовності здобувача вищої освіти відповідати на поставлене питання, що не дає можливість оцінити формування компетентностей та отримання програмних результатів навчання у здобувачів вищої освіти

самостійна робота: виконання практичних завдань

Кількість балів	Критерії оцінювання
2 бали	у випадку повністю правильної методики виконання, відсутності помилок та належного її оформлення, що свідчить про високий рівень впроваджувати фундаментальні закономірності розвитку фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності, застосовувати інноваційні підходи та управлінські навички у даній сфері для прийняття рішень, вміти тлумачити вибір варіантів управлінських рішень, а також оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів; оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів
1 бал	у випадку наявності помилок виконання чи недоліків у оформленні методики завдання, що свідчить про задовільний рівень впроваджувати фундаментальні закономірності розвитку фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності, застосовувати інноваційні підходи та управлінські навички у даній сфері для прийняття

Кількість балів	Критерії оцінювання
	рішень, вміти тлумачити вибір варіантів управлінських рішень, а також оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів; оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів
0 балів	у випадку відсутності рішення завдання, що не дає можливість оцінити формування компетентностей та отримання програмних результатів навчання у здобувачів вищої освіти

виконання вправ на практичних заняттях

Кількість балів	Критерії оцінювання
3 бали	у випадку правильного виконання завдання та належного його оформлення, що свідчить про високий рівень впроваджувати фундаментальні закономірності розвитку фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності, застосовувати інноваційні підходи та управлінські навички у даній сфері для прийняття рішень, вміти тлумачити вибір варіантів управлінських рішень, а також оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів; оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів
2 бали	у випадку наявних незначних неточностей у виконанні завдання та належного його оформлення, що свідчить про достатній рівень впроваджувати фундаментальні закономірності розвитку фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності, застосовувати інноваційні підходи та управлінські навички у даній сфері для прийняття рішень, вміти тлумачити вибір варіантів управлінських рішень, а також оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів; оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів
1 бал	розв'язання із значними помилками, що демонструє мінімальне вміння впроваджувати фундаментальні закономірності розвитку фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності, застосовувати інноваційні підходи та управлінські навички у даній сфері для прийняття рішень, вміти тлумачити вибір варіантів управлінських рішень, а також оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів; оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів
0 балів	студент не виконав правильно завдання, що не дає можливість оцінити формування компетентностей та отримання програмних результатів навчання у здобувачів вищої освіти

самостійна робота: тези (одні на семестр)

Кількість балів	Критерії оцінювання
9-10 балів	у випадку коли тези відповідають всім критеріям щодо змісту та оформлення і здобувач вищої освіти здійснив їх захист шляхом відповіді на всі питання викладача, що свідчить про високий рівень впроваджувати фундаментальні закономірності розвитку фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності, застосовувати інноваційні підходи та управлінські навички у даній сфері для прийняття рішень, вміти тлумачити вибір варіантів управлінських рішень, а також оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів; оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів
7-8 балів	у випадку якщо питання розкриті не повністю, однак здобувач вищої освіти здійснив її захист шляхом відповіді на питання, що свідчить про базовий рівень впроваджувати фундаментальні закономірності розвитку фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності, застосовувати інноваційні підходи та управлінські навички у даній сфері для прийняття рішень, вміти тлумачити вибір варіантів управлінських рішень, а також оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів; оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів
5-6 балів	у випадку захисту роботи зі не значними недоліками в оформленні, не в повному обсязі змістовному розкритті теми, неповних відповідей на додаткові питання по темі доповіді, що свідчить про достатній рівень впроваджувати фундаментальні закономірності розвитку фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності, застосовувати інноваційні підходи та управлінські навички у даній сфері для прийняття рішень, вміти тлумачити вибір варіантів управлінських рішень, а також оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів; оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів
3-4 бали	у випадку захисту роботи зі значними недоліками в оформленні чи змісті, відсутності відповідей на додаткові питання по темі доповіді та неповному розкритті обраної теми, що свідчить про задовільний рівень впроваджувати фундаментальні закономірності розвитку фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності, застосовувати інноваційні підходи та управлінські навички у даній сфері для прийняття рішень, вміти тлумачити вибір варіантів управлінських рішень, а також оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів; оцінювати ступінь складності завдань при

	плануванні діяльності та опрацюванні її результатів
1-2 бали	у випадку подання роботи з істотними недоліками в змісті, невідповідності роботі існуючим вимогам щодо оформлення, відсутності орієнтування доповідача в означеному питанні, що свідчить про мінімальний рівень впроваджувати фундаментальні закономірності розвитку фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності, застосовувати інноваційні підходи та управлінські навички у даній сфері для прийняття рішень, вміти тлумачити вибір варіантів управлінських рішень, а також оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів; оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів
0 балів	у випадку відсутності тез, що не дає можливість оцінити формування компетентностей та отримання програмних результатів навчання у здобувачів вищої освіти

контрольна робота*

Кількість балів	Критерії оцінювання
7 балів	у випадку повного та чіткого його, що свідчить про високий рівень впроваджувати фундаментальні закономірності розвитку фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності, застосовувати інноваційні підходи та управлінські навички у даній сфері для прийняття рішень, вміти тлумачити вибір варіантів управлінських рішень, а також оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів; оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів
5-6 балів	у випадку наявності окремих незначних недоліків та неточностей у відповіді на теоретичне питання, що свідчить про достатній рівень впроваджувати фундаментальні закономірності розвитку фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності, застосовувати інноваційні підходи та управлінські навички у даній сфері для прийняття рішень, вміти тлумачити вибір варіантів управлінських рішень, а також оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів; оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів
3-4 бали	у випадку наявності окремих недоліків та неточностей у відповіді на теоретичне питання, що свідчить про низький рівень впроваджувати фундаментальні закономірності розвитку фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності, застосовувати інноваційні підходи та управлінські навички у даній сфері для прийняття рішень, вміти тлумачити вибір варіантів управлінських рішень, а також оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів; оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів
1-2 бали	у випадку наявності суттєвих недоліків у відповіді чи фрагментарному розкритті теоретичного питання, що свідчить про мінімальний рівень впроваджувати фундаментальні закономірності розвитку фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності, застосовувати інноваційні підходи та управлінські навички у даній сфері для прийняття рішень, вміти тлумачити вибір варіантів управлінських рішень, а також оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів; оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів
0 балів	у випадку відсутності відповіді на теоретичне питання, що не дає можливість оцінити формування компетентностей та отримання програмних результатів навчання у здобувачів вищої освіти

*2 теоретичних питання (по 7 балів за кожне)

екзамен

Кількість балів	Критерії оцінювання
	теоретичні питання (2 шт.)
5 балів	здобувач вищої освіти отримує за кожне теоретичне питання у випадку повного та чіткого його розкриття, що свідчить про високий рівень впроваджувати фундаментальні закономірності розвитку фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності, застосовувати інноваційні підходи та управлінські навички у даній сфері для прийняття рішень, вміти тлумачити вибір варіантів управлінських рішень, а також оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів; оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів
4 бали	здобувач вищої освіти отримує за кожне теоретичне питання у випадку наявності певних неточностей у відповіді на теоретичне питання, що свідчить про достатній рівень впроваджувати фундаментальні закономірності розвитку фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності, застосовувати інноваційні підходи та управлінські навички у даній сфері для прийняття рішень, вміти тлумачити вибір варіантів управлінських рішень, а також оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів; оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів
3 бали	здобувач вищої освіти отримує за кожне теоретичне питання у випадку наявності окремих недоліків чи неточностей у відповіді на теоретичне питання, що свідчить про початковий рівень впроваджувати

	фундаментальні закономірності розвитку фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності, застосовувати інноваційні підходи та управлінські навички у даній сфері для прийняття рішень, вміти тлумачити вибір варіантів управлінських рішень, а також оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів; оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів
2 бали	здобувач вищої освіти отримує за кожне теоретичне питання у випадку наявності багатьох недоліків у відповіді чи фрагментарному розкритті теоретичного питання, що свідчить про наявність мінімальних вмінь впроваджувати фундаментальні закономірності розвитку фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності, застосовувати інноваційні підходи та управлінські навички у даній сфері для прийняття рішень, вміти тлумачити вибір варіантів управлінських рішень, а також оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів; оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів
1 бал	здобувач вищої освіти отримує за кожне теоретичне питання у випадку наявності суттєвих недоліків у відповіді чи фрагментарному розкритті теоретичного питання, що свідчить про наявність фрагментарних вмінь впроваджувати фундаментальні закономірності розвитку фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності, застосовувати інноваційні підходи та управлінські навички у даній сфері для прийняття рішень, вміти тлумачити вибір варіантів управлінських рішень, а також оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів; оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів
0 балів	здобувач вищої освіти отримує за кожне теоретичне питання у випадку відсутності відповіді (правильної) на теоретичне питання, що засвідчує факт незасвоєння теоретичного матеріалу функціонування фінансового ринку
	завдання (1 шт.)
9-10 балів	розрахунки практичної ситуації виконані правильно, сформовані повні висновки, що свідчить про високий рівень впроваджувати фундаментальні закономірності розвитку фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності, застосовувати інноваційні підходи та управлінські навички у даній сфері для прийняття рішень, вміти тлумачити вибір варіантів управлінських рішень, а також оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів; оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів
7-8 бали	розрахунки практичної ситуації виконані правильно, проте сформовані висновки з неточностями, що свідчить про достатній рівень впроваджувати фундаментальні закономірності розвитку фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності, застосовувати інноваційні підходи та управлінські навички у даній сфері для прийняття рішень, вміти тлумачити вибір варіантів управлінських рішень, а також оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів; оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів
5-6 балів	розрахунки практичної ситуації виконані з арифметичними помилками сформовані висновки носять не систематизований характер, що свідчить про початкові вміння впроваджувати фундаментальні закономірності розвитку фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності, застосовувати інноваційні підходи та управлінські навички у даній сфері для прийняття рішень, вміти тлумачити вибір варіантів управлінських рішень, а також оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів; оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів
3-4 бали	розрахунки практичної ситуації виконані з методологічними помилками, висновки зроблені фрагментарно, що свідчить про наявність мінімального рівня впроваджувати фундаментальні закономірності розвитку фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності, застосовувати інноваційні підходи та управлінські навички у даній сфері для прийняття рішень, вміти тлумачити вибір варіантів управлінських рішень, а також оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів; оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів
1-2 бали	розрахунки практичної ситуації виконані частково з методологічними помилками, що свідчить наявність фрагментарного рівня впроваджувати фундаментальні закономірності розвитку фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності, застосовувати інноваційні підходи та управлінські навички у даній сфері для прийняття рішень, вміти тлумачити вибір варіантів управлінських рішень, а також оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів; оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів
0 балів	відсутність розрахунку практичної ситуації, що не дає можливість оцінити формування компетентностей та отримання програмних результатів навчання у здобувачів вищої освіти

12. Інструменти, обладнання та програмне забезпечення, використання яких передбачене при вивченні навчальної дисципліни

Засоби навчання: персональний комп'ютер, мережа Wi-fi, АСУ ПДАУ, електронний ресурс на платформі LMS Moodle, проєкційний екран, проєктор, презентації, дошка аудиторна, електронні ресурси кафедри та ПДАУ, електронний репозитарій ПДАУ, наочні та роздаткові матеріали.

Перелік інструментів, обладнання, устаткування та програмного забезпечення, необхідного для вивчення навчальної дисципліни забезпечує навчально-наукова лабораторія фінансів, банківська справа та страхування (ауд. 425).

13. Політика навчальної дисципліни

- щодо термінів виконання та перескладання: усі завдання, передбачені програмою, мають бути виконані у встановлений термін. Якщо здобувач вищої освіти був відсутній на занятті, то він повинен відпрацювати пропущений матеріал та отримати за нього бали передбачені робочою програмою/силабусом, а виконані завдання згідно встановлених строків потрібно надіслати викладачу або на корпоративну пошту або на платформу LMS Moodle. Перескладання видів робіт відбувається відповідно до діючих нормативних документів.

- щодо академічної доброчесності: здобувач вищої освіти повинен дотримуватись Кодексу академічної доброчесності Полтавського державного аграрного університету. Дотримання академічної доброчесності здобувачами освіти передбачає: самостійне виконання навчальних завдань, завдань поточного та підсумкового контролю результатів навчання; зазначення посилань на джерела інформації у разі використання ідей, розробок, тверджень тощо; дотримання норм законодавства про авторське право і суміжні права; надання достовірної інформації про результати власної навчальної (наукової, творчої) діяльності, використані методики досліджень і джерела інформації. Документи стосовно академічної доброчесності наведені на сторінці Академічна доброчесність ПДАУ: <https://www.pdau.edu.ua/content/akademichnadobrochesnist>.

- щодо відвідування занять: відвідування занять є обов'язковим. Здобувачі вищої освіти, що навчаються в Полтавському державному аграрному університеті дотримуються положень Статуту ПДАУ та норм Положення про організацію освітнього процесу в ПДАУ зобов'язані бути присутніми на заняттях і не пропускати їх без поважної причини (лікарняний, вагітність і пологи, тощо).

- щодо зарахування результатів неформальної / інформальної освіти: є можливість опанування даної навчальної дисципліни за програмами академічної мобільності (внутрішньої / міжнародної) за наявними укладеними угодами (договорами) між Університетом та закладом-партнером та / або індивідуальними запрошеннями. Визнання та перезарахування результатів такого навчання відбувається спеціально створеною комісією на підставі поданих здобувачем вищої освіти відповідних документів з використанням Європейської кредитної трансферно-накопичувальної системи (ЄКТС). Організаційні процеси навчання за програмами академічної мобільності регламентуються Положенням про академічну мобільність здобувачів вищої освіти Полтавського державного аграрного університету. На здобувачів вищої освіти поширюється право про визнання результатів навчання, набутих у неформальній / інформальній освіті. Набуття відповідних результатів навчання можливе після успішного опанування курсів (з документальним підтвердженням) на різноманітних навчальних платформах, зокрема: Prometheus, Coursera, Udemu, Campster тощо. Особливості неформального / інформального навчання регламентовані Положенням про порядок визнання результатів навчання, набутих у неформальній та інформальній освіті, здобувачами вищої освіти Полтавського державного аграрного університету.

- щодо оскарження результатів оцінювання: порядок оскарження процедури та результатів проведення контрольних заходів урегульовується відповідно до Положення про організацію освітнього процесу в ПДАУ, Положення про оцінювання результатів навчання здобувачів вищої освіти в ПДАУ, Положення про порядок вирішення конфліктних ситуацій у ПДАУ. Розгляд апеляції проводять із метою визначення об'єктивності виставленої оцінки. Для оскарження результату оцінювання здобувач вищої освіти звертається з письмовою заявою до декана факультету. Заяву щодо оскарження результатів оцінювання розглядає апеляційна комісія, сформована розпорядженням декана факультету.

14. Рекомендовані джерела інформації

Основні

1. Ваніна Н. М., Грищенко О. В. Ринок цінних паперів: практикум. Київ : Центр навчальної літератури, 2019. 176 с.
2. Гаватюк Л.С., Юрій Е.О., Корбутяк А.Г., Сокровольська Н.Я. Управління фінансовими активами: навч. посіб. Чернівці, 2021. 170 с.
3. Рамський А.Ю., Жукова Ю.М., Обушний С.М. Ринок цінних паперів у питаннях та відповідях : навч. посіб. Київ : Київ. ун-т ім. Б. Грінченка, 2021. 228 с.
4. Управління активами інституційних інвесторів : Хрестоматія. / Укладачі: С. О. Бірюк, В. О. Ботте, Н. В. Дегтярьова [та ін.]. Упорядники : І. Р. Доброван, Т. В. Колесникова, О. І. Топішко. Київ : ДУ «АРІФРУ», 2020. 368 с.

Допоміжні

1. Бражник Л.В. Стан і тенденції інвестиційної діяльності аграрного сектора економіки в Україні. *Наукові записки Інституту законодавства Верховної Ради України*. 2021. Вип. 5. С. 120-126. DOI: <https://doi.org/10.32886/10.32886/instzak.2021.05.13>.
2. Бражник Л.В., Дорошенко О.О. Діяльність інститутів спільного інвестування в Україні. *Інфраструктура ринку*. 2020. Вип. 42. С. 279-284. DOI: <https://doi.org/10.32843/infrastuct42-47>.
3. Бражник Л.В. Інвестиційні процеси в економіці України. *Наукові записки Інституту законодавства Верховної Ради України*. 2020. Вип. 4. С. 140-146. URL: <https://instzak.com/index.php/journal/article/view/1839/1718>.
4. Бражник Л.В. Фінансових ринок: навч. посіб. Полтава: ПДАУ, 2023. 130 с.
5. Бражник Л. В. Фондовий ринок України: стан, актуальні проблеми та перспективи. *Ефективна економіка*. 2024. № 5. URL: <https://www.nauka.com.ua/index.php/ee/article/view/3770/3805>.
6. Ільчук М.М., Яворська В.О., Радько В.І. Організаційні засади здійснення біржових операцій на біржовому ринку. *Інфраструктура ринку*. 2021. №52. URL: http://www.market-infr.od.ua/journals/2021/52_2021/6.pdf
7. Солодкий М.О., Ільчук М.М., Яворська В.О. Аналіз і прогнозування біржового ринку: навч. посіб. Київ: ФОП Ямчинський О.В., 2020. 642 с.
8. Ринок фінансових послуг: навч. посіб. / Арутюнян С.С., Іоргачова М.І. та ін.; за заг. ред. С.С. Арутюнян, М.І. Іоргачова. Харків: «Діса плюс», 2020. 312 с.
9. Технічний аналіз: методичні рекомендації з вивчення дисципліни / Ю.Б. Лижник, Ю.Г. Бочарова. Кривий Ріг : ДонНУЕТ] 2022. 99 с.