

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
ПОЛТАВСЬКА ДЕРЖАВНА АГРАРНА АКАДЕМІЯ**

Кафедра маркетингу

**СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**

**Ф'ючерсний ринок**  
(вибіркова фахова навчальна дисципліна)

Розробник: Шульга Людмила, к.е.н., доцент, професор кафедри маркетингу

Гарант: Писаренко Володимир, д.е.н., професор, завідувач кафедри маркетингу

Полтава  
2021 р.

## Форма опису навчальної дисципліни та інформація про розробника

Назва навчальної дисципліни	Ф'ючерсний ринок
Назва структурного підрозділу	Кафедра маркетингу Навчально-наукового інституту економіки, управління, права та інформаційних технологій
Контактні дані розробників, які залучені до викладання	Викладач: Шульга Людмила, к.е.н., доцент Контакти: 414 каб. e-mail: liudmyla.shulga@pdaa.edu.ua тел. +380982127883, сторінка викладача: <a href="https://www.pdau.edu.ua/people/shulga-lyudmyla-volodymyrivna">https://www.pdau.edu.ua/people/shulga-lyudmyla-volodymyrivna</a>
Рівень вищої освіти	другий (магістерський) рівень
Спеціальність	075 Маркетинг

### Заплановані результати навчання

**Мета вивчення навчальної дисципліни** формування у майбутніх фахівців системи загальних компетентностей з основних засад функціонування ф'ючерсних ринків і професійних компетентностей з технології укладання біржових ф'ючерсних контрактів та проведення операцій на ф'ючерсному ринку.

**Основними завданнями вивчення навчальної дисципліни** є вивчення особливостей розвитку ф'ючерсних ринків; формування теоретичних знань та практичних умінь щодо технології укладання біржових контрактів на ф'ючерсних біржах; розуміння особливостей здійснення фундаментального та технічного аналізу на ф'ючерсних ринках; формування навиків з механізму здійснення біржових операцій на ф'ючерсних ринках.

#### **Компетентності:**

*загальні:*

- ЗК1. Здатність приймати обґрунтовані рішення.
- ЗК2. Здатність генерувати нові ідеї (креативність).
- ЗК7. Здатність виявляти ініціативу та підприємливість.

*фахові:*

- ФК4. Здатність застосовувати творчий підхід до роботи за фахом.
- ФК6. Здатність обирати і застосовувати ефективні засоби управління маркетинговою діяльністю ринкового суб'єкта на рівні організації, підрозділу, групи, мережі.

#### **Програмні результати навчання:**

ПРН3. Планувати і здійснювати власні дослідження у сфері маркетингу, аналізувати його результати і обґрунтовувати ухвалення ефективних маркетингових рішень в умовах невизначеності.

ПРН9. Розуміти сутність та особливості застосування маркетингових інструментів у процесі прийняття маркетингових рішень.

#### **Програма навчальної дисципліни:**

**Тема 1.** Становлення та функціонування ф'ючерсних ринків.

**Тема 2.** Ф'ючерси та особливості ф'ючерсного контракту.

**Тема 3.** Ціноутворення на ф'ючерсних ринках.

**Тема 4.** Фундаментальний аналіз цін та курсів на ф'ючерсних ринках.

**Тема 5.** Технічний аналіз ф'ючерсних цін.

**Тема 6.** Біржова спекуляція на ф'ючерсних ринках.

**Тема 7.** Хеджування цінових та курсових ризиків за допомогою ф'ючерсів.

**Тема 8.** Кліринг та система розрахунків за ф'ючерсними контрактами.

### **Трудомісткість:**

Загальна кількість годин – 120 год.

Кількість кредитів – 4,0.

Форма семестрового контролю – залік.

### **Додаткові матеріали для представлення навчальної дисципліни:**

Критерієм успішного навчання є досягнення здобувачем вищої освіти мінімальних порогових рівнів оцінок за кожним запланованим результатом навчання.

### **Критерії успішного опанування програмних результатів навчання**

Програмні результати навчання	Відсоток у підсумковій оцінці з навчальної дисципліни, %	Пороговий рівень оцінок, балів	
		максимальний	мінімальний
РН 1	50	50	30
РН 2	50	50	30
Разом	100	100	60

Одним із обов'язкових елементів освітнього процесу є систематичний поточний контроль оволодіння компетентностями та підсумкова оцінка рівня досягнення програмних результатів навчання.

### ***Шкала оцінювання***

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка ECTS	Оцінка за національною шкалою	
		для екзамену	для заліку
90 – 100	A	відмінно	зараховано
82 – 89	B	добре	
74 – 81	C		
64 – 73	D		
60 – 63	E	задовільно	
35 – 59	FX	незадовільно з можливістю повторного складання	не зараховано з можливістю повторного складання
1 – 34	F	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни	не зараховано з обов'язковим повторним вивченням дисципліни

### **Рекомендовані джерела інформації**

#### **Основні**

1. Дегтярева О.И. Кандинская О.А. Биржевое дело: Учебник для вузов. М.: ЮНИТИ, 1997. 503с.

2. Дмитрук Б.П. Організація біржової діяльності в агропромисловому комплексі: [начальний посібник]. К.: «Либідь», 2001. 342с.
3. Дудяк Р.П., Бугіль С. Я. Організація біржової діяльності: основи теорії і практикум: [начальний посібник] : Львів: Новий світ, 2003. 360с.
4. Крамаренко В.І. Холод Б.І. Біржова діяльність: [начальний посібник]. К.: ЦУЛ, 2003. 264с.
5. Обритько Б.А. Менеджмент посередницької та біржової діяльності: [начальний посібник]. К.: МАУП, 2003. 185 с.
6. Пепа Т.В., Пішеніна Т.І., Лавринович В.В. Біржова діяльність : [навчальний посібник]. К.: Університет «Україна», 2008. 540 с.
7. Саблук П.Т. Товарні біржі в Україні: аналіз діяльності, законодавче поле, перспективи розвитку. К.: Інститут аграрної економіки УААН, 1997. 427с.
8. Солодкий М. О. Біржовий ринок : [навчальний посібник]. К.: Аграрна освіта, 2010. 565 с.
9. Сохацька О.М. Біржова справа : [підручник]. Тернопіль: Карт-бланш, 2003. 602с.

#### Додаткові:

10. Апопій В. Інтернет - торгівля: проблеми і перспективи розвитку в Україні / В. О. Апопій // Регіональна економіка. 2009. № 1. С. 25-32.
11. Беренштейн Б. Біржовий ринок у контексті глобалізаційних явищ міжнародної економіки / Б. Л. Беренштейн, О. М. Третяк // Науковий вісник національного університету біоресурсів і природокористування України . 2010. № 145 С. 396-405.
12. Беренштейн Б. Л. Напрями активізації біржового ринку / Б.Л. Беренштейн, О.П. Комарніцька // Економіка України. 2005. № 8. С. 112-116.
13. Беренштейн Б. Перспективи розвитку українського біржового аграрного ринку / Б. Л. Беренштейн, О. М. Третяк // Економіка АПК. 2010. №1С. 50-56.
14. Бралатан В. П. Розвиток біржового ринку в Україні / В.П. Бралатан // Економіка України. 2006. №2. С.126-129.
15. Губський Б. В. Аграрний ринок. К.: Нора-прінт, 1998. 184с.
16. Дем'яненко С. Ліквідність ціни зернових – передумова для формування аграрного ф'ючерсного ринку в Україні / С. Дем'яненко, Г. Немченко // Економіка України. 2005. №6. С. 66-72.
17. Рябовол Л. Т. Біржове право: товарна біржа як особливий суб'єкт господарювання: [навч. посіб. Кіровоград: РВВ КДПУ імені В. Винниченка, 2011. 52 с.
18. Савченко В.Д. Практик. посіб. з організації біржової діяльності:[практик. посіб. ] Х.: ХДАУ, 2011. 129 с.
19. Чалдаева Л.А. Фондовая биржа: [учеб. пособ] / Чалдаева Л.А. М.: Зкзамен, 2012. 318с.

#### Internet-ресурси:

20. Біржове право [Електронний ресурс]: навч. посіб. Режим доступу: [\\_http://readbookz.com/book/169/5221.html](http://readbookz.com/book/169/5221.html).

21. Господарський кодекс України : за станом на 16.01.2003 № 436-IV [Електронний ресурс] // Інформаційний портал Верховної Ради України. - Режим доступу до документа: [www.rada.gov.ua](http://www.rada.gov.ua).

22. Закон України «Про товарну біржу» із змінами та доповненнями, внесеними Законом України від 26 січня 1993 р. [Електронний ресурс] // Інформаційний портал Верховної Ради України. Режим доступу до документа: [www.rada.gov.ua](http://www.rada.gov.ua)

23. Закон України «Про цінні папери та фондовий ринок» із змінами та доповненнями [Електронний ресурс] // Інформаційний портал Верховної Ради України. Режим доступу до документа: [www.rada.gov.ua](http://www.rada.gov.ua)

24. Кухарець В.В., Булуй О.Г., Левківська Л.М. Тенденції розвитку біржового ринку в умовах глобалізації світової економіки. Електронне наукове фахове видання «Ефективна економіка». №4, 2021. [Електронний ресурс]: Режим доступу: [http://www.economy.nauka.com.ua/pdf/4\\_2021/92.pdf](http://www.economy.nauka.com.ua/pdf/4_2021/92.pdf).

25. Солодкий М.О., Яворська В.О. Біржовий ринок в умовах глобалізації: стан та перспективи розвитку. Економіка та управління національним господарством. Випуск 31. 2019. Режим доступу: [http://www.market-infr.od.ua/journals/2019/31\\_2019\\_ukr/30.pdf](http://www.market-infr.od.ua/journals/2019/31_2019_ukr/30.pdf)

26. Типові правила біржової торгівлі продукцією. Наказ Мінсільгоспроду, Мінекономіки, Мінфіну [Електронний ресурс]. Режим доступу: [http:// www. www.zakon.rada.gov.ua](http://www.zakon.rada.gov.ua)

27. Типові правила біржової торгівлі сільськогосподарською продукцією : Наказ Мінсільгоспроду, Мінекономіки, Мінфіну [Електронний ресурс]. Режим доступу: [http:// www. www.zakon.rada.gov.ua](http://www.zakon.rada.gov.ua)

28. Элдер А. Биржевая деятельность [Електронний ресурс]. Режим доступу: <http://kf-forex.com/ua/250/723.html>

29. Will Acworth. FIA releases annual trading statistics showing record ETD volume in 2018. [Електронний ресурс]. Режим доступу: <https://fia.org/articles/fiareleases-annual-trading-statistics-showing-record-etdvolume-2018>.