

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
ДВНЗ «ПРИКАРПАТСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ  
ІМЕНІ ВАСИЛЯ СТЕФАНІКА»**

Факультет/інститут економічний

Кафедра економічної кібернетики

**СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**

**Аналіз фондових ринків та інвестиційних проектів**

Освітня програма Економічна кібернетика

Спеціальність 051 Економіка

Галузь знань 05 Соціальні та поведінкові науки

Затверджено на засіданні кафедри  
Протокол № 1 від 29 серпня 2019 р.

## **ЗМІСТ**

1. Загальна інформація
2. Анотація до курсу
3. Мета та цілі курсу
4. Результати навчання (компетентності)
5. Організація навчання курсу
6. Система оцінювання курсу
7. Політика курсу
8. Рекомендована література

<b>1. Загальна інформація</b>	
<b>Назва дисципліни</b>	Аналіз фондових ринків та інвестиційних проектів
<b>Викладач (-і)</b>	д.е.н., доц. Буртняк І.В.
<b>Контактний телефон викладача</b>	+38(097)9862632
<b>Е-mail викладача</b>	ivan.burtnyak@pnu.edu.ua
<b>Формат дисципліни</b>	Очний
<b>Обсяг дисципліни</b>	6 кредитів ECTS
<b>Посилання на сайт дистанційного навчання</b>	<a href="http://www.d-learn.pu.if.ua/index.php?mod=course&amp;action=ReviewOneCourse&amp;id_cat=97&amp;id_cou=2696">http://www.d-learn.pu.if.ua/index.php?mod=course&amp;action=ReviewOneCourse&amp;id_cat=97&amp;id_cou=2696</a>
<b>Консультації</b>	Очні консультації: згідно розкладу консультацій
<b>2. Анотація до курсу</b>	
<p>Відповідно до основних тенденцій світового економічного розвитку, в нинішніх умовах значно посилюється значення розвитку фондового ринку як одного із каталізаторів інституційних змін в функціональних, галузевих і регіональних територіальних сферах, які утворюють єдину економічну систему. Реформування економіки України, зміна механізмів господарювання вимагають ефективних методів дослідження процесів, які відбуваються на фондовому ринку.</p>	
<b>3. Мета та цілі курсу</b>	
<p>Мета викладання дисципліни полягає у формуванні теоретичних і практичних знань з основ функціонування та розвитку фондового ринку як системи фінансових відносин. Вивчення суті та значення фондового ринку у сфері економічних відносин; 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.</p> <p>У результаті вивчення навчальної дисципліни студент повинен</p> <p>Знати суть фінансового ринку, його структурні елементи; основні види цінних паперів, особливості їх емісії та обігу; методи формування цін на фінансові активи; нормативно-законодавче забезпечення функціонування фондового ринку в Україні; основні принципи та методи державного регулювання фондового ринку; методи аналізу якостей цінних паперів; принципи організації біржових торгів</p> <p>Вміти здійснювати аналіз кон'юнктури фондового ринку; проводити технічний та фундаментальний аналіз цінних паперів; здійснювати оцінку ліквідності цінних паперів; формувати ефективний портфель цінних паперів; аналізувати рейтинг цінних паперів; читати фондові індекси</p>	
<b>4. Результати навчання (компетентності)</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>– здатність пояснювати моделі соціально-економічних явищ з погляду фундаментальних принципів і знань на основі розуміння основних напрямів розвитку економічної науки;</li> <li>– застосовувати складні економіко-математичні методи та моделі для вирішення економічних задач;</li> <li>– вміти аналізувати процеси державного та ринкового регулювання соціально-економічних і трудових відносин;</li> <li>– виконувати міждисциплінарний аналіз соціально-економічних явищ і проблем в одній або декількох професійних сферах;</li> <li>– уміння працювати в стресових ситуаціях, приймати рішення в умовах невизначеності.</li> </ul>	
<b>5. Організація навчання курсу</b>	
Обсяг курсу - 180 год.	
Вид заняття	Загальна кількість годин
лекції	30
практичні	30

самостійна робота		120			
Ознаки курсу					
Семестр	Спеціальність	Курс (рік навчання)	Обов'язковий / вибірковий		
I	051 Економіка	перший	вибірковий		
Тематика курсу					
Тема, план	Форма заняття	Літерату ра	Завдання, год	Вага оцінки	Термін виконання
<b>Тема 1. Фондовий ринок: сутність, функції та роль в економіці.</b> Сутність та значення фондового ринку. Структура фондового ринку. Класифікація фондових ринків. Суб'єкти фондового ринку	Лекція, практичне заняття	[1-3,5]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до практичного заняття	0,1	До наступного заняття за розкладом
<b>Тема 2. Фінансові активи як інструменти фондового ринку.</b> Види фінансових активів. Властивості фінансових активів. Оцінювання фінансових активів	Лекція, практичне заняття	[5-6]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до практичного заняття	0,1	До наступного заняття за розкладом
<b>Тема 3. Облігації як інструменти фондового ринку.</b> Види цінних паперів. Види облігацій. Корпоративні облігації. Державні та муніципальні облігації	Лекція, практичне заняття	[7-9]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до практичного заняття, розв'язати задачі	0,1	До наступного заняття за розкладом
<b>Тема 4. Пайові цінні папери.</b> Види акцій. Умови емісії акцій. Вартість акцій та оцінка акціонерного капіталу. Депозитарні розписки	Лекція, практичне заняття	[4,10]	Опрацювати лекційний матеріал, Пройти тестування до теми	0,1	До наступного заняття за розкладом
<b>Тема 5. Вексельний обіг.</b> Вексель: сутність та види. Особливості емісії векселів. Особливості здійснення розрахунків з використанням векселів	Лекція, практичне заняття	[4,9-10]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до практичного заняття	0,1	До наступного заняття за розкладом
<b>Тема 6. Похідні фінансові інструменти.</b> Строкові угоди : суть та види. Форвардні угоди. Ф'ючерсні контракти. Опціони. Свопи	Лекція, практичне заняття	[3, 9-10]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до практичного	0,1	До наступного заняття за розкладом

<p><b>Тема 7. Оцінювання фінансових активів.</b> Оцінювання грошових потоків. Оцінювання облігацій. Чутливість облігацій до змін ринкових процентних ставок. Оцінювання акцій. Оцінювання доходності операцій з фінансовими активами. Оцінювання доходності кредитних та депозитних операцій. Теорія портфеля. Теорія ринку капіталів. Модель оцінки капітальних активів</p>	<p>Лекція, практичне заняття</p>	<p>[4,8]</p>	<p>го заняття Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до практичного заняття</p>	<p>0,1</p>	<p>До наступного заняття за розкладом</p>
<p><b>Тема 8. Рейтингова оцінка цінних паперів.</b> Сутність рейтингової оцінки цінних паперів. Міжнародні рейтингові агентства. Особливості рейтингової оцінки цінних паперів за Національною шкалою.</p>	<p>Лекція, практичне заняття</p>	<p>[4,7-8]</p>	<p>Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до практичного заняття</p>	<p>0,1</p>	<p>До наступного заняття за розкладом</p>
<p><b>Тема 9. Фондові індекси.</b> Сутність фондових індексів. Фондові індекси деяких країн світу. Фондові індекси США. Індекси фондового ринку Великої Британії. Індекси фондового ринку Німеччини. Індекси фондового ринку Японії. Індекси фондового ринку Китаю. Індекси фондового ринку України</p>	<p>Лекція, практичне заняття</p>	<p>[4,9-10]</p>	<p>Опрацювати лекційний матеріал, пройти тестування до попередніх тем</p>	<p>0,1</p>	<p>До наступного заняття за розкладом</p>
<p><b>Підсумкове практичне заняття</b></p>	<p>Практичне заняття</p>		<p>Контрольна робота</p>	<p>0,1</p>	<p>Згідно розкладу</p>
<b>6. Система оцінювання курсу</b>					
<p>Загальна система оцінювання курсу</p>	<p><b>100 бальна – 50 балів</b> протягом семестру та <b>50 балів</b> за екзамен;  <b>“відмінно”</b> – студент демонструє повні і глибокі знання навчального матеріалу, достовірний рівень розвитку умінь та навичок, правильне й обґрунтоване формулювання практичних висновків, наводить повний обґрунтований розв’язок прикладів та задач, аналізує причинно-наслідкові зв’язки; вільно володіє науковими термінами;  <b>“добре”</b> – студент демонструє повні знання навчального</p>				

	<p>матеріалу, але допускає незначні пропуски фактичного матеріалу, вміє застосувати його до розв'язання конкретних прикладів та задач, у деяких випадках нечітко формулює загалом правильні відповіді, допускає окремі несуттєві помилки та неточності в розв'язках;</p> <p><b>“задовільно”</b> – студент володіє більшою частиною фактичного матеріалу, але викладає його не досить послідовно і логічно, допускає істотні пропуски у відповідях, не завжди вміє правильно застосувати набуті знання до розв'язання конкретних прикладів та задач, нечітко, а інколи й невірно формулює основні твердження та причинно-наслідкові зв'язки;</p> <p><b>“незадовільно”</b> – студент не володіє достатнім рівнем необхідних знань, умінь, навичок, науковими термінами.</p>
Вимоги до письмової роботи	Відповідно до навчального плану, студент виконує одну контрольну роботу, яка є допуском до складання іспиту. Головна її мета – перевірка самостійної роботи студентів в процесі навчання, виявлення ступеня засвоєння ними теоретичних положень курсу. При розв'язанні задач студент має детально вказувати, яким саме був хід його роздумів, якими формулами він користувався.
Семінарські заняття	Практичне заняття проводиться з метою формування у студентів умінь і навичок з предмету, вирішення сформульованих завдань, їх перевірка та оцінювання. За метою і структурою практичні заняття є ланцюжком, який пов'язує теоретичне навчання і навчальну практику з дисципліни, а також передбачає попередній контроль знань студентів. Оцінка за практичне заняття враховується при виставленні підсумкової оцінки з дисципліни.
Умови допуску до підсумкового контролю	<ul style="list-style-type: none"> <li>– оцінка за поточне тестування (10 балів);</li> <li>– оцінка за відповіді на всі основні та додаткові запитання під час аудиторних занять (15 балів);</li> <li>– оцінка за контрольну роботу (15 балів);</li> <li>– оцінка за самостійну роботу (10 балів).</li> </ul>
<b>7. Політика курсу</b>	
<p>- самостійне виконання навчальних завдань, завдань поточного та підсумкового контролю результатів навчання (для осіб з особливими освітніми потребами ця вимога застосовується з урахуванням їхніх індивідуальних потреб і можливостей);</p> <p>- посилання на джерела інформації у разі використання ідей, розробок, тверджень, відомостей;</p> <p>- надання достовірної інформації про результати власної навчальної (наукової, творчої) діяльності, використані методики досліджень і джерела інформації.</p> <p>Засвоєння пропущеної теми лекції з поважної причини перевіряється під час складання підсумкового контролю. Пропуск лекції з неповажної причини відпрацьовується студентом відповідно до вимог кафедри, що встановлені на засіданні кафедри (співбесіда, реферат тощо).</p> <p>Пропущені практичні, семінарські та лабораторні заняття, незалежно від причини пропуску, студент відпрацьовує згідно з графіком консультацій. Поточні „2”, отримані студентом під час засвоєння відповідної теми на практичному, семінарському та лабораторному занятті перескладаються викладачеві, який веде заняття до складання підсумкового контролю з обов'язковою відміткою у журналі обліку роботи академічних груп.</p>	
<b>8. Рекомендована література</b>	
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Азаренкова Г. Основні тенденції розвитку фондового ринку в посткризовий період / Г. Азаренкова, І. Шкодіна // Вісник Національного банку України. – Лютий, 2012. – № 2 (192). – С. 3–7.</li> <li>2. Базилевич В.Д., Фондовий ринок. за ред. В.Д.Базилевича; Київ. нац. ун-т ім. Т. Шевченка. — К. : Знання, 2015. — 621 с. .</li> <li>3. Буртняк І.В. Моделювання процесів розвитку фондового ринку: монографія / І.В. Буртняк, І.С. Благун. – Івано-Франківськ: Видавець Віктор Дяків, 2011. –155 с.</li> </ol>	

4. Буртняк І. В. Моделі поведінки волатильності фінансових інструментів фондових ринків: монографія. Івано-Франківськ : ДВНЗ «Прикарпатський національний університет імені Василя Стефаника», 2018. 287 с.
5. Буртняк І.В. Оцінка і прогнозування динаміки показників фондового ринку / І.В. Буртняк, І.С. Благун. // Современные проблемы моделирования социально-экономических систем: Монография.– Х.: ИД «ИНЖЕК», 2009– С. 135-150
6. Буртняк І.В. Ретроспективний аналіз фондового ринку / І. В. Буртняк, Г.П. Малицька // Актуальні проблеми розвитку економіки регіону. – Івано– Франківськ, 2010. – Т. 1. Вип. 6. – С. 175–181.
7. Загорський В. С. Ринок цінних паперів.-Львів: Льв.комерц. акад., 2010, -171 с.
8. Мозговий О.М, Фондовий ринок. – К. : КНЕУ, 2013. – 537 с.
9. Медрул О.Г. Ринок цінних паперів. – К. : КНЕУ, 2012. – 152 с.
10. . Шелудько В.М. Фінансовий ринок / В.М. Шелудько. Підручник– – К.: «Знання», 2006. – 535 с. 81

**Викладач** \_\_\_\_\_

**Буртняк І.В.**

*Підпис викладача на оригіналі документа*