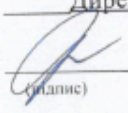


Міністерство освіти і науки України
Івано-Франківський національний технічний університет нафти і газу
Інститут економіки та менеджменту
назва інституту випускової кафедри

ЗАТВЕРДЖУЮ

Директор ІЕМ
(назва інституту)
 Сергій ПОБИГУН
(підпис) (Ім'я ПРИЗВИЩЕ)

«29» 08 2025 р.

РОБОЧА ПРОГРАМА

ТОРГІВЛЯ ЦІННИМИ ПАПЕРАМИ (назва навчальної дисципліни)

Освітній рівень	<u>перший (бакалаврський) рівень</u>
Галузь знань	<u>07 Управління та адміністрування</u>
Спеціальність	<u>072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»</u>
Освітня програма	<u>«Фінанси, банківська справа та страхування»</u>
Статус дисципліни	<u>обов'язкова</u>
Мова викладання	<u>українська</u>

2025 р.

Розробник(и):

Завідувач кафедри фінансів,
обліку та оподаткування, к.е.н., доц.
(посада, назва кафедри, науковий ступінь, вчене звання)
uliana.andrusiv@nung.edu.ua



Уляна АНДРУСІВ
(Ім'я ПРІЗВИЩЕ)

Схвалено на засіданні кафедри фінансів, обліку та оподаткування
(назва кафедри)

Протокол від «29» серпня 2025 року № 1

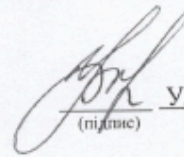
Завідувач кафедри фінансів, обліку та оподаткування
(назва кафедри)



Уляна АНДРУСІВ
(Ім'я ПРІЗВИЩЕ)

Узгоджено:

Завідувач кафедри фінансів, обліку та оподаткування
(назва кафедри)



Уляна АНДРУСІВ
(Ім'я ПРІЗВИЩЕ)

Гарант ОПП Фінанси, банківська справа та страхування
(назва програми)



Наталія КРИХІВСЬКА
(Ім'я ПРІЗВИЩЕ)

1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ ПРО НАВЧАЛЬНУ ДИСЦИПЛІНУ

Мета і завдання дисципліни	Метою вивчення дисципліни є формування у студентів системи теоретичних знань та практичних навичок щодо механізмів біржової та позабіржової торгівлі цінними паперами, принципів роботи фондового ринку, методів аналізу та управління портфелем цінних паперів для прийняття ефективних інвестиційних рішень в майбутній професійній діяльності. Основними завданнями дисципліни "Торгівля цінними паперами" є формування у студентів комплексної системи теоретичних знань про функціонування фондового ринку, механізми ціноутворення та особливості різних видів цінних паперів, що доповнюється глибоким розумінням принципів біржової та позабіржової торгівлі в сучасних умовах. Дисципліна спрямована на розвиток практичних навичок здійснення торгових операцій, що включає оволодіння методами аналізу цінних паперів, формування та управління інвестиційним портфелем, а також професійну роботу з торговими терміналами та платформами для здійснення операцій на фондовому ринку. Значна увага приділяється формуванню аналітичних компетенцій, які передбачають здатність проводити комплексний технічний та фундаментальний аналіз, оцінювати ризики та дохідність фінансових інструментів, прогнозувати ринкові тренди та приймати обґрунтовані інвестиційні рішення на основі проведеного аналізу.
Посилання на розміщення дисципліни на навчальній платформі	https://nung.edu.ua/index.php/departament/kafedra-finansiv-obliku-ta-opodatkuвання/521-opp-072-finansy-bankivska-sprava
Попередні вимоги для вивчення дисципліни / пререквізити	Фінанси, Фінансовий ринок
Постреквізити	Корпоративні фінанси
Результати навчання	ПРН04. Знати механізм функціонування державних фінансів, у т.ч. бюджетної та податкової систем, фінансів суб'єктів господарювання, фінансів домогосподарств, фінансових ринків, банківської системи та страхування. ПРН05. Володіти методичним інструментарієм діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у т.ч. бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування). ПРН07. Розуміти принципи, методи та інструменти державного та ринкового регулювання діяльності в сфері фінансів, банківської справи та страхування. ПРН12. Використовувати професійну аргументацію для донесення інформації, ідей, проблем та способів їх вирішення до фахівців і нефахівців у фінансовій сфері діяльності. ПРН16. Застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання практичних завдань та змістовно інтерпретувати отримані результати. ПРН20. Виконувати функціональні обов'язки в групі, пропонувати обґрунтовані фінансові рішення.
Компетентності	інтегральна: Здатність розв'язувати складні спеціалізовані завдання та практичні проблеми в ході професійної діяльності у галузі фінансів,

	банківської справи та страхування або у процесі навчання, що передбачає застосування у професійній діяльності окремих методів і положень фінансової науки та характеризується невизначеністю умов і необхідністю врахування комплексу вимог здійснення професійної та навчальної діяльності. загальні: ЗК02. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях. ЗК07. Здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями. ЗК11. Здатність спілкуватися з представниками інших професій груп різного рівня (з експертами з інших галузей знань/видів економічної діяльності). спеціальні: ФК03. Здатність до діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у тому числі бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування). ФК05. Здатність застосовувати знання законодавства у сфері монетарного, фіскального регулювання та регулювання фінансового ринку. ФК11. Здатність підтримувати належний рівень знань та постійно підвищувати свою професійну підготовку.
Підсумковий контроль, форма	іспит
Перелік соціальних, «м'яких» навичок (soft skills)	Навчальна дисципліна формує у студентів розуміння необхідних соціальних компетенцій успішного трейдера цінними паперами, які включають: розвинуті комунікативні навички для ефективної взаємодії з клієнтами, аналітичне мислення для якісної обробки ринкової інформації, високий емоційний інтелект та адаптивність до динамічних умов ринку. В процесі навчання студенти усвідомлюють важливість відмінної самоорганізації, етичного підходу до професійної діяльності та здатності результативно працювати як автономно, так і в команді для досягнення оптимальних результатів у фінансовому середовищі.

2. ПОЛІТИКА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

1) щодо відвідування занять і поведінки на них

Згідно «Положення про організацію освітнього процесу в Івано-Франківському національному технічному університеті нафти і газу» (від 31.03.2022 р., наказ № 68) (https://docs.google.com/document/u/1/d/e/2PACX-1vQfAsqo4SgfOAC4CORnktD6cV8e_Drg1hQjA_OslC9l_XLrMvCZw4gmGVYKAUTinjeSYCpze5Rc0P4ad/pub) відвідування здобувачами вищої освіти всіх аудиторних занять з пропонованої дисципліни за чинним протягом семестру розкладом є обов'язковим. Спізнення на зазначені заняття – не допускаються.

Здобувачі вищої освіти протягом аудиторного заняття: активно працюють над виконанням необхідного обсягу навчальної роботи; поведуть себе дисципліновано та сприяють підтримці належного санітарного стану в навчальних приміщеннях. Усі види робіт потрібно виконувати вчасно, для підтримання інтенсивного темпу курсу та ефективного засвоєння матеріалу. Пропущені лекційні заняття передбачають виконання додаткових видів робіт: підготовка презентації чи написання есе. Пропущені практичні заняття передбачають усну відповідь та тестовий контроль.

При відвідуванні занять в режимі відеоконференцій необхідно працювати із ввімкненими відеокамерами, приєднуватися до заняття з корпоративних акаунтів, найменування якого повинно містити прізвище та ім'я здобувача освіти.

2) щодо дотримання принципів академічної доброчесності

Здобувачі вищої освіти під час навчання в університеті зобов'язані неухильно виконувати «Положення про академічні доброчесність працівників та здобувачів вищої освіти Івано-Франківського національного технічного університету нафти і газу» (від 13.12.2019 р., наказ № 327 зі змінами, внесеними згідно з наказом ректора від 05 квітня 2022 року № 73) (https://docs.google.com/document/u/1/d/e/2PACX-1vQdKO2-AhMnm0rW-jlwpNiRWKdicYQcz3Gk2uPBXV1BwgCbHr0Kr_1NeQu_E-SDHQyliqMZOPHZp1g/pub).

Не допускається порушення академічної доброчесності, зокрема неприпустимими є елементи плагіату в презентаціях та доповідях, списування під час виконання контрольних завдань (у т. ч. із використанням мобільних пристроїв), фальсифікації та фабрикації в письмових роботах. Студенти повинні проявляти самостійність у виконанні поставлених завдань, коректності посилань на інформаційні джерела.

У випадку відхилення від дотримання принципів академічної доброчесності – реагування відбуватиметься відповідно до «Положення про академічні доброчесність працівників та здобувачів вищої освіти Івано-Франківського національного технічного університету нафти і газу»).

3) щодо оцінювання

Форма зарахування навчальної дисципліни відповідає вимогам навчального плану і враховує специфіку дисципліни, у тому числі поставлені цілі та результати навчання. Студентів інформується на першому занятті з даної дисципліни про правила зарахування навчальної дисципліни, у тому числі – форми та критерії оцінювання. Поточний контроль успішності студентів проводиться викладачем безпосередньо під час її вивчення на поточних заняттях згідно розкладу та відповідно до робочої програми. У процесі поточного контролю оцінюється самостійна робота студента щодо повноти виконання завдань, рівня засвоєння навчальних матеріалів, оволодіння практичними навичками аналітичної, дослідницької роботи та ін.

Оцінювання здобувачі вищої школи здійснюється згідно з Положення «Про систему поточного та підсумкового контролю, оцінювання знань та визначення рейтингу студентів» від 28.10.2009 року (https://drive.google.com/file/d/1YeqiMjmBj-fKhWaiYIutYc66_OT3uPzA/view).

До всіх студентів застосовуються єдині принципи, вимоги та критерії оцінювання. Оцінювання проводиться за 100-бальною шкалою. Бали нараховуються за наступним співвідношенням: лекції – 40% семестрової оцінки, практичні роботи – 60 % семестрової оцінки.

Оцінювання знань студентів проводиться за результатами комплексних контролів за двома змістовими модулями. До іспиту допускаються студенти, які виконали усі види робіт, завдань, передбачених на семестр з даної навчальної дисципліни, відвідали усі, передбачені даною

програмою навчальної дисципліни аудиторні навчальні заняття та набрали за поточну успішність кількість балів, не меншу за мінімальну – 35 балів. Пропуски занять без поважної причини відпрацьовуються студентом згідно розкладу консультацій, що подано на сайті кафедри

(<https://nung.edu.ua/department/institut-ekonomiky-ta-menedzhmentu/kafedra-finansiv-obliku-ta-opo-datkuvannya>). При оцінюванні надається перевага стандартизованим методам: тестуванню, структурованій письмовій роботі. За змістом оцінюється рівень сформованості умінь та навичок, що визначені в освітній програмі підготовки бакалавра спеціальності 072 – Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок та відображені у даній програмі.

У разі застосування дистанційної технології навчання поточний та семестровий контролю здійснюються згідно «Положення щодо організації поточного, семестрового контролю та атестації здобувачів вищої освіти із застосуванням дистанційних технологій» від 22.10.2022 р. наказ № 262

(https://docs.google.com/document/u/1/d/e/2PACX-1vTA8xDAhVyCMLSvHWaS9lc6EBR8mO-hwz_Dljw6iRER_tVGd6nRCPQwVx7_jmBFO/pub).

4) щодо кінцевих термінів (дедлайнів) та перескладання

Іспит – це форма підсумкової атестації, що полягає в оцінці засвоєння здобувачем вищої освіти теоретичного та практичного матеріалу (виконаних ним певних видів робіт на практичних, семінарських або лабораторних заняттях та під час самостійної роботи) з навчальної дисципліни за семестр. Студент повинен протягом навчального семестру вчасно (до наступного заняття) виконувати всі завдання даної робочої програми. Повторне складання іспиту дозволяється не більше двох разів з дисципліни – перший раз екзаменатору, призначеному завідувачем кафедри, другий – комісії, яка створюється директором інституту.

5) щодо визнання результатів навчання у неформальній освіті (у випадку наявності такої можливості)

Робочою програмою не передбачено визнання результатів навчання у неформальній освіті.

Уніфікована інформація

6) щодо оскарження результатів контрольних заходів

Здобувачі вищої освіти мають право на оскарження оцінки з дисципліни отриманої під час контрольних заходів. Апеляція здійснюється відповідно до Положення про звернення здобувачів вищої освіти з питань, пов'язаних з освітнім процесом, затвердженого наказом ректора університету № 43 від 24.02.2020 року. Ознайомитись з документом можна за покликанням <https://griml.com/L3VUV>.



7) щодо конфліктних ситуацій

Спілкування учасників освітнього процесу (викладачі, здобувачі) відбувається на засадах партнерських стосунків, взаємопідтримки, взаємоповаги, толерантності та поваги до особистості кожного, спрямованості на здобуття істинного знання. Вирішення конфліктних ситуацій здійснюється відповідно до Положення про вирішення конфліктних ситуацій в ІФНТУНГ, затвердженого наказом ректора університету № 44 від 24.02.2020 року. Ознайомитись з документом можна за покликанням <https://griml.com/i42PI>.



8) щодо опитування здобувачів

Після завершення курсу здобувачу надається можливість пройти опитування стосовно якості викладання дисципліни за покликанням <https://nung.edu.ua/department/yakist-osviti/04-anketuvannya>



9) щодо політики використання інструментів генеративного штучного інтелекту в навчальному процесі

Всі учасники освітнього процесу повинні дотримуватися базових принципів використання інструментів генеративного штучного інтелекту відповідно до Положення про загальні політики використання інструментів генеративного штучного інтелекту в навчальному процесі ІФНТУНГ, затвердженого наказом ректора університету від 15.03.2024 року № 82. Ознайомитись з документом можна за покликанням <https://salo.li/1E36Aae>.



3 ПРОГРАМА ТА СТРУКТУРА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

3.1 Кількість годин навчальної дисципліни

Ресурс годин на вивчення дисципліни «Торгівля цінними паперами» згідно з чинним НП, розподіл за семестрами і видами навчальної роботи характеризує таблиця 1.

Таблиця 1 – Розподіл годин, виділених на вивчення дисципліни

Найменування показників	Усього	Розподіл по семестрах	
		Семестр _6_	
Кількість кредитів ECTS	3	3	
Загальний обсяг часу, год.	90	90	
Аудиторні заняття, год., у т.ч.:	44	44	
– лекційні заняття	18	18	
– практичні/семінарські заняття	26	26	
– лабораторні заняття	-	-	
Самостійна робота, год	46	46	
Форма семестрового контролю (іспит, залік, захист КР, захист КП)	Диференційований залік	Диференційований залік	

3.2. Лекційні заняття

Тематичний план лекційних занять дисципліни характеризує таблиця 2.

Таблиця 2 – Тематичний план лекційних занять

Шифр	Назви змістових модулів (ЗМ), тем (Т) та їх зміст	Кількість годин	Література
ЗМ1	Змістовий модуль №1. Теоретичні основи ринку цінних паперів	8	
Т 1.1	Фондовий ринок та його регулювання. Історичний розвиток та еволюція фондового ринку. Роль фондового ринку в економічній системі. Первинний та вторинний ринки: особливості функціонування. Інфраструктура фондового ринку. Професійні учасники та їх функції. Система державного регулювання в різних країнах. Саморегулювні організації та їх роль. Механізми захисту прав інвесторів. Міжнародні стандарти регулювання.	2	1÷5
Т 1.2	Інструменти фондового ринку: акції. Корпоративне управління та права акціонерів. Привілейовані та звичайні акції: порівняльний аналіз. Процедура IPO та її етапи. Методи розміщення акцій. Фундаментальна оцінка акцій. Ринкові мультиплікатори. Формування дивідендної політики. Фактори впливу на вартість акцій. Сучасні тенденції ринку акцій.	2	1÷5
Т 1.3	Інструменти фондового ринку: облігації та деривативи. Державні та корпоративні облігації. Інструменти грошового ринку. Методи оцінки облігацій. Дюрація та	2	1÷5

Шифр	Назви змістових модулів (ЗМ), тем (Т) та їх зміст	Кількість годин	Література
	волатильність. Форвардні та ф'ючерсні контракти. Опціонні стратегії. Свопи та структуровані продукти. Ризики деривативів. Регулювання ринку похідних інструментів.		
Т 1.4	Організація біржової торгівлі на ринку цінних паперів. Історія розвитку фондових бірж. Організаційна структура біржі. Лістинг та делістинг. Види біржових наказів та їх виконання. Маржинальна торгівля. Клірингові механізми. Депозитарна система. Сучасні торгові платформи.	2	1÷5
ЗМ2	Змістовий модуль №2. Практичні аспекти інвестування ринку цінних паперів	10	
Т 2.1	Брокерська та дилерська діяльність. Організація брокерського бізнесу. Типи брокерських рахунків. Торгові стратегії дилерів. Система управління ризиками. Комплаєнс та внутрішній контроль. Технології обслуговування клієнтів. Аналітична підтримка. Маркетинг брокерських послуг. Міжнародні стандарти діяльності.	2	1÷5
Т 2.2	Інвестиційні фонди на ринку цінних паперів. Взаємні фонди та ETF: порівняльний аналіз. Хедж-фонди та їх стратегії. Пенсійні фонди: особливості інвестування. Методи розрахунку вартості чистих активів. Системи ризик-менеджменту фондів. Критерії вибору інвестиційних фондів. Оцінка ефективності управління активами. Регуляторні вимоги до фондів. Інновації в індустрії фондів.	2	1÷5
Т 2.3	Методи аналізу ринку цінних паперів. Макроекономічний аналіз. Галуzeвий аналіз та життєвий цикл. Фінансовий аналіз емітентів. Графічний та математичний технічний аналіз. Поведінкові фінанси. Індикатори тренду та осциляторів. Методи прогнозування цін. Інтеграція різних методів аналізу. Використання штучного інтелекту.	2	1÷5
Т 2.4	Портфельне інвестування та ризики Сучасна портфельна теорія. Активні та пасивні стратегії. Оптимізація портфеля. Методи оцінки ризиків. Стратегії хеджування. VaR та стрес-тестування. Rebalancing портфеля. ESG-інвестування. Алгоритмічні стратегії.	2	1÷5
Т 2.5	Міжнародна торгівля та інновації. Глобальні фінансові центри. Міжнародні депозитарні розписки. Торгівля на різних часових поясах. Блокчейн та токенизація активів. Цифрові активи та криптовалюти. Розумні контракти. Регулювання криптоактивів. Роботизовані консультанти. Тенденції розвитку фінтех.	2	1÷5

3.3. Практичні (семінарські) заняття

Теми практичних (семінарських) занять дисципліни наведено у таблиці 3.

Таблиця 3 – Теми практичних (семінарських) занять

Шифр	Назви змістових модулів (ЗМ), тем практичних (семінарських) занять	Кількість годин	Література
ЗМ1	Змістовий модуль №1. Теоретичні основи та механізми функціонування фондового ринку	12	
П 1.1	Фондовий ринок та його регулювання. Історичний розвиток та еволюція фондового ринку. Роль фондового ринку в економічній системі. Первинний та вторинний ринки: особливості функціонування. Інфраструктура фондового ринку. Професійні учасники та їх функції. Система державного регулювання в різних країнах. Саморегулювні організації та їх роль. Механізми захисту прав інвесторів. Міжнародні стандарти регулювання.	4	1÷5
П 1.2	Інструменти фондового ринку: акції. Корпоративне управління та права акціонерів. Привілейовані та звичайні акції: порівняльний аналіз. Процедура IPO та її етапи. Методи розміщення акцій. Фундаментальна оцінка акцій. Ринкові мультиплікатори. Формування дивідендної політики. Фактори впливу на вартість акцій. Сучасні тенденції ринку акцій.	2	1÷5
П 1.3	Інструменти фондового ринку: облігації та деривативи. Державні та корпоративні облігації. Інструменти грошового ринку. Методи оцінки облігацій. Дюрація та волатильність. Форвардні та ф'ючерсні контракти. Опціонні стратегії. Свопи та структуровані продукти. Ризики деривативів. Регулювання ринку похідних інструментів. Сучасні тенденції ринку акцій.	2	1÷5
П 1.4	Організація біржової торгівлі на ринку цінних паперів. Історія розвитку фондових бірж. Організаційна структура біржі. Лістинг та делістинг. Види біржових наказів та їх виконання. Маржинальна торгівля. Клірингові механізми. Депозитарна система. Сучасні торгові платформи.	4	1÷5
ЗМ2	Змістовий модуль №2. Практичні аспекти інвестування ринку цінних паперів	14	
П 2.1	Брокерська та дилерська діяльність. Організація брокерського бізнесу. Типи брокерських рахунків. Торгові стратегії дилерів. Система управління ризиками. Комплаєнс та внутрішній контроль. Технології обслуговування клієнтів. Аналітична підтримка. Маркетинг брокерських послуг. Міжнародні стандарти діяльності.	4	1÷5

Шифр	Назви змістових модулів (ЗМ), тем практичних (семінарських) занять	Кількість годин	Література
П 2.2	Інвестиційні фонди на ринку цінних паперів. Взаємні фонди та ETF: порівняльний аналіз. Хедж-фонди та їх стратегії. Пенсійні фонди: особливості інвестування. Методи розрахунку вартості чистих активів. Системи ризик-менеджменту фондів. Критерії вибору інвестиційних фондів. Оцінка ефективності управління активами. Регуляторні вимоги до фондів. Інновації в індустрії фондів.	4	1÷5
П 2.3	Методи аналізу ринку цінних паперів. Макроекономічний аналіз. Галузевий аналіз та життєвий цикл. Фінансовий аналіз емітентів. Графічний та математичний технічний аналіз. Поведінкові фінанси. Індикатори тренду та осциляторів. Методи прогнозування цін. Інтеграція різних методів аналізу. Використання штучного інтелекту.	2	1÷5
П 2.4	Портфельне інвестування та ризики Сучасна портфельна теорія. Активні та пасивні стратегії. Оптимізація портфеля. Методи оцінки ризиків. Стратегії хеджування. VaR та стрес-тестування. Rebalancing портфеля. ESG-інвестування. Алгоритмічні стратегії.	2	1÷5
П 2.5	Міжнародна торгівля та інновації. Глобальні фінансові центри. Міжнародні депозитарні розписки. Торгівля на різних часових поясах. Блокчейн та токенизація активів. Цифрові активи та криптовалюти. Розумні контракти. Регулювання криптоактивів. Роботизовані консультанти. Тенденції розвитку фінтех.	2	1÷5

3.4. Лабораторні заняття

Лабораторні заняття не передбачені.

3.5. Завдання для самостійної роботи здобувача

Види самостійної роботи в межах даного курсу наводяться у таблиці 4, згідно п.2.2.3 Порядку розроблення та затвердження робочих програм

<https://nung.edu.ua/departament/navchalnyy-viddil/04-normatyvno-pravova-baza-universytetu>

Таблиця 4 – Види самостійної роботи

Найменування видів самостійної роботи	Кількість годин
Опрацювання матеріалу, викладеного на лекціях	10
Підготовка до практичних занять та поточних контрольних заходів	10
Опрацювання матеріалу, винесеного на самостійне вивчення	10
Підготовка та складання іспиту	16
Усього годин	46

Перелік матеріалу, який виноситься на самостійне вивчення, наведено у таблиці 5.

Таблиця 5 – Матеріал, що вноситься на самостійне вивчення

Шифри	Назви змістових модулів (ЗМ), питання, які вноситься на самостійне вивчення	Кількість годин	Література
ЗМ1	Теоретичні основи ринку цінних паперів	5	
Т 1.1	Вплив фінансових криз на розвиток та регулювання фондового ринку	2	1÷5, 6, 10
Т 1.2	Вплив макроекономічних факторів на ринок акцій	1	1÷5, 8, 12
Т 1.3	Роль облігацій та деривативів у диверсифікації інвестиційного портфеля	1	1÷5, 12, 14
Т 1.4	Алгоритмічна та високочастотна торгівля на фондових біржах	1	1÷5, 8, 9, 15
ЗМ2	Практичні аспекти інвестування ринку цінних паперів	5	
Т 2.1	Вплив цифрових технологій та фінтех-рішень на брокерську та дилерську діяльність	1	1÷5, 6
Т 2.2	Вплив макроекономічних факторів на діяльність інвестиційних фондів	1	1÷5, 6
Т 2.3	Роль альтернативних даних (Alternative Data) в аналізі ринку цінних паперів	1	1÷5, 11
Т 2.4	Вплив поведінкових фінансів на формування інвестиційного портфеля	1	1÷5, 6, 13
Т 2.5	Зелений та соціально відповідальний інвестинг	1	1÷5, 10

Контроль за опрацюванням тем, винесених на самостійне навчання, входить до поточного оцінювання за відповідними змістовними модулями.

3.6. Курсовий проєкт / робота

Курсовий проєкт / робота – не передбачено.

4 НАВЧАЛЬНО-МЕТОДИЧНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ДИСЦИПЛІНИ

4.1 Основна література

1. Андрусів У. Я. Фондовий ринок: конспект лекцій. Івано-Франківськ: ІФНТУНГ, 2024. 43 с.
2. Фондовий ринок: практикум: навч. посіб. для студ. спеціальності 051 «Економіка» / КПІ ім. Ігоря Сікорського; Київ : КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2023. 99 с. <https://ela.kpi.ua/items/34a25fbd-d88c-4592-be19-d932fe02f2f4>
3. Рамський А.Ю., Жукова Ю.М., Обушний С.М. Ринок цінних паперів у питаннях та відповідях : навч. посіб. К. : Київ. ун-т ім. Б. Грінченка, 2021. 228 с. https://search.library.nung.edu.ua/DocDescription?doc_id=473823

4.2 Додаткова література

4. Третьякова О. В., Харабара В. М., Грешко Р. І. Фондовий ринок України: особливості функціонування в сучасних умовах. Економіка та держава. 2020. № 5. С. 103–107.
5. Сидор, Г., Тимків, А., & Андрусів, У. (2023). Фінансове посередництво на фондовому ринку. Економічний дискурс, (3-4), 91–97. <http://ed.pdatu.edu.ua/article/view/304055>
6. Андрусів, У., Черчата, А., Орловська, Ю. В. (2024). Трансформація фондового ринку України в умовах цифровізації та європейської інтеграції: сучасні виклики та перспективи розвитку. *Економічний простір*, (196), 237-243. <https://doi.org/10.30838/EP.196.237-243>.
7. Андрусів У.Я., Маринчак Л. Р. Технологічні механізми впливу штучного інтелекту на процеси валютного трейдингу. *Успіхи і досягнення у науці*. 2025. № 1(1). С. 204-215. [https://doi.org/10.52058/3041-1254-2025-1\(11\)-204-215](https://doi.org/10.52058/3041-1254-2025-1(11)-204-215)
8. Андрусів У. Я., Попадинець І. Р., Штогрин М. В., Черчата А. О. Методика організації і технології біржової торгівлі з використанням біржової мови жестів. Свідectvo про реєстрацію авторського права на твір №97321 від 23.04.2020 р.
9. Андрусів У. Я., Попадинець І. Р., Черчата А. О. Методика діагностування зовнішніх контрагентів підприємств. Свідectvo про реєстрацію авторського права на твір № 110056 від 06.12.2021 р.
10. Селіванова К. В., Ключко Л. А. Фондовий ринок в Україні: проблеми та основні напрямки їх вирішення. Молодий вчений. 2020. № 4. С. 352–355.
11. Чепульченко Т. О., Монаршук А. О. Правове регулювання фондового ринку в Україні: проблематика та перспективи розвитку. Право і суспільство. 2020. № 2. Ч. 2. С. 276–282.

4.3 Інформаційні ресурси в Інтернеті (за необхідності)

12. Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків : Закон України № 448/96-ВР від 30 жовтня 1996 р. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/448/96-%D0%B2%D1%80#Text>
13. Про ринки капіталу та організовані товарні ринки : Закон України № 3480- IV від 23 лютого 2006 р. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15#>
14. Про товарну біржу : Закон України №1956-XII від 10 грудня 1991 р. URL : <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1956-12>

5. ФОРМИ І МЕТОДИ НАВЧАННЯ Й ОЦІНЮВАННЯ

При вивченні дисципліни відповідно до наказу №150 від 24.06.2021 р. «Про шифрування методів навчання, методів і форм оцінювання»(додаток №1 і 2) (<https://docs.google.com/document/u/1/d/e/2PACX-1vOrVF2RwMDC-2vDeCeUmuJVNdW66zTfBnpzBak5jPIpEEDhDdDttlLjtvWASRI3xg/pub>) використовуються наступні форми і методи навчання й оцінювання, таблиця 6.

Таблиця 6 – Забезпечення програмних результатів навчання відповідними формами та методами

Шифр програмного результату навчання	Методи навчання (МН)	Форми і методи оцінювання (МФО)
ПРН 04. Знати механізм функціонування державних фінансів, у т.ч. бюджетної та податкової систем, фінансів суб'єктів господарювання, фінансів домогосподарств, фінансових ринків, банківської системи та страхування. ПРН05. Володіти методичним інструментарієм діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у т.ч. бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування). ПРН07. Розуміти принципи, методи та інструменти державного та ринкового регулювання діяльності в сфері фінансів, банківської справи та страхування. ПРН 12. Використовувати професійну аргументацію для донесення інформації, ідей, проблем та способів їх вирішення до фахівців і нефахівців у фінансовій сфері діяльності. ПРН 16. Застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання практичних завдань та змістовно інтерпретувати отримані результати.	МН 1 – словесні методи (МН 1.1 – лекція, МН 1.2 – розповідь - пояснення, МН 1.3 – бесіда); МН 2 – наочні методи (МН 2.4 – комп'ютерні і мультимедійні методи); МН 3 – практичні методи (МН 3.1 – вправи, МН 3.4 – практичні роботи); МН 4 – індуктивний метод; МН 5 – дедуктивний метод; МН 7 – аналітичний метод; МН 8 – синтетичний; МН 9 – порівняння; МН 10 – метод узагальнення; МН 12 – виокремлення основного; МН 15 – проблемно-пошуковий метод; МН 18 – методи самостійної роботи вдома; МН 19 – робота під керівництвом викладача; МН 20 – інтерактивні методи (МН 20.2 – дискусія, диспут, МН 20.3 – мозковий штурм, МН 20.4 – рольові і ділові ігри, МН 20.6 – банк ідей, МН 20.7 – бесіда-діалог).	МФО 1 – іспит; МФО 4 – поточний контроль; МФО 5 – усний контроль; МФО 6 – письмовий контроль; МФО 8 – тестовий контроль.

6. МЕТОДИ КОНТРОЛЮ ТА СХЕМА НАРАХУВАННЯ БАЛІВ

Розподіл балів, які здобувачі освіти можуть отримати за результатами кожного виду поточного та підсумкового контролів, наведено в таблиці 7.

Таблиця 7 – Розподіл балів оцінювання

Види робіт, що контролюються	Максимальна кількість балів
МФО 8 – тестовий контроль засвоєння теоретичних знань модуля 3М1: Кл1	20
МФО 8 – тестовий контроль засвоєння теоретичних знань модуля 3М1: Кл2	20
Контроль засвоєння практичних навиків модуля М1 та М 2, у т.ч.:	60
МФО 4 – поточний контроль по П 1.1	6
МФО 4 – поточний контроль по П 1.2	6
МФО 6 – письмовий контроль по П 1.3	6
МФО 5 – усний контроль по П 1.4	6
МФО 5 – усний контроль по П 2.1	6
МФО 4 – поточний контроль по П 2.2	6
МФО 5 – усний контроль по П 2.3	6
МФО 6 – письмовий контроль по П 2.4	6
МФО 5 – усний контроль по П 2.5	12
Усього	100

Іспитова оцінка (МФО 1) з дисципліни виставляється студенту відповідно до наказів ректора про проведення семестрового контролю та кваліфікаційної атестації (<https://nung.edu.ua/department/navchalnyy-viddil/04-normatyvno-pravova-baza-universytetu>) згідно чинної шкали оцінювання.

Для визначення ступеня оволодіння навчальним матеріалом з подальшим його оцінюванням застосовуються рівні навчальних досягнень здобувачів вищої освіти, наведені в таблиці 8.

Таблиця 8 – Рівні навчальних досягнень

Рівні навчальних досягнень	Відсоток балу за виконання завдань	Критерії оцінювання навчальних досягнень	
		Теоретична підготовка	Практична підготовка
		Здобувач вищої освіти	
Відмінний	<i>90...100</i>	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 вирішення поставлених перед ним завдань

Достатній	75...89	вільно володіє навчальним матеріалом, застосовує знання на практиці; узагальнює і систематизує навчальну інформацію, але допускає незначні недоліки у порівняннях, формулюванні висновків, застосуванні теоретичних знань на практиці	за зразком самостійно виконує практичні завдання, передбачені програмою; має стійкі навички виконання завдання
Задовільний	60...74	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 завдання
Незадовільний	менше 60	має фрагментарні знання (менше половини) у незначному загальному обсязі навчального матеріалу; відсутні сформовані уміння та навички; під час відповіді допускаються суттєві помилки	планує та виконує частину завдання за допомогою викладача

Результати навчання з дисципліни оцінюються за 100-бальною шкалою (від 1 до 100) з переведенням в оцінку за традиційною шкалою («відмінно», «добре», «задовільно», «незадовільно» відповідно до шкали, наведеної в таблиці 9).

Таблиця 9 - Шкала оцінювання: національна та ECTS

Національна	Університетська (в балах)	ECTS	Визначення ECTS
Відмінно	90-100	A	Відмінно – відмінне виконання лише з незначною кількістю помилок
Добре	82-89	B	Дуже добре – вище середнього рівня з кількома помилками
	75-81	C	Добре – в загальному правильна робота з певною кількістю грубих помилок
Задовільно	67-74	D	Задовільно – непогано, але зі значною кількістю недоліків
	60-66	E	Достатньо – виконання задовольняє мінімальні критерії
Незадовільно	35-59	FX	Незадовільно – потрібно попрацювати перед тим, як отримати залік або скласти іспит
	0-34	F	Незадовільно – необхідна серйозна подальша робота

7. ЗАСОБИ НАВЧАННЯ

Особливих вимог не потребує. Очне навчання: обладнання для мультимедійних презентацій: мультимедійний проектор, екран проекційний, ноутбук, доступ до інтернету.

У разі проведення занять он-лайн: заняття проводяться з використанням платформи Google Meet або Zoom із застосуванням особистих портативних комп'ютерів студентів та засобів дистанційного навчання з наявними камерами та мікрофонами для візуалізації презентацій та ідентифікації осіб, розширено використовуються: електронна пошта, ресурси науково-технічної бібліотеки ІФНТУНГ.

Інформаційне забезпечення: платформа дистанційного навчання MOODLE.