|  |  |
| --- | --- |
| Силабус курсу: |  |
| **БІРЖВА ДІЯЛЬНІСТЬ** |
| ***Ступінь вищої освіти:*** | Магістр |
| ***Спеціальність:***  | 071 «Облік і оподаткування» |
| ***Рік підготовки:*** | 2 |
| ***Семестр викладання:*** | Весняний |
| ***Кількість кредитів ЄКТС:*** | 6 |
| ***Мова(-и) викладання:*** | українська |
| ***Вид семестрового контролю*** | Іспит |

|  |  |
| --- | --- |
| ***Автор курсу та лектор:*** |  |
| к.е.н. доц. Кушал Ірина Миколаївна |
| вчений ступінь, вчене звання, прізвище, ім’я та по-батькові |
| доцент кафедри оподаткування і соціальної економіки |
| посада |
| kushal@snu.edu.ua |  | +380976253550 |  | Viber за номером телефону  |  | аудиторія деканату ФЕіУ |
| електронна адреса |  | телефон |  | месенджер |  | консультації |

**Анотація навчального курсу**

|  |  |
| --- | --- |
| ***Цілі вивчення курсу:*** | **Метою лекційних занять за дисципліною** є розгляд теоретичних аспектів здійснення біржової діяльності в Україні; зрозуміти сутність ринкової економіки, механізми її функціонування; функції та місце біржової торгівлі в ринковій економіці, особливості та тенденції її розвитку в Україні; сформувати знання, вміння та навички наукового пошуку оптимальних рішень господарських завдань у біржовому середовищі, розвинути творчі здібності майбутніх операторів організованого ринку, сформувати професійні підходи до біржової справи.**Метою самостійної роботи за дисципліною** є опанування студентами навчального курсу, отримання глибоких знань щодо здійснення біржової діяльності та укладання біржових угод; набуття навичок самостійного творчого мислення, прийняття оптимальних рішень, щодо біржових операцій, що забезпечить ефективне використання фінансового потенціалу, шляхом зменшення ризиків. |
| ***Результати навчання:*** | **Знання:** зміст основних нормативних і законодавчих документів, що регулюють здійснення біржової діяльності; основні принципи організації та проведення біржових торгів на товарній і фондовій біржі; функцій і завдання посередників на біржах; технологію формування ланцюга руху замовлення від покупця до продавця на біржі; основи ф’ючерсної торгівлі; основні види цінних паперів, що обертаються на фондовому ринку й методи оцінки їх вартості.**Вміння:** розробляти стратегію поведінки гравця на фондовій і товарній біржі; розраховувати результат від здійснення певних видів біржових операцій; обчислювати рахунки клієнтів щодо ф’ючерсних контрактів; використовувати механізм хеджування; оцінювати ринкову вартість цінних паперів. |
| ***Передумови до початку вивчення:*** | Базові знання щодо загальних економічних процесів на макро- і мікрорівнях, фінансів, грошей та кредиту, податкової системи. |

**Мета курсу (набуті компетентності)**

**Метою викладання дисципліни** є поглиблене вивчання основних понять, принципів і методів здійснення біржової діяльності; допомогти студентам практично осмислити механізм функціонування біржі і укладання існуючих у біржовій практиці угод, здійснення широкого кола сучасних біржових операцій, у тому числі на ф’ючерсних ринках.

За результатами опанування навчальної дисципліни здобувачі вищої освіти набувають професійні компетентності, а саме:

ЗК1. Здатність розв’язувати складні спеціалізовані задачі та практичні проблеми під час професійної діяльності у сфері біржової діяльності або в процесі навчання, що передбачає застосування теорій та методів економічної науки і характеризується комплексністю й невизначеністю умов.

ЗК2.Здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями.

ЗК3. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.

ЗК4. Застосовувати знання біржового законодавства в практичній діяльності економічної сфери.

ЗК5. Здатність застосовувати теоретичні, методичні і практичні підходи щодо організації біржової діяльності, оптимізації біржових операцій.

Що забезпечується досягненням наступних програмних результатів навчання:

 РН1. Використовувати інтегровані знання з суті біржової торгівлі, основних біржових товарів та їх характеристик, видів біржових контрактів на фондових, товарних і валютних біржових ринках для здійснення аналізу біржових котирувань за допомогою фундаментального та технічного аналізу цін та курсів, з метою здійснення ефективної економічної діяльності.

 РН2. Застосовувати сучасні системи електронного трейдингу для проведення торговельних операцій.

 РН3. Укладати біржові контракти на міжнародних та вітчизняних ф’ючерсних, фондових та валютних біржах для хеджування цінових та курсових ризиків, застосування спекулятивних стратегій з деривативами з метою отримання доходів при здійсненні основної економічної діяльності.

**Структура курсу**

| № | Тема | Години (Л/ПЗ) | Стислий зміст | Інструменти і завдання |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | Економічна роль бірж та основні тенденції розвитку на сучасному етапі | 4/4 | Еволюція оптової торгівлі. Етапи розвитку біржової торгівлі зарубежем. Сучасний стан світового біржового ринку. Становлення та розвиток біржового ринку в Україні. | Презентації.Роздатковий матеріалСемінари-дискусіїПрактичні вправиАналіз ситуаційТестиІндивідуальні завдання |
| 2 | Порядок утворення та органи управління біржі. Організаційна структура і персонал | 5/5 | Організація біржових торгів. Порядок виставлення товарів на торги і їх зняття. Технологія проведення біржового торгу. | Презентації.Роздатковий матеріалСемінари-дискусіїПрактичні вправиАналіз ситуаційТестиІндивідуальні завдання |
| 3 | Регулювання біржової діяльності. біржове ціноутворення. Біржовий товар. Організація роботи брокерської діяльності. | 4/4 | Поняття й необхідність регулювання біржової діяльності. Регулювання біржової діяльності в Україні. Особливості біржового регулювання в зарубіжних країнах. Характеристика біржового товару. Біржова угода: ознаки, сутність, зміст, класифікація. Угоди з реальним товаром. Ф’ючерсні угоди. Опціонні угоди. Брокерська фірма, роль і місце в біржовій діяльності. Види брокерських угод. Винагорода за брокерську діяльність та ефективність її здійснення. | Презентації.Роздатковий матеріалСемінари-дискусіїПрактичні вправиАналіз ситуаційТестиІндивідуальні завдання |
| 4 | Товарна біржа. Ф’ючерсний ринок. | 4/4 | Класифікація бірж та їх функції. Організаційно - правові засади діяльності товарної біржі. Структура управління біржою та її органи. Види біржових операцій на ф’ючерсному ринку. Хеджування угод на біржовому ринку. Фінансові розрахунки ф’ючерсної торгівлі. | Презентації.Роздатковий матеріалСемінари-дискусіїПрактичні вправиАналіз ситуацій.ТестиІндивідуальні завдання |
| 5 | Фондова біржа. Валютна біржа. | 4/4 | Фондовий ринок і його учасники. Цінні папери як біржовий товар. Фондова біржа. Застосування індексів на фондовому ринку. Поняття, функції і суб’єкти валютного ринку Передумови і етапи становлення валютного ринку України. Види і порядок укладання угод на валютній біржі. | Презентації.Роздатковий матеріалСемінари-дискусіїПрактичні вправиАналіз ситуацій.ТестиІндивідуальні завдання |
| 6 | Кліринг і розрахунки на біржовому ринку.  | 4/4 | Сутність і функції клірингу і розрахунків. Основні напрями розвитку системи клірингу и розрахунків. Основні види ризиків | Презентації.Роздатковий матеріалСемінари-дискусіїПрактичні вправиАналіз ситуацій.ТестиІндивідуальні завдання |
| 7 | Інвестиційні дилери та позабіржовий ринок цінних паперів. | 4/4 | Учасники позабіржових торгів. Регулювання позабіржових торгів. Особливості позабіржового ринку. | Презентації.Роздатковий матеріалСемінари-дискусіїПрактичні вправиАналіз ситуацій.ТестиІндивідуальні завдання |

**Рекомендована література**

# *Основна література:*

1. Закон України «Про товарну біржу» від 10.12.1991 р. № 1956- ХІІ.

2. Закон України «Про цінні папери та фондовий ринок» від 23 лютого 2006 р.

3. Закон України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні» від 30 жовтня 1996 р.

4. Закон України «Про депозитарну систему України» від 6 липня 2012 р.

5. Положення про функціонування фондових бірж. Затв. Рішенням НКЦПФР від 22.11.2012 р. № 1688.

6. Бевз О.П., Скотнікова М.М., Кушнір Т.Б. Економіко-організаційні основи біржової торгівлі. В 2 ч. К., 2005. 154 с.

7. Дудяк Р.П. Бугіль С.Я. Організація біржової діяльності : основи теорії і практикум : навч. посіб. 2-ге вид. доп. Львів, 2003. 360 с.

8. Кушнір Т.Б. Економіка і організація біржової торгівлі : навч. посіб. для студ. екон. спец. Х, 2003. 216 с.

9. Мещерякова Т.К., Козловський В.О., Лесько О.Й. Біржова справа : практикум. Вінниця, 2010. 78 с.

10. Пепа Т.В., Пішеніна Т.І., Лаврінович В.В. Біржова діяльність : навч. посіб. К. : Ліра-К, 2016. 540 с.

11. Коваленко М.А., Радванська Л.М., Лобанова Н.В., Швороб Г.М. Ринок фінансових послуг : навч. посіб. для студ. вищ. навч. закл. Херсон, 2005. 572 с.

12. Солодкий М.О., Резнік Н.П., Яворська В.О. Основи біржової діяльності : навч. посіб. К. : ЦП Компринт, 2017. 450 с.

13. Сохацька О.М. Біржова справа : підручник. 2-ге вид. змін. й доп. К., 2008. 632 с.

14. Ходаківська В.П., Беляєв В.В. Ринок фінансових послуг: теорія і практика: навч. посіб. К., 2002. 616 с.

15. Чесноков В.Л. Біржові операції : навч. посіб. Херсон, 2007. 152 с.

***Допоміжні:***

1. Дмитрук Б. Організація біржової діяльності в агропромисловому комплексі. К.: Либідь, 2007. 344 с.

2. Зотов И.В., Успаленко В.И. Биржевое дело: учеб. пособие для студентов вузов. Х.: Бурун Кн., 2008. 256 с.

3. Ходаківська В.П., Беляєв В.В. Ринок фінансових послуг: теорія і практика: навч. посіб. К.: ЦУЛ, 2002. 616 с.

4. Шелудько В.М. Фінансовий ринок: підруч. 2-ге вид., стер. К.: Знання, 2008. 535 с.

**Інформаційні ресурси.**

Бібліотека ім. В.І. Вернадського. URL: http://www.nbuv.gov.ua/

Бібліотека ім. В.Г. Короленко. URL: <http://korolenko.kharkov.com/>

Бібліотека СНУ ім. В. Даля. URL: http://library.snu.edu.ua/

Нормативно-правова база України. URL: <http://zakon3.rada.gov.ua/>

Державна податкова служба України. URL: <https://tax.gov.ua/>

Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку. URL: https://www.nssmc.gov.ua.

Офіційний сайт Державної служби фінансового моніторингу України. URL: http://www.sdfm.gov.ua.

Офіційний сайт Фондової біржі ПФТС. URL: http://www.pfts.ua

Офіційний сайт Української біржі. URL: http://www.ux.ua

Навчальний центр УНІВЕРситет Персональних інвестицій. URL: http://univer.ua.

Структура укладених угод на біржах за видами товарів (послуг). URL: http://www.ukrstat.gov.ua/.

**Методичне забезпечення**

1. Конспект лекцій у системі дистанційного навчання СНУ ім. В. Даля – <http://moodle2.snu.edu.ua/>

2.Роздатковий матеріал.

3.Методичні вказівки до курсової роботи з дисципліни «Біржова діяьність» (для студентів, які навчаються за спеціальністю 071 / Уклад: Кушал І.М. – Сєвєродонецьк : Вид-во СНУ ім. В. Даля, 2019. – 18 с.

**Оцінювання курсу**

Таблиця 1

Бали оцінки за навчальну діяльність - денна форма, 2 семестр

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Тема 1 | Тема 2 | Тема 3 | Тема 4  | Тема 5  | Тема 6 | Тема7 | залік | Сума |
| до 10 | до 10 | до 10  | до 10 | до 10 | до 10 | до 10 | до 30 | 100 |

Таблиця 2

Бали оцінки за навчальну діяльність – заочна форма, 2 семестр

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Присутність на всіх заняттях | Виконання і захист лабораторних робіт | Виконання і захист контрольної роботи | залік | Сума |
| до 20 | до 20 | до 20 | до 40 | 100 |

Таблиця 3

Шкала оцінювання національна та ECTS

| Сума балів за всі види навчальної діяльності | Оцінка ECTS | Оцінка за національною шкалою |
| --- | --- | --- |
| для екзамену, курсового проекту (роботи), практики | для заліку |
| 90 – 100 | А | відмінно  | зараховано |
| 82-89 | В | добре  |
| 74-81 | С |
| 64-73 | D | задовільно  |
| 60-63 | Е  |
| 35-59 | FX | незадовільно з можливістю повторного складання | не зараховано з можливістю повторного складання |
| 0-34 | F | незадовільно з обов’язковим повторним вивченням дисципліни | не зараховано з обов’язковим повторним вивченням дисципліни |

**Політика курсу**

|  |  |
| --- | --- |
| *Плагіат та академічна доброчесність:* | Під час виконання завдань студент має дотримуватись політики академічної доброчесності. Під час виконання завдань та використання інформаційних джерел оформлювати їх відповідними посиланнями. Копіювання, запозичення та списування заборонене . |
| *Завдання і заняття:* |  Вимоги до студента:- не запізнюватись на заняття;- не пропускати заняття та у випадку хвороби підтверджувати довідкою з медичного закладу;- активно приймати участь у навчальному процесі;- бути пунктуальним та обов’язковим;- своєчасно та якісно виконувати завдання визначені викладачем |
| *Поведінка в аудиторії:* | Вимоги до студента:* бути присутнім в аудиторії згідно розкладу та часу проведення занять
* залишати аудиторію з дозволу викладача;
* не заважати викладачу проводити заняття.
* бути підготовленим відповідно до тем курсу;
* виконувати вимоги та своєчасно проходити контрольні заходи.
 |