

Міністерство освіти і науки України  
Івано-Франківський національний технічний університет нафти і газу  
Бурштинський енергетичний коледж

ЗАТВЕРДЖУЮ  
Директор коледжу  
\_\_\_\_\_ О.Д.Джура  
«28» серпня 2015 р

## НАВЧАЛЬНА ПРОГРАМА

з дисципліни «Фінансовий ринок»  
*назва дисципліни*

Підготував викладач:

**Ковальський Т.А.**  
*П.І.П.*



## 1. МЕТА І ЗАВДАННЯ ДИСЦИПЛІНИ

Докорінна зміна економічних відносин в Україні зробила необхідним формування нових механізмів перерозподілу фінансових ресурсів у державі. Отже, фінансовий ринок, який становить особливу сферу економічних відносин, де відбувається мобілізація тимчасово вільних коштів і трансформація їх у позичковий та інвестиційний капітал, зазнає найбільших змін. У зв'язку з цим підвищуються вимоги до майбутніх фахівців щодо знань основ функціонування фінансового ринку та навичок приймати правильні управлінські рішення щодо доцільності інвестування чи залучення коштів

**Фінансовий ринок** як навчальна дисципліна вивчає особливості функціонування фінансового ринку, управління емісійними та інвестиційними процесами на підприємствах різних форм власності з метою забезпечення їх ефективного розвитку.

Дисципліна має теоретично-прикладний характер: у теоретичному плані вона покликана поглибити знання стосовно організації функціонування фінансового ринку як підсистеми фінансових відносин та управління ним; у прикладному - сформувати навички проведення операцій на фінансовому ринку.

Мета навчальної дисципліни *«Фінансовий ринок»* – розкриття теоретичних і практичних основ розвитку та функціонування фінансового ринку

Предметом дисципліни *«Фінансовий ринок»* є відносини, що виникають у процесі купівлі-продажу фінансових ресурсів.

Основні *завдання дисципліни «Фінансовий ринок»*:

➤ визначити основні види фінансових ринків, забезпечення механізмів їх функціонування, основних учасників, методів і способів здійснення фінансових операцій;

➤ опанування основними фінансовими концепціями — “фінансовий ринок”, “зміни вартості грошей за часом”, “грошовий потік і його дисконтування”, “фінансові і ділові ризики” тощо,

➤ організація збирання необхідної інформації для аналізу і вибору фінансових інструментів і способів здійснення фінансових операцій,

➤ опанування методологією формування грошових потоків і оцінки ефективності здійснених операцій, методами визначення ефективності прийняття рішень про доцільність застосування відповідних фінансових інструментів, методами визначення ризиків фінансових ринків і фінансових інструментів і механізмів їх зменшення; способами і підходами управління ризиками.

В результаті вивчення дисципліни студент повинен знати сутність та значення фінансового ринку в сфері економічних відносин, взаємозв'язок між джерелами формування фінансових ресурсів та їх використанням, функціонування фінансових інструментів, суті фінансового посередництва, особливості обміну різних видів фінансових інструментів, видів, форм і методів регулювання фінансового ринку.

## 2. Тематичний план дисципліни «Фінансовий ринок»

Найменування тем	Всього годин	В тому числі			
		лекції	практичні заняття	семінарські заняття	самостійна робота
<b>Тема 1.</b> Поняття та складові фінансового ринку.	14	4	-	2	8
<b>Тема 2.</b> Грошовий ринок та ринок банківських позичок.	14	6	-	2	6
<b>Тема 3.</b> Цінні папери як товар фінансового ринку.	14	6	-	2	6
<b>Тема 4.</b> Акції як основа формування власного капіталу.	12	4	2	-	6
<b>Тема 5.</b> Облігації як основа формування позикового капіталу.	10	2	-	2	8
<b>Тема 6.</b> Вексельний обіг.	10	2	-	-	8
<b>Тема 7.</b> Похідні цінні папери.	12	2	-	2	8
<b>Тема 8.</b> Первинний та вторинний ринки цінних паперів.	10	2	-	-	8
<b>Тема 9.</b> Фундаментальний аналіз цінних паперів.	10	2	-	3	5
<b><i>Разом</i></b>	<b><i>108</i></b>	<b><i>30</i></b>	<b><i>2</i></b>	<b><i>13</i></b>	<b><i>63</i></b>

### **3. ЗМІСТ ДИСЦИПЛІНИ**

#### **Тема №1.**

##### ***Фінансовий ринок: поняття та основні складові.***

Поняття фінансового ринку. Місце фінансового ринку в системі фінансово-економічних відносин. Структура фінансового ринку. Функції фінансового ринку. Учасники фінансового ринку. Товари та суб'єкти фінансового ринку. Класифікація фінансового ринку.

#### **Тема №2.**

##### ***Грошовий ринок та ринок банківських позик.***

Грошовий ринок: поняття та особливості. Структура грошового ринку. Функції грошового ринку. Міжбанківський та валютний ринок. Сутність банківської діяльності. Організаційно-правові форми банку. Класифікація банківських операцій. Депозитна та кредитна діяльність банків. Депозит. Кредит. Принципи та функції кредиту. Позичковий відсоток.

#### **Тема №3.**

##### ***Цінні папери як фінансовий інструмент.***

Цінні папери та їх основні властивості. Функції і роль цінних паперів в економіці. Класифікація цінних паперів. Вартість цінних паперів. Види і форми отримання доходу за цінними паперами. Регулювання діяльності на фондовому ринку.

#### **Тема №4.**

##### ***Акції як основа формування власного капіталу.***

Характеристика акцій: сутність, цілі випуску, види акцій, реквізити акцій. Визначення вартості акцій. Оцінка акцій. Дивіденди та організація дивідендної політики.

#### **Тема №5.**

##### ***Облігації як джерело формування позичкового капіталу.***

Сутність облігацій як цінного паперу та їх основні характеристики. Цілі випуску облігацій, реквізити облігацій. Класифікація облігацій. Визначення вартості та доходу по облігаціях.

## **Тема №6.**

### ***Вексельний обіг.***

Сутність векселя, функції векселів в економіці. Термінологія вексельного обігу. Особливості вексельного обігу в Україні. Класифікація векселів. Акцепт, аваль и протест векселя. Банківські операції з векселями.

## **Тема №7.**

### ***Похідні цінні папери.***

Характеристика та особливості похідних цінних паперів. Опціон як основний похідний цінний папір. Ціна та стилі опціону. Характеристика варанту як похідного цінного паперу. Сутність ф'ючерсних угод, правила їх організації та функціонування.

## **Тема №8.**

### ***Первинний та вторинний ринки цінних паперів.***

Суть та характеристика первинного ринку цінних паперів. Випуск та розміщення цінних паперів на первинному ринку. Суть та характеристика вторинного ринку цінних паперів. Біржовий та позабіржовий фондові ринки. Правові засади створення і функціонування фондової біржі.

## **Тема №9.**

### ***Фундаментальний аналіз цінних паперів.***

Цілі та види аналізу цінних паперів. Фундаментальний аналіз цінних паперів: сутність, мета, завдання і етапи проведення. Технічний аналіз цінних паперів. Рейтингова оцінка емітента та цінних паперів. Портфель цінних паперів: поняття, види, мета формування та завдання управління. Оцінка доходу та ризику портфеля цінних паперів

#### 4. РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА.

Господарський кодекс України.

Закон України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні» за станом на 20.20.2002 р.

Закон України “Про цінні папери та фондову біржу”

Волгіна Н.О. Конспект лекцій з дисципліни “Фінансовий ринок” – Харків: ХДАМГ, 2003

Горбач Л. М., Каун О. Б. Ринок фінансовий послуг: Навч. посібник. – К.: Кондор, 2009.

Колісник М.К., Маслак О.О., Романів Є.М. Фінансовий ринок: Навч. посібник - Львів, Нац.ун.-т, 2004.

Кредитування: теорія і практика / В.Д. Лагутін.- К.: Знання, 2001.

Маслова С.О., Опалов О.А. Фінансовий ринок: Навч.посібник.- К.:Каравела, 2004.

Мельник В.А. Ринок цінних паперів. Довідник керівника підприємства. Спеціальний випуск. – К.: А.Л.Д., Віра-Р, 1998. – 560 с.

Мендрул О.Г., Павленко І.А. Фондовий ринок: операції з цінними паперами. – К.: КНЕУ, 2000. – 350 с

Мозговий О. М. Фондовий ринок: Навч.-метод. посібник для самост. вивч.

Опарін В. М. Фінанси (Загальна теорія): Навч. посібник. — 2-ге вид., доп. і перероб. — К.: КНЕУ, 2002.

Пасічник В.Г., Афаліна О.В. Ринок цінних паперів: Навч.посібник.-К.: Центр навч. літ.-ри, 2005.

Прокопенко І. Ф., Ганін В. І. Основи банківської справи: Навчальний посібник. – К.: Центр навчальної літератури, 2005.

Романова М. І., Устюгова Ж. В. Основи банківської справи. Навчальний посібник. – К.: центр учбової літератури, 2007

Суторміна В. М., Радзієвська В. М., Стеценко Б. С. Фінансовий ринок. Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. — К.: КНЕУ, 2001.

Фінанси (теоретичні основи): Підручник / М. В. Грідчина, В. Б. Захожай, Л. Л. Осіпчук та ін.;

Ходаківська В.П., Беляєв В.В. Ринок фінансових послуг: теорія і практика – Навч. Посібник. К.: ЦУЛ, 2002.-

Шелудько В.М. Фінансовий ринок: Навч. посіб. – К.: Знання-Пресс, 2002. – 535с.

Шумелда Я. Страхування. Навч. посіб. для студентів економічних спеціальностей. – Тернопіль: Джура, 2004. – 208 с.