

**НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ БІОРЕСУРСІВ І  
ПРИРОДОКОРИСТУВАННЯ УКРАЇНИ**  
Кафедра організації підприємництва та біржової діяльності

**“ЗАТВЕРДЖУЮ”**  
Декан економічного факультету  
**Анатолій ДІБРОВА**  
“16” травня 2024 р.

**“СХВАЛЕНО”**  
на засіданні кафедри організації  
підприємництва  
та біржової діяльності  
Протокол № 13 від “14” травня 2024 р.  
Завідувач кафедри  
**Микола ІЛЬЧУК**

**”РОЗГЛЯНУТО ”**  
Гарант ОП «Підприємництво, торгівля та  
біржова діяльність»  
**Валентина ЯВОРСЬКА**

## **РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**

### **БІРЖОВА ДІЯЛЬНІСТЬ**

Галузь знань – 07 «Управління та адміністрування»

Спеціальність – 076 «Підприємництво та торгівля»

Освітня програма – «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність»

Факультет – Економічний

**Розробник: к.е.н., доцент Яворська В.О.**

**Київ – 2024 р.**

**Опис навчальної дисципліни  
«БІРЖОВА ТОРГІВЛЯ»**

<b>Галузь знань, спеціальність, освітня програма, освітній ступінь</b>		
Галузь знань	07 Управління та адміністрування	
Спеціальність	076 Підприємництво та торгівля	
Освітня програма	Підприємництво, торгівля та біржова діяльність	
Освітній ступінь	Бакалавр	
<b>Характеристика навчальної дисципліни</b>		
Вид	Обов'язкова	
Загальна кількість годин	105	
Кількість кредитів ECTS	3,5	
Кількість змістовних модулів	2	
Курсове проектування	+	
Навчальна практика	+	
Форма контролю	екзамен	
<b>Показники навчальної дисципліни для денної та заочної форм здобуття вищої освіти</b>		
	Денна форма здобуття вищої освіти	Заочна форма здобуття вищої освіти
Рік підготовки (курс)	3	
Семестр	5	
Лекційні заняття	30 год.	
Практичні, семінарські заняття	30 год.	
Самостійна робота	45 год.	
Кількість тижневих аудиторних годин для денної форми здобуття вищої освіти	4 год.	

**1. Мета, завдання, компетентності та програмні результати навчальної дисципліни**

Дисципліна “Біржова діяльність” вивчає механізм організації і технології здійснення біржової діяльності товарних бірж в нашій країні та в країнах з ринковою економікою.

**Мета вивчення курсу** – формування у майбутнього фахівця теоретичних основ та практичних навиків з біржової діяльності та ефективного використання біржових операцій у своїй майбутній професійній діяльності.

**Завдання курсу:**

- формування у студентів знань з організації біржової діяльності;
- набуття практичних навичок з: організації торгівлі на біржі товарами, цінними паперами, валютою; організації взаємовідносин з брокерськими конторами; використання біржової інформації для організації вискоєфективного виробництва та збуту сільськогосподарської продукції.

**Набуття компетентностей:**

**інтегральна компетентність (ІК):**

Здатність розв'язувати складні спеціалізовані завдання та проблеми у сферах підприємницької, торговельної та біржової діяльності або в процесі навчання, що передбачає застосування теорій та методів організації і функціонування підприємницьких, торговельних, біржових структур і характеризується комплексністю та невизначеністю умов.

**загальні компетентності (ЗК):**

- ЗК 2. Здатність застосовувати отримані знання в практичних ситуаціях.
- ЗК 6. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.
- ЗК 8. Здатність виявляти ініціативу та підприємливість.

**спеціальні (фахові) компетентності (СК):**

СК 10. Здатність до бізнес-планування, оцінювання кон'юнктури ринків і результатів діяльності у сфері підприємництва, торгівлі та біржової практики з урахуванням ризиків.

СК 12. Здатність до аналітичної, торговельної та інвестиційної діяльності на міжнародних та вітчизняних біржових товарних майданчиках.

**Програмні результати навчання (ПРН):**

ПРН5. Організувати пошук, самостійний відбір, якісну обробку інформації з різних джерел для формування банків даних у сфері підприємництва, торгівлі та біржової діяльності.

ПРН7. Демонструвати підприємливість в різних напрямках професійної діяльності та брати відповідальність за результати.

ПРН11. Демонструвати базові й структуровані знання у сфері підприємництва, торгівлі та біржової діяльності для подальшого використання на практиці.

ПРН20. Знати основи бізнес-планування, оцінювання кон'юнктури ринків та результатів діяльності підприємницьких, торговельних і біржових структур з урахуванням ризиків.

ПРН23. Використовувати базові аналітичні знання з основ ціноутворення у підприємницькій, торговельній та біржовій діяльності на товарних ринках.

**2.Програма та структура навчальної дисципліни для:**

– повного терміну денної (заочної) форми здобуття вищої освіти

№	Назви змістовних модулів і тем	Кількість годин												
		денна форма						заочна форма						
		тижні	усього	у тому числі					усього	у тому числі				
				л	п	л	інд	с.р.		л	п	л	інд	с.р.
<b>5 СЕМЕСТР</b>														
<b>Змістовний модуль 3</b>														
<b>Організаційні засади біржової торгівлі деривативами</b>														
11.	Тема 11. Економічна сутність деривативів та їх класифікація.	1	9	2	2			5	6		1		5	
12.	Тема 12. Розвиток біржової торгівлі товарними та фінансовими деривативами	2	9	2	2			5	5				5	
13.	Тема 13. Організація біржової торгівлі форвардними контрактами	3	9	2	2			5	10				10	
14.	Тема 14. Основи ф'ючерсної торгівлі	4	9	2	2			5	7	1	1		5	
15.	Тема 15. Біржовий кліринг. Маржові розрахунки	5	9	2	2			5	5				5	
<b>Всього за М.3.</b>			<b>45</b>	<b>10</b>	<b>10</b>			<b>25</b>	<b>33</b>	<b>1</b>	<b>2</b>		<b>30</b>	

Змістовний модуль 4													
Організаційні засади управління ціновими ризиками та аналітики у біржовій діяльності.													
16.	Тема 16. Економічна сутність ризиків та їх види	6	6	2	2			2	5				5
17.	Тема 17. Методи управління ризиками.	7	7	2	2			3	5				5
18.	Тема 18. Стратегії хеджування.	8	6	2	2			2	10				10
19.	Тема 19. Хеджування ф'ючерсами.	9-10	8	4	4			-	11	1			10
20.	Тема 20. Опціони та їх види.	11	6	2	2			2	11		1		10
21.	Тема 21. Хеджування опціонами.	12	7	2	2			3	5				5
22.	Тема 22. Основи біржової аналітики.	13	6	2	2			2	5				5
23.	Тема 23. Фундаментальний аналіз.	14	7	2	2			3	11		1		10
24.	Тема 24. Технічний аналіз.	15	7	2	2			3	8				8
<b>Всього за М.4.</b>			<b>60</b>	<b>20</b>	<b>20</b>			<b>20</b>	<b>71</b>	<b>1</b>	<b>2</b>		<b>68</b>
<b>Разом за 5 семестр</b>			<b>105</b>	<b>30</b>	<b>30</b>			<b>45</b>	<b>102</b>	<b>2</b>	<b>4</b>		<b>98</b>
<b>Усього</b>			<b>210</b>	<b>75</b>	<b>60</b>			<b>75</b>	<b>210</b>	<b>6</b>	<b>6</b>		<b>198</b>

### 3. Теми практичних занять

№	Назва теми	Години
11	Тема 11. Економічна сутність деривативів та їх класифікація.	2
12	Тема 12. Розвиток біржової торгівлі товарними та фінансовими деривативами	2
13	Тема 13. Організація біржової торгівлі форвардними контрактами	2
14	Тема 14. Основи ф'ючерсної торгівлі	2
15	Тема 15. Біржовий кліринг. Маржові розрахунки	2
16	Тема 16. Економічна сутність ризиків та їх види.	2
17	Тема 17. Методи управління ризиками.	2
18	Тема 18. Стратегії хеджування.	2
19	Тема 19. Хеджування ф'ючерсами.	4
20	Тема 20. Опціони та їх види.	2

<b>21</b>	Тема 21. Хеджування опціонами.	<b>2</b>
<b>22</b>	Тема 22. Основи біржової аналітики.	<b>2</b>
<b>23</b>	Тема 23. Фундаментальний аналіз.	<b>2</b>
<b>24</b>	Тема 24. Технічний аналіз.	<b>2</b>
<b>Всього</b>		<b>30</b>

#### 4. Теми самостійної роботи

№	Назва теми	Години
<b>11</b>	Тема 11. Економічна сутність деривативів та їх класифікація.	<b>5</b>
<b>12</b>	Тема 12. Розвиток біржової торгівлі товарними та фінансовими деривативами	<b>5</b>
<b>13</b>	Тема 13. Організація біржової торгівлі форвардними контрактами	<b>5</b>
<b>14</b>	Тема 14. Основи ф'ючерсної торгівлі	<b>5</b>
<b>15</b>	Тема 15. Біржовий кліринг. Маржові розрахунки	<b>5</b>
<b>16</b>	Тема 16. Економічна сутність ризиків та їх види.	<b>2</b>
<b>17</b>	Тема 17. Методи управління ризиками.	<b>3</b>
<b>18</b>	Тема 18. Стратегії хеджування.	<b>2</b>
<b>19</b>	Тема 19. Хеджування ф'ючерсами.	-
<b>20</b>	Тема 20. Опціони та їх види.	<b>2</b>
<b>21</b>	Тема 21. Хеджування опціонами.	<b>3</b>
<b>22</b>	Тема 22. Основи біржової аналітики.	<b>2</b>
<b>23</b>	Тема 23. Фундаментальний аналіз.	<b>3</b>
<b>24</b>	Тема 24. Технічний аналіз.	<b>3</b>
<b>Всього</b>		<b>45</b>

#### 5. Засоби діагностики результатів навчання:

- екзамен;
- модульні тести;
- реферати;
- розрахункові роботи;
- захист практичних робіт;
- інші види.

#### 6. Методи навчання:

- словесний метод (лекція, дискусія, співбесіда тощо);
- практичний метод (практичні заняття);
- наочний метод (метод ілюстрацій, метод демонстрацій);
- робота з навчально-методичною літературою (конспектування, тезування, анотування, рецензування, складання реферату);
- відеометод (дистанційні, мультимедійні, веб-орієнтовані тощо);
- самостійна робота (виконання завдань);
- інші види.

#### 7. Методи оцінювання.

- екзамен;
- усне або письмове опитування;
- модульне тестування;
- реферати, есе;
- захист практичних робіт;
- презентації та виступи на наукових заходах;
- інші види.

**8. Розподіл балів, які отримують здобувачі вищої освіти. Оцінювання знань здобувача вищої освіти відбувається за 100-бальною шкалою і переводиться в національні оцінки згідно з табл. 1 чинного «Положення про екзамени та заліки у НУБіП України»**

Рейтинг здобувача вищої освіти, бали	Оцінка національна та результати складання екзамену
90-100	відмінно
74-89	добре
60-73	задовільно
0-59	незадовільно

Для визначення рейтингу здобувача вищої освіти із засвоєння дисципліни РДИС (до 100 балів) одержаний рейтинг з атестації (до 30 балів) додається до рейтингу здобувача вищої освіти з навчальної роботи RHP (до 70 балів):  $R_{ДИС} = R_{HP} + R_{AT}$ .

### **9. Навчально-методичне забезпечення**

-електронний навчальний курс навчальної дисципліни (на навчальному порталі НУБіП України eLearn - <https://elearn.nubip.edu.ua/course/view.php?id=3083>

конспекти лекцій та їх презентації (в електронному вигляді) - Електронне розміщення курсу на сайті НУБіП України за посиланням: <https://elearn.nubip.edu.ua/course/view.php?id=3083>

1. Методичні вказівки до вивчення дисципліни «Біржова діяльність» для ОС «Бакалавр» спеціальності 076 «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність» / Солодкий М.О., Яворська В.О. Київ: НУБіП України, 2021. 80 с. URL: <https://nubip.edu.ua/node/17325>.

2. Методичні вказівки до проходження навчальної практики з біржової діяльності для ОС «Бакалавр» спеціальності 076 «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність» / Солодкий М.О., Яворська В.О. Київ: НУБіП України, 2021. 48 с. URL: <https://nubip.edu.ua/node/17325>.

3. Методичні вказівки до написання курсових робіт з дисципліни «Біржова діяльність» для ОС «Бакалавр» спеціальності 076 «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність» / Солодкий М.О., Яворська В.О.. Київ: НУБіП України, 2023. 44 с. URL: <https://nubip.edu.ua/node/17325>.

4. Солодкий М.О., Резнік Н.П., Яворська В.О. Основи біржової діяльності: навч. посібник для студентів вищих навчальних закладів / за ред. М.О. Солодкого Київ: Компринт, 2017. 450 с. URL: <https://nubip.edu.ua/node/17325>.

### **10. Рекомендовані джерела інформації**

1. Закон України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» № 738-IX від 19.06.2020 із змінами № 1587-IX від 30.06.2021 № 2180-IX від 01.04.2022. URL: <https://zakon.rada.gov.ua>.

2. Ільчук М.М., Яворська В.О., Радько В.І. Організаційні засади здійснення біржових операцій на біржовому ринку. Інфраструктура ринку. 2021. №52. URL: [http://www.market-infr.od.ua/journals/2021/52\\_2021/6.pdf](http://www.market-infr.od.ua/journals/2021/52_2021/6.pdf)

3. Солодкий М.О., Ільчук М.М., Яворська В.О. Аналіз і прогнозування біржового ринку: навч. посіб. Київ: ФОП Ямчинський О.В., 2020. 642 с.

4. Солодкий М.О., Яворська В.О. Біржовий ринок в умовах глобалізації: стан та перспективи розвитку. *Інфраструктура ринку*. 2019. Вип. 31. URL: <http://www.market-infr.od.ua/uk/archive>.

5. Сохацька О.М., Панасюк В.М., Роговська-Іщук І.В., Вінницький С.І. Фундаментальний

та технічний аналізи міжнародних ринків. Тернопіль: ЗУНУ, 2022. 309 с.

6. Статистичне моделювання та прогнозування: навч. посіб./Єріна А.М. URL: <http://studentam.kiev.ua/content/view/774/82>.

7. Сутність та особливості фундаментального аналізу міжнародного валютного ринку. Види економічних індикаторів. URL: Режим доступу: <http://library.if.ua/book/131/8725.html>.

8. Фінансова статистика. Навчальний посібник /М. В. Мальчик, С. І. Галашко, А. І. Пелех. URL: [http://ebooktime.net/book\\_393.html](http://ebooktime.net/book_393.html)

9. Фундаментальний аналіз фінансових інвестицій. Фінансові коефіцієнти. Індекс Альтмана. Точка беззбитковості. Леверидж. URL: <http://library.if.ua/book/82/5816.html>.

10. Фундаментальний аналіз ринку фінансових інвестицій – Електронний ресурс. URL: [http://pidruchniki.com/11970524/investuvannya/fundamentalniy\\_analiz\\_rinku\\_finansovih\\_investitsiy](http://pidruchniki.com/11970524/investuvannya/fundamentalniy_analiz_rinku_finansovih_investitsiy).

11. Яворська В.О. Аналітична оцінка світового біржового ринку. *Інфраструктура ринку*. 2017. № 10. URL: [http://www.market-infr.od.ua/journals/2017/10\\_2017\\_ukr/16.pdf](http://www.market-infr.od.ua/journals/2017/10_2017_ukr/16.pdf).

12. Яворська В.О. Аналіз торгівлі деривативними контрактами на міжнародних біржах. *Інфраструктура ринку*. 2022. № 68. URL: <http://www.market-infr.od.ua/uk/68-2022>.

13. Яворська В.О. Аналіз ринків капіталу та організованих товарних ринків. *Інфраструктура ринку*. 2022. № 69. URL: <http://www.market-infr.od.ua/uk/69-2022>.

14. How to use fundamental analysis in trading. URL: <https://www.oanda.com/us-en/learn/fundamental-analysis/introduction-to-fundamental-analysis>.

15. Fundamental analysis. URL: <https://www.cmcmarkets.com/en/trading-guides/fundamental-analysis>.

16. Fundamental Analysis. URL: <https://www.wallstreetmojo.com/fundamental-analysis>.

17. Technical Analysis – A Beginner’s Guide. URL: <https://corporatefinanceinstitute.com/resources/career-map/sell-side/capital-markets/technical-analysis>.

18. Technical Analysis. URL: <https://www.cfainstitute.org/en/membership/professional-development/refresher-readings/technical-analysis>.

19. Офіційний сайт. Верхована Рада України. URL: [www.rada.gov.ua](http://www.rada.gov.ua).

20. Офіційний сайт. Державна служба статистики України. URL: [www.ukrstat.gov.ua](http://www.ukrstat.gov.ua)

21. Офіційний сайт. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку. URL: <https://www.nssmc.gov.ua>

22. Офіційний сайт. Комісія з товарної ф’ючерсної торгівлі США. URL: [www.cftc.gov](http://www.cftc.gov).

23. Офіційний сайт. Чиказька товарна біржа. URL: [www.cme.com](http://www.cme.com).

24. Офіційний сайт. Українська біржа. URL: <http://www.ux.ua>

25. Офіційний сайт. Українська енергетична біржа. URL: <https://www.ueex.com.ua>

26. Офіційний сайт. Українська універсальна біржа. URL: <https://sale.uub.com.ua>.