



Лектор навчальної  
дисципліни  
Контактна інформація  
лектора (e-mail)  
URL ЕНК на  
навчальному порталі  
НУБІП України

## СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ «БІРЖОВА ТОРГІВЛЯ»

Ступінь вищої освіти – Бакалавр

Спеціальність 076 Підприємництво та торгівля

Освітня програма Підприємництво, торгівля та біржова діяльність

Рік навчання 2/3, семестр 4/5

Форма здобуття вищої освіти денна/ заочна

Кількість кредитів ЄКТС 7

Мова викладання українська

к.е.н., доц. Яворська В.О.

vali2009@ukr.net

<https://elearn.nubip.edu.ua/course/view.php?id=3083>

### ОПИС ДИСЦИПЛІНИ

**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 високоефективного виробництва та збуту сільськогосподарської продукції.

#### Компетентності навчальної дисципліни:

##### 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.

### СТРУКТУРА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Тема	Години лекції/практичні, семінарські	Результати навчання	Завдання	Оцінювання
<b>4 семестр</b>				
<b>Модуль 1</b>				
<b>Тема1.</b> Теоретичні засади біржової діяльності	5/3	<b>Знати:</b> теорію біржової діяльності <b>Вміти:</b> використовувати отримані знання для практики біржової торгівлі	Підготовка рефератів, розрахункових завдань, виконання самостійної роботи в elearn	<b>7</b>
<b>Тема2.</b> Розвиток міжнародної біржової діяльності	5/3	<b>Знати:</b> основні міжнародні біржові центри <b>Вміти:</b> використовувати на практиці світові біржові котирування	Підготовка рефератів, розрахункових завдань, виконання самостійної роботи в elearn	<b>7</b>
<b>Тема3.</b> Етапи формування біржової діяльності в Україні	4/3	<b>Знати:</b> основні етапи розвитку біржової діяльності в Україні <b>Вміти:</b> використовувати на практиці вітчизняні біржові майданчики	Підготовка рефератів, розрахункових завдань, виконання самостійної роботи в elearn	<b>7</b>
<b>Тема4.</b> Основні засади регулювання біржової діяльності у світі	4/3	<b>Знати:</b> наявні регулятивні акти <b>Вміти:</b> використовувати отримані знання для проведення біржових операцій в Україні	Підготовка розрахункових завдань, виконання самостійної роботи в elearn	<b>7</b>
<b>Тема5.</b> Регулювання біржової діяльності в Україні	4/3	<b>Знати:</b> наявні регулятивні акти <b>Вміти:</b> використовувати отримані знання для проведення біржових операцій в Україні	Підготовка розрахункових завдань, виконання самостійної роботи в elearn	<b>7</b>
<b>Модуль 2</b>				
<b>Тема6.</b> Біржа як елемент інфраструктури ринку	5/2	<b>Знати:</b> організаційну структуру біржі <b>Вміти:</b> використовувати отримані знання для здійснення біржових операцій на біржі	Підготовка розрахункових завдань, виконання самостійної роботи в elearn	<b>7</b>
<b>Тема7.</b> Технологічні засади біржової торгівлі	2/2	<b>Знати:</b> технології біржової торгівлі <b>Вміти:</b> використовувати отримані знання для Інтернет-трейдингу	Підготовка розрахункових завдань, виконання самостійної роботи в elearn	<b>7</b>
<b>Тема8.</b> Організовані товарні ринки	2/2	<b>Знати:</b> види організованих товарних ринків <b>Вміти:</b> використовувати отримані знання для торгівлі на товарних біржах	Підготовка розрахункових завдань, виконання самостійної роботи в elearn	<b>7</b>

<b>Тема9.</b> Ринки капіталу	2/2	<b>Знати:</b> види ринків капіталу <b>Вміти:</b> використовувати отримані знання для торгівлі на фондових біржах	Підготовка розрахункових завдань, виконання самостійної роботи в elearn	7
<b>Тема10.</b> Біржові посередники та їх види	2/2	<b>Знати:</b> види біржових посередників <b>Вміти:</b> використовувати отримані знання для брокерського обслуговування	Підготовка розрахункових завдань, виконання самостійної роботи в elearn	7
<b>Всього за 4 семестр</b>				<b>70</b>
<b>залік</b>				<b>30</b>
<b>Всього за 4 семестр</b>				<b>100</b>
<b>Модуль 3</b>				
<b>Тема11.</b> Економічна сутність деривативів та їх класифікація.	2/2	<b>Знати:</b> поняття деривативів <b>Вміти:</b> використовувати для укладання деривативів	Підготовка рефератів, розрахункових завдань, виконання самостійної роботи в elearn	5
<b>Тема12.</b> Розвиток біржової торгівлі товарними та фінансовими деривативами	2/2	<b>Знати:</b> види деривативів <b>Вміти:</b> використовувати для укладання деривативів на міжнародних і вітчизняних біржах	Підготовка рефератів, розрахункових завдань, виконання самостійної роботи в elearn	5
<b>Тема13.</b> Організація біржової торгівлі форвардними контрактами	2/2	<b>Знати:</b> види форвардів <b>Вміти:</b> використовувати для укладання форвардів на різні види активів	Підготовка рефератів, розрахункових завдань, виконання самостійної роботи в elearn	5
<b>Тема14.</b> Основи ф'ючерсної торгівлі	2/2	<b>Знати:</b> види ф'ючерсних специфікацій <b>Вміти:</b> використовувати для укладання ф'ючерсів	Підготовка рефератів, розрахункових завдань, виконання самостійної роботи в elearn	5
<b>Тема15.</b> Біржовий кліринг. Маржові розрахунки	2/2	<b>Знати:</b> основи біржового клірингу та маржову калькуляцію <b>Вміти:</b> використовувати отримані знання для укладання ф'ючерсних та опціонних угод	Розрахункові завдання, виконання тестів та самостійної роботи в elearn	5
<b>Модуль 4</b>				
<b>Тема16.</b> Економічна сутність ризиків та їх види.	2/2	<b>Знати:</b> поняття ризиків <b>Вміти:</b> використовувати для укладання деривативів	Підготовка рефератів, розрахункових завдань, виконання самостійної роботи в elearn	5
<b>Тема17.</b> Методи управління ризиками.	2/2	<b>Знати:</b> методи управління ризиками <b>Вміти:</b> використовувати для укладання деривативів	Підготовка рефератів, розрахункових завдань, виконання самостійної роботи в elearn	5

<b>Тема18.</b> Стратегії хеджування.	2/2	<b>Знати:</b> стратегії хеджування <b>Вміти:</b> використовувати для укладання деривативів	Підготовка розрахункових виконання роботи в elearn	рефератів, завдань, самостійної	<b>5</b>
<b>Тема19.</b> Хеджування ф'ючерсами.	4/4	<b>Знати:</b> хеджування ф'ючерсами. <b>Вміти:</b> використовувати для укладання деривативів	Підготовка розрахункових виконання роботи в elearn	рефератів, завдань, самостійної	<b>5</b>
<b>Тема20.</b> Опціони та їх види.	2/2	<b>Знати:</b> опціони та їх види. <b>Вміти:</b> використовувати для укладання деривативів	Підготовка розрахункових виконання роботи в elearn	рефератів, завдань, самостійної	<b>5</b>
<b>Тема21.</b> Хеджування опціонами.	2/2	<b>Знати:</b> хеджування опціонами. <b>Вміти:</b> використовувати для укладання деривативів	Підготовка розрахункових виконання роботи в elearn	рефератів, завдань, самостійної	<b>5</b>
<b>Тема22.</b> Основи біржової аналітики.	2/2	<b>Знати:</b> основи біржової аналітики. <b>Вміти:</b> використовувати для укладання деривативів	Підготовка розрахункових виконання роботи в elearn	рефератів, завдань, самостійної	<b>5</b>
<b>Тема23.</b> Фундаментальний аналіз.	2/2	<b>Знати:</b> фундаментальний аналіз. <b>Вміти:</b> використовувати для укладання деривативів	Підготовка розрахункових виконання роботи в elearn	рефератів, завдань, самостійної	<b>5</b>
<b>Тема24.</b> Технічний аналіз.	2/2	<b>Знати:</b> технічний аналіз. <b>Вміти:</b> використовувати для укладання деривативів	Підготовка розрахункових виконання роботи в elearn	рефератів, завдань, самостійної	<b>5</b>
<b>Всього за 3 семестр</b>					<b>70</b>
<b>Екзамен</b>					<b>30</b>
<b>Всього за курс</b>					<b>100</b>

### ПОЛІТИКА ОЦІНЮВАННЯ

<b>Політика щодо дедлайнів та перекладання:</b>	Роботи, які здаються із порушенням термінів без поважних причин, оцінюються на нижчу оцінку. Перескладання модулів відбувається із дозволу лектора за наявності поважних причин (наприклад, лікарняний).
<b>Політика щодо академічної доброчесності:</b>	Списування під час контрольних робіт та екзаменів заборонені (в т.ч. із використанням мобільних девайсів). Реферати, есе повинні мати коректні текстові посилання на використану літературу
<b>Політика щодо відвідування:</b>	Відвідування занять є обов'язковим. За об'єктивних причин (наприклад, хвороба, міжнародне стажування) навчання може відбуватись індивідуально (в он-лайн формі за погодженням із деканом факультету)

### ШКАЛА ОЦІНЮВАННЯ ЗНАТЬ ЗДОБУВАЧІВ ВИЩОЇ ОСВІТИ

Рейтинг здобувача вищої освіти, бали	Оцінка національна за результати складання екзаменів заліків	
	екзаменів	заліків
90-100	відмінно	зараховано
74-89	добре	
60-73	задовільно	
0-59	незадовільно	не зараховано

### 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 безбитковості. 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>.