

**Міністерство освіти і науки України  
Національний університет водного господарства та  
природокористування  
Навчально-науковий інститут економіки та менеджменту  
Кафедра фінансів і економіки природокористування**

06-03-11

**“ЗАТВЕРДЖУЮ”**

Проректор з науково-педагогічної,  
методичної та виховної роботи

О.А. Лагоднюк

“ \_\_\_\_\_ ” \_\_\_\_\_ 2016 року

**РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**

**РИНОК ФІНАНСОВИХ ПОСЛУГ**

спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

Рівне-2016 рік

Робоча програма з дисципліни „Ринок фінансових послуг” для студентів за спеціальністю 072 „Фінанси, банківська справа та страхування”. Рівне: НУВГП, 2016. – 14 с.

Розробник:

Кондрацька Н.М., к.е.н., доцент кафедри фінансів і економіки природокористування.

Робочу програму схвалено на засіданні кафедри фінансів і економіки природокористування

Протокол від 31 серпня 2016 року № 1

Завідувач кафедри

Л.В. Мельник

Схвалено науково-методичною комісією за спеціальністю 072 „Фінанси, банківська справа та страхування”

Протокол від 31 серпня 2016 року № 1

Голова методичної комісії

Л.М. Мельник

### 1. Опис навчальної дисципліни

| Найменування показників  | Галузь знань, спеціальність, спеціалізація, рівень вищої освіти | Характеристика навчальної дисципліни          |                       |
|--|---|---|-----------------------|
|  |   | Денна форма навчання                          | Заочна форма навчання |
| Кількість кредитів – 4   | Галузь знань: 07 „Управління та адміністрування”                | Дисципліна фахової підготовки (спеціалізації) |                       |
| Модулів – 2  | Спеціальність: 072 „Фінанси, банківська справа та страхування”  | <b>Рік підготовки:</b>                        |                       |
| Змістових модулів – 2  |   | 5-й   | 6-й                   |
| Загальна кількість годин – 120 год.  |   | <b>Семестр</b>                                |                       |
|  |   | 9-й   | 12-й                  |
| Тижневих годин для денної форми навчання: аудиторних – 4 год. самостійної роботи студента – 6 год. | Рівень вищої освіти: магістр                                    | <b>Лекції</b>                                 |                       |
|  |   | 26 год.                                       | 2 год.                |
|  |   | <b>Практичні, семінарські</b>                 |                       |
|  |   | 14 год.                                       | 8 год.                |
|  |   | <b>Самостійна робота:</b>                     |                       |
|  |   | 80 год.                                       | 110 год.              |
|  |   | Вид контролю: <b>екзамен</b>                  |                       |

#### Примітка.

Співвідношення кількості годин аудиторних занять до самостійної і індивідуальної роботи становить:

для денної форми навчання 33% до 67%;

для заочної форми навчання 8% до 92%.

## 2. Мета і завдання викладання дисципліни

**2.1. Мета курсу:** засвоєння знань з теоретичних та практичних аспектів управління фінансами за допомогою фінансових посередників та аналізу фінансових послуг.

Основними **завданнями** вивчення дисципліни „Ринок фінансових послуг” є:

- набуття студентами теоретичних знань і практичних навичок щодо сутності фінансового посередництва, державного регулювання ринку фінансових послуг;
- вивчення особливостей функціонування різних фінансових інституцій, надання фінансових послуг, а також контролю та нагляду за діяльністю фінансових посередників;
- вивчення сутності та функцій, які виконує ринок фінансових послуг;
- визначення ролі держави та наукових засад побудови цього ринку як цілісного механізму перерозподілу фінансових ресурсів між державою, фізичними та юридичними особами;
- висвітлення основних напрямів державної політики у сфері регулювання фінансових відносин.

**Предметом** навчальної дисципліни є відносини, що виникають у процесі руху фінансових ресурсів між державною, юридичними і фізичними особами та опосередковуються спеціалізованими фінансовими інститутами.

**2.2.** Після вивчення даного курсу студенти повинні

*знати:*

- сутність та значення фінансових послуг;
- інституційну та сегментарну структуру ринку фінансових послуг;
- потреби споживачів та можливості їх задоволення на ринку фінансових послуг;
- методи ціноутворення на ринку фінансових послуг;
- специфіку державного регулювання відносин, що виникають на ринку фінансових послуг.

*вміти:*

- проводити порівняльний аналіз в галузі фінансових послуг;
- визначати конкурентні переваги кожного з видів послуг;
- виділяти негативні риси окремих видів фінансових послуг;
- формувати стратегії вибору виду фінансових послуг.

Вивчення дисципліни „Ринок фінансових послуг” базується на знаннях, отриманих з таких навчальних дисциплін, як „Методологія наукових досліджень”, „Фінансовий ринок”, „Фінансовий менеджмент”, а отримані

знання будуть використовуватись у подальшому при вивченні таких дисциплін: „Цінні папери і біржова діяльність”, „Управління фінансовою санацією підприємства”, „Проектне фінансування”.

### **3. Програма навчальної дисципліни**

#### **ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГІЧНІ ЗАСАДИ ОРГАНІЗАЦІЇ ТА ФУНКЦІОНУВАННЯ РИНКУ ФІНАНСОВИХ ПОСЛУГ**

##### **Тема 1. Ринок фінансових послуг та його роль в економіці**

Фінансовий ринок як сфера надання фінансових послуг. Нова парадигма на ринках капіталу. Загальне поняття фінансового посередництва. Учасники ринку фінансових послуг.

##### **Тема 2. Види аналізу на ринках капіталу**

Фундаментальний аналіз ринків капіталу. Технічний аналіз ринків капіталу. Кількісні методи торгівлі.

##### **Тема 3. Теоретико-методологічні основи управління ризиком**

Методи оцінки ризику на фінансовому ринку. Прогнозування фінансового ризику. Хеджування як метод управління фінансовими ризиками.

#### **ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 2. ФУНКЦІОНАЛЬНИЙ МЕХАНІЗМ РИНКУ ФІНАНСОВИХ ПОСЛУГ**

##### **Тема 4. Фінансові послуги кредитних спілок**

Фінансові послуги кредитних спілок. Порядок створення та функціонування кредитних спілок. Формування та розподіл капіталу кредитної спілки.

##### **Тема 5. Фінансові послуги на валютному ринку**

Сутність та еволюція ринку форекс. Здійснення валютної торгівлі. Торгові платформи.

##### **Тема 6. Фінансові послуги інститутів спільного інвестування**

Сутність інститутів спільного інвестування. Види інституційних фондів. Управління активами інститутів спільного інвестування.

**Тема 7. Фінансові послуги на ринку цінних паперів**

Загальна характеристика та класифікація послуг на ринку паперів. Депозитарно-клірингові послуги. Організація торгівлі на ринку фінансових послуг. Діяльність з торгівлі цінними паперами.

**Тема 8. Фінансові послуги на ринку позик**

Лізингові послуги. Факторингові послуги. Діяльність ломбардів на ринку фінансових послуг.

**Тема 9. Фінансові послуги з недержавного пенсійного забезпечення**

Сутність та принципи недержавного пенсійного забезпечення в Україні. Діяльність недержавних пенсійних фондів на ринку фінансових послуг. Участь страхових компаній та банків в системі недержавного пенсійного забезпечення.

**Тема 10. Регулювання ринку фінансових послуг**

Світовий досвід регулювання ринку фінансових послуг. Міжнародні організації, що здійснюють регулювання ринків фінансових послуг. Формування та розвиток вітчизняної системи регуляторних інституцій

**4. Структура навчальної дисципліни  
для студентів денної форми навчання**

| № п/п   | Назви тем змістових модулів                              | Всього,<br>год | в т.ч. |           |                   |
|---|--|----------------|--------|-----------|-------------------|
|   |  |                | лекції | практичні | самостійна робота |
| 1   | 2  | 3              | 4      | 5         | 6                 |
| <b>Змістовий модуль I. Теоретико-методологічні засади організації та функціонування фінансового ринку</b> |  |                |        |           |                   |
| 1   | Тема 1. Ринок фінансових послуг та його роль в економіці | 13             | 4      | 1         | 8                 |
| 2   | Тема 2. Види аналізу на ринках капіталу                  | 12             | 2      | 2         | 8                 |

| № п/п  | Назви тем змістових модулів                                      | Всього,<br>год | в т.ч.    |           |                   |
|--|--|----------------|-----------|-----------|-------------------|
|  |  |                | лекції    | практичні | самостійна робота |
| 1  | 2  | 3              | 4         | 5         | 6                 |
| 3  | Тема 3. Теоретико-методологічні основи управління ризиком        | 12             | 2         | 2         | 8                 |
| <b>Змістовий модуль 2. Функціональний механізм ринку фінансових послуг</b> |  |                |           |           |                   |
| 4  | Тема 4. Фінансові послуги кредитних спілок                       | 11             | 2         | 1         | 8                 |
| 5  | Тема 5. Фінансові послуги на валютному ринку                     | 12             | 2         | 2         | 8                 |
| 6  | Тема 6. Фінансові послуги інститутів спільного інвестування      | 11             | 2         | 1         | 8                 |
| 7  | Тема 7. Фінансові послуги на ринку цінних паперів                | 14             | 4         | 2         | 8                 |
| 8  | Тема 8. Фінансові послуги на ринку позик                         | 11             | 2         | 1         | 8                 |
| 9  | Тема 9. Фінансові послуги з недержавного пенсійного забезпечення | 11             | 2         | 1         | 8                 |
| 10   | Тема 10 Регулювання ринку фінансових послуг                      | 13             | 4         | 1         | 8                 |
| <b>Всього</b>  |  | <b>120</b>     | <b>26</b> | <b>14</b> | <b>80</b>         |

## для студентів заочної форми навчання

| № п/п   | Назви тем змістових модулів                                      | Всього,<br>год | в т.ч.   |           |                      |
|---|--|----------------|----------|-----------|----------------------|
|   |  |                | лекції   | практичні | самостійна<br>робота |
| 1   | 2  | 3              | 4        | 5         | 6                    |
| <b>Змістовий модуль I. Теоретико-методологічні засади організації та функціонування фінансового ринку</b> |  |                |          |           |                      |
| 1   | Тема 1. Ринок фінансових послуг та його роль в економіці         | 13             | 1        |           | 12                   |
| 2   | Тема 2. Види аналізу на ринках капіталу                          | 13             |          | 1         | 12                   |
| 3   | Тема 3. Теоретико-методологічні основи управління ризиком        | 13             | 1        |           | 12                   |
| <b>Змістовий модуль 2. Функціональний механізм ринку фінансових послуг</b>                                |  |                |          |           |                      |
| 4   | Тема 4. Фінансові послуги кредитних спілок                       | 11             |          | 1         | 10                   |
| 5   | Тема 5. Фінансові послуги на валютному ринку                     | 13             |          | 1         | 12                   |
| 6   | Тема 6. Фінансові послуги інститутів спільного інвестування      | 11             |          | 1         | 10                   |
| 7   | Тема 7. Фінансові послуги на ринку цінних паперів                | 13             |          | 1         | 12                   |
| 8   | Тема 8. Фінансові послуги на ринку позик                         | 11             |          | 1         | 10                   |
| 9   | Тема 9. Фінансові послуги з недержавного пенсійного забезпечення | 11             |          | 1         | 10                   |
| 10  | Тема 10 Регулювання ринку фінансових послуг                      | 11             |          | 1         | 10                   |
| <b>Всього</b>   |  | <b>120</b>     | <b>2</b> | <b>8</b>  | <b>110</b>           |



### 5. Практичні заняття

| № п/п         | Назви тем практичних занять  | Кількість годин |              |
|---------------|--|-----------------|--------------|
|               |  | денна форма     | заочна форма |
| 1             | Вивчення генезису ринку фінансових послуг та його місця в економіці країн світу        | 1               | 2            |
| 2             | Дослідження діяльності суб'єктів ринку фінансових послуг в Україні                     | -               | -            |
| 3             | Вивчення особливостей фінансового посередництва  | 1               | 2            |
| 4             | Вивчення інституційної структури ринку фінансових послуг                               | -               | -            |
| 5             | Сегментація ринку фінансових послуг в Україні  | -               | -            |
| 6             | Розрахунок ефективності фінансових послуг на грошовому ринку                           | 2               | 1            |
| 7             | Вивчення доцільності фінансових операцій на грошовому ринку                            | 2               | 1            |
| 8             | Розрахунок ефективності послуг на ринку позик  | 2               | -            |
| 9             | Вивчення доцільності укладання угод на ринку цінних паперів                            | 2               | -            |
| 10            | Визначення ризиковості фінансових операцій   | 2               | -            |
| 11            | Вивчення інфраструктурного забезпечення ринку фінансових послуг                        | 2               | -            |
| 12            | Дослідження напрямів державного регулювання та саморегулювання ринку фінансових послуг | -               | 2            |
| <b>Всього</b> |  | <b>14</b>       | <b>8</b>     |

### 6. Самостійна робота

| № п/п | Назви тем практичних занять   | Кількість годин |              |
|-------|---|-----------------|--------------|
|       |   | денна форма     | заочна форма |
| 1     | Вивчення генезису ринку фінансових послуг та його місця в економіці країн світу | 6               | 8            |
| 2     | Дослідження діяльності суб'єктів ринку фінансових послуг в Україні              | 6               | 8            |
| 3     | Вивчення особливостей фінансового посередництва                                 | 6               | 8            |
| 4     | Вивчення інституційної структури ринку фінансових послуг                        | 6               | 8            |

| № п/п         | Назви тем практичних занять  | Кількість годин |              |
|---------------|--|-----------------|--------------|
|               |  | денна форма     | заочна форма |
| 5             | Сегментація ринку фінансових послуг в Україні  | 6               | 8            |
| 6             | Розрахунок ефективності фінансових послуг на грошовому ринку                           | 6               | 10           |
| 7             | Вивчення доцільності фінансових операцій на грошовому ринку                            | 8               | 10           |
| 8             | Розрахунок ефективності послуг на ринку позик  | 8               | 10           |
| 9             | Вивчення доцільності укладання угод на ринку цінних паперів                            | 8               | 10           |
| 10            | Визначення ризиковості фінансових операцій   | 8               | 10           |
| 11            | Вивчення інфраструктурного забезпечення ринку фінансових послуг                        | 6               | 10           |
| 12            | Дослідження напрямів державного регулювання та саморегулювання ринку фінансових послуг | 6               | 10           |
| <b>Всього</b> |  | <b>80</b>       | <b>110</b>   |

### 7. Індивідуальне навчально-дослідне завдання

За результатами індивідуальної роботи студенти заочної форми готують контрольну роботу.

*Контрольна робота* виконується індивідуально згідно з варіантом. Зміст контрольної роботи передбачає більш глибоке ознайомлення студентів із вибраними питаннями. Порядок виконання, оформлення та захисту контрольної роботи описано у Методичних вказівках.

### 8. Методи навчання

При викладанні навчальної дисципліни „Ринок фінансових послуг” використовуються інформаційно-ілюстративний та проблемний методи навчання із застосуванням:

- лекцій у супроводі презентацій;
- відеофільмів та компакт дисків;
- розв'язання задач та кейсів;
- складання матриць та графічних схем;
- складання есе.

### 9. Методи контролю

Поточний контроль знань студентів з навчальної дисципліни проводиться у письмовій формі або за допомогою комп'ютерного

тестування. Контрольні завдання за змістовими модулями включають теоретичне запитання та дві здачі.

Контроль самостійної роботи проводиться:

з лекційного матеріалу – шляхом перевірки конспектів;

з практичних занять – з допомогою перевірки виконаних завдань.

Підсумковий контроль знань відбувається на іспиті у письмовій формі за екзаменаційними білетами, які включають два теоретичних питання та 15 тестів (одна правильна відповідь з трьох запропонованих) та двох задач.

Усі форми контролю включено до 100-бальної шкали оцінки.

### **Критерії оцінювання навчальних досягнень студентів та рекомендації з розподілу балів**

Основними критеріями, що характеризують рівень компетентності студента при оцінюванні результатів поточного та підсумкового контролів є такі:

- виконання всіх видів навчальної роботи, передбачені робочою програмою навчальної дисципліни;
- глибина і характер знань навчального матеріалу за змістом навчальної дисципліни, що міститься в основних та додаткових рекомендованих літературних джерелах;
- вміння аналізувати явища, які вивчаються, у їх взаємозв'язку і розвитку;
- характер відповідей на поставлені питання (чіткість, лаконічність, логічність, послідовність тощо);
- вміння застосовувати теоретичні положення під час розв'язання практичних задач;
- вміння аналізувати достовірність одержаних результатів.

Оцінювання результатів **поточної роботи** (завдань, що виконуються на практичних, семінарських, лабораторних, індивідуальних заняттях та консультаціях, результати самостійної роботи студентів) проводиться за такими критеріями:

Розрахункові завдання, задачі, лабораторні роботи, ситуаційні вправи, конкретні ситуації та інші завдання творчого характеру (у % від кількості балів, виділених на завдання із заокругленням до цілого числа):

0% – завдання не виконано;

40% – завдання виконано частково та містить суттєві помилки методичного або розрахункового характеру;

60% – завдання виконано повністю, але містить суттєві помилки у розрахунках або в методиці;

80% – завдання виконано повністю і вчасно, проте містить окремі несуттєві недоліки (розмірності, висновки, оформлення тощо);

100% – завдання виконано правильно, вчасно і без зауважень.

### 10. Розподіл балів, присвоюються студентам денна форма

|                                    |    |    |                     |    |    |    |                          |      |     |
|------------------------------------|----|----|---------------------|----|----|----|--------------------------|------|-----|
| Модуль 1: Поточне тестування і СРС |    |    |                     |    |    |    | Підсумковий тест (іспит) | Сума |     |
| Змістовий модуль I                 |    |    | Змістовий модуль II |    |    |    | 40                       | 100  |     |
| 20                                 |    |    | 40                  |    |    |    |                          |      |     |
| T1                                 | T2 | T3 | T6                  | T7 | T8 | T9 |                          |      | T10 |
| 6                                  | 6  | 8  | 8                   | 8  | 8  | 8  |                          |      | 8   |

### Шкала оцінювання

|   |  |
|---|--|
| Сума балів за всі форми навчальної діяльності | Для іспиту   |
| 90 – 100                                      | відмінно   |
| 82-89   | добре  |
| 74-81   |  |
| 64-73   | задовільно   |
| 60-63   |  |
| 35-59   | незадовільно з можливістю повторного складання             |
| 0-34  | незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни |

### 12. Методичне забезпечення

Методичне забезпечення навчальної дисципліни включає: опорний конспект лекцій на паперовому носії, опорний конспект лекцій на електронному носії, методичні вказівки до проведення практичних занять, виконання самостійної роботи та друкований роздатковий матеріал, кейси (аналіз ситуацій).

### 13. Рекомендована література

#### Базова література

1. Ринок фінансових послуг : Навч. посіб / М.М. Буднік, Л.С. Мартюшева, Н.В. Сабліна. – К. : ЦУЛ, 2009. – 334 с.
2. Ходаківська В.П. Ринок фінансових послуг : Навчальний посібник / В.П. Ходаківська, О.Д. Данілов. – Ірпінь : Академія ДПС України, 2001. – 501 с.
3. Павлов В.І. Цінні папери в Україні: навчальний посібник / В.І. Павлов, І.В. Кривов'язюк [під редакцією І.І. Пилипенка, О.П. Жука] – К. : ІВЦ Держкомстату України, 2002. – 305 с.

#### Допоміжна література

4. Бердникова Т.Б. Оценка ценных бумаг : учебное пособие / Т.Б. Бердникова. – М. : ИНФРА, 2004. – 144 с.
5. Економіко-корпоративні основи підприємств : Навч. посібник / В.І. Павлов, І.І. Пилипенко, Н.В. Павліха, та інші. – К. : ІВЦ Держкомстату України, 2005. – 378 с.
6. Економічна енциклопедія : у трьох томах. Т3 / редкол. : С.В. Мочерний та інші. – К. : видавничий центр „Академія”, 2002. – 952 с.
7. Закон України „Про банки та банківську діяльність” № 2121-III від 07.12.2000 : із змінами станом на 09.01.2009 / Верховна Рада України // Відомості Верховної Ради (ВВР). – 2001. – № 5-6. – С. 30.
8. Закон України „Про державне регулювання ринку цінних паперів” № 448/96-ВР від 30.10.1996 : із змінами станом на 08.01.2012 / Верховна Рада України // Відомості Верховної Ради (ВВР). – 1996. – № 51. – С.292 введений в дію Постановою Верховної Ради України № 475/96-ВР від 30.10.96 / Відомості Верховної Ради. – 1996. – № 51. – С. 293.
9. Закон України „Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг” № 2664-III від 12.07.2001 із змінами станом на 08.01.2012 / Верховна Рада України // Відомості Верховної Ради (ВВР). – 2002. – № 1. – С. 1
10. Закон України „Про цінні папери та фондовий ринок” № 3480-IV від 23.02.2006 із змінами станом на 15.08.2012 / Верховна Рада України // Відомості Верховної Ради (ВВР). – 2006. – № 31. – С.268.
11. Мозговий О.М. Фондовий ринок : Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. (спец «Менеджмент» і «Міжнародна економіка»). – К. : КНЕУ, 2001. – 96 с.
12. Маслова С.О. Ринок фінансових послуг : Навч. посіб.3-є вид., виправлене / С.О. Маслова, О.А. Опалов. – К. : Каравела, 2004. – 344 с.
13. Положення „Про Національну комісію, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг” затверджене Указом Президента України №1070/2011 від 23.11. 2011 р.

14. Положення „Про Національну комісію з цінних паперів та фондового ринку” затверджене Указом Президента України №1063/2011 від 23.11. 2011 р.

15. Рубцов Б.Б. Мировые рынки ценных бумаг / Б.Б. Рубцов. – М. : изво „Экзамен”, 2002. – 448с.

16. Солодкий М.О. Біржовий ринок / М.О. Солодкий. – К. : Джерела М, 2002. – 336 с.

17. Унінець-Ходаківська В.П. Ринок фінансових послуг : теорія і практика : навчальний посібник / В.П. Унінець-Ходаківська, О.І. Костюкевич, О.А. Лятамбор [Вид. 2-ге, доп. і перероб] – К. : Центр учбової літератури, 2009. – 392 с.

18. Шелудько В.М. Ринок фінансових послуг : Навч. посіб. / В.М. Шелудько [2-ге вид., випр. і доп.]. – К. : Знання-Прес, 2003. – 535 с.

19. Merton R. Financial Innovation and the Management and Regulation of Financial Institutions. R. Merton. – NBER Working Paper 5096. Cambridge, Mas., April, .1995

20. Fundamentals of corporate finance. / Richard A. Barealey, Stewart C. Myers, Alan J. Marcus. – McGraw-Hill, Inc., USA, 1995. – p.107-128.

### **Електронні джерела**

21. [www.mifin.gov.ua](http://www.mifin.gov.ua) – офіційний сайт Міністерства фінансів України.

22. [www.ssmc.gov.ua](http://www.ssmc.gov.ua) – офіційний сайт Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

23. [www.dfp.gov.ua](http://www.dfp.gov.ua) – офіційний сайт Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг.

24. [www.ndu.gov.ua](http://www.ndu.gov.ua) – офіційний сайт Національного депозитарію України

25. [www.uaib.com.ua](http://www.uaib.com.ua) – офіційний сайт Української асоціації інвестиційного бізнесу.

### **13. Інформаційні ресурси**

1. Стандарт вищої світи за спеціальністю 072 „Фінанси, банківська справа та страхування” за рівнем вищої освіти „магістр”, „спеціаліст”.

2. Наукова бібліотека НУВГП – м. Рівне, вул. Олекси Новака, 75 <http://nuwm.edu.ua/naukova-biblioteka> (інформаційні ресурси у цифровому репозиторії )

3. Обласна наукова бібліотека – м. Рівне, майдан Короленка, 6

### **Розробник:**

к.е.н., доцент кафедри фінансів  
і економіки природокористування

Н.М. Кондрацька