

СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ «ОПЕРАЦІЇ З ЦІННИМИ ПАПЕРАМИ (CASH AND MARKETABLE SECURITIES)»

Лектор курсу		Згурська Оксана Михайлівна, доктор економічних наук, доцент, доцент кафедри підприємництва, торгівлі та біржової діяльності		Контактна інформація лектора (e-mail), сторінка курсу в Moodle		e-mail: ptbd_dut@ukr.net ; сторінка курсу в Moodle – http://dl.dut.edu.ua/course/search.php?search=cash	
Освітній рівень				бакалавр			
Семестр				8			
Тип дисципліни				вибіркова			
Обсяг:	Кредитів ECTS	Годин	За видами занять:				
			Лекцій	Семінарських занять	Практичних занять	Лабораторних занять	Самостійна підготовка
	5	150	-	-	72	-	78

АНОТАЦІЯ КУРСУ

Взаємозв'язок у структурно-логічній схемі

Мета курсу: формування системи знань з професійної ділової англійської мови, необхідних для здійснення операцій з цінними паперами щодо забезпечення випуску, обігу, використання цінних паперів як застави, виплати доходів на них, установлення контролю за діяльністю емітента та ін.

Компетенції відповідно до освітньо-професійної програми

Soft- skills / Загальні компетентності (ЗК)

ЗК2. Здатність застосовувати отримані знання в практичних ситуаціях.
ЗК8. Здатність виявляти ініціативу та підприємливість.

Hard-skills / Спеціальні (фахові) компетенції

СК2. Здатність обирати та використовувати відповідні методи, інструментарій для обґрунтування рішень щодо створення, функціонування підприємницьких, торговельних і біржових структур.
СК10. Здатність до бізнес-планування, оцінювання кон'юнктури ринків і результатів діяльності у сфері підприємництва, торгівлі та біржової практики з урахуванням ризиків.

Результати навчання відповідно до освітньо-професійної (програмні результати навчання – ПРН)

ПРН2. Застосовувати набуті знання для виявлення, постановки та вирішення завдань за різних практичних ситуацій в підприємницькій, торговельній та біржовій діяльності.

ПРН12. Володіти методами та інструментарієм для обґрунтування управлінських рішень щодо створення й функціонування підприємницьких, торговельних і біржових структур

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

ОРГАНІЗАЦІЯ НАВЧАННЯ

Тема, опис теми	Вид заняття	Тиждень семестру	Форми і методи навчання/питання до самостійної роботи
Розділ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ЗДІЙСНЕННЯ ОПЕРАЦІЙ З ЦІННИМИ ПАПЕРАМИ			

<p>Тема 1. Суть та види операцій з цінними паперами. Знати: теоретичний аспект сутності операцій з цінними паперами. Види та особливості проведення операцій з цінними паперами. Вміти: класифікувати фінансовий ринок. Формування компетенцій: ЗК2, СК2 Результати навчання: ПРН2 Рекомендовані джерела: 1 - 2</p>	Практичне заняття 1	4*	Практичне заняття-візуалізація, експрес-опитування студентів
	Практичне заняття 2		Усне опитування, тестування, навчальна дискусія
	Практичне заняття 3		Доповідь з презентацією за тематикою самостійного вивчення дисципліни
<p>Тема 2. Роль управління фінансами при здійсненні операцій з цінними паперами. Знати: Порядок здійснення торговцями цінних паперів комерційних та комісійних операцій Вміти: Визначити місце ринку цінних паперів у фінансовій системі; Формування компетенцій: ЗК2, СК2 Результати навчання: ПРН2 Рекомендовані джерела: 1 - 3</p>	Практичне заняття 4	4*	Практичне заняття-візуалізація, експрес-опитування студентів
	Практичне заняття 5		Усне опитування, тестування, навчальна дискусія
	Практичне заняття 6		Практичне заняття-візуалізація, експрес-опитування студентів
<p>Тема 3. Вплив факторів на здійснення операцій з цінними паперами. Знати: Торгівельно-посередницькі операції з цінними паперами. Механізм операцій на фондовій біржі. Вміти: визначити сутність та особливості функціонування ринку цінних паперів; Формування компетенцій: ЗК2, СК2 Результати навчання: ПРН2 Рекомендовані джерела: 1 - 4</p>	Практичне заняття 7	4*	Практичне заняття-візуалізація, експрес-опитування студентів
	Практичне заняття 8		Усне опитування, тестування, навчальна дискусія
	Практичне заняття 9		Доповідь з презентацією за тематикою самостійного вивчення дисципліни
<p>Тема 4. Використання цінних паперів. Знати: знання механізму функціонування ринку цінних паперів Вміти: демонструвати володіння методами спостереження, ідентифікації, класифікації та аналізу ринку цінних паперів; Формування компетенцій: ЗК2, СК2 Результати навчання: ПРН2 Рекомендовані джерела: 1 - 3</p>	Практичне заняття 10	4*	Практичне заняття-візуалізація, експрес-опитування студентів
	Практичне заняття 11		Усне опитування, тестування, навчальна дискусія
	Практичне заняття 12		Практичне заняття-візуалізація, експрес-опитування студентів
<p>Тема 5. Причини інвестування в цінні папери. Знати: форми інвестиційних операцій з традиційними інструментами і придбання доходних цінних паперів, Вміти: класифікувати фінансові інвестиції за стратегічними напрямками Формування компетенцій: ЗК2, ЗК8, СК2 Результати навчання: ПРН2, ПРН12. Рекомендовані джерела: 1 - 3</p>	Практичне заняття 13	4*	Практичне заняття-візуалізація, експрес-опитування студентів
	Практичне заняття 14		Усне опитування, тестування, навчальна дискусія
	Практичне заняття 15		Доповідь з презентацією за тематикою самостійного вивчення дисципліни
<p>Тема 6. Акції. Облігації Знати: поняття акції і її властивості. Види та класифікація акцій, облігацій. Вміти: визначати: ризики відсоткових ставок та рейтинги облігацій, оцінку і доходність акцій акцій</p>	Практичне заняття 16	5*	Практичне заняття-візуалізація, експрес-опитування студентів
	Практичне заняття 17		Усне опитування, тестування, навчальна дискусія

<p>Формування компетенцій: ЗК2, ЗК8, СК2 Результати навчання: ПРН2, ПРН12. Рекомендовані джерела: 1 - 5</p>	<p>Практичне заняття 18</p>		<p>Проведення модульного контролю №1 «Теоретичні основи здійснення операцій з цінними паперами»</p>
<p>Тема 1. Суть та види операцій з цінними паперами. Тема 2. Роль управління фінансами при здійсненні операцій з цінними паперами. Тема 3. Вплив факторів на здійснення операцій з цінними паперами. Тема 4. Використання цінних паперів. Тема 5. Причини інвестування в цінні папери. Тема 6. Акції .Облігації</p>	<p>Самостійна робота</p>		<ol style="list-style-type: none"> 1. . Моделі оцінок звичайних акцій. 2. Акції їх правовий статус, умови випуску та обрання. 3. Види і типи акцій. 4. Емісія акцій. Андеррайтинг. 5. Облігації: їх правовий статус, умови випуску та обрання. 6. Види і класифікація облігацій. 7. Моделі оцінювання облігацій. 8. Оцінка облігацій та аналіз ринку. 9. Ціноутворення облігацій. Фактори, що впливають на цінність облігацій.
<p>Розділ 2. ІНВЕСТИЦІЇ ТА ОПЕРАЦІЇ З ГОТІВКОЮ</p>			
<p>Тема 7. Роль та значення інвестицій Знати: економічну сутність та класифікацію фінансових інвестицій Вміти визначати різновиди інвестицій за окремими ознаками та за їхнім функціонально-елементним складом. Формування компетенцій: ЗК2, ЗК8, СК2 Результати навчання: ПРН2, ПРН12. Рекомендовані джерела: 1 – 4</p>	<p>Практичне заняття 19</p>	<p>4*</p>	<p>Практичне заняття-візуалізація, експрес-опитування студентів</p>
	<p>Практичне заняття 20</p>		<p>Усне опитування, тестування, навчальна дискусія</p>
	<p>Практичне заняття 21</p>		<p>Практичне заняття-візуалізація, експрес-опитування студентів</p>
<p>Тема 8. Місце фінансової складової при здійсненні операцій з цінними паперами. Знати: фінансові потоки в економіці. Склад і структуру фондового ринку Вміти: класифікувати фінансові ринки, визначати стан і перспективи розвитку фондового ринку Формування компетенцій: ЗК2, ЗК8, СК2 Результати навчання: ПРН2, ПРН12. Рекомендовані джерела: 1 - 3</p>	<p>Практичне заняття 22</p>	<p>4*</p>	<p>Практичне заняття-візуалізація, експрес-опитування студентів</p>
	<p>Практичне заняття 23</p>		<p>Усне опитування, тестування, навчальна дискусія</p>
	<p>Практичне заняття 24</p>		<p>Доповідь з презентацією за тематикою самостійного вивчення дисципліни</p>
<p>Тема 9. Операції з готівкою. Знати: Порядок здійснення касових операцій. Вміти: відобразити в бухгалтерському обліку операції з грошовими коштами в іноземній валюті в касі підприємства Формування компетенцій: ЗК2, ЗК8, СК2, СК10 Результати навчання: ПРН2, ПРН12, ПРН20. Рекомендовані джерела: 1 - 4</p>	<p>Практичне заняття 25</p>	<p>4*</p>	<p>Практичне заняття-візуалізація, експрес-опитування студентів</p>
	<p>Практичне заняття 26</p>		<p>Усне опитування, тестування, навчальна дискусія</p>
	<p>Практичне заняття 27</p>		<p>Практичне заняття-візуалізація, експрес-опитування студентів</p>
<p>Тема 10. Сфера здійснення операцій з готівкою. Знати: цінні папери, що конвертуються у готівку Вміти: визначати цілі вихідних паперів при обміні потоків готівки Формування компетенцій: ЗК2, ЗК8, СК2, СК10 Результати навчання: ПРН2, ПРН12, ПРН20. Рекомендовані джерела: 1 - 4</p>	<p>Практичне заняття 28</p>	<p>4*</p>	<p>Практичне заняття-візуалізація, експрес-опитування студентів</p>
	<p>Практичне заняття 29</p>		<p>Усне опитування, тестування, навчальна дискусія</p>
	<p>Практичне</p>		<p>Доповідь з презентацією за тематикою самостійного вивчення</p>

	заняття 30		дисципліни
<p>Тема 11. Планування грошових потоків. Знати: особливості оцінки впливу інфляції на інвестиції Вміти: провести аналіз і оцінку грошових потоків інвестиційного проекту Формування компетенцій: ЗК2, ЗК8, СК2, СК10 Результати навчання: ПРН2, ПРН12, ПРН20. Рекомендовані джерела: 2 - 5</p>	Практичне заняття 31	4*	Практичне заняття-візуалізація, експрес-опитування студентів
	Практичне заняття 32		Усне опитування, тестування, навчальна дискусія
	Практичне заняття 33		Доповідь з презентацією за тематикою самостійного вивчення дисципліни
	Практичне заняття 34		Практичне заняття-візуалізація, експрес-опитування студентів
<p>Тема 12. Ризики при здійсненні операцій з цінними паперами. Знати: показники виміру ризику, поняття безризикових інструментів Вміти: оцінювати ефективність інвестування. Формувати інвестиційний портфель. Формування компетенцій: ЗК2, ЗК8, СК2, СК10 Результати навчання: ПРН2, ПРН12, ПРН20. Рекомендовані джерела: 3 - 6</p>	Практичне заняття 35	5*	Усне опитування, тестування, навчальна дискусія
	Практичне заняття 36		Проведення модульного контролю №2 «Інвестиції та операції з готівкою»
<p>Тема 7. Роль та значення інвестицій Тема 8. Місце фінансової складової при здійсненні операцій з цінними паперами. Тема 9. Операції з готівкою. Тема 10. Сфера здійснення операцій з готівкою. Тема 11. Планування грошових потоків. Тема 12. Ризики при здійсненні операцій з цінними паперами.</p>	Самостійна робота		<p>1. Аналіз особливостей підгалузей національної економіки щодо інвестицій. 2. Загальні аспекти формування портфеля цінних паперів. 3. Методи страхування ризиків. 4. Ефективні шляхи зниження ризиків. 5. Функція корисності з інтервальною нейтральністю.. 6. Ризики незбалансованої ліквідності та зовнішні ризики.. 7. Кореляція цінних паперів відповідно до виду підприємницького ризику.</p>

МАТЕРІАЛЬНО-ТЕХНІЧНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ДИСЦИПЛІНИ

- Комп'ютери с програмним забезпеченням для виконання практичних робіт: GoogleDocs, Googleanalytics, GoogleTrends – формування та ефективного використання власного та залученого капіталу; Microsoft Power BI, Microsoft Visio, Microsoft PowerPoint – аналітика та візуалізація даних; HohliBuilder, GoogleCharts, Vizualize-онлайн сервіси для створення інфографіки; Microsoft Project, Spider Project Lite, OpenProj, GanttProject, Microsoft Excel – управління проектами; М.Е.Дос, АППОД, СЕД Діло, Microsoft Excel, Microsoft Word, Microsoft Outlook – документообіг
- Мультимедійний проектор, маркерна дошка і екран;
- Система дистанційного навчання і контролю Moodle – <http://dl.dut.edu.ua/course/view.php?id=2175>

ІНФОРМАЦІЙНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ДИСЦИПЛІНИ

1. Shano, Dawe M A survey on use of marketable securities by firms quoted at Nairobi Stock Exchange. Thesis. 10. 2003. URL: http://erepository.uonbi.ac.ke/bitstream/handle/11295/22214/Shano_A%20survey%20on%20use%20of%20marketable%20securities.pdf?sequence=3&isAllowed=y
2. WORKING CAPITAL MANAGEMENT EXCEL books private limited b. Muralikrishna Lovely Professional University Phagwara 2012. URL: http://ebooks.lpude.in/commerce/mcom/term_3/DCOM505_WORKING_CAPITAL_MANAGEMENT.pdf
3. Biyani's Think Tank. Concept based notes. Financial Management. 2011. URL: https://gurukpo.com/Content/MBA/Financial_Management.pdf
4. Erkki Kytönen Cash management behavior of firms and its structural change in an emerging money market THESIS, 2004. URL: <http://jultika oulu.fi/files/isbn9514274148.pdf>
5. Simozar S. The Advanced Fixed Income and Derivatives Management Guide. N.-Y.: Wiley, 2015. 368p. URL: http://www.dut.edu.ua/uploads/1_2076_81514515.pdf
6. Hackel Kenneth S. Security Valuation and Risk Analysis: Assessing Value in Investment Decision-Making. McGraw-Hill, 2010. 624 p. ISBN: 0071744355, 9780071744355. URL: http://www.dut.edu.ua/uploads/1_2074_33193083.pdf

ПОЛІТИКА КУРСУ («ПРАВИЛА ГРИ»)

- Курс передбачає роботу в колективі.
- Середовище в аудиторії є дружнім, творчим, відкритим до конструктивної критики.
- Освоєння дисципліни передбачає обов'язкове відвідування лекцій і практичних занять, а також самостійну роботу.
- Самостійна робота включає в себе теоретичне вивчення питань, що стосуються тем лекційних занять, які не ввійшли в теоретичний курс, або ж були розглянуті коротко, їх поглиблена проробка за рекомендованою літературою.
- Усі завдання, передбачені програмою, мають бути виконані у встановлений термін.
- Якщо студент відсутній з поважної причини, він презентує виконані завдання під час самостійної підготовки та консультації викладача.
- Під час роботи над завданнями не допустимо порушення академічної доброчесності: при використанні Інтернет ресурсів та інших джерел інформації студент повинен вказати джерело, використане в ході виконання завдання. У разі виявлення факту плагіату студент отримує за завдання 0 балів.
- Студент, який спізнився, вважається таким, що пропустив заняття з поважної причини з виставленням 0 балів за заняття, і при цьому має право бути присутнім на занятті.
- За використання телефонів і комп'ютерних засобів без дозволу викладача, порушення дисципліни студент видаляється з заняття, за заняття отримує 0 балів.

КРИТЕРІЙ ТА МЕТОДИ ОЦІНЮВАННЯ

Форми контролю	Види навчальної роботи	Оцінювання
ПОТОЧНИЙ КОНТРОЛЬ	Робота на практичних заняттях, у т.ч.:	
	• присутність на заняттях (при пропусках занять з поважних причин допускається відпрацювання пройденого матеріалу)	за кожне відвідування 0,55 бала
	• участь у експрес-опитуванні	за кожну правильну відповідь 0,25 бала
	• доповідь з презентацією за тематикою самостійного вивчення дисципліни (оцінка залежить від повноти розкриття теми, якості інформації, самостійності та креативності матеріалу, якості презентації і доповіді)	за кожну презентацію (реферат) максимум 3 бали
	• усне опитування, тестування, рішення практичних задач	за кожну правильну відповідь 0,5 бала
	• участь у навчальній дискусії, обговоренні ситуаційного завдання	за кожну правильну відповідь 2 бали
	• участь у діловій грі	за кожну участь 1 бал
РУБІЖНЕ ОЦІНЮВАННЯ (МОДУЛЬНИЙ КОНТРОЛЬ)	Модульний контроль № 1 «Теоретичні аспекти здійснення операцій з цінними паперами»	за кожне правильно виконане завдання – 5 балів. максимальна оцінка – 10 балів
	Модульний контроль № 2 «Інвестиції та операції з готівкою»	за кожне правильно виконане завдання – 5 балів. максимальна оцінка – 10 балів
Додаткова оцінка	Участь у наукових конференціях, підготовка наукових публікацій, у т.ч. на англійській мові, участь у Всеукраїнських конкурсах наукових студентських робіт за спеціальністю, створення кейсів тощо.	Звільняється від заліку
ПІДСУМКОВЕ ОЦІНЮВАННЯ залік	Метою заліку є контроль сформованості практичних навичок та професійних компетентностей, необхідних для виконання професійних обов'язків. Залік проходить у формі співбесіди.	30 балів
бали	Критерії оцінювання	Рівень компетентності
90-100	Студент демонструє повні й міцні знання навчального матеріалу в обсязі, що відповідає робочій програмі дисципліни, правильно й обгрунтовано приймає необхідні рішення в різних нестандартних ситуаціях. Вміє реалізувати теоретичні положення дисципліни в практичних розрахунках, аналізувати та співставляти дані об'єктів діяльності фахівця на основі набутих з даної та суміжних дисциплін знань та умінь. Знає сучасні технології та методи розрахунків з даної дисципліни. За час навчання при проведенні практичних занять, при виконанні індивідуальних / контрольних завдань проявив вміння самостійно вирішувати поставлені завдання, активно включатись в дискусії, може відстоювати власну позицію в питаннях та рішеннях, що розглядаються. Зменшення 100-бальної оцінки може бути пов'язане з недостатнім розкриттям питань, що	Високий Повністю забезпечує вимоги до знань, умінь і навичок, що викладені в робочій програмі дисципліни. Власні пропозиції студента в оцінках і вирішенні практичних задач підвищує його вміння використовувати знання, які він отримав при вивченні інших дисциплін, а також знання, набуті при самостійному поглибленому вивченні
		Оцінка / запис в екзаменаційній відомості
		Відмінно / Зараховано (A)

	стосується дисципліни, яка вивчається, але виходить за рамки об'єму матеріалу, передбаченого робочою програмою, або студент проявляє невпевненість в глумаченні теоретичних положень чи складних практичних завдань.	питань, що відносяться до дисципліни, яка вивчається.	
82-89	Студент демонструє гарні знання, добре володіє матеріалом, що відповідає робочій програмі дисципліни, робить на їх основі аналіз можливих ситуацій та вміє застосовувати теоретичні положення при вирішенні практичних задач, але допускає окремі неточності. Вміє самостійно виправляти допущені помилки, кількість яких є незначною. Знає сучасні технології та методи розрахунків з даної дисципліни. За час навчання при проведенні практичних занять, при виконанні індивідуальних / контрольних завдань та поясненні прийнятих рішень, дає вичерпні пояснення.	Достатній Забезпечує студенту самостійне вирішення основних практичних задач в умовах, коли вихідні дані в них змінюються порівняно з прикладами, що розглянуті при вивченні дисципліни	Добре / Зараховано (B)
75-81	Студент в загальному добре володіє матеріалом, знає основні положення матеріалу, що відповідає робочій програмі дисципліни, робить на їх основі аналіз можливих ситуацій та вміє застосовувати при вирішенні типових практичних завдань, але допускає окремі неточності. Вміє пояснити основні положення виконаних завдань та дати правильні відповіді при зміні результату при заданій зміні вихідних параметрів. Помилки у відповідях/ рішеннях/ розрахунках не є системними. Знає характеристики основних положень, що мають визначальне значення при проведенні практичних занять, при виконанні індивідуальних / контрольних завдань та поясненні прийнятих рішень, в межах дисципліни, що вивчається.	Достатній Конкретний рівень, за вивченим матеріалом робочої програми дисципліни. Додаткові питання про можливість використання теоретичних положень для практичного використання викликають утруднення.	Добре / Зараховано (C)
64-74	Студент засвоїв основний теоретичний матеріал, передбачений робочою програмою дисципліни, та розуміє постанову стандартних практичних завдань, має пропозиції щодо напрямку їх вирішень. Розуміє основні положення, що є визначальними в курсі, може вирішувати подібні завдання тим, що розглядалися з викладачем, але допускає значну кількість неточностей і грубих помилок, які може усувати за допомогою викладача.	Середній Забезпечує достатньо надійний рівень відтворення основних положень дисципліни	Задовільно / Зараховано (D)
60-63	Студент має певні знання, передбачені в робочій програмі дисципліни, володіє основними положеннями, що вивчаються на рівні, який визначається як мінімально допустимий. З використанням основних теоретичних положень, студент з труднощами пояснює правила вирішення практичних/розрахункових завдань дисципліни. Виконання практичних / індивідуальних / контрольних завдань значно формалізовано: є відповідність алгоритму, але відсутнє глибоке розуміння роботи та взаємозв'язків з іншими дисциплінами.	Середній Є мінімально допустимим у всіх складових навчальної програми з дисципліни	Задовільно / Зараховано (E)
35-59	Студент може відтворити окремі фрагменти з курсу. Незважаючи на те, що програму навчальної дисципліни студент виконав, працював він пасивно, його відповіді під час практичних робіт в більшості є невірними, необґрунтованими. Цілісність розуміння матеріалу з дисципліни у студента відсутні.	Низький Не забезпечує практичної реалізації задач, що формуються при вивченні дисципліни	Незадовільно з можливістю повторного складання) / Не зараховано (FX) <i>В залікову книжку не проставляється</i>
1-34	Студент повністю не виконав вимог робочої програми навчальної дисципліни. Його знання на підсумкових етапах навчання є фрагментарними. Студент не допущений до здачі заліку.	Незадовільний Студент не підготовлений до самостійного вирішення задач, які окреслює мета та завдання дисципліни	Незадовільно з обов'язковим повторним вивченням / Не допущений (F) <i>В залікову книжку не проставляється</i>