

Робоча програма навчальної дисципліни (Силабус)

Назва курсу	Фінансовий трейдинг
Рівень вищої освіти	Перший (бакалаврський)
Галузь знань	07 Управління та адміністрування
Спеціальність	072 Фінанси, банківська справа та страхування
Освітня програма	Фінанси, банківська справа та страхування
Статус дисципліни	Обов'язкова
Форма здобуття освіти	Очна (денна), заочна, дистанційна
Обсяг дисципліни	5 кредитів ЄКТС
Мова викладання	Українська
Викладач (-і)	Кузьмінський Володимир Зигмунтович
Профайл викладача (-ів)	https://www.krok.edu.ua/ua/pro-krok/spivrobitniki/kuzminskij-volodimir-zigmontovich
Контактний телефон	+ 38 044 399-99-01
Е-mail	VolodimirKZ@krok.edu.ua
Консультації	Онлайн-консультації: п'ятниця 19.15-20.00 https://teams.microsoft.com/l/meetup-join/19%3ameeting_YjQzODI1M2QtOWQ1ZS00Y2VmLWlwYzgtNjA0MWYzMjhhMGE1%40thread.v2/0?context=%7b%22id%22%3a%22cf94ad9d-2983-43f5-9909-722602ea2165%22%2c%22oid%22%3a%22cba5dbb3-f4ba-4d0e-b61c-5e0010a08901%22%7d

1. Коротка анотація до курсу. Дисципліна “ Фінансовий трейдинг ” є базовою для підготовки бакалаврів зі спеціальності „Фінанси, банківська справа та страхування”.

Мета дисципліни: - отримання студентами базових знань та практичних навиків проведення трейдингових операцій на фінансових ринках.

Завдання дисципліни: набути знання з питань методів оцінки та прогнозування рівня інвестиційної привабливості країни, галузі, підприємства,

окремих фінансових активів, механізмів взаємозв'язку та взаємодії сегментів фінансового ринку, методів фундаментального та технічного аналізу і прогнозування фінансового ринку з метою мінімізації ризику, вміння ефективно використовувати інструменти аналізу для реалізації торгових стратегій.

У результаті вивчення навчальної дисципліни студент повинен

знати:

- сутність та структуру фінансового ринку, його значення у фінансовій системі;
- специфіку та принципи побудови аналітичної роботи на фінансових ринках;
- зміст окремих методів аналізу різноманітної інформації;
- принципи та прийоми аналітичного дослідження фінансових ринків;
- види трейдингових операцій, що здійснюються на фінансовому ринку;
- прийоми та особливості фундаментального аналізу ринків;
- сучасні прийоми та засоби технічного аналізу фінансових ринків;
- психологічні аспекти роботи трейдера на фінансовому ринку;
- прийоми ідентифікації та оцінки фінансових ризиків;
- технологію прийняття рішень та управління ризиком;
- інструментарій прогнозування динаміки фінансових ринків.

вміти:

- «читати» фінансову інформацію та розуміти наслідки випадкових та непередбачуваних новин для фінансових ринків;
- складати аналітичні звіти щодо розвитку фінансових ринків та фінансових інструментів;
- здійснювати дослідження фінансового ринку методами фундаментального та технічного аналізу;
- прогнозувати тенденції динаміки цін фінансових ринків;
- формулювати торгову стратегію на фінансовому ринку;
- проводити спекулятивні фінансові операції (торгівлю) без фізичної поставки реального активу;
- застосувати в реальній торгівлі сучасні методи та технології роботи на фінансовому ринку;
- визначати доцільність застосовування спеціальних методів аналізу до тих чи інших показників;
- формулювати та приймати ефективні рішення для мінімізації ризиків фінансових операцій.

2. Результати навчання.

Програмні компетентності навчання:

ЗК02. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.

ЗК05. Навички використання інформаційних та комунікаційних технологій.

ЗК10. Здатність працювати у команді.

ЗК11. Здатність спілкуватися з представниками інших професій груп різного рівня (з експертами з інших галузей знань/видів економічної діяльності).

СК01. Здатність досліджувати тенденції розвитку економіки за допомогою інструментарію макро- та мікроекономічного аналізу, оцінювати сучасні економічні явища.

СК03. Здатність до діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у тому числі бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування).

СК10. Здатність визначати, обґрунтовувати та брати відповідальність за професійні рішення.

Програмні результати навчання:

ПР08. Застосовувати спеціалізовані інформаційні системи, сучасні фінансові технології та програмні продукти.

ПР11. Володіти методичним інструментарієм здійснення контрольних функцій у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ПР13. Володіти загальнонауковими та спеціальними методами дослідження фінансових процесів.

3. Обсяг курсу

Вид заняття	Загальна кількість годин/ кредитів ECTS		
Загальна кількість годин / форма навчання	денна	заочна	дистанційна
лекції	28	10	10
семінарські заняття / практичні / лабораторні	28	4	4
самостійна робота	64	106	106
Екзамен	30	30	30

4. Пререквізити. Загальні знання, отримані на попередньому рівні освіти.

5. Технічне й програмне забезпечення /обладнання: частина навчальних занять проходить з використанням проєктору, доступ до інтернет-мережі, засоби електронного забезпечення навчання *MS Teams, Moodle*.

6. Політики курсу – студенти мають дотримуватись кодексу академічної доброчесності: https://www.krok.edu.ua/download/nakazi/2018-10-18_kodeks-akademichnoi-dobrochesnosti.pdf

Відвідування занять є обов'язковим компонентом оцінювання, за яке нараховуються бали. За об'єктивних причин (наприклад, хвороба, працевлаштування, міжнародне стажування) відпрацювання пропущених занять відбувається за погодженням із керівником курсу.

У разі проведення занять в он-лайн форматі, здобувач має під'єднатися до навчальної платформи, де буде проводитись заняття. Заходити на навчальну платформу (MS Teams) виключно під своїм реальним прізвищем. Під час занять з використанням онлайн платформи MS Teams камера має бути ввімкненою протягом усього заняття, мікрофон включається за потреби під час відповідей/запитань. У разі відсутності можливості включати камеру студент має повідомити викладача та отримати дозвіл бути присутнім з вимкненою камерою. В разі неспілкування та відсутності реакції здобувача на звернення викладача до нього особисто, здобувач вважається відсутнім на занятті.

7. Програма навчальної дисципліни

Вступ.

Предмет і завдання вивчення дисципліни. Основні терміни і поняття, пов'язані з предметом дисципліни.

Сутність фінансового трейдингу Арбітражні операції. Часовий арбітраж. Просторовий арбітраж. Фінансовий трейдинг як професія. Фінансовий трейдинг як бізнес.

Види фінансового трейдингу. Класифікація трейдингових операцій. Короткострокові, середньострокові та довгострокові операції. Внутрішньоденний трейдинг. Сфери фінансового трейдингу.

Техніка проведення трейдингових операцій на фінансовому ринку. Специфікація контрактів. Котировки купівлі та котировки продажу. Спред. Комісійна винагорода брокера. Стандартні лоти. Нестандартні лоти. Відкриття та закриття позиції Коротка та довга позиція. Види торговельних ордерів. Ринкові ордери. Відкладені ордери. Ліміт-ордери. Стоп-ордери. Стоп-лосс (збиток). Тейк-профіт (прибуток). Торговельний план. Розрахунок фінансових результатів по трейдингових операціях.

1. Основи аналізу фінансового ринку

Сутність аналізу фінансового ринку. Предмет аналітичного дослідження. Об'єкти та суб'єкти аналізу. Завдання, методи та підходи до аналізу і прогнозування фінансового ринку. Інформаційна база аналітичного дослідження. Роль фінансового аналізу в управлінні діяльністю на фінансовому ринку.

Види та напрямки аналізу. Класифікація напрямків дослідження. Загальна характеристика фундаментального і технічного аналізу, як основних методів дослідження. Їх порівняння. Переваги і недоліки фундаментального і технічного аналізу.

Інтуїтивний підхід до аналізу та прогнозування фінансового ринку. Психологічний аналіз фінансового ринку. Використання нейропрограм для дослідження ринку.

2. Основні засади технічного аналізу фінансового ринку

Сутність та філософія технічного аналізу. Основні принципи (аксіоми) технічного аналізу та їх характеристика. Завдання технічного аналізу. Сфери застосування технічного аналізу. Коротка історія зародження та розвитку технічного аналізу. Теорія Доу як основа виникнення технічного аналізу. Західна та східна школи технічного аналізу.

Класифікація методів технічного аналізу. Основні та специфічні методи. Графічні методи. Методи математичної фільтрації та апроксимації. Методи, що базуються на теорії циклів. Специфічні методи технічного аналізу.

3. Графіки та графічні моделі у технічному аналізі

Основні типи графіків та правила їх побудови. Види графічного зображення цін.. Лінійні графіки. Стопчикові графіки (Графіки у вигляді «барів»). Японські свічки. Графіки типу «хрестики-нулики» (пунктово-цифрові). Графіки гістограм обсягів угод. Новітні види графіків. Графіки співвідношення обсягів попиту та пропозиції.

Трендова модель поведінки цін. Визначення, поняття та класифікація трендів. Зростаючі, спадні та бокові тренди. Короткострокові, середньострокові та довгострокові тренди. Критерії оцінки сили тенденції. Прискорення і уповільнення. Цінові розриви (геп).

Лінії підтримки та опору цінового тренду. Правила їх побудови. Рівні підтримки та опору. Період життя та фази життєвого циклу тренду. Використання трендів при проведенні торгових операцій.

Класичні графічні фігури (моделі) технічного аналізу. Моделі продовження консолідації. Моделі розвороту. Використання графічних моделей для прогнозування.

Аналіз графіків обсягів угод. Правила побудови та аналізу.

4. Комп'ютерні індикатори у технічному аналізі

Середні ковзні при аналізі динаміки цін. Правила побудови середніх. Типи середніх ковзних. Проста середня ковзна (SMA). Зважена середня ковзна (WMA) Експонентна середня ковзна (EMA). Правила аналізу середніх. Комбінації середніх ковзних та їх використання для прогнозування. Фільтри для середніх ковзних. Правила використання середніх ковзних для визначення

моментів купівлі і продажу фінансових активів. Аналіз відхилення ціни від її середньої ковзної. Смути Болінджера.

Осцилятори. Принципи побудови та розрахунку осциляторів. Основні типи осциляторів. Індекс відносної сили (Relative Strength Index). Стохастичний осцилятор. Індекс норми зміни (Rate of Change-ROC), Індекс товарного каналу (Commodity Directional Index). Правила аналізу осциляторів.

Використання середніх ковзних для побудови осциляторів. Побудова та аналіз MACD. Призначення та особливості MACD-гістограм. Аналіз лінійної MACD.

Інші трендові індикатори.

Загальна схема підготовки і прийняття інвестиційних рішень на основі і аналізу комп'ютерних індикаторів.

5. Методи технічного аналізу на основі теорії циклів

Основні положення теорії циклів.

Теорія Чарльза Доу.

Криволінійна модель динаміки ціни Белла.

Хвильова теорія Елліота. Аналіз хвильових структур у різних діапазонах часу. Послідовність хвильових рухів. Характеристика та форми хвиль. Співвідношення між хвилями та їх частинами. Часові характеристики хвиль та особливості їх практичного застосування. Прогнозування руху цін.

6. Фундаментальний аналіз ринку.

Суть, значення та сфери застосування фундаментального аналізу. Джерела інформації для проведення фундаментального аналізу.

Фактори, що впливають на ціни фінансових активів. Класифікація факторів. Об'єктивні, суб'єктивні, спекулятивні фактори. Макроекономічні та мікроекономічні фактори. Випадкові та неочікувані. Політичні фактори. Очікування і слухи. Взаємозв'язок між фундаментальними факторами та динамікою ринку.

Загальна характеристика методів та підходів фундаментального аналізу. Оцінка та прогнозування стану економіки «згори—вниз» та «знизу—вгору».

Методи оцінки та прогнозування інвестиційної привабливості країни, регіону галузі.

Методи оцінки та прогнозування інвестиційної привабливості підприємств. Рейтинговий підхід до оцінки суб'єктів та фінансових інструментів ринку як основа для прийняття рішень. Методи та підходи до визначення кредитних рейтингів. Формування об'єкту та предмету аналізу. Вибір факторів для оцінки. Кількісний та якісний (експертний) підходи. Джерела інформації. Методи розрахунку рейтингових показників. Вибір фінансових коефіцієнтів. Розрахунок інтегральних рейтингових показників. Визначення додаткових корегуючих показників інтегральної оцінки. Основні світові рейтингові агентства.

Використання фінансових коефіцієнтів у мікроекономічному аналізі фінансових ринків. Основні фінансові коефіцієнти. Фінансові показники емітента акцій. Оцінка показників прибутковості емітента. Оцінка фінансового стану емітента. Оцінка показників акціонерного капіталу.

Методи визначення та оцінки основних характеристик фінансових активів (доходності, ліквідності, рівня ризику).

7. Прогнозування цін фінансових активів методами фундаментального аналізу.

Основні важелі впливу економічної політики уряду на розвиток економіки (законодавство, податково-бюджетна політика, грошово-кредитна політика). Діяльність державних фінансових інституцій з регулювання економіки (призначення, структура, важелі впливу).

Індексний метод вимірювання стану економіки. Основні індекси, їх значення і вплив на фінансові ринки. Індекс споживчих цін. Індекс виробничих цін. Індекс ділового оптимізму. Вплив економічних індикаторів на ринок. Взаємозв'язки між різними секторами фінансових ринків. Основні методи прогнозування курсової вартості фінансових активів. Технологія прогнозування на основі випереджаючих індикаторів.

Основні методи оцінки фінансових активів. Виявлення переоцінених та недооцінених фінансових активів на ринку.

Використання багатфакторних моделей у фундаментальному аналізі.

Загальна схема підготовки і прийняття інвестиційних рішень на основі фундаментального аналізу.

8. Трейдинг та управління ризиками

Основи ризик-менеджменту. Основні види ризиків. Методи та показники вимірювання ризиків. Стоп-лосс (збиток). Тейк-профіт (прибуток). Фінансовий ризик. Ризик ліквідності. Портфельний ризик. Диверсифікація. Основні принципи управління ризиками.

Валютний ризик та способи його мінімізації. Хеджування валютного ризику за допомогою строкових валютних угод.

Правила управління капіталом. Формування стратегій.

Оцінка діяльності фінансового трейдера і торгової системи.

8. Схема курсу

Тиждень /дата /кількість годин	Тема	Вид заняття, розподіл годин	Джерела	Завдання, год	Термін виконання
05.09.2024 2 год.	1. Основи аналізу фінансового ринку	ФІН-21/ Лекція/ Аудиторно	1, 2, 5, 8, 13	X	До 12.09.2024
05.09.2024	1. Основи аналізу	ФІН-21/	1, 2, 5, 8,	Тема 1/	До

2 год	фінансового ринку	Семінарське/ Аудиторно	13	4 год.	12.09.2024
12.09.2024 2 год.	2. Основні засади технічного аналізу фінансового ринку	ФІН-21/ Лекція/ Аудиторно	1, 2, 5, 8, 13	X	До 19.09.2024
19.09.2024 2 год.	3. Графіки та графічні моделі у технічному аналізі	ФІН-21/ Лекція/ Аудиторно	2, 5, 8, 13	X	До 26.09.2024
19.09.2024 2 год	3. Графіки та графічні моделі у технічному аналізі	ФІН-21/ Семінарське/ Аудиторно	2, 5, 8, 13	Тема 2/ 8 год.	До 26.09.2024
26.09.2024 2 год.	4. Комп'ютерні індикатори у технічному аналізі	ФІН-21/ Лекція/ Аудиторно	5, 8, 10, 11, 12, 13	X	До 03.10.2024
03.10.2024 2 год.	5.Методи технічного аналізу на основі теорії циклів	ФІН-21/ Лекція/ Аудиторно	5, 8, 10, 11, 12, 13	X	До 10.10.2024
03.10.2024 2 год.	5.Методи технічного аналізу на основі теорії циклів	ФІН-21/ Семінарське/ Аудиторно	5, 8, 10, 11, 12, 13	Тема 3/ 4 год.	До 10.10.2024
10.10.2024 2 год.	6.Фундаментальний аналіз ринку	ФІН-21/ Лекція/ Аудиторно	1, 5, 8, 10, 13	X	До 17.10.2024
17.10.2024 2 год.	6.Фундаментальний аналіз ринку	ФІН-21/ Лекція/ Аудиторно	3, 5, 7, 9, 10, 11, 12, 13	X	До 24.10.2024
17.10.2024 2 год.	6.Фундаментальний аналіз ринку	ФІН-21/ Семінарське/ Аудиторно	3, 5, 7, 9, 10, 11, 12, 13	Тема 5/ 4 год.	До 24.10.2024
24.10.2024 2 год.	6.Фундаментальний аналіз ринку	ФІН-21/ Лекція/ Аудиторно	3, 5, 7, 9, 10, 11, 12, 13	X	До 31.10.2024
31.10.2024 2 год.	6.Фундаментальний аналіз ринку	ФІН-21/ Лекція/ Аудиторно	4, 5, 6, 8, 10, 11, 12, 13	X	До 07.11.2024
31.10.2024 2 год.	6.Фундаментальний аналіз ринку	ФІН-21/ Семінарське/ Аудиторно	4, 5, 6, 8, 10, 11, 12, 13	Тема 6/ 4 год.	До 07.11.2024
07.11.2024 2 год.	7. Прогнозування цін фінансових активів методами фундаментального аналізу	ФІН-21/ Лекція/ Аудиторно	4, 5, 6, 8, 10, 11, 12, 13	X	До 14.11.2024
14.11.2024 2 год.	7. Прогнозування цін фінансових активів методами фундаментального аналізу	ФІН-21/ Лекція/ Аудиторно	1, 5, 8, 10, 11, 12, 13	X	До 21.11.2024
14.11.2024 2 год.	7. Прогнозування цін фінансових активів	ФІН-21/ Семінарське/	1, 5, 8, 10, 11, 12, 13	Тема 7/ 4 год.	До 21.11.2024

	методами фундаментального аналізу	Аудиторно			
21.11.2024 2 год.	7. Прогнозування цін фінансових активів методами фундаментального аналізу	ФІН-21/ Лекція/ Аудиторно	1, 5, 8, 10, 11, 12, 13	X	До 28.11.2024
28.11.2024 2 год.	8. Трейдинг та управління ризиками	ФІН-21/ Лекція/ Аудиторно	5, 8, 13	X	До 05.12.2024
28.11.2024 2 год.	8. Трейдинг та управління ризиками	ФІН-21/ Семінарське/ Аудиторно	5, 8, 13	Тема 8/ 4 год.	До 05.12.2024
05.12.2024 2 год.	8. Трейдинг та управління ризиками	ФІН-21/ Лекція/ Аудиторно	5, 8, 13	X	X

9. Теми семінарських занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1		
...		
X	Разом	

10. Теми практичних занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	Основи аналізу фінансового ринку	4
2	Основні засади технічного аналізу фінансового ринку	4
3	Графіки та графічні моделі у технічному аналізі	2
4	Комп'ютерні індикатори у технічному аналізі	4
5	Методи технічного аналізу на основі теорії циклів	2
6	Фундаментальний аналіз ринку	4
7	Прогнозування цін фінансових активів методами фундаментального аналізу	4
8	Трейдинг та управління ризиками	4
	Разом	28

11. Теми лабораторних занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1		
...		
X	Разом	

12. Самостійна робота

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	Основи аналізу фінансового ринку	8
2	Основні засади технічного аналізу фінансового ринку	8
3	Графіки та графічні моделі у технічному аналізі	8
4	Комп'ютерні індикатори у технічному аналізі	8
5	Методи технічного аналізу на основі теорії циклів	8
6	Фундаментальний аналіз ринку	8
7	Прогнозування цін фінансових активів методами фундаментального аналізу	8
8	Трейдинг та управління ризиками	8
	Разом	64

13. Індивідуальні завдання

За визначеними темами здобувач має підготувати індивідуальну роботу у вигляді практичного кейсу. Робота має бути виконана самостійно, плагіат заборонений. Оцінюється відповідність встановленим вимогам щодо оформлення, актуальність наведених даних, правильність розрахунків, аргументованість висновків.

Зміст індивідуального навчально-дослідного завдання (навчального проєкту)	Рекомендований час (години)
1. Освоїти порядок розрахунку фінансових результатів по трейдингових операціях.	1
2. Освоїти основні методи побудови ліній підтримки та опору цінових трендів за даними фінансового ринку.	1
3. Провести ідентифікацію та аналіз графічних фігур (моделей) та розробити прогноз динаміки ціни за даними фінансового ринку	2

4. Провести аналіз комп'ютерних індикаторів та розробити прогноз динаміки ціни фінансового активу за даними фінансового ринку.	2
5. Провести ідентифікацію та розрахунок співвідношень цінових хвиль за методикою Елліота та розробити прогноз динаміки ціни фінансового активу.	2
6. Розрахувати та проаналізувати показники доходності та ризику акцій за даними фінансового ринку .	2
7. Розрахувати та проаналізувати показники ліквідності акцій за даними фінансового ринку.	2
8. Провести оцінку акцій компанії, визначити рівень переоціненості (недооціненості) акцій за даними фінансового ринку та даними фінансової звітності підприємства та розробити прогноз динаміки ціни акцій компанії і рекомендації щодо доцільності купівлі (продажу) акцій.	2
9. Скласти рейтинг інвестиційної привабливості підприємств-емітентів	2
Разом	16

Рекомендована тематика індивідуальних навчально-дослідних завдань

1. Використання новітніх методів прогнозування фінансового ринку.
2. Багатофакторні моделі у фундаментальному аналізі фінансових ринків.
3. Інтуїтивний підхід до аналізу та прогнозування фінансового ринку.
4. Використання нейропрограм для дослідження ринку.
5. Психологічний аналіз фінансового ринку.
6. Використання новітніх видів графіків в технічному аналізі.
7. Сучасні підходи до оцінки інвестиційної привабливості підприємства.

8. Використання новітніх комп'ютерних індикаторів у технічному аналізі.
9. Шляхи підвищення інвестиційної привабливості підприємства.
10. Вдосконалення методів прогнозування фінансового ринку.

14. Методи навчання

Викладання дисципліни «Фінансовий трейдинг» здійснюється шляхом проведення лекційних і практичних занять. Під час проведення лекційних занять подається теоретичний матеріал, який спрямований на засвоєння інформації з дисципліни. Практичні заняття призначені для розгляду теоретичних питань та формування власних підходів до розв'язування практичних завдань.

У процесі самостійної роботи студенти мають вивчати лекційний матеріал, рекомендовані джерела, розв'язувати практичні кейси, виконувати індивідуальні навчально-дослідні завдання тощо.

Обов'язкові завдання спрямовані на ґрунтове засвоєння матеріалу, розглянутого на лекційних і семінарських заняттях.

Метою самостійної роботи студентів є глибше засвоєння дисципліни шляхом розв'язання завдань проблемного характеру на основі вивченого матеріалу. У процесі самостійної роботи студенти повинні вивчати лекційний матеріал, рекомендовані джерела, реферувати законодавчі і нормативні акти. Самостійна робота включає в себе завдання, які є обов'язковими для виконання, та додаткові.

15. Методи контролю

Для визначення успішності навчання використовуються контрольні заходи. Контрольні заходи включають поточний та підсумковий контроль.

Поточний контроль здійснюється під час проведення семінарських (практичних) занять і має на меті перевірку рівня підготовленості студента до виконання конкретного завдання.

Підсумковий контроль проводиться для оцінки результатів навчання після закінчення вивчення дисципліни (семестровий контроль) або відокремлених за робочим навчальним планом модулів (за їх наявності).

Під час вивчення даної дисципліни використовуються такі форми поточного контролю:

- розв'язання тестових, пошукових, практично-творчих завдань;
- виконання практичних кейсів.

Під час вивчення даної дисципліни використовується така форма семестрового контролю: екзамен.

Для контролю знань студентів з дисципліни розроблено і затверджено у встановленому порядку екзаменаційні білети з курсу «Фінансовий трейдинг».

16. Розподіл балів, які отримують студенти

Оцінювання результатів навчання студентів здійснюється за шкалою Університету (0-100, з урахуванням обов'язкових завдань – 120 балів) та національною шкалою.

16.1. Схема нарахування балів з дисципліни

Види та зміст обов'язкових завдань	Максимальна оцінка	Примітки
Робота на практичних заняттях з проблемних питань, що пропонуються для виконання після кожної лекції або попередньо узгоджені з викладачем курсу відповідно до рекомендованої тематики індивідуальних навчально-дослідних завдань	40	по 3 бали за кожне завдання (доповідь / проблемне завдання)
Виконання практичних кейсів за визначеними темами лекційних занять	40	по 10 балів за кожне практичне завдання, виконується до визначеного часу
Екзамен	20	
Разом:	100	

Максимальний бал за виконання обов'язкових завдань – 20.

16.2. Умови нарахування балів

Критерії розроблені для переліку базових спеціальних компетенцій.

90 балів та вище виставляють за глибокі знання навчального матеріалу, що міститься в основних і додаткових рекомендованих літературних джерелах, вміння аналізувати явища, які вивчаються, у їхньому взаємозв'язку і розвитку, здатність пропонувати оригінальні рішення, критично оцінювати об'єктивну та суб'єктивну інформацію, здійснювати самооцінку, логічно і послідовно відповідати на поставлені питання, вміння застосовувати теоретичні положення під час розв'язання нестандартних практичних задач. **100 балів** можуть бути виставлені за виконання обов'язкових завдань; **120 балів** – за додаткові обов'язкові завдання з тематики дисципліни.

70-89 балів виставляють за міцні знання навчального матеріалу, включаючи розрахунки, аргументовані відповіді на поставлені питання, які можуть містити неточності; за вміння аналізувати отриману інформацію та пропонувати нестандартні рішення, застосовувати теоретичні положення під час розв'язання практичних нестандартних задач, вміння аналізувати явища та пропонувати оригінальні рішення; мають місце окремі помилки.

50-69 балів виставляють за посередні знання навчального матеріалу, його розуміння, вміння застосовувати теоретичні положення під час розв'язання стандартних практичних задач, не завжди аргументовані відповіді; має місце значна кількість недоліків, у тому числі неточні, або мало аргументовані відповіді з порушенням послідовності викладення, за невпевненість під час пояснень теоретичних положень; відповідь задовольняє мінімальному позитивному рівню.

00-49 балів виставляють за відтворення обмеженої частини навчального матеріалу; при цьому – невміння його пояснити та вирішувати стандартні практичні задачі навіть за допомогою викладача; мають місце безсистемні фрагментарні знання навчального матеріалу, або їх відсутність; потребує повторного вивчення матеріалу.

При іншому наборі компетенцій і результатів навчальної дисципліни зміст критеріїв може бути іншим.

16.3. Критерії підсумкового оцінювання

Проміжок за накопичувальною шкалою Університету	Оцінка чотирибальною національною шкалою
90 та вище	відмінно
70–89	добре
50–69	задовільно
1–49	незадовільно

17. Методичне забезпечення

До уваги студентів: усі навчально-методичні матеріали (плани лекцій, презентації, завдання/задачі/ситуаційні вправи тощо) подані в Moodle: <https://dist.krok.edu.ua/course/view.php?id=74>

18. Рекомендована література

Базова

1. Національні фінанси: підручник / В.І. Грушко, О.С. Наконечна, О.Г. Чумаченко. / За заг. ред. проф. В.І. Грушка. Київ : ВНЗ «Університет економіки та права «КРОК», 2017. 660 с. URL: https://library.krok.edu.ua/media/library/category/pidruchniki/grushko_0002.pdf

2. Кузьмінський В.З. Використання методів технічного аналізу для прогнозування ринку криптовалют / О. І. Пилипченко, В. З. Кузьмінський, О. Г. Чумаченко // Вчені записки Університету "КРОК". - 2021. - № 4(64). - С. 28-35.

3. Кузьмінський В.З. Сучасні технології управління фінансово-інвестиційними операціями / В. З. Кузьмінський // Антикризове управління: імператив сучасної економіки: матеріали II Круглого столу (24 листопада 2023

р.). - Київ: Університет "КРОК", 2023.
<https://conf.krok.edu.ua/ACM/ACM-2023/paper/view/2015>

4. Precious metals market forecasting in the current environment / I. Rumyk, V. Kuzminsky, O. Pylypenko, O. Yaroshenko // Economics, Finance and Management Review. - 2024. - № 1(17). - Pp. 45-56. - DOI <https://doi.org/10.36690/2674-5208-2024-1-45>
<https://dspace.krok.edu.ua/handle/krok/3598>

Допоміжна

5. Мельничук М. Інтернет-трейдинг та особливості організації інтернет-послуг на фондових і валютних ринках / М. Мельничук, Г. Юрчук // Вісник Національного банку України. - 2021. - N8. - С.2-9

6. Chaboud A., Chiquoine B., Hjalmarsson E., Vega C. Rise of the Machines: Algorithmic Trading in the Foreign Exchange Market – available at: <https://federalreserve.gov/pubs/ifdp/2009/980/ifdp980.pdf>.

7. Brogaard J., Hendershott T., Riordan R. High Frequency Trading and Price Discovery – available at: http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=1928510

8. Fabozzi F., Focardi S., Jonas C. High Frequency Trading: methodologies and market impact – available at: <https://www.conatum.com/presscites/HFTMMI.pdf>.

9. BajajFinserv. (2022). Stock Trading vs. Investing. Which is better for long-term goals? <https://www.bajajfinservsecurities.in/web-stories/trading-vs-investing>

Інформаційні ресурси

10. Офіційний сайт Асоціації українських банків. URL: <http://aub.org.ua>

11. Офіційний сайт Міністерства фінансів України. URL: <http://www.minfin.gov.ua>

12. Офіційний сайт Національного банку України. URL: <http://www.bank.gov.ua>

13. Офіційний сайт Національної бібліотеки України імені В.І. Вернадського. URL: <http://www.nbuv.gov.ua>

ПОСИЛАННЯ НА Dspace

<https://dspace.krok.edu.ua/collections/11d049c4-1eba-4705-8f6f-a485bae4b858>

Додаткова інформація з дисципліни (освітнього компонента)

Перелік питань, які виносяться на семестровий контроль розташовано на платформі MOODLE: <https://dist.krok.edu.ua/course/view.php?id=74>

Сертифікати проходження дистанційних чи онлайн курсів за відповідною тематикою (інформальна освіта) можуть бути зараховані за умови виконання вимог, наведених у Положенні про порядок визнання результатів навчання, отриманих в неформальній та інформальній освіті

(<https://www.krok.edu.ua/ua/dostup-do-publichnoji-informatsiji?task=weblink.go&id=892>).

КОМУНІКАЦІЇ

1. Базовою платформою для комунікації викладача зі студентами є **Moodle**. Важливі повідомлення загального характеру – зокрема, оголошення про терміни подання контрольних робіт та ін. – регулярно розміщуються викладачем на форумі курсу.

2. Електронне забезпечення навчання (**Moodle**):

» якщо забули пароль/логін, направте листа з темою «Забув пароль/логін» за адресою: dist.center@krok.edu.ua

» презентації лекцій, плани семінарських занять, методичні рекомендації до виконання індивідуальних дослідницьких завдань і групових творчих проєктів розміщені на платформі Moodle:

<https://dist.krok.edu.ua/course/view.php?id=74>

» інші засоби зв'язку: корпоративна пошта Університету «Крок» викладача курсу

3. Для оперативного отримання повідомлень про оцінки та нову інформацію, розміщену на сторінці курсу у Moodle, будь ласка, переконайтеся, що адреса електронної пошти, зазначена у вашому профайлі на Moodle, є актуальною, та регулярно перевіряйте папку «Спам». Якщо за технічних причин доступ до Moodle є неможливим, або ваше питання потребує термінового розгляду, направте електронного листа з позначкою «Важливо» на адресу dist.center@krok.edu.ua. У листі обов'язково вкажіть ваше прізвище та ім'я, курс та шифр академічної групи.

4. Для проведення он-лайн лекцій, семінарських, практичних занять використовується платформа **MS Teams**. Увійдіть за допомогою свого імені користувача і пароля Office 365.

5. З розкладом занять можливо ознайомитись:

<https://www.krok.edu.ua/ua/pro-krok/pidrozdili/strukturni/studentskij-ofis/rozklad>

У разі виникнення проблем з відображенням розкладу, прохання використовувати альтернативні інформаційні ресурси:

» мобільний додаток [Telegram Bot «КРОК – віртуальний помічник»](#) або contact@krok_timetable_bot

» інформаційний портал: [кабінет студента](#) / [кабінет викладача](#)

Графіки консультацій викладачів Університету «КРОК» знаходяться:

» [у персональному кабінеті](#) студента.

Для цього Вам потрібно обов'язково авторизуватись в системі Office 365.

У разі виникнення запитань щодо входу у Ваш кабінет, пишiть на адресу support@krok.edu.ua

Для персональних запитiв використовується сервіс приватних повідомлень (корпоративна пошта університету «Крок» викладача курсу). Відповіді на запити студентiв подаються викладачем впродовж трьох робочих днів.

Робочу програму навчальної дисципліни:

Складено: доцент кафедри економіки та фінансів, кандидат економічних наук, Кузьмінський Володимир Зигмунтович.

Ухвалено: кафедра економіки та фінансів (протокол № 1 від 29.08.2024 р.)