



АНАЛІТИКА ФІНАНСОВИХ РИНКІВ

Робоча програма навчальної дисципліни (Силабус)

Реквізити навчальної дисципліни

Рівень вищої освіти	Другий (магістерський)
Галузь знань	05 Соціальні та поведінкові науки
Спеціальність	051 Економіка
Освітня програма	Економічна аналітика
Статус дисципліни	Вибіркова
Форма навчання	Очна (денна)
Рік підготовки, семестр	1 курс, весняний семестр
Обсяг дисципліни	4 кредити ЕКТС/120 годин (лекції: 18 год, практичні: 36 год, СРС: 66 год)
Семестровий контроль/ контрольні заходи	Залік/модульна контрольна робота
Розклад занять	Згідно розкладу: http://roz.kpi.ua 1 лекція (2 години) 1 раз на два тижні; 1 практичне заняття (2 години) 1 раз на тиждень
Мова викладання	Українська
Інформація про керівника курсу / викладачів	Лектор: Рощина Надія Василівна доцент кафедри економічної кібернетики, кандидат економічних наук, доцент, контактні дані: робочий кабінет (сайт): https://ecocyber.fmm.kpi.ua/uk/roshhyna-nadiya-vasylivna/ e-mail: 2203883@ukr.net Telegram: +380 67 220 38 83 Практичні заняття: Рощина Надія Василівна доцент кафедри економічної кібернетики, кандидат економічних наук, доцент, контактні дані: робочий кабінет (сайт): https://ecocyber.fmm.kpi.ua/uk/roshhyna-nadiya-vasylivna/ e-mail: 2203883@ukr.net Telegram: +380 67 220 38 83
Розміщення курсу	Платформа дистанційного навчання «Сікорський»: https://do.ipro.kpi.ua/course/view.php?id=7452 АС «Електронний Кампус» https://campus.kpi.ua Електронний архів наукових та освітніх матеріалів КПІ ім. Ігоря Сікорського (ELAKPI): https://ela.kpi.ua

Програма навчальної дисципліни

1. Опис навчальної дисципліни, її мета, предмет вивчення та результати навчання

Метою дисципліни є формування системних знань, умінь та навичок щодо проведення комплексної аналітики інвестиційних процесів, що відбуваються на всіх ринках фінансових послуг, аналітичного опрацювання фундаментальних показників макросередовища, з одночасним аналізом графічної поведінки цін задля прогнозування ринкових трендів, самостійного розроблення та упровадження оптимальних інвестиційних рішень в умовах економіки, що динамічно трансформується.

Предметом дисципліни є сукупність теоретичних, методичних і практичних питань щодо кількісного та якісного аналізу фінансових ринків; організації аналітичної роботи професіоналів у сфері економічної аналітики.

Викладання навчальної дисципліни зорієнтоване на формування та підсилення у здобувачів ряду компетентностей та результатів навчання:

Компетентності, на формування яких зорієнтована дисципліна:

- застосовувати науковий, аналітичний, методичний інструментарій для обґрунтування стратегії розвитку економічних суб'єктів та пов'язаних з цим управлінських рішень в сфері аналітики фінансових ринкових трендів;
- здатність формувати ефективне інформаційне забезпечення аналізу фінансових ринків з метою розроблення оптимальних інвестиційних стратегій і тактик;
- здатність самостійно формувати інвестиційний портфель та підбирати оптимальний набір інструментів відповідно до поставлених цілей, інтересів та можливостей інвестора;
- здатність ідентифікувати та мінімізувати ризики під час упровадження інвестиційних рішень;
- здатність прогнозувати тенденції розвитку фінансового ринку в залежності від проведеного аналізу його структури та конкурентного середовища.

Результати навчання:

- обирати ефективні методи управління економічною діяльністю, обґрунтовувати пропоновані рішення на основі релевантних даних та наукових і прикладних досліджень, які стосуються аналітики інвестиційних процесів на всіх ринках фінансових послуг;
- використовувати отримані результати аналізу фінансових ринків з метою їх практичного застосування та визначення найбільш ефективних фінансових інструментів;
- прогнозувати кон'юнктуру фінансових ринків у взаємозв'язку із фінансовим станом та перспективами розвитку окремих економічних агентів;
- володіти апаратом технічного та фундаментального аналізу фінансових ринків.;
- застосовувати на практиці специфічні методи аналізу фінансових ринків в процесі формування інвестиційного портфелю та подальшого ефективного управління ним.

М'які навички (Soft skills): навички креативності, навички критичного мислення, відкритість до нових знань, навички саморозвитку, аналітичного бачення, вміння концентруватися, логічне мислення, самоорганізація

2. Пререквізити та постреквізити дисципліни

Пререквізити: загальні знання з фінансів, аналізу ринків, базові знання з дисциплін «Економічна аналітика великих даних», «Стратегування економічного розвитку».

Постреквізити: у подальшому дисципліна буде корисною для опановування освітніх компонент «Практика» і «Виконання магістерської дисертації».

3. Зміст навчальної дисципліни

Перелік тем навчальної дисципліни:

Тема 1. Етапи аналізу фінансових ринків

Тема 2. Інструменти фінансових ринків як об'єкт аналізу

Тема 3. Ризик та дохідність фінансових активів

- Тема 4. Інформаційне забезпечення аналізу фінансових ринків
Тема 5. Технічного аналізу фінансових ринків
Тема 6. Фундаментальний аналіз фінансових ринків
Тема 7. Специфічні методи аналізу фінансових ринків.
Тема 8. Основні методи прогнозування на основі фундаментального аналізу

4. Навчальні матеріали та ресурси

Базова література

1. Черкасова С.В. Ринок фінансових послуг : навч. посібник для студентів вищих закладів освіти. Львів: "Магнолія 2006", 2019. 496с.
2. Сословський, В. Г. Статистика фінансового ринку: практикум : навчальний посібник. Львів: Новий Світ-2000, 2018. 168 с
3. Приказюк Н.В., Лютий І.О., Пікус Р.В., Рожко О.Д. Ринок фінансових послуг: підручник. Київ: Ямчинський О. В, 2019. 756с.
4. Заблоцький М., Башнянин Г.І. Система фінансово-ринкового регулювання економіки. Львів: Левада, 2018. 298с.
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

Додаткова література

1. Рамський А.Ю., Жукова Ю.М., Обушний С.М. Р-21 Ринок цінних паперів у питаннях та відповідях : навч. посіб. К. : Київ. ун-т ім. Б. Грінченка, 2021. 228 с
https://elibrary.kubg.edu.ua/id/eprint/36158/1/A_Ramskiy_Y_Zhukova_S_Obushniy_Rynok_zyhhi_h_paperiv_FITU.pdf
2. Фінансовий ринок: навч. посібник / Арутюнян С. С., Добриніна Л.В. та інші. за заг. ред. С. С. Арутюняна Київ: Гуляєва В.М., 2018. 484 с. URL: <https://financial.lnu.edu.ua/wp-content/uploads/2015/12/Finansovyy-rynok.pdf>
3. Слав'юк Н. Р., Глущенко С. В.. Ринок фінансових послуг : навч. посіб. Київ : НаУКМА, 2022. 206 с. URL: https://fpk.in.ua/images/biblioteka/Збас_finan/Rynok-finansovykh-posluh-2022.pdf
4. Жигалкевич Ж.М., Кам'янська О.В. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. для здобувачів другого (магістерського) рівня вищої освіти спеціальності 073 «Менеджмент». Київ : КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2022. 214 с. URL: https://ela.kpi.ua/bitstream/123456789/49844/1/FM_navchposib.pdf
5. Шевченко Н. В., Мельник С. І. Фінансовий менеджмент : навчальний посібник у схемах і таблицях. Львів : Львівський державний університет внутрішніх справ, 2022. 224 с. URL: https://dspace.lvduvs.edu.ua/bitstream/1234567890/5087/1/FinansMenedz_28-12-22%20%D0%B1%D0%B5%D0%B7ISBN%20%281%29.pdf

Інформаційні ресурси

1. Офіційний сайт Верховної Ради України URL : <https://www.rada.gov.ua/>
2. Офіційний сайт Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку. URL : <https://www.nssmc.gov.ua/>
3. Офіційний сайт Загальнодоступної інформаційної бази даних Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку про ринок цінних паперів URL : <https://stockmarket.gov.ua/>
4. Офіційний сайт Національного Банку України URL : <https://bank.gov.ua/>
5. Міністерство економіки України: офіційний: вебсайт. URL: <http://www.me.gov.ua/>
6. Державна служба статистики України: офіційний: вебсайт. URL: www.ukrstat.gov.ua
7. Агентство з розвитку інфраструктури фондового ринку України (АПІФРУ): вебсайт URL: <https://www.smida.gov.ua/about>
8. Українська аналітична онлайн-система для бізнесової аналітики, конкурентної розвідки та перевірки контрагентів - YouControl . Офіційний вебсайт: URL: <https://youcontrol.com.ua/>

Навчальний контент

5. Методика опанування навчальної дисципліни (освітнього компонента)

Методи навчання:

Методи організації навчання: лекції; практичні заняття; консультації; самостійна робота.

Загальні методи навчання: метод проблемного викладу, метод проблемно-пошукового викладення, особистісно орієнтовані (розвиваючі) технології, практико-орієнтоване навчання.

Спеціальні методи навчання: аналітичні завдання, метод аналізу конкретних ситуацій; командна робота, семінари-дискусії.

Елементи і прийоми: модерація; презентації; навчання через аргументацію.

Метод дистанційного навчання – для інтерактивної взаємодії здобувачів та викладачів в синхронному (Google Meet) та асинхронному (Moodle) режимі.

Форми та методи оцінювання:

Поточний контроль: модульна контрольна робота; аналітичні завдання, розрахунково-аналітичні завдання, опитування, тестування.

Календарний контроль: перша та друга атестація.

Семестровий контроль: залік.

Тематика та структурно-логічна побудова курсу

Навчальним планом передбачено проведення 18 годин лекційних (Л) один раз на два тижні та 36 годин практичних занять (П) один раз на тиждень, модульний контроль.

Тиж- день нав- чання	Розподіл годин			Назви розділів, тем	Зміст занять та самостійної роботи здобувачів	Контрольні заходи
	Л	П	СР			
1	2	3	4	5	6	7
1-2	2	4	4	Тема 1. Етапи аналізу фінансових ринків	<p>Л1. Вступ до аналізу фінансового ринку. Збір і підготовка даних. Основи аналізу ринків. Організація аналітичної роботи.</p> <p>П1. Вступ. Основні вимоги в ході вивчення дисципліни, система оцінки успішності студентів, проведення.</p> <p>Застосування аналізу фінансового ринку на практиці. Реальні сценарії проведення аналізу фінансових ринків.</p> <p>Навчальні завдання: опитування та командна робота над визначенням особливостей проведення аналізу фінансових ринків в умовах цифровізації.</p> <p>СР. Підготовка до опитування та аналітичної доповіді за підтемою «Загальні проблеми необроблених фінансових даних».</p> <p>П2. Нові тенденції та технології в аналізі фінансового ринку. Адаптація аналітичного процесу до змін галузевих тенденцій.</p> <p>Навчальні завдання: опитування та індивідуальна робота над власним розумінням етапів аналізу фінансових ринків, розв'язання аналітичних завдань за темою 1.</p> <p>СР. Підготовка до опитування та аналітичної доповіді за підтемою «Рекомендації щодо підвищення ефективності аналізу фінансового ринку».</p>	Опитування, оцінювання аналітичної доповіді, оцінювання виконання навчальних завдань.

3-4	2	4	4	<p>Тема 2. Інструменти фінансових ринків як об'єкт аналізу.</p>	<p>Л2. Визначення фінансових інструментів. Типи фінансових інструментів. Ринкові механізми та торгівля фінансовими інструментами. Важливість взаємопов'язаного аналізу.</p> <p>П3. Аналіз боргових інструментів. Аналіз інструментів власного капіталу. <i>Навчальні завдання:</i> опитування та презентація аналітичної доповіді по темі «Торгові стратегії для різних інструментів», розв'язання аналітичних завдань за темою 2.</p> <p>СР. Підготовка до опитування та аналітичної доповіді за підтемою «Аналіз гібридних інструментів».</p> <p>П4. Аналіз похідних інструментів. <i>Навчальні завдання:</i> опитування та презентація аналітичного доповіді по темі «Технологічні інновації. Блокчейн.», розв'язання аналітичних завдань за темою 2.</p> <p>СР. Підготовка до опитування та аналітичної доповіді за підтемою «Аналіз первинних та вторинних ринків».</p>	<p>Опитування, оцінювання аналітичної доповіді, оцінювання виконання навчальних завдань.</p>
5-6	2	4	6	<p>Тема 3. Ризик та дохідність фінансових активів.</p>	<p>Л 3. Типи фінансових активів. Ризик у фінансових активах. Вимірювання ризику. Показники прибутковості.</p> <p>П5. Нові тенденції в управлінні ризиками та прибутковістю на фінансових ринках. <i>Навчальні завдання:</i> опитування та семінар – дискусії задля аргументації компромісу «ризик-прибуток», розв'язання аналітичних завдань за темою 3.</p> <p>СР. Підготовка до опитування та індивідуального завдання за темою: «Розроблення збалансованого інвестиційного портфеля».</p> <p>П6. Диверсифікація та управління ризиками. <i>Навчальні завдання:</i> опитування та презентація аналітичної доповіді «Глобальні погляди на ризик і прибутковість», розв'язання аналітичних завдань за темою 3.</p> <p>СР. Підготовка до опитування та аналітичної доповіді за підтемою «Вплив геополітичних подій на вартість активів. Міжкультурні відмінності у сприйнятті ризику та інвестиційних стратегіях».</p>	<p>Опитування, оцінювання аналітичної доповіді, оцінювання виконання навчальних завдань.</p>
7-8	2	4	8	<p>Тема 4. Інформацій не забезпечення аналізу фінансових ринків.</p>	<p>Л4. Роль інформації на фінансових ринках. Джерела інформації для проведення аналітичного процесу. Джерела ринкової інформації. Типи інформації в аналізі фінансового ринку. Подання інформації та комунікація.</p> <p>П7. Класифікація первинних джерел фінансової інформації. Процес оцінювання надійності та релевантності обраних джерел для аналізу ринку. <i>Навчальні завдання:</i> опитування та презентація аналітичної доповіді по темі «Інтеграція кількісної та якісної інформації», розв'язання аналітичних завдань за темою 4.</p> <p>СР. Підготовка до опитування та аналітичної доповіді за підтемою «Інформаційне перевантаження та фільтрація».</p>	<p>Опитування, оцінювання аналітичної доповіді, оцінювання виконання навчальних завдань.</p>

					<p>П8. Технології в інформаційній підтримці. Навчальні завдання: опитування та презентація аналітичної доповіді по темі «Проблеми інформаційної підтримки», розв'язання аналітичних завдань за темою 4. СР. Підготовка до опитування та рекомендацій щодо покращення інформації для аналітичного процесу.</p>	
7	1	2	Теми 1- 4.	Модульна контрольна робота, частина 1 (МКР)	Оцінювання РН за Т. 1-4	
9-10	2	4	6	<p>Тема 5. Технічний аналіз фінансових ринків.</p> <p>Л5. Принципи технічного аналізу. Типи діаграм і аналіз трендів. Технічні індикатори та осцилятори. Патерни та форми діаграм.</p> <p>П9. Типи діаграм і аналіз трендів. Навчальні завдання: опитування та презентація аналітичної доповіді по темі «Особливості технічного аналізу на практиці», розв'язання аналітичних завдань за темою 5. СР. Підготовка до опитування та семінару – дискусії задля аргументації вибору технічних індикаторів.</p> <p>П10. Оцінка ефективності технічного аналізу для прогнозування розвороту тенденції. Навчальні завдання: опитування та презентація аналітичної доповіді по темі «Ідентифікація та аналіз технічних шаблонів», розв'язання аналітичних завдань за темою 5. СР. Підготовка до опитування та аналітичної доповіді за підтемою «Критика та обмеження технічного аналізу».</p>	Опитування, оцінювання аналітичної доповіді, оцінювання виконання навчальних завдань.	
11-12	2	4	8	<p>Тема 5. Технічний аналіз фінансових ринків.</p> <p>Л6. Аналіз японських свічок. Свічковий аналіз графіків. Корекція та і розширення Фібоначчі. Технології та інструменти технічного аналізу.</p> <p>П11. Інтеграція фундаментального аналізу з іншими аналітичними підходами. Навчальні завдання: опитування та презентація аналітичної доповіді по темі «Патерни японських свічок», розв'язання аналітичних завдань за темою 5. СР. Підготовка до опитування та аналітичної доповіді за підтемою «Поведінкові аспекти в технічному аналізі».</p> <p>П12. Технології та інструменти технічного аналізу. Навчальні завдання: опитування та презентація аналітичної доповіді по темі «Програмне забезпечення та платформи для створення діаграм», розв'язання аналітичних завдань за темою 5. СР. Підготовка до опитування та аналітичної доповіді за підтемою «Технології блокчейну та криптовалюти».</p>	Опитування, оцінювання аналітичної доповіді, оцінювання виконання навчальних завдань.	

13-14	2	4	8	Тема 6. Фундаментальний аналіз фінансових ринків.	<p>Л7. Основи фундаментального аналізу. Аналіз фінансової звітності. Економічні показники та вплив ринку. Аналіз галузі та компанії.</p> <p>П13. Аналіз співвідношення у фундаментальному аналізі. Навчальні завдання: опитування та презентація аналітичної доповіді по темі «Моделі оцінки у фундаментальному аналізі», розв'язання аналітичних завдань за темою 6. СР. Підготовка до опитування та аналітичної доповіді за підтемою «Соціально відповідальне інвестування (SRI)».</p> <p>П14. Інтеграція фундаментального та технічного аналізу. Навчальні завдання: опитування та презентація аналітичної доповіді по темі «Ризики та обмеження у фундаментальному аналізі», розв'язання аналітичних завдань за темою 6. СР. Підготовка до опитування та аналітичної доповіді за підтемою «Поглиблені методи аналізу фінансової звітності»</p>	Опитування, оцінювання аналітичної доповіді, оцінювання виконання навчальних завдань.
14		1	2	Теми 5-6.	Модульна контрольна робота, частина 2 (МКР)	Оцінювання РН за Т. 5-6
15-16	2	4	6	Тема 7. Основні методи прогнозування на основі фундаментального аналізу.	<p>Л8. Огляд фундаментального аналізу в прогнозуванні. Аналіз галузі та сектору для прогнозування. Прогнозування на основі подій.</p> <p>П15. Економічні показники для прогнозування. Навчальні завдання: опитування та презентація аналітичної доповіді по темі «Особливості процесу прогнозування в нестационарних умовах», розв'язання аналітичних завдань за темою 7. СР. Підготовка до опитування та аналітичної доповіді за підтемою «Обмеження та виклики фундаментального прогнозування».</p> <p>П16. Порівняльний аналіз моделей прогнозування в фундаментальному аналізі. Навчальні завдання: опитування та групове обговорення теми: «Виклики та стратегії прогнозування», розв'язання аналітичних завдань за темою 7. СР. Підготовка до опитування та аналітичної доповіді за підтемою «Вплив екологічних, соціальних факторів і факторів управління (ESG) на прийняття інвестиційних рішень».</p>	Опитування, оцінювання аналітичної доповіді, оцінювання виконання навчальних завдань.
17-18	2	2	6	Тема 8. Специфічні методи аналізу фінансових ринків.	<p>Л9. Методи кількісного аналізу. Аналіз настроїв на фінансових ринках. Застосування машинного навчання у фінансах. Міжринковий аналіз. Сезонний і циклічний аналіз.</p> <p>П17. Адаптивний аналіз на нестабільних ринках. Навчальні завдання: опитування та групове обговорення методу Вайкоффа. СР. Підготовка до опитування та аналітичної доповіді за підтемою «Теорія хвиль Елліотта».</p>	Опитування, оцінювання аналітичної доповіді, оцінювання виконання навчальних завдань.
18		2	6	Залік	СР: підготовка до складання заліку	
Разом	18	36	66			

Примітка: Л – лекції, П – практичні заняття, РН – результат навчання.

6. Самостійна робота здобувача вищої освіти

Навчальним планом передбачено 66 годин самостійної роботи. На самостійну роботу виноситься: підготовка до аудиторних занять, до виконання модульної контрольної роботи, підготовка до складання семестрового контролю

Вид самостійної роботи, обсяг годин на виконання

№ з/п	Обсяг годин	Вид самостійної роботи
1	2	3
1	56	Підготовка до аудиторних занять
2	4	Підготовка до виконання модульної контрольної роботи
4	6	Підготовка до складання семестрового контролю у формі заліку
Разом	66	

Політика та контроль

7. Політика навчальної дисципліни (освітнього компонента)

Правила відвідування занять. Відвідування занять є вільним, бали за присутність на лекція та практичних заняттях не додаються, штрафні бали не передбачаються. Втім, вагома частина рейтингу формується через активну участь у заходах на практичних заняттях. Варто дотримуватись розкладу занять, при запізненні більше ніж на 15 хв., долучатись до другої частини заняття (після перерви).

Дистанційний режим навчання. У разі запровадження обмежень на відвідування університету, пов'язаних з введенням карантину або режиму воєнного стану в державі, освітній процес здійснюється у дистанційному режимі відповідно до Положення про дистанційне навчання в КПІ ім. Ігоря Сікорського (<https://osvita.kpi.ua/index.php/node/188>), Регламенту проведення семестрового контролю в дистанційному режимі (<https://osvita.kpi.ua/node/148>). У режимі дистанційного навчання заняття відбуваються у вигляді онлайн-конференції на платформі Google Meet. Посилання на конференцію видається на початку семестру і розміщується в АС «Електронний кампус». З метою забезпечення якісної підготовки здобувачів, дистанційний курс дисципліни розміщено на Платформа дистанційного навчання «Сікорський» (<https://www.sikorsky-distance.org> - <https://do.ipk.kpi.ua/course/view.php?id=7452>). Результати оцінювання висвітлюють у АС «Електронний кампус» на особистій сторінці здобувача (<https://ecampus.kpi.ua>).

Правила поведінки на заняттях. На заняттях слід дотримуватись норм етичної поведінки визначених у Кодексі честі Національного технічного університету України «Київський політехнічний інститут імені Ігоря Сікорського» (<https://kpi.ua/code>). На території університету здобувачі мають поводити себе відповідно до Правил внутрішнього розпорядку (<https://kpi.ua/admin-rule>). В аудиторіях на лекційних та практичних заняттях, а також під час проведення занять у формі відеоконференції, користуватись мобільним телефоном потрібно у беззвучному режимі і тільки для пошуку необхідної для виконання завдань інформації, у т.ч. в інтернеті. Під час дистанційного режиму навчання слід використовувати інформацію розміщену на Платформі дистанційного навчання «Сікорський» та Електронний кампус. Активність, опрацювання та підготовка аналітичних матеріалів за результатами опрацювання лекційного матеріалу, аналітичних доповідей та навчально-дослідних завдань.

Позааудиторні заняття та залучення професіоналів-практиків. Під час вивчення дисципліни можливі позааудиторні заняття, що включають відвідування науково-практичних заходів, лекторів, тренінгів в межах тематики дисципліни. Для опанування і поглиблення практичних навичок для спільного проведення занять можуть бути запрошені професіонали-практики (стейкхолдери).

Визнання результатів навчання, набутих у неформальній/інформальній освіті. Порядок визнання таких результатів регламентується Положенням про визнання результатів навчання, набутих у неформальній / інформальній освіті (<https://osvita.kpi.ua/index.php/node/179>). Можуть

бути зараховані окремі змістовні модулі або теми дисципліни. В такому разі здобувач звільняється від виконання відповідних завдань, отримуючи за них максимальний бал відповідно до рейтингової системи оцінювання. У разі проходження здобувачем онлайн курсу чи іншого елементу неформальної освіти за наведеною у розділі «Додаткова інформація з дисципліни» здобувачеві/здобувачці можуть бути зараховані окремі змістовні модулі або теми дисципліни. В такому разі здобувач звільняється від виконання відповідних завдань, отримуючи за них максимальний бал відповідно до рейтингової системи оцінювання. У разі навчання на неформальній освіті за самостійного її обрання проходиться процедура валідації, що передбачає подання здобувачем заяви на ім'я декана, декларації підтверджувальних документів. Рішення про визнання чи не визнання приймається комісією у складі завідувача кафедри, викладача, гаранта освітньо-професійної програми.

Правила призначення заохочувальних та штрафних балів. Заохочувальні бали можуть бути отримані за участь у студентських олімпіадах та конкурсах наукових робіт, додаткове проходження онлайн курсів з поглибленим вивченням окремих тем курсу, наукові публікації. Штрафні бали не нараховуються. Заохочувальні бали не входять до основної шкали РСО, а їх сума не може перевищувати 10% рейтингової шкали для РСО-1.

Політика оцінювання контрольних заходів. Оцінювання контрольних заходів здійснюється згідно з Положенням про систему оцінювання результатів навчання в КПІ ім. Ігоря Сікорського (<https://osvita.kpi.ua/node/37>), Положення про поточний, календарний та семестровий контролю результатів навчання в КПІ ім. Ігоря Сікорського (<https://osvita.kpi.ua/index.php/node/32>). Нижня межа позитивного оцінювання кожного контрольного заходу складає не менше 60% від балів, визначених для цього контрольного заходу, а негативний результат оцінюється в 0 балів.

Поточний контроль проводиться як оцінювання результатів навчання здобувачів на основі поопераційного контролю та накопичення рейтингових балів за виконання завдань у процесі навчання відповідно до РСО.

Календарний контроль проводиться двічі на семестр і передбачає проведення модульної контрольної роботи (поділеної на 2 частини), яка здійснюється у вигляді письмової контрольної роботи, що містить тестові та аналітичні завдання. Умовою отримання позитивної оцінки з календарного контролю з навчальної дисципліни є значення поточного рейтингу здобувача не менше, ніж 50 % від максимально можливого на час проведення такого контролю.

Семестровий контроль проводиться у формі заліку за РСО-1 (першого типу), що передбачає оцінювання результатів навчальної діяльності здобувача впродовж семестру, передбачених заходами поточного контролю. Результати оцінювання висвітлюються у АС «Електронний кампус» на особистій сторінці здобувача (<https://ecampus.kpi.ua>).

Політика дедлайнів та перескладань. Формування семестрового рейтингу студента ґрунтується на своєчасному виконанні навчальних завдань, виконання модульної контрольної роботи. Якщо контрольні заходи, або виконання завдань пропущені з поважних причин (хвороба або вагомі життєві обставини), надається можливість додатково скласти завдання протягом найближчого тижня. Невиконання завдань, а також порушення термінів їх виконання з неповажних причин не надасть можливості набрати відповідні бали рейтингу. Порядок ліквідації академічної заборгованості та перескладання семестрового контролю регулюється Положенням про поточний, календарний та семестровий контроль результатів навчання в КПІ ім. Ігоря Сікорського (<https://osvita.kpi.ua/index.php/node/32>). Здобувач, у якого за результатами семестрового контролю виникла академічна заборгованість, має право її ліквідувати відповідно до Положення про надання додаткових освітніх послуг здобувачам вищої освіти в КПІ ім. Ігоря Сікорського (<https://osvita.kpi.ua/index.php/node/177>).

Процедура оскарження результатів контрольних заходів. У випадку не згоди здобувача з оцінкою за результатами контрольного заходу, він має право подати апеляцію у день оголошення результатів відповідного контролю на ім'я декана факультету за процедурою визначеною Положенням про апеляції в КПІ ім. Ігоря Сікорського (<https://osvita.kpi.ua/index.php/node/182>).

Політика щодо академічної доброчесності. Необхідним під час виконання завдань з дисципліни є дотримання політики та принципів академічної доброчесності (<https://kpi.ua/academic-integrity>), які, у тому числі викладено у Кодексі честі Національного технічного університету України «Київський політехнічний інститут імені Ігоря Сікорського» (<https://kpi.ua/code>), Положенні про систему запобігання академічному плагіату в КПІ ім. Ігоря Сікорського (<https://osvita.kpi.ua/node/47>). У разі виявлення дублювання робіт, плагіату роботи отримують нульовий рейтинг. У разі виявлення не належних посилань за результатами перевірки на наявність запозичень, індивідуальні завдання не оцінюються і повертаються здобувачу на доопрацювання.

Політика використання штучного інтелекту. Використання штучного інтелекту регламентується «Політикою використання штучного інтелекту для академічної діяльності в КПІ ім. Ігоря Сікорського» (<https://osvita.kpi.ua/node/1225>). Усі завдання, як під час виконання навчальних завдань з дисципліни мають бути результатом власної оригінальної роботи здобувача. Використання ШІ для автоматичної генерації відповідей без подальшого їх аналізу та доопрацювання заборонено. Здобувачам не рекомендується покладатися на ШІ як на єдине джерело інформації. Важливо перевіряти та аналізувати отримані дані з інших авторитетних джерел. Усі випадки використання ШІ для виконання завдань мають бути чітко вказані та задокументовані. Це стосується як використання текстових генераторів, так і інших інструментів ШІ. Використання ШІ має відповідати принципам академічної доброчесності. Недотримання цього положення розглядатиметься як порушення академічної етики.

8. Види контролю та рейтингова система оцінювання результатів навчання (PCO)

Оцінювання передбачає застосування рейтингової системи (PCO-1) згідно Положення про систему оцінювання результатів навчання в КПІ ім. Ігоря Сікорського (<https://osvita.kpi.ua/node/37>). Максимальний сумарний рейтинг за курс – 100 балів. Нижня межа позитивного оцінювання кожного контрольного заходу складає 60% від його рейтингового балу.

Контрольні заходи та критерії їх оцінювання

8.1. Поточний контроль (max 100 балів)

- відповіді на практичних заняттях (опитування);
- написання аналітичні доповіді;
- розв'язання аналітичних завдань;
- виконання навчальних завдань (індивідуальна/командна роботи);
- модульна контрольна робота;

Відповіді на практичних заняттях (max 20 балів).

Розрахунок за одну відповідь на практичному занятті (10 відповідей):

- 2 бали – Активна робота, повні відповіді під час опитування
- 1 бал – Робота з доповненням до відповідей інших здобувачів
- 0 балів – Пасивність

Написання аналітичної доповіді (max 20 балів).

Розрахунок за одну доповідь (10 доповідей):

- 2 бали – Творчий підхід до розкриття теми, розкриття теми глибоке, відображена власна позиція
- 1 бал – Глибоке розкриття теми, однак власна наукова позиція відображена не досить обґрунтовано
- 0 балів – Доповідь відсутня

Опрацювання аналітичних завдань (тах 20 балів).

Розрахунок за одне завдання (10 завдань):

- 2 бали – Якісно виконане завдання, результати обґрунтовані і доведені
- 1 бали – Завдання виконано з певними неточностями, що має вплив на результат
- 0 балів – Завдання не виконане

Виконання навчальних завдань (індивідуальна/командна робота) (тах 10 балів).

Розрахунок за одне завдання (2 завдання):

- 5 балів – Якісно виконане завдання, результати обґрунтовані і доведені
- 4 бали – Завдання виконано з певними неточностями
- 3 бали – Завдання не містить обґрунтувань, дещо порушена логіка аналітичного процесу
- 0 балів – Завдання не виконане

Модульна контрольна робота: (тах 30 балів)

МКР (2 частини, кожна – тах 15 балів) включає: 1) теоретичні питання (5 балів), 2) аналітичне завдання (10 балів).

- 30-28 балів 1) викладено питання всебічно, безпомилково і логічно;
2) аналітичне завдання виконане правильно, результати обґрунтовані
- 27-24 балів 1) викладено питання безпомилково, достатньо повно і без ознак плагіату;
2) витримано логіку вирішення аналітичного завдання, але припущено несуттєвих помилок
- 23-21 балів 1) викладено питання не повністю, основні аспекти розкрито;
2) допущено помилки при виконанні аналітичного завдання, відповідь недостатньо обґрунтована
- 20-18 балів 1) не розкрито питання або викладення відсутнє;
2) у логіці вирішення аналітичного завдання присутнє незрозуміння його суті, завдання виконане на основі припущень
- 0 балів Завдання контрольної роботи не виконані, або виконані неправильно

8.2. Календарний контроль.

Календарний контроль проводиться двічі на семестр.

- 7 тиждень – Умова отримання атестації: поточний рейтинг не менше 15 балів. Складено модульну контрольну роботу – частину 1, виконано не менше ніж 40 % з обсягу завдань;
- 14 тиждень - Умова отримання атестації: поточний рейтинг не менше 25 балів. Складено модульну контрольну роботу – частину 2.

8.3. Семестровий контроль (залік) (тах 100 балів)

Умовою допуску до заліку є виконання навчальних завдань та модульної контрольної роботи. Залік отримується здобувачем без додаткових випробувань, якщо сума набраних балів не менша за 60. Здобувач, який у семестрі отримав більше 60 балів, але бажає підвищити свій результат, може взяти участь у заліковій контрольній роботі. У цьому разі остаточний результат складається із балів, що отримані на заліковій контрольній роботі. Здобувачі, які виконали всі умови допуску до заліку та мають рейтингову оцінку менше 60 балів складають залікову контрольну роботу. Остаточний результат складається із балів, що отримані на заліковій контрольній роботі. Залікова контрольна робота проводиться на останньому за розкладом занятті з дисципліни.

Розрахунок балів за виконання завдань залікової контрольної роботи:

- теоретичні питання (2 питання) мають на меті виявити рівень знання матеріалу в цілому:
 - 5 балів – відповідь на питання викладено правильно, всебічно, безпомилково і логічно;
 - 4 балів – відповідь на питання викладено не достатньо повно, проте основні аспекти розкрито;
 - 3 балів – відповідь не розкриває ключових елементів у викладі, здебільшого ґрунтується на власних припущеннях або розмірковуваннях, а не знанні матеріалу;
 - 0 балів – не має відповіді.
- тестові завдання (15 завдань) демонструють глибину знань про теоретичні засади дисципліни, належать до тестів закритої форми, мають декілька запропонованих відповідей, з яких обирається одна правильна:

- 2 бали – відповідь вірна;
- 0 балів – відповідь не вірна

- аналітичне завдання. Передбачає виконання одного завдання:
 - 10 балів – продемонстровано знання матеріалу і вдало його застосовано для аналізу та доведення аналітичного завдання, наведено висновки з застосуванням набутих знань та вмінь;
 - 8-9 балів – аналітичне завдання пояснене вірно, логічно, однак не наведено висновків за результатами або допущено помилки у твердженнях, поясненнях або доведенні;
 - 6-7 балів – аналітичне завдання виконане, але визначене рішення не містить чітких обґрунтувань відповідних набутих навичкам пройденому курсу;
 - 0 балів – завдання не виконано

Максимальний бал за курс – 100 балів.

Відповідність рейтингових балів оцінкам за університетською шкалою:

Кількість балів	Оцінка
100-95	Відмінно
94-85	Дуже добре
84-75	Добре
74-65	Задовільно
64-60	Достатньо
Менше 60	Незадовільно
Не виконані умови допуску	Не допущено

9. Додаткова інформація з дисципліни (освітнього компонента)

Перелік питань, які виносяться на семестровий контроль (додаток А до силабусу);

Можливе зарахування сертифікатів проходження дистанційних чи онлайн курсів за відповідною тематикою у рейтинг здобувача. Рекомендовані онлайн курси: «Financial Analysis: Portfolios, Risks, Strategic Decisions»; «Portfolio choice and risk management»; «Blockchain revolution»(платформа онлайн освіти Coursera).

Викладення дисципліни може бути переведено у дистанційну форму за відповідних умов згідно розпоряджень університету.

Робочу програму навчальної дисципліни (силабус):

Складено доцентом кафедри економічної кібернетики, к.е.н., доц.,
Рощиною Надією Василівною

Ухвалено кафедрою економічної кібернетики (протокол № 18 від 18.06.2024р.)

Погоджено Методичною комісією факультету менеджменту та маркетингу (протокол № 10 від 24.06.2024 р.)

ДОДАТОК А

Перелік питань для підготовки до заліку.

1. Вступ до аналізу фінансового ринку. Збір і підготовка даних.
2. Основи аналізу ринків.
3. Організація аналітичної роботи.
4. Застосування аналізу фінансового ринку на практиці.
5. Реальні сценарії проведення аналізу фінансових ринків.
6. Нові тенденції та технології в аналізі фінансового ринку.
7. Адаптація аналітичного процесу до змін галузевих тенденцій.
8. Визначення фінансових інструментів.
9. Типи фінансових інструментів.
10. Ринкові механізми та торгівля фінансовими інструментами. Важливість взаємопов'язаного аналізу.
11. Аналіз боргових інструментів.
12. Аналіз інструментів власного капіталу.
13. Аналіз похідних інструментів.
14. Типи фінансових активів.
15. Ризик у фінансових активах.
16. Вимірювання ризику.
17. Показники прибутковості.
18. Нові тенденції в управлінні ризиками та прибутковістю на фінансових ринках.
19. Диверсифікація та управління ризиками.
20. Роль інформації на фінансових ринках.
21. Джерела інформації для проведення аналітичного процесу.
22. Джерела ринкової інформації.
23. Типи інформації в аналізі фінансового ринку.
24. Подання інформації та комунікація.
25. Класифікація первинних джерел фінансової інформації.
26. Процес оцінювання надійності та релевантності обраних джерел для аналізу ринку.
27. Технології в інформаційній підтримці.
28. Принципи технічного аналізу.
29. Типи діаграм і аналіз трендів.
30. Технічні індикатори та осцилятори.
31. Патерни та форми діаграм.
32. Типи діаграм і аналіз трендів.
33. Оцінка ефективності технічного аналізу для прогнозування розвороту тенденції.
34. Аналіз японських свічок.
35. Свічковий аналіз графіків.
36. Корекція та і розширення Фібоначчі.
37. Технології та інструменти технічного аналізу.
38. Інтеграція фундаментального аналізу з іншими аналітичними підходами.
39. Технології та інструменти технічного аналізу.
40. Основи фундаментального аналізу.
41. Аналіз фінансової звітності.
42. Економічні показники та вплив ринку.
43. Аналіз галузі та компанії.
44. Аналіз співвідношення у фундаментальному аналізі.
45. Інтеграція фундаментального та технічного аналізу.
46. Огляд фундаментального аналізу в прогнозуванні.
47. Аналіз галузі та сектору для прогнозування. Прогнозування на основі подій.
48. Економічні показники для прогнозування.
49. Порівняльний аналіз моделей прогнозування в фундаментальному аналізі».

- 50.** Методи кількісного аналізу.
- 51.** Аналіз настроїв на фінансових ринках. З
- 52.** астосування машинного навчання у фінансах.
- 53.** Міжринковий аналіз. Сезонний і циклічний аналіз.
- 54.** Адаптивний аналіз на нестабільних ринках.