

Зміст практичних занять з дисципліни «Фінансовий ринок»

Практичне заняття № 1

Тема 1. ФІНАНСОВИЙ РИНОК І ЙОГО РОЛЬ В ЕКОНОМІЦІ (1 год.)

1. Сутність фінансового ринку. Функції фінансового ринку та його роль в системі ринкових відносин.
2. Характеристика інструментів фінансового ринку.
3. Суб'єкти фінансового ринку, їх класифікація та функції.

Тема 4. ОСНОВИ ОРГАНІЗАЦІЇ ГРОШОВОГО РИНКУ (1 год.)

1. Грошовий ринок: суть, структура, функції.
2. Попит та пропозиція на грошовому ринку. Встановлення цін на грошовому ринку.
3. Інструменти грошового ринку, їх види і характеристика.

Практичне заняття №2

Тема 5. ВАЛЮТНИЙ РИНОК: СУТЬ, СТРУКТУРА, ОПЕРАЦІЇ

(2 год.)

1. Суть, функції та структура валютного ринку.
2. Валютні операції, їх характеристика.
3. Економічна сутність валютного регулювання. Органи валютного регулювання і контролю в Україні, їх функції.
4. Методи валютного регулювання, їх характеристика.
5. Режими валютних курсів, їх види.

Практичне заняття № 3

Тема 6. КРЕДИТНИЙ РИНОК (2 год.)

1. Кредитний ринок: суть, структура.
2. Форми кредитів, їх характеристика.
 - 2.1. Суть і види банківських кредитів.
 - 2.2. Форми небанківських кредитів, їх характеристика.
3. Поняття позичкового процента та особливості його формування.

Практичне заняття № 4

Тема 7. ЕКОНОМІЧНИЙ ЗМІСТ І ПРИЗНАЧЕННЯ РИНКУ ЦІННИХ ПАПЕРІВ (2 год.)

1. Суть, та структура ринку цінних паперів.
2. Учасники ринку цінних паперів.
3. Класифікація цінних паперів.

4. Основні ознаки цінних паперів.
5. Функції та роль цінних паперів в економіці.

Практичне заняття №5-6

Тема 8. ХАРАКТЕРИСТИКА ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ЇХ ПОХІДНИХ (4 год.)

(1)

1. Акції: поняття, призначення. Класифікація акцій. Вартісна оцінка акцій. Розрахунок показників оцінки акцій.
1. Поняття та види облігацій за ознаками. Вартісна оцінка облігацій. Система показників оцінки ефективності облігацій.

(2)

1. Казначейські зобов'язання України.
2. Економічний зміст та види похідних фінансових інструментів.

ЗМІСТ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ «ІНВЕСТУВАННЯ» ЗА ТЕМАМИ СЕМІНАРСЬКИХ ЗАНЯТЬ

ТЕМА 1. ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ (1/2 год).

1. Еволюція поглядів на сутність та природу інвестицій.
2. Економічна сутність інвестицій та їх класифікація
3. Основні поняття інвестиційної діяльності
4. Розробка стратегічних напрямків інвестиційної діяльності.
5. Інвестиційна програма. Інвестиційний проект. Інвестиційний портфель.

ТЕМА 2. СУБ'ЄКТИ ТА ОБ'ЄКТИ ІНВЕСТУВАННЯ (1/2 год).

1. **Методи та інструменти державного регулювання інвестиційної діяльності**
 - форми опосередкованого впливу держави на інвестиційну діяльність;
 - грошово-кредитна державна політика. Основні функції НБУ;
 - інструменти кредитно-грошового регулювання: зміна облікової ставки, зміна норми резервів, проведення операцій на відкритому ринку;
 - рестрикційна та експансивна кредитно-інвестиційні політики.
2. **Інтеграційні форми інвестування** (холдингові компанії, промислово-фінансові групи (ПФГ) і т.п.).
3. **Фінансово-кредитні та інші посередники на інвестиційному ринку.**

3.1. Банківська система:

- Національний банк України;
- неемісійні банки: ощадні, інвестиційні, іпотечні, розрахункові (клірингові);

3.2. Парабанківська система: лізингові компанії, факторингові компанії, брокерські і дилерські фірми, страхові компанії, пенсійні фонди, інвестиційні фонди, інвестиційні компанії, ломбарди, кредитні спілки, довірчі товариства.

4. Спеціалізовані фінансові посередники інвестиційного ринку: холдингові компанії, промислово-фінансові групи (ПФГ), фірми-девелопери, фірми-ріелтери, консалтингові фірми, інжинірингові та еккаутингові фірми.

ТЕМА 3. ІНВЕСТИЦІЙНИЙ РИНОК. ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КЛІМАТ УКРАЇНИ. ІНВЕСТИЦІЙНА ПОЛІТИКА РЕГІОНІВ (1/2 год.).

1. Характеристика інвестиційного ринку. Кон'юнктура інвестиційного ринку.
2. Інвестиційний клімат. Інвестиційна привабливість об'єктів ринку інвестицій
3. Стан інвестиційного клімату України.
4. Методики інвестиційної рейтингової оцінки регіонів.

ТЕМА 4. ІНОЗЕМНІ ІНВЕСТИЦІЇ (1/2 год.).

1. Сутність та значення іноземного інвестування для економічного розвитку.

2. Способи та форми залучення іноземного капіталу: експорт, контрактні коопераційні угоди, створення за кордоном власної виробничої філії, спільні підприємства.

3. Інститути міжнародної інвестиційної діяльності та їхній вплив на економіку України: Міжнародний банк реконструкцій та розвитку (МБРР), Міжнародна асоціація розвитку (МАР), Міжнародна фінансова корпорація (МФК), Багатостороннє агентство з гарантування інвестицій (БАГІ) та Міжнародний центр урегулювання інвестиційних суперечок (МЦВІС), Міжнародний валютний фонд (МВФ), Європейський банк реконструкції та розвитку (ЄБРР) та ін.

4. Спеціальні економічні зони, їх класифікація (вільні, торгівельні, офшорні та ін.).

5. Формування державної політики залучення іноземних інвестицій (політика імпортозаміщення, політика стимулювання експорту та ін.).

ТЕМА 5. МЕТОДИЧНІ ІНСТРУМЕНТИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ (1 год.).

1. Концепція оцінки вартості капіталу в часі та її врахування в прийнятті інвестиційних рішень:

– майбутня (нарощена), теперішня (поточна, приведена) вартість грошей;

- відсоткові гроші: точні, комерційні, звичайні відсотки;
- ставка відсотків, облікова ставка відсотків;
- методи нарахування відсотків (антисипативний і декурсивний).

2. Поняття ризиків в інвестиційній діяльності та їх види.

3. Методи дослідження ризиків інвестування.

4. Прості і складні відсотки. Методи компаундування і дисконтування вартості грошей в часі:

- математичне дисконтування;
- банківське (комерційне) дисконтування.

6. Врахування інфляції в прийнятті інвестиційних рішень.

7. Критерії ефективності інвестиційних проектів.

ТЕМА 6. ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ. ОЦІНКА ЕФЕКТИВНОСТІ ТА ЯКОСТІ ІНСТРУМЕНТІВ ФОНДОВОГО РИНКУ (1 год.).

1. Основні та інфраструктурні учасники ринку цінних паперів.

2. Консерватори, агресори і помірковані інвестори на ринку цінних паперів.

3. Інвестиційна характеристика фінансових інструментів (акцій, облігацій, векселів, ощадних, депозитних та інвестиційних сертифікатів, ф'ючерсів, опціонів, варантів та ін.)

4. Аналіз та оцінка ефективності фінансових інвестицій.

ТЕМА 7. ІНВЕСТИЦІЇ У ВИРОБНИЧИЙ КАПІТАЛ (1 год.).

1. Реальні інвестиції та їх структура: оновлення, підтримка діючого виробництва, модернізація, реконструкція, розширення, технічне переобладнання, приріст товарно-матеріальних запасів, перепрофілювання, санація, ліквідація, нове будівництво.

2. Інвестиції в основний капітал:

2.1. Основні виробничі засоби будівельного та виробничого призначення

2.1. Оцінка основних засобів (первісна, за відновною вартістю, справедлива вартість, переоцінена вартість, індексована вартість, залишкова)

2.3. Амортизація основних засобів, норми амортизації та методи нарахування: лінійний метод нарахування амортизації; зменшення залишкової вартості, прискореного зменшення залишкової вартості, кумулятивний, виробничий.

3. Інвестування оборотного капіталу: оборотних виробничих засобів та фондів обігу

ТЕМА 8. ІННОВАЦІЙНА ФОРМА ІНВЕСТИЦІЙ (1/2 год.).

1. Інноваційна форма інвестицій (товарні, технологічні, ринкові, маркетингові, управлінські, соціальні, екологічні, продуктові, процесні інновації)

2. Венчурне підприємництво. Кластери. Технопарки. Технополіси. Бізнес-інкубатори.

3. Інтелектуальні інвестиції. Ноу-хау. Патенти. Гудвіл. Нематеріальні активи.

ТЕМА 9. ФІНАНСОВЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙ (1/2 год).

1. Фінансові ресурси та способи їх залучення до інвестування.
Самофінансування. Акціонування. Боргове фінансування.

2. Інші джерела фінансування інвестиційної діяльності
Фінансування за рахунок дотацій. Змішане фінансування. Форфейтинг. Лізинг і селенг та ін.