

**Міністерство освіти і науки, молоді та спорту України
ДЕРЖАВНИЙ ВИЩИЙ НАВЧАЛЬНИЙ ЗАКЛАД
НАЦІОНАЛЬНИЙ ГІРНИЧИЙ УНІВЕРСИТЕТ**

СТАНДАРТ ВИЩОЇ ОСВІТИ

**ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ
“Інвестиційні компанії і фонди”**

*освітньо-професійної програми підготовки магістрів
галузі знань 0305 «Економіка і підприємництво»
напряму підготовки 6.030508- фінанси і кредит
денна форма*

Чинний від 2011-08-01

Видання офіційне

Дніпропетровськ
Державний ВНЗ «НГУ»
2012

Міністерство освіти і науки, молоді та спорту України
ДЕРЖАВНИЙ ВИЩИЙ НАВЧАЛЬНИЙ ЗАКЛАД
«НАЦІОНАЛЬНИЙ ГІРНИЧИЙ УНІВЕРСИТЕТ»

ЗАТВЕРДЖЕНО

Ректор
ДВНЗ «Національний гірничий
університет»,
академік НАН України

_____ Г.Г. Півняк

«__» _____ 2012 р.

СТАНДАРТ ВИЩОЇ ОСВІТИ
ДЕРЖАВНОГО ВИЩОГО НАВЧАЛЬНОГО ЗАКЛАДУ
«НАЦІОНАЛЬНИЙ ГІРНИЧИЙ УНІВЕРСИТЕТ»

ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ
«Інвестиційні компанії фонди»

освітньо-професійної програми підготовки магістрів
спеціальності 6.030508 "Фінанси та кредит"

Дніпропетровськ
Державний ВНЗ «НГУ»
2012

ПЕРЕДМОВА

І РОЗРОБЛЕНО І ВНЕСЕНО

Кафедрою економічного аналізу та фінансів

2 ЗАТВЕРДЖЕНО ТА НАДАНО ЧИННОСТІ

наказом ректора ДВНЗ Національного гірничого університету
від _____ . № _____

3 ВВЕДЕНО

вперше

4 РОЗРОБНИКИ СТАНДАРТУ

Галушко Ольга Сергіївна, завідувач кафедри економічного аналізу та фінансів;

Замковий Олександр Іванович, ст.викладач кафедри економічного аналізу та фінансів.

Цей стандарт не може бути повністю чи частково відтворений, тиражований та розповсюджений без дозволу Національного гірничого університету.

Вступ

Цей стандарт є складовою частиною стандартів вищої освіти ДВНЗ «Національний гірничий університет».

Програма навчальної дисципліни ППС8 «Інвестиційні компанії і фонди» - нормативний документ, який складений на підставі освітньо-професійної програми (ОПП) вибіркової частини підготовки бакалавра напряму підготовки 6.030508 - фінанси і кредит.

Навчальна дисципліна ППС8 «Інвестиційні компанії і фонди» визначає комплекс модулів, що підлягають підсумковому контролю. Модуль – це задокументована сукупність змістових модулів, що реалізується за допомогою певних видів навчальних занять з визначеними цілями (лекції, лабораторні, практичні, семінарські тощо). Змістовий модуль – сукупність навчальних елементів, створених за ознакою відповідності певному навчальному об'єктові та поданих в ОПП.

Навчальна програма дисципліни ППС8 «Інвестиційні компанії і фонди» розроблена кафедрою економічного аналізу та фінансів, яка наказом ректора закріплена для викладання цієї дисципліни.

Програма навчальної дисципліни ППС8 «Інвестиційні компанії і фонди» розроблена на весь період реалізації освітньо-професійної програми підготовки бакалаврів з фінансів галузі знань 0305 «Економіка і підприємництво» напряму підготовки 6.030508 - фінанси і кредит і затверджена наказом ректора.

1. Галузь використання

Стандарт поширюється на кафедри НГУ, що ведуть викладання нормативної дисципліни «Інвестиційні компанії і фонди» бакалаврам з фінансів; які навчаються на базі ОПП молодшого спеціаліста (скорочений термін навчання).

Стандарт встановлює:

- компетенції, що має опанувати бакалавр, який навчається на базі ОПП молодшого спеціаліста з фінансів;
- перелік змістових модулів, що опосередковує освітні та професійні компетенції;
- розподіл навчального матеріалу за видами занять;
- норми часу на викладання та засвоєння інформаційної бази для заочної форми навчання;
- позначення одиниць фізичних величин;
- форму підсумкового контролю;
- відповідальність за якість освітньої та професійної підготовки;
- інформаційно-методичне забезпечення навчальної дисципліни;
- вимоги до засобів діагностики.

Стандарт придатний для цілей сертифікації фахівців та атестації випускників вищих навчальних закладів.

2. Нормативні посилання

2.1. Закон України «Про вищу освіту».

2.2. Національний класифікатор України. Класифікатор професій ДК 003 – 2010

2.3. Наказ Міністерства освіти і науки України №642 від 09.07.2009. Про організацію вивчення гуманітарних дисциплін за вільним вибором студента.

2.4. Постанова КМ України № 1719 від 13 грудня 2006 р. «Про перелік напрямів, за якими здійснюється підготовка фахівців у вищих навчальних закладах за освітньо-кваліфікаційним рівнем бакалавра» (зі змінами, внесеними згідно з Постановами КМ України № 1193 від 03.10.2007 р., №565 від 25.06.2008 р., № 660 від 23.07.2008 р.)

2.5. Наказ Міністерства освіти і науки України № 58 від 27 січня 2007 р. «Про порядок введення в дію переліку напрямів, за якими здійснюється підготовка фахівців у вищих навчальних закладах за освітньо - кваліфікаційним рівнем бакалавра».

2.6. Постанова Кабінету Міністрів України № 787 від 27 серпня 2010 року. «Про затвердження переліку спеціальностей, за якими здійснюється підготовка фахівців у вищих навчальних закладах за освітньо-кваліфікаційними рівнями спеціаліста і магістра» зі змінами, внесеними Постановами КМ України № 267 від 17.03.2011 р., № 516 від 18.05.2011, № 567 від 1.06.2011, № 227 від 21.03.2012 р..

2.6. Наказ Міністерства освіти і науки України від 09.11.2010р. №1067 «Про введення в дію переліку спеціальностей, за якими здійснюється підготовка фахівців у вищих навчальних закладах за освітньо-кваліфікаційними рівнями спеціаліста і магістра, затвердженого постановою Кабінету Міністрів України від 27 серпня 2010 р. № 787»

2.7. Освітньо-професійна програма вищої освіти підготовки бакалаврів з фінансів галузі знань 0305 «Економіка і підприємництво» напряму підготовки 6.030508 - фінанси і кредит

2.8. СВО НГУ НМЗ-10. Нормативно-методичне забезпечення навчального процесу. Дніпропетровськ: Національний гірничий університет, 2010.

3. Базові дисципліни

ППс7 «Грошово-кредитна система зарубіжних країн»	ППс11 «Депозитарна діяльність»
ПП5 «Фінанси»	ПП19 «Інвестування»
ПП12 «Фондовий ринок»	4ВНЗ «Міжнародні фінанси»

4. Обсяг дисципліни

Загальний обсяг – 4 кредити ECTS (144 академічних години)

Практичні заняття – 42 академічних годин

Самостійна робота – 102 академічних годин

6. Компетенції, що набуваються, та зміст дисципліни

Модулі	Компетенції (з використанням матеріалу модуля студент повинен уміти)	Змістові модулі	Розподіл часу		
			аудиторний	самостійна робота	загальний
1	2	3	4	5	6
№ 2	<p>Визначати та розрізняти інвестиційні компанії за формою організації та механізмом формування і використання фінансових ресурсів. Обґрунтувати за яким принципом та параметрами характеризуються акції інвестиційних компаній: вартістю та зростанням, залежно від того, які інвестиційні цілі переслідує компанія.</p> <p>Розраховувати дохід учасника будь-якої ІК як частку доходу за портфелем цінних паперів компанії, що пропорційна кількості придбаних ним акцій. Визначати рівень доходу за портфелем по відношенню до середньо ринкового і його залежність від якості менеджменту та інвестиційної стратегії компанії.</p> <p>Обирати інвестиційні фонди закритого типу що емітують фіксовану кількість не викупних акцій і розміщують їх серед інвесторів. Визначати що такі фонди переважно створюються на визначений термін, емітують і розміщують акції на ринку як будь-яка корпорація і, як правило, не викупають акції до закінчення терміну свого існування.</p> <p>Визначати інвестиційні трасти, як компанії, що створюються на визначений термін, формують портфель із певного виду цінних паперів і, як правило, не змінюють його структуру протягом</p>	<p>Практичні заняття – 2 семестр, II чверть (1...14 тижні) Аудиторні – 2 години на тиждень</p>			
		Інвестиційні компанії. Типи інвестиційних компаній	4	102	14 4
		Основи функціонування інвестиційних фондів	4		
		Вітчизняні інститути спільного інвестування	4		
		Страхові компанії. Діяльність страхових компаній в Україні	6		
Ощадні банки та ощадно-кредитні асоціації	4				

Модулі	Компетенції (з використанням матеріалу модуля студент повинен уміти)	Змістові модулі	Розподіл часу		
			аудиторний	самостійна робота	загальний
1	2	3	4	5	6
	<p>усього терміну існування трасту. Обґрунтувати, що більшість інвестиційних трастів формують свій портфель із цінних паперів з фіксованим доходом, переважно з облігацій.</p> <p>Обирати залежно від інвестиційних стратегій, які реалізують різні інвестиційні компанії, їх портфелі за видами цінних паперів: загальнодержавні та муніципальні облігації, акції, депозитні сертифікати, папери, забезпечені нерухомістю, тощо. Визначати портфель кожної інвестиційної компанії формується виходячи із інвестиційної стратегії, яка тією чи іншою мірою задовольняє інтереси певної частини інвесторів.</p> <p>Проводити аналіз у відповідності до порядку здійснення діяльності ІСІ, як відкритого, інтервального та закритого типу. Визначати що ІСІ відкритого типу зобов'язуються здійснювати у будь-який час на вимогу інвесторів викуп цінних паперів, емітованих ним (або компанією з управління його активами).</p> <p>Обирати ІСІ за належністю до інтервального типу, закритого типу та зобов'язання що беруть на себе щодо викупу цінних паперів власної емісії до моменту реорганізації або ліквідації. Розрізняти ІСІ за строком діяльності як строкові та безстрокові.</p> <p>Обґрунтовувати вибір страхових компаній, як фінансових посередників, що здійснюють виплати своїм клієнтам при настанні певних подій, обумовлених у договорі страхування (страховому полісі). Визначати страховий поліс як контракт, згідно з яким власник поліса</p>	<p>Кредитні спілки</p> <p>Інвестиційні банківські фірми</p> <p>Пенсійні фонди</p> <p>Довірчі товариства</p>			

Модулі	Компетенції (з використанням матеріалу модуля студент повинен уміти)	Змістові модулі	Розподіл часу		
			аудиторний	самостійна робота	загальний
1	2	3	4	5	6
	<p>сплачує премії страховій компанії в обмін на зобов'язання компанії сплатити обумовлені суми в майбутньому при настанні певних подій. Розрізняти види страхової премії (страховий платіж, страховий внесок) як плату за страхування, яку власник полісу (страхувальник) вносить страховій компанії (страховику) відповідно до договору страхування.</p> <p>Визначати за рахунок яких фондів (резервних чи позичкових) створюється кредитні спілки.</p> <p>Обирати ІБФ які займаються на фінансовому ринку за видами діяльності: андерайтингом, торгівлею цінними паперами, управлінням активами інших учасників ринку, різними видами діяльності з корпоративними фінансами.</p> <p>Обирати між державними та недержавними системами пенсійними забезпечення та фондами що їх надають.</p> <p>Обґрунтовувати наявність трудової, соціальної та додаткової пенсій. Визначати функції адміністратора та ради пенсійного фонду.</p> <p>Обґрунтовувати необхідність здійснення довірчим товариством повноважень власника майна. Визначати різницю між довірчими операціями для громадян та юридичних осіб, що здійснює довірче товариство.</p> <p>Обирати між корпоративними та пайовими фондами, диверсифікованими, недіверсифікованими та венчурними ІСІ.</p>	<p>Інститути спільного інвестування</p>			
		Модульний контроль – індивідуального завдання за розкладом занять: 9 – 10 тижні			
		Разом	42		
		Разом з дисципліни	42	102	144
		Частка навантаження		0,66	

8. Індивідуальне завдання

До екзамену допускаються студенти, які виконали індивідуальне завдання «Інвестиційні компанії і фонди». Виконання індивідуального завдання здійснюється відповідно до методичних рекомендацій 12.4.

Загальні вимоги, що забезпечують максимальну оцінку виконання індивідуального завдання:

- ♦ правильність рішень;
- ♦ повнота структури розрахунків (постановка задачі, рішення, оцінка рішення);
- ♦ грамотність, лаконізм і логічна послідовність викладу;
- ♦ оформлення відповідно до чинних стандартів;
- ♦ наявність посилань на джерела інформації;
- ♦ самостійність виконання (діагностується під час захисту).

9. Форма підсумкового контролю

Нормативна форма підсумкового контролю – екзамен. Підсумковий контроль здійснюється як оцінювання рівня сформованості компетенції, що визначені у даному стандарті.

Самостійна робота з підготовки до контрольних заходів здійснюється за методичними рекомендаціями 13.3.

Інформаційне забезпечення дисципліни – джерела 13.1 та 13.2.

10. Вимоги до інформаційно-методичного забезпечення дисципліни

Зміст інформаційного забезпечення має відповідати програмі інтегрованої дисципліни в повному обсязі.

Методичне забезпечення повинно відповідати стандарту вищої освіти Національного гірничого університету «СВО НГУ НМЗ-10. Нормативно-методичне забезпечення навчального процесу. Дніпропетровськ: Національний гірничий університет, 2010. – 138 с.».

Матеріали методичного забезпечення мають містити засоби діагностики у вигляді типових ситуаційних вправ з прикладами рішень.

Викладач повинен забезпечити вільний доступ студента до матеріалів інформаційно-методичного забезпечення дисципліни.

11. Вимоги до засобів діагностики

Засоби діагностики рівня сформованості компетенцій для проведення екзамену мають бути подані у вигляді ситуаційних вправ.

Оцінювання рівня засвоєння навчального матеріалу здійснюється через коефіцієнт засвоєння:

$$K_3 = N/P,$$

де N - правильно виконані істотні операції рішення (відповіді),
 P – загальна кількість визначених істотних операцій.

Критерії визначення оцінок:

“відмінно” -	$K_3 > 0,9;$
“добре” -	$K_3 = 0,8...0,9;$
“задовільно” -	$K_3 = 0,7...0,8;$
“незадовільно” -	$K_3 < 0,7.$

При остаточній оцінці результатів виконання завдання необхідно враховувати здатність студента:

- диференціювати, інтегрувати та уніфікувати знання;
- застосовувати правила, методи, принципи, закони у конкретних ситуаціях;
- інтерпретувати схеми, графіки, діаграми;
- аналізувати і оцінювати факти, події та прогнозувати очікувані результати від прийнятих рішень;
- викладати матеріал на папері логічно, послідовно, з дотриманням вимог чинних стандартів.

12. Рекомендована література

12.1. Внукова Н.М., Грачов В.І., Кузьминчук Н.В. Ринок фінансових послуг: Навч.-метод, посіб. для самост. вивч. дисц. — Х.: ВД «ІНЖЕК», 2004.

12.2. Гаршина О.К. Цінні папери: Навч. посіб. — К: Видавн. дім «Слово», 2004.

12.3. Демківський А.В. Гроші та кредит. Навч. посіб. — К.: Дакор, 2007.

12.4. Еш С.М. Фінансовий ринок. Курс лекцій. — К.: НУХТ, 2007.

12.5. Калина А.В., Кошесєв О.О. Фондовий ринок: Навч. посіб. для дистанційного навчання / К.: Вид-во «Університет «Україна», 2006.

12.6. Колісник М.К., Маслак О.О., Романів С.М. Фінансовий ринок: Навч. посіб. — Л.: Вид-во Нац. ун-ту «Львівська політехніка», 2004.

12.7. Крамаренко В.І. Біржова діяльність: Навч. посіб. — К: ЦУЛ, 2003.

12.8. Маслова С.О., Опалов О.А. Фінансовий ринок: Навч. посіб. — 2-е вид., випр. — К.: Каравела, 2003.

12.9. Мозговий О.М. Фондовий ринок: Навч.-метод, посіб. для самост. вивч. дисц. — К: КНЕУ, 2001.

12.10. Павлов В.І., Пилипенко І.І., Кривов'язюк І.В. Цінні папери в Україні: Навч. посіб. — 2-е вид., доп. — К: Кондор, 2004.

12.11. Пасічник В.Г., Акіліна О.В. Ринок цінних паперів: Навч. посіб. — К: Центр навч. літ., 2005.

12.12. Ринок фінансових послуг: Навч. посіб. /М.А. Коваленко, Л.М. Радванська, Н.В. Лобанова, Г.М. Швороб. — Херсон: Олді-плюс, 2004.

12.13. Смолянська О.Ю. Фінансовий ринок: Навч. посіб. — К.: Центр навч. літ., 2005.

12.14.Солодкий М.О. Біржовий ринок: Навч. посіб. — 2-ге вид., випр. — К.: Джерела М, 2002.

12.15.Ходаківська В.П., Беляєв В.В. Ринок фінансових послуг: теорія і практика: Навч. посіб. — К: ЦУЛ, 2002.

12.16.Шелудько В.М. Фінансовий ринок: Навч. посіб. — 3-тє вид., випр. і доп. — К: Знання-Прес, 2008.

12.17.Сохацька О.М. Ф'ючерсні ринки: історія, сучасність, перспективи становлення в Україні. — Т.: Карт-бланш, 1999.

12.18.Тьюлз Дж. Т., Брздли З.С, Тьюлз Т.М. Фондовий ринок: Универсал. учеб: Пер. с англ. — М: ИНФРА-М, 2000

12.19.Дудяк Р.П., Бугіль СЯ. Організація біржової діяльності: основи теорії і практикум: Навч. посіб. — 2-ге вид., доп. — Л.: Новий світ — 2000: Магнолія плюс, 2003.

13. Відповідальність за якість викладання та інформаційно-методичного забезпечення

Відповідальність за якість викладання та інформаційно-методичного забезпечення несе завідувач кафедри.