

Східноєвропейський національний університет
імені Лесі Українки
Факультет економіки та управління
Кафедра економіки, безпеки та інноваційної діяльності
підприємства

Любов Ліпич
Оксана Полінкевич
Лілія Громко
Ірина Волинець

Економіка та організація біржової діяльності

Луцьк 2019

УДК 339.172 (075.8)

Е-45

Рекомендовано до друку науково-методичною радою Східноєвропейського національного університету імені Лесі Українки (протокол № 2 16.10.2019 р.)

Рецензенти: *Сташук О. В.* – д.е.н., професор, професор кафедри фінансів та кредиту Східноєвропейського національного університету імені Лесі Українки

Лещук В. П. – д.е.н., професор, директор Луцької філії Тернопільського національного економічного університету

Ліпич Л. Г.

Полінкевич О. М.

Громко Л. С.

Волинець І. Г.

Е-45 Економіка та організація біржової діяльності: методичні вказівки до курсової роботи для студентів спеціальності 076 «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність» освітньо-професійних програм «Економіка підприємства», «Бізнес-економіка» денної та заочної форм навчання / Любов Григорівна Ліпич, Оксана Миколаївна Полінкевич, Лілія Сергіївна Громко, Ірина Григорівна Волинець. – Луцьк: СНУ імені Лесі Українки, 2019. – 46 с.

Анотація: методичні вказівки до курсової роботи містять мету та завдання курсової роботи, вимоги до її виконання, тематику курсових робіт, структуру та зміст роботи, критерії оцінювання курсових робіт та їх захисту та список рекомендованої літератури.

Рекомендовано студентам 2 курсу денної та заочної форм навчання спеціальності 076 «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність» освітньо-професійних програм «Економіка підприємства», «Бізнес-економіка».

УДК 339.172 (075.8)

© Ліпич Л. Г.

Полінкевич О. М.

Громко Л. С.

Волинець І. Г., 2019

© Східноєвропейський національний університет імені Лесі Українки, 2019

ЗМІСТ

Вступ	4
1. Мета і завдання курсової роботи	6
2. Вимоги до курсової роботи	7
3. Тематика курсових робіт	8
4. Структура та зміст курсової роботи	9
5. Вимоги до оформлення курсової роботи	23
6. захист курсової роботи	30
7. Критерії оцінювання курсових робіт та їх захисту	31
Список рекомендованої літератури	34
Додатки	36

ВСТУП

Отримання знань щодо порядку підготовки і прийняття рішень, вимог щодо заходів виробничо-господарського розвитку, основ планування й аналізу наслідків поточних господарсько-фінансових змін та результатів впровадження інноваційно-інвестиційних проектів є невід'ємною частиною системи управління діяльністю підприємств, забезпечує науковість та обґрунтованість планування організаційно-економічних процесів.

Біржі посідають особливе місце в інфраструктурі сучасної ринкової економіки. Біржовий ринок України, одержавши належне економічне середовище, розпочав вирішувати проблеми формування ринкових цін на основі попиту і пропозиції.

Подальшому розвитку біржової та позабіржової діяльності заважає цілий ряд проблем, починаючи від низької ліквідності та низького рівня біржової культури у країні й закінчуючи непрозорістю біржових ринків і недосконалістю нормативного регулювання. Зважаючи на значну роль біржової діяльності у сучасній фінансово-економічній системі, розв'язання існуючих проблем у цій сфері є важливим науково-практичним завданням.

У рамках вивчення навчальної дисципліни «Економіка та організація біржової діяльності» передбачено виконання студентами курсової роботи.

Курсова робота повинна відображати здатність студента працювати з науковою літературою, поєднувати теоретичні знання з практичною діяльністю, розробляти і формулювати обґрунтовані пропозиції щодо удосконалення процесів, які були проаналізовані в роботі.

Зміст роботи та якість її оформлення повинні відповідати сучасним вимогам до таких робіт. При оцінюванні курсової роботи береться до уваги не лише якість самої курсової роботи, а й відповідність її оформлення стандартам.

У противному разі невідповідність в оформленні курсової роботи державним стандартам і встановленим вимогам може суттєво вплинути

на остаточну оцінку роботи або взагалі недопущена до захисту. Відповідальність за якість курсової роботи несе студент.

Процес виконання курсової роботи складається з таких етапів: вибір теми курсової роботи; підбір літератури та інших інформаційно-статистичних джерел; складання та затвердження плану; вивчення підібраних літературних та інформаційно-статистичних джерел; написання курсової роботи; оформлення курсової роботи; надання роботи на кафедру економіки, безпеки та інноваційної діяльності підприємства для рецензування; захист курсової роботи перед комісією, яка складається з членів кафедри.

1. МЕТА І ЗАВДАННЯ КУРСОВОЇ РОБОТИ

Метою написання курсової роботи з навчальної дисципліни «Економіка та організація біржової діяльності» є формування системи формування системи знань з організації і функціонування біржового ринку як складового елемента інфраструктури ринку, технології здійснення біржових операцій, стратегій поведінки при здійсненні та впровадженні біржових операцій з контрактами на права щодо біржового товару, методики проведення управлінського аналізу та оцінки ризику виробничо-господарської діяльності підприємства та набуття практичних вмінь і навичок щодо методів оцінки ризиків.

Завданнями курсової роботи є:

- глибоке і творче вивчення однієї із конкретних проблем біржової діяльності в теоретичному аспектах;
- набуття практичних навичок з організації торгівлі на біржі товарами, цінними паперами, валютою; організації взаємовідносин з брокерськими конторами; використання біржової інформації для організації вискоєфективного виробництва та збуту сільськогосподарської продукції;
- формування навичок щодо використання науково-практичних методів при аналізі ризиків діяльності підприємства;
- розвиток аналітичного мислення при визначенні та оцінці ризиків в діяльності підприємства і прийнятті відповідних управлінських рішень;
- формування знань, умінь та творчого підходу при проведенні управлінського аналізу та оцінки ризиків діяльності підприємства;
- формування у студентів вмінь самостійно працювати з навчально-методичною, науковою та іншою літературою;
- пошук та систематизація необхідної теоретичної та практичної інформації;
- оволодіння методами наукового дослідження.

2. ВИМОГИ ДО КУРСОВОЇ РОБОТИ

Курсова робота повинна відповідати таким вимогам:

- тема курсової роботи, що обирається студентом, повинна бути максимально наближена до реальних умов діяльності підприємства чи відображати стан розвитку економіки країни;
- носити комплексний характер, тобто при її виконанні повинні розглядатися управлінські, економічні, соціальні та інші аспекти об'єкта дослідження;
- мати елементи самостійного дослідження теоретичних та практичних аспектів проблеми;
- носити творчий характер, відображати досягнення зарубіжної науки та передовий вітчизняний досвід;
- мати високий рівень обґрунтування пропозицій і висновків, що забезпечується використанням статистичної інформації, фінансової звітності підприємства, коректністю вибору методології та методів дослідження;
- містити конкретні пропозиції щодо поліпшення функціонування об'єкта дослідження; водночас бажано, щоб робота містила пропозиції, які важливі для галузі чи національного господарства у цілому;
- містити елементи нового при формуванні завдань, методів їх вирішення, методів аналізу ситуації, яка склалася.

3. ТЕМАТИКА КУРСОВИХ РОБІТ

Вибір теми курсової роботи студенти здійснюють самостійно або за сприяння викладачів кафедри. Перелік тем курсових робіт додається (додаток А).

Тема курсової роботи затверджується науковим керівником і має відповідати певному напрямку, який характеризує ту чи іншу категорію дисципліни «Економіка та організація біржової діяльності».

Тема курсової роботи формулюється на підставі загального ознайомлення з конкретною проблемою, яку необхідно вивчити на рівні теоретичного та практичного аналізу. На цій стадії необхідно науково і практично обґрунтувати напрям дослідження, причини вибору теми та її актуальність.

4. СТРУКТУРА ТА ЗМІСТ КУРСОВОЇ РОБОТИ

Рекомендується така структура курсової роботи:

- титульний аркуш (додаток Б);
- зміст;
- вступ (розкриття актуальності вибраної теми, об'єкта і предмета дослідження, мети й основних завдань, застосованих методів);
- перший розділ – теоретична частина (огляд літературних джерел з вибраної теми, аналіз відповідних темі понять, наукових положень, ступеня розробленості проблеми);
- другий розділ – практична частина (аналіз та оцінка виробничо-господарської діяльності діючого підприємства);
- висновки;
- список використаних джерел;
- додатки.

Рекомендований зміст структурних розділів курсової роботи

Зміст

Зміст включає назви всіх розділів, підрозділів курсової роботи з відповідними номерами, з яких вони починаються. Всі цифрові позначення сторінок повинні бути розміщені в одному стовпчику (колонці) з правого боку аркуша.

Вступ

У вступі курсової роботи треба коротко викласти такі питання:

1. Шляхом критичного аналізу обґрунтувати актуальність вибраної теми. Висвітлення актуальності не повинно бути багатослівним. Досить кількома реченнями висловити головне – сутність проблеми та необхідність її дослідження.

2. Сформулювати мету роботи і завдання, які необхідно вирішити для досягнення поставленої мети.

Залежно від того, наскільки зрозуміло і точно сформульовано мету роботи, настільки вдалим будуть її основні завдання, план, організація виконання, стиль викладу.

Правильне визначення мети роботи дасть змогу студенту відокремити в ній основний напрямок дослідження, упорядкувати пошук і аналіз матеріалу, підвищити якість роботи, уникнути загальних міркувань.

Приклад формулювання мети курсової роботи:

Мета роботи – розкрити джерела формування та напрямки підвищення ефективності використання оборотних активів підприємства в сучасних умовах.

Мета курсової роботи повинна бути тісно пов'язана з назвою її теми. На основі сформульованої мети студент має визначити основні завдання, які необхідно розв'язати в процесі виконання курсової роботи. Завдання повинні конкретизувати головну мету роботи; їх визначення пов'язане з назвами основних розділів.

3. Визначити об'єкт і предмет дослідження. Об'єкт – це процес або явище щодо проблемної ситуації, вибраний для вивчення. Предмет дослідження міститься в межах об'єкта. Об'єкт і предмет дослідження як категорії наукового процесу співвідносяться між собою як загальне і часткове. Предмет дослідження зазвичай визначає назву теми курсової роботи, зазначеної на титульному аркуші.

Обсяг вступу – 2-3 сторінки.

Розділ 1. ТЕОРЕТИЧНА ЧАСТИНА

Перший розділ є теоретичним дослідженням, мета якого – систематизація здобутих знань відповідно до вибраної теми.

У розділі аналізуються думки щодо проблем, що досліджуються, наводиться огляд літературних джерел, їх критичний аналіз та узагальнення. В огляді літератури необхідно окреслити основні етапи розвитку наукової думки за проблемою, що досліджується.

Теоретичні положення курсової роботи мають бути сформульовані не тільки на підставі глибокого вивчення літературних джерел, але і шляхом їх критичного переосмислення, узагальнення практичного досвіду господарської діяльності суб'єктів ринкових відносин. Як правило, теоретичні положення у курсовій роботі мають бути спрямовані на з'ясування зв'язків даного досліджуваного питання з

основними проблемами подальшого розвитку та удосконалення процесів, що вивчаються.

Теоретичну частину необхідно подавати в розрізі 2-3 питань.

Обсяг першого розділу – до 20 сторінок друкованого тексту.

Розділ 2. ПРАКТИЧНА ЧАСТИНА

Другий розділ – практичний. Він містить практичний аспект дослідження за аналітичними даними. Мета цього етапу дослідження – на прикладі даних діючого підприємства провести комплексне дослідження виробничо-господарської та фінансової діяльності.

Об'єкт дослідження студент обирає його самостійно, попередньо повідомивши про свій вибір керівника та обґрунтувавши його. Ним може бути будь-яке підприємство до виробничого процесу та бухгалтерської звітності якого студент має відкритий доступ. При цьому оптимальним варіантом є вибір підприємства, на базі якого студент проходив виробничу практику або підприємство, що є місцем постійної роботи студента.

На вибір студента дозволяється використовувати звітність підприємств бази даних Агентства з розвитку інфраструктури фондового ринку України. Режим доступу: <http://smida.gov.ua/>

При виконанні практичної частини необхідно використовувати методи і принципи наукового дослідження: методи формальної логіки (індукцію і дедукцію), системні методи (дослідження операцій, теорію управління тощо), аналітичні та логічні методи – для аналізу стану та розвитку об'єкта і предмета дослідження; структурно-функціональні, спостереження та порівняння – для визначення основних напрямів розвитку; економіко-математичні – для оцінювання показників і процесів, що аналізуються; економіко-статистичні групування і вибіркові спостереження – для порівняльного оцінювання підсумків.

Результати аналізу даних необхідно представити в таблицях, діаграмах, графіках тощо.

Структура практичної частини така:

2.1. Характеристика підприємства та аналіз основних показників його діяльності

Студент наводить таблиці, що містять структурно-динамічний аналіз тих показників діяльності підприємства, які характеризують обраний напрямок дослідження. Тут же дається їхня економічна характеристика з визначенням основних тенденцій. Для аналізу використовується статистична та фінансова звітність підприємства за три останніх роки.

2.2. Економічне обґрунтування господарських рішень при використанні трудових ресурсів

2.2.1. Обґрунтування чисельності та складу персоналу

Обґрунтування чисельності та складу персоналу охоплює послідовні етапи робіт:

- 1) проектування трудових процесів на підприємстві;
- 2) нормування затрат праці на виконання окремих видів робіт;
- 3) планування чисельності працівників;
- 4) формування персоналу підприємства.

Проектування трудових процесів на підприємстві передбачає визначення загального обсягу робіт та його розподіл у розрізі окремих груп виконавців.

Глибина розподілу праці на підприємстві визначається його розмірами та загальним обсягом робіт. На невеликих підприємствах розподіл праці обмежений, тому виникає її суміщення.

Нормування затрат праці передбачає розробку та використання на підприємстві певної системи норм праці.

При обґрунтуванні господарських рішень щодо чисельності персоналу необхідно знати зв'язок між нормою часу і нормою виробітку.

Планування чисельності працівників полягає у встановленні їх планової кількості. Для визначення чисельності основних працівників є три способи:

1) за трудомісткістю виробничої програми:

$$\mathcal{C}_{nl} = \frac{T_{\text{сум}}}{\Phi_o \times K_{\text{вн}}}, \quad (1)$$

де $T_{\text{сум}}$ – сумарна трудомісткість виробничої програми, люд.-год.; Φ_o – дійсний фонд часу роботи одного середньоспискового робітника, год.; $K_{\text{вн}}$ – середній коефіцієнт виконання норми на підприємстві.

2) за нормами обслуговування:

$$\mathcal{C}_{nl} = \frac{n \times \mathcal{Z}_m \times K_{\text{сс}}}{H_o}, \quad (2)$$

де n – загальна кількість одиниць устаткування; \mathcal{Z}_m – кількість змін роботи устаткування; $K_{\text{сс}}$ – коефіцієнт спискового складу (визначається як відношення явочної чисельності до спискової); H_o – норма обслуговування на одного робітника, одиниць:

$$\mathcal{C}_{nl} = n \times \mathcal{Z}_m \times K_{\text{сс}} \times H_a, \quad (3)$$

де H_a – кількість основних робітників, які одночасно обслуговують один складний агрегат, чол.

3) за нормами виробітку:

$$\mathcal{C}_{nl} = \frac{N}{\Phi_o \times K_{\text{вн}} \times H_{\text{вир}}}, \quad (4)$$

де N – планова кількість виробів, натуральних одиниць; $H_{\text{вир}}$ – годинна норма виробітку одного робітника.

Планова чисельність допоміжних робітників ($\mathcal{C}_{\text{др}}$) визначається

аналогічно чисельності основних робітників, якщо встановленні певні норми. Якщо ж такі норми не встановленні, то:

$$Ч_{др} = n_o \times З_m \times K_{cc}, \quad (5)$$

де n_o – кількість робочих місць допоміжних робітників. Чисельність керівників, спеціалістів, службовців визначається на основі штатного розпису.

Формування персоналу підприємства передбачає здійснення заходів з відбору необхідних робітників на ринку праці, їх підготовці у навчальних закладах або підвищення кваліфікації.

2.2.2. Обґрунтування системи стимулювання праці

Основною метою управління стимулюванням праці є забезпечення росту доходів персоналу та диференціації їх виплат відповідно до трудового вкладу окремого працівника у загальні результати діяльності.

У процесі управління стимулюванням праці приймаються рішення щодо:

- 1) вибору форм і систем оплати праці;
- 2) побудови на підприємстві тарифної системи заробітної плати;
- 3) побудови системи додаткового стимулювання окремих аспектів трудової активності персоналу;
- 4) індивідуалізації умов матеріального стимулювання найбільш кваліфікованих працівників;
- 5) планування коштів на стимулювання праці.

При обґрунтуванні фонду оплати праці (ФОП) необхідно враховувати підвищення продуктивності праці працівників та збільшення прибутку. Для цього застосовують такий алгоритм:

- 1) обчислюється індекс зростання продуктивності праці у розрахунковому періоді щодо базового (I_{mn});
- 2) визначається нормативний коефіцієнт випередження підвищення продуктивності праці щодо підвищення заробітної плати ($0 < K_{випер} < 1$);
- 3) визначається розрахункове значення фонду оплати праці:

$$\Phi_{nom} = \Phi_{баз} \times \frac{100 + K_{винер} \times (I_{nn} - 100)}{100} \quad (6)$$

4) встановлюються індекси зростання прибутку та ФОП ($I_{приб}$, $I_{ФОП}$):

5) обчислюється максимальне значення поточного ФОП:

$$\Phi_{nommax} = \Phi_{баз} \times \frac{I_{приб}}{I_{ФОП}} \quad (7)$$

5) порівнюється розрахунковий фонд оплати праці (Φ_{nom}) та максимальний фонд оплати праці (Φ_{nommax}):

$$\text{якщо } \Phi_{nom} < \Phi_{nommax}, \text{ то } \text{ФОП} = \Phi_{nom}, \quad (8)$$

$$\Phi_{nom} > \Phi_{nommax}, \text{ то } \text{ФОП} = \Phi_{nommax} \quad (9)$$

2.3. Рішення про доцільність залучення позикового капіталу

Виробничі потреби підприємств часто зумовлюють необхідність залучення позикового капіталу, що стає складовою частиною їх авансованого капіталу. При цьому необхідно дати відповідь на питання: чи економічно доцільно залучати позиковий капітал у конкретній виробничій ситуації.

Обґрунтована відповідь базується на порівнянні норми прибутку на весь авансований капітал, що використали підприємства у процесі виробництва, і процентної ставки за кредит. Якщо друге перевищує перше, то краще використовувати власні кошти, і навпаки.

Даний критерій базується на залежності:

$$P_{BK} = P_{AK} + \frac{PK}{BK} \times (P_{AK} - i_{PK}), \quad (10)$$

де P_{BK} , P_{AK} – рентабельність (норма прибутку) на власний та авансований капітал; PK , BK – позиковий та власний капітал підприємств, i_{PK} – відсоткова ставка за позиковий капітал.

З наведеної формули видно, що норма прибутку на власний капітал залежить від рентабельності авансованого капіталу ($AK=PK+BK$) та від розміру ефекту, який отримує підприємство в результаті використання позикового капіталу. Цей ефект ще називають ефектом фінансового левериджу, який визначається за формулою:

$$\frac{PK}{BK} \times (P_{AK} - i_{PK}) \quad (11)$$

Він складається з коефіцієнту фінансового левериджу, що характеризує величину позикового капіталу (PK) на одиницю вартості власного капіталу (BK), та диференціалу фінансового левериджу ($P_{AK} - i_{PK}$), що вказує на різницю між нормою прибутку на авансований капітал і відсотковою ставкою за кредит.

Рентабельність BK зростає лише тоді, коли $(P_{AK} - i_{PK}) > 0$. І навпаки, якщо диференціал дорівнює 0, то залучення позикового капіталу не вплине на рентабельність власного капіталу.

2.4. Методика оцінювання ймовірності банкрутства підприємства

На основі запропонованих методик діагностики банкрутства підприємств, які подані нижче, провести оцінку ймовірності банкрутства за даними, поданими у додатку звітності підприємств. Результати розрахунку за 11 методиками згрупувати у таблицю та зробити їх порівняльний аналіз. Кожний із запропонованих факторів у моделях охарактеризувати за його економічним змістом.

2.4.1. Методика діагностики банкрутства за моделлю Альтмана

Розрахунки проводяться за такою формулою:

$$Z_{83} = 3,107K_1 + 0,995K_2 + 0,4K_3 + 0,847K_4 + 0,717K_5, \text{ де} \quad (12)$$

$$K_1 = \frac{\text{Прибуток до сплати відсотків і податків}}{\text{Середньорічна вартість активів}},$$

$$K_2 = \frac{\text{Виручка від реалізації}}{\text{Середньорічна вартість активів}},$$

$$K_3 = \frac{\text{Балансова вартість власного капіталу}}{\text{Середньорічна вартість залученого капіталу}},$$

$$K_4 = \frac{\text{Реінвестований прибуток}}{\text{Середньорічна вартість активів}},$$

$$K_5 = \frac{\text{Власні обігові кошти}}{\text{Середньорічна вартість активів}}$$

Граничне значення індексу Z_{83} дорівнює 1,23. Якщо $Z_{83} < 1,23$, підприємству в найближчі два роки загрожує банкрутство; якщо $Z_{83} > 1,23$, це свідчить про сталий фінансовий стан підприємства.

2.4.2. Методика визначення вірогідності затримки платежів згідно з моделлю Конана і Гольдера

Розрахунки здійснюються за такою формулою:

$$Z = 0,16X_1 - 0,22X_2 + 0,87X_3 + 0,1X_4 - 0,24X_5, \text{ де} \quad (13)$$

$$X_1 = \frac{\text{Середньорічна дебіторська заборгованість} + \text{середньорічні грошові кошти}}{\text{Середньорічна вартість активів}},$$

$$X_2 = \frac{\text{Середньорічна вартість постійного капіталу}}{\text{Середньорічна вартість пасивів підприємства}},$$

$$X_3 = \frac{\text{Фінансові витрати}}{\text{Виручка від реалізації}},$$

$$X_4 = \frac{\text{Витрати на персонал}}{\text{Додана вартість}},$$

$$X_5 = \frac{\text{Валовий прибуток}}{\text{Середньорічна вартість залученого капіталу}}$$

Вірогідність затримки платежів для різних значень Z .

Значення Z	+0,21	+0,48	+0,002	-0,026	-0,068	-0,087	-0,107	-0,131	-0,164
Вірогідність затримки, %	100	90	80	70	50	40	30	20	10

2.4.3. Тест на ймовірність банкрутства Лису (Z_n)

Розрахунки здійснюються за такою формулою:

$$Z_n = 0,063X_1 + 0,092X_2 + 0,057X_3 + 0,001X_4, \text{ де} \quad (14)$$

$$X_1 = \frac{\text{Середньорічна вартість оборотних активів}}{\text{Середньорічна вартість активів}},$$

$$X_2 = \frac{\text{Прибуток від реалізації}}{\text{Середньорічна вартість активів}},$$

$$X_3 = \frac{\text{Нерозподілений прибуток}}{\text{Середньорічна вартість активів}},$$

$$X_4 = \frac{\text{Середньорічна вартість власного капіталу}}{\text{Залучений капітал}}$$

Граничне значення $Z_l = 0,037$.

2.4.4. Тест на ймовірність банкрутства Тафлера (Z_m)

Розрахунки здійснюються за такою формулою:

$$Z_m = 0,09X_1 + 0,013X_2 + 0,18X_3 + 0,16X_4, \text{ де} \quad (15)$$

$$X_1 = \frac{\text{Прибуток від реалізації}}{\text{Середньорічні короткострокові зобов'язання}},$$

$$X_2 = \frac{\text{Середньорічна вартість оборотних активів}}{\text{Середньорічна вартість зобов'язань}},$$

$$X_3 = \frac{\text{Середньорічна вартість короткострокових зобов'язань}}{\text{Середньорічна вартість активів}},$$

$$X_4 = \frac{\text{Виручка від реалізації}}{\text{Середньорічна вартість активів}}$$

Якщо $Z_m > 0,3$, підприємство має добрі довгострокові перспективи, при $Z_m < 0,2$ є ймовірність банкрутства.

2.4.5. *Модель Дж. Фулмера* прогнозує точно у 98% випадків на рік вперед та у 81% випадків на два роки наперед. Початкова версія моделі включала 40 коефіцієнтів.

Загальний вигляд моделі такий:

$$H = 5,528V_1 + 0,212V_2 + 0,073V_3 + 1,27V_4 - 0,12V_5 + 2,335V_6 + 0,575V_7 + 1,083V_8 + 0,894V_9 - 6,075, \text{ де} \quad (16)$$

$$V_1 = \frac{\text{Нерозподілений прибуток минулих років}}{\text{Сукупні активи}},$$

$$V_2 = \frac{\text{Обсяг реалізації}}{\text{Сукупні активи}},$$

$$V_3 = \frac{\text{Валовий прибуток}}{\text{Сукупні активи}},$$

$$V_4 = \frac{\text{Грошовий потік}}{\text{Сукупна заборгованість}},$$

$$V_5 = \frac{\text{Сукупна заборгованість}}{\text{Сукупні активи}},$$

$$V_6 = \frac{\text{Поточні пасиви}}{\text{Сукупні активи}},$$

$$V_7 = \lg(\text{матеріальні активи}),$$

$$V_8 = \frac{\text{Оборотний капітал}}{\text{Сукупна заборгованість}},$$

$$V_9 = \lg\left(\frac{\text{валовий прибуток}}{\text{виплачені відсотки}}\right)$$

Настання неспроможності неминуче при $H < 0$.

2.4.6. Модель нагляду за кредитами Д. Чессера призначена для прогнозування випадків невиконання позичальником умов кредитного договору. При цьому до «невиконання умов» Д. Чессер відносить не лише непогашення позики, а й будь-які інші відхилення, які роблять її менш вигідною для кредитора, ніж було передбачено спочатку. Модель Д. Чессера, за даними його вибірок, за рік до порушення умов кредитного договору правильно визначила долю 3 з кожних 4 кредитів. За два роки до порушення умов договору точність класифікації становила 57 %.

Загальний вигляд моделі такий:

$$Y = -2,0434 - 5,24X_1 + 0,053X_2 - 6,6507X_3 + 4,4009X_4 - 0,0791X_5 - 0,102X_6, \text{ де} \quad (17)$$

$$X_1 = \frac{(\text{Готівка} + \text{високоліквідні цінні папери})}{\text{Сукупні активи}},$$

$$X_2 = \frac{\text{Нетто - продаж}}{(\text{Готівка} + \text{Високоліквідні цінні папери})},$$

$$X_3 = \frac{\text{Брутто - доходи}}{\text{Сукупні активи}},$$

$$X_4 = \frac{\text{Сукупна заборгованість}}{\text{Сукупні активи}},$$

$$X_5 = \frac{\text{Основний капітал}}{\text{Чисті активи}},$$

$$X_6 = \frac{\text{Оборотний капітал}}{\text{Нетто - продаж}}$$

При $u > 0$ позичальника слід відносити до групи позичальників, які не виконують умов договору.

2.4.7. Методика діагностики банкрутства за моделлю Спрінгейта

Загальний вигляд моделі такий:

$$Z = 1,03X_1 + 3,07X_2 + 0,66X_3 + 0,4X_4, \text{ де} \quad (18)$$

$$X_1 = \frac{\text{Робочий капітал}}{\text{Загальна вартість активів}},$$

$$X_2 = \frac{\text{Прибуток до сплати податків і процентів}}{\text{Загальна вартість активів}},$$

$$X_3 = \frac{\text{Прибуток до сплати податків}}{\text{Короткострокова заборгованість}},$$

$$X_4 = \frac{\text{Обсяг продажу}}{\text{Загальна вартість активів}}$$

Вважається, що точність прогнозування банкрутства за цією моделлю становить 92%, проте з часом цей показник зменшується. Якщо $Z < 0,862$, то підприємство є потенційним банкрутом.

2.4.8. Методика діагностики банкрутства за універсальною дискримінантною функцією

Згідно з кількома методиками прогнозування банкрутства побудовано універсальну дискримінантну функцію:

$$Z = 1,5X_1 + 0,08X_2 + 10X_3 + 5X_4 + 0,3X_5 + 0,1X_6, \text{ де} \quad (19)$$

$$X_1 = \frac{\text{Cash flow}}{\text{Зобов'язання}},$$

$$X_2 = \frac{\text{Валюта балансу}}{\text{Зобов'язання}},$$

$$X_3 = \frac{\text{Прибуток}}{\text{Валюта балансу}},$$

$$X_4 = \frac{\text{Прибуток}}{\text{Виручка від реалізації}},$$

$$X_5 = \frac{\text{Виробничі запаси}}{\text{Виручка від реалізації}},$$

$$X_6 = \frac{\text{Виручка від реалізації}}{\text{Валюта балансу}}$$

Здобуті значення Z -показника можна інтерпретувати так:

$Z > 2$ – підприємство вважається фінансово стійким, і йому не загрожує банкрутство;

$1 < Z < 2$ – фінансова рівновага (фінансова стійкість) підприємства порушена, але за умови переходу на антикризове управління банкрутство йому не загрожує;

$0 < Z < 1$ – підприємству загрожує банкрутство, якщо воно не здійснить санаційних заходів;

$Z < 0$ – підприємство є напівбанкрутом.

2.4.9. Методика діагностики банкрутства за моделлю Беєрмана

Професор університету м. Мюнстер (Німеччина) Кл. Беєрман розробив у 1976 році власну методологію багатофакторного дискримінантного аналізу.

Модель Беєрмана має такий вигляд:

$$Z = 0,077X_1 + 0,813X_2 + 0,124X_3 - 0,105X_4 - 0,063X_5 + 0,061X_6 + 0,268X_7 + 0,217X_8 + 0,012X_9 + 0,165X_{10} \quad (20)$$

Параметри дискримінантної функції Беєрмана подано в табл. 1.

Таблиця 1

Параметри дискримінантної функції Беєрмана

Показник	Вага
1	2
X_1 =Позичковий капітал/валюта балансу	+0,077
X_2 =Чистий прибуток/валюта балансу	+0,813
X_3 = Чистий прибуток/ позичковий капітал	+0,124
X_4 = Чистий прибуток/чиста виручка від реалізації	-0,105
X_5 = Cash-flow/позичковий капітал	-0,063
X_6 = Чиста виручка від реалізації /валюта балансу	+0,061
X_7 =Запаси/чиста виручка від реалізації	+0,268
X_8 =Сума амортизації/вартість основних засобів на кін. періоду	+0,217
X_9 =Введенні основні засоби/сума амортизації	+0,012
X_{10} =Заборгованість за банківськими позичками/позичковий капітал	+0,165

де $Z > 0,32$ – підприємство перебуває під загрозою банкрутства;
 $0,32 > Z > 0,236$ – неможливо чітко ідентифікувати, потребує додаткового якісного аналізу;

$Z < 0,236$ – підприємству не загрожує банкрутство.

Інформаційною базою написання курсової роботи мають бути:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) за три останні періоди;
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за три останні періоди;
- Примітки до річної фінансової звітності за три останні періоди;
- звіт з праці (Форма №1-ПВ) за три останні періоди.
- інші статистичні дані підприємства.

Висновки.

У висновках викладаються найважливіші наукові та практичні результати, одержані в результаті дослідження. За змістом висновки мають бути пов'язані зі структурою роботи і впливати із завдань дослідження.

Висновки повинні бути стислими та повною мірою відображати матеріал, викладений в курсовій роботі.

Список використаних джерел.

Список літератури містить всі джерела інформації, що використовувалися при написанні курсової роботи.

Додатки.

За необхідності до додатків доцільно включати допоміжний матеріал, необхідний для повноти сприйняття курсової роботи:

- проміжні математичні доведення, формули і розрахунки;
- таблиці допоміжних цифрових даних;
- зразки документів (в тому числі звітність підприємств);
- ілюстрації допоміжного характеру, тощо.

5. ВИМОГИ ДО ОФОРМЛЕННЯ КУРСОВОЇ РОБОТИ

Загальні положення щодо оформлення курсової роботи

Курсова робота повинна бути виконана й оформлена з додержанням вимог до наукових робіт. Оптимальний обсяг курсової роботи – 45-60 друкованих сторінок, список використаної літератури – не менше 20 джерел.

Обов'язковою вимогою до курсової роботи є написання її державною мовою, за винятком списку використаної літератури, де використане джерело записується мовою видання. Цитати з цих джерел наводяться в тексті виключно українською мовою.

Текст курсової роботи набирається на комп'ютері на одному звороті аркуша білого паперу формату А4 (210 x 297 мм). Сторінки обмежуються полями: ліве – 25 мм, верхнє та нижнє — 20, праве – 10 мм. Шрифт – чорного кольору. Щільність тексту однакова по всій роботі. Сторінка повинна містити не менше 28-30 рядків по 57-60 знаків у кожному (з урахуванням інтервалів).

Рекомендована гарнітура – Times New Roman, кегль – 14, інтервал між рядками – 1,5.

Курсова робота має бути надрукована чітко, без помилок і виправлень.

Текст курсової роботи може ілюструватись кресленнями, рисунками, схемами, графіками, діаграмами та таблицями.

Курсова робота починається з титульної сторінки за формою, наведеною в додатку Б. Вона є першою сторінкою курсової роботи, яку включають до загальної нумерації сторінок, але не нумерують. Далі номер сторінки проставляють у правому верхньому куті аркуша. За титульною сторінкою наводяться послідовно зміст, вступ, розділи в порядку подання, висновки, список використаних джерел, додатки. Всі вони починаються з нової сторінки, а кожен з підрозділів – після закінчення попереднього.

Якщо в курсовій роботі є спеціальні терміни, скорочення, символи, позначення, що повторюється, їх розшифровку наводять у тексті при першому згадуванні.

Текст основної частини курсової роботи поділяють на розділи та підрозділи. Кожну структурну частину роботи починають з нової сторінки. Заголовки структурних частин роботи “ЗМІСТ”, “ВСТУП”, “ВИСНОВКИ”, “СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ”, “ДОДАТКИ”, а також назви розділів друкують великими літерами симетрично до тексту.

Заголовки підрозділів друкуються малими літерами (крім першої великої) з абзацу. В кінці заголовка крапки не ставлять.

Нумерація розділів та підрозділів

Кожен розділ починається з нового аркуша. Тексту кожного розділу передуює його назва (заголовок), написана прописними літерами. Перед назвою розділів арабськими цифрами проставляється порядковий номер розділу. Назви підрозділів пишуться як основний текст (Times New Roman, розмір 14пт). Крапки в кінці назв розділів та підрозділів не ставляться. Після назви розділу йде назва підрозділу, номер якого складається з двох цифр. Перша цифра означає номер розділу, друга цифра – це наскрізна нумерація підрозділів в межах розділу. Між розділом і підрозділом необхідно зробити пропуск в один інтервал, а між підрозділом і основним текстом пропуск не робиться. Назва розділу орієнтується по центру, без абзацу. Назва підрозділу орієнтується як основний текст, з абзацу.

Наприклад:

1. ТЕОРЕТИЧНА ЧАСТИНА

1.1. Економічна сутність та методи визначення продуктивності праці персоналу

Узагальнюючим показником ефективності використання робочої сили є продуктивність праці, що, як і всі показники ефективності, характеризує співвідношення результатів та витрат, у даному випадку – результатів та витрат праці.

Порядок посилань на літературні джерела

Посилання на літературні джерела в тексті наводяться у квадратних дужках. Це може бути посилання на джерело в цілому або на джерело із зазначенням конкретної сторінки.

Наприклад:

«Згідно із Законом України «Про інноваційну діяльність», державне регулювання інноваційної діяльності здійснюється шляхом... [3, с. 453]».

«Мікроекономічні наслідки девальваційного шоку для України розглянуті Ю. Біленком [1]».

«Мікроекономічні наслідки девальваційного шоку для України розглянуто у працях Ю. Біленка та М. Павловського [1; 6, с. 114-165]».

«Проблеми удосконалення мотивації трудової діяльності на підприємстві розглядаються у працях [1; 2; 7]».

«Проблеми удосконалення мотивації трудової діяльності на підприємстві розглядаються у працях [1-7]».

Цифри у квадратних дужках відповідають порядковому номеру джерела у списку використаних джерел.

Оформлення ілюстрацій, таблиць, формул, списку використаних джерел, додатків

Ілюстрації

До ілюстрацій належать креслення, рисунки, схеми, графіки, діаграми.

Ілюстрації повинні мати назву, яку розміщують після номера ілюстрації. За потреби ілюстрації доповнюють пояснювальними даними (текст під рисунком). Ілюстрації (фотографії, креслення, схеми, графіки, карти) слід наводити в роботі безпосередньо після тексту за першою згадкою або на наступній сторінці.

Ілюстрації позначають словом «Рис.» і нумерують послідовно в межах розділу, за винятком ілюстрацій в додатках. Номер ілюстрації складається з номера розділу і порядкового номера ілюстрації, між ними ставиться крапка.

Номер рисунка, його назва і пояснювальні підписи розміщуються послідовно під ним.

Наприклад:

Склад і взаємозв'язок капіталу підприємства та його активів показано на рис. 1.2.

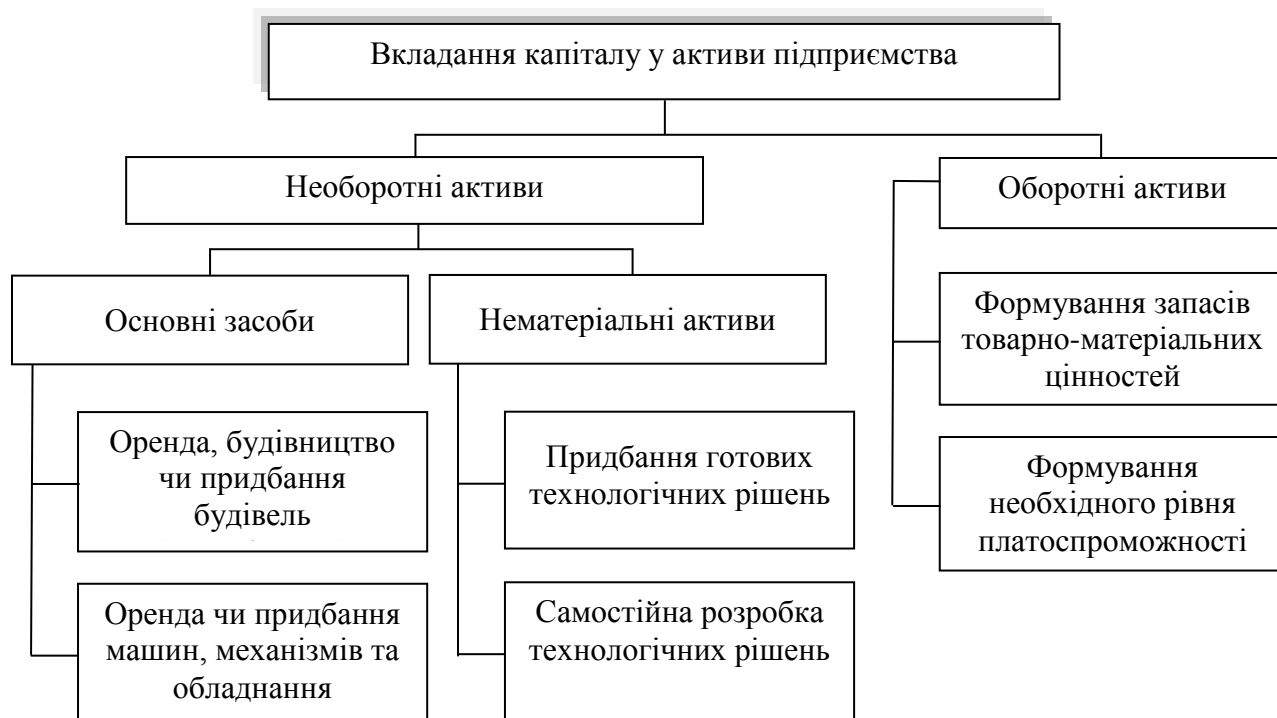


Рис. 1.2. Вкладання капіталу в активи підприємства

Таблиці

У таблицях наводяться цифрові дані. У самій таблиці інформацію слід подавати: шрифт – Times New Roman, розмір 12 пт, через один інтервал. Кожна таблиця повинна мати назву, яку розміщують над таблицею і друкують симетрично до тексту. Назва і слово «Таблиця» починаються з великої літери.

Слово «Таблиця» друкують праворуч. Заголовки колонок повинні починатися з великих літер, підзаголовки – з малих, якщо вони становлять одне речення із заголовком, і з великих, якщо вони самостійні. Номер таблиці складається з номера розділу і порядкового номера таблиці, між ними ставиться крапка.

Таблицю розміщують після першого згадування у тексті. Таблицю з великою кількістю рядків можна переносити на іншу сторінку. В такому разі зазначають: Продовження табл.

На всі таблиці повинні бути посилання в тексті, при цьому слово «таблиця» в тексті пишуть скорочено – табл. У повторних посиланнях на таблиці треба вказувати – див. табл. *Наприклад:*

Аналіз забезпеченості підприємства трудовими ресурсами наведений в табл. 2.2.

Таблиця 2.2

Оцінка чисельності персоналу підприємства за 2016-2018 рр.

Показники	2016	2017	2018	Абсолютне відхилення, +/-		Відносне відхилення, %	
				2017/ 2016	2018/ 2017	2017/ 2016	2018/ 2017
Середньооблікова чисельність працівників, осіб							
в тому числі:							
-керівники							
- фахівці, професіонали							
- технічні службовці							
- робітники							

Формули

Формули і рівняння треба виділяти з тексту вільними рядками (вище і нижче від кожної формули потрібно залишити пробіл). Пояснення значень символів і числових коефіцієнтів треба наводити безпосередньо під формулою у послідовності, наведеній у формулі. Значення кожного символу і числового коефіцієнта треба подавати з нового рядка. Перший рядок пояснення починають зі слова “де” без двокрапки.

Формули (якщо їх більше ніж одна) нумерують у межах розділу. Номер формули складається з номера розділу і порядкового номера формули в розділі, між якими ставлять крапку. Нумери формул пишуть біля правого берега аркуша на рівні відповідної формули у круглих дужках.

Наприклад:

Визначення чисельності персоналу методом коригування базової чисельності здійснюється за формулою 1.3:

$$Ч_3^{пл} = Ч_б \cdot K_о \pm \Delta Ч, \quad (1.3)$$

де $Ч_3^{пл}$ – загальна чисельність персоналу в плановому періоді; $Ч_б$ – чисельність персоналу базового періоду; $K_о$ – коефіцієнт зміни обсягів виробництва планового періоду відносно базового; $\Delta Ч$ – зміна чисельності в плановому періоді за пофакторним розрахунком зміни продуктивності праці.

На цитати та формули слід робити посилання на список використаних літературних джерел із зазначенням сторінки, наприклад: [15, с.135].

Список використаних джерел

Наукове дослідження завершується списком використаних джерел. Відомості про джерела, що містяться у списку, необхідно давати згідно з ДСТУ ГОСТ 7.1:2006 “Система стандартів з інформації, бібліотечної та видавничої справи. Бібліографічний запис. Бібліографічний опис. Загальні вимоги та правила складання”.

Джерела розміщують в алфавітному порядку прізвищ перших авторів або заголовків.

Основна вимога до використаних джерел – єдине оформлення і дотримання чинного державного стандарту на бібліографічний опис видань.

Приклади оформлення списку використаних джерел наведено в додатку В.

Додатки оформлюють як продовження курсової роботи на прикінцевих її сторінках, зазначаючи їх у порядку посилань у тексті. Починаються додатки з сторінки, де посередині друкується слово «Додатки».

Кожний додаток починається з нової сторінки. Додаток повинен мати заголовок, надрукований угорі малими літерами з першої великої симетрично щодо тексту сторінки.

Додатки позначаються послідовно великими літерами української абетки (окрім літер Г, Є, З, І, Ї, И, О, Ч, Ђ), наприклад: Додаток А, Додаток Б і т. д.

Ілюстрації, таблиці і формули нумеруються в межах кожного додатка. Наприклад: Рис. Д. 1.2 — другий рисунок першого розділу додатка Д.

Курсову роботу потрібно зброшурувати після отримання допуску до захисту науковим керівником.

6. ЗАХИСТ КУРСОВОЇ РОБОТИ

Виконану і відповідно оформлену курсову роботу студент подає на кафедру економіки, безпеки та інноваційної діяльності відповідно до графіка навчального плану. Курсову роботу перевіряє науковий керівник, який допускає роботу до захисту.

Курсову роботу студент захищає перед комісією. Доповідь, як правило, триває близько 10 хвилин. Орієнтовна структура доповіді повинна відображати структуру курсової роботи. Особливу увагу слід приділити характеристиці власного внеску в розробку проблеми.

Після доповіді студент відповідає на запитання викладачів. Під час захисту оцінюються: якість виконаної студентом курсової роботи, рівень знань і набутих навичок за темою, вміння аналізувати практичну діяльність, логічно та аргументовано викладати думки, відповідати на запитання, обґрунтовувати власну думку.

7. КРИТЕРІЇ ОЦІНЮВАННЯ КУРСОВИХ РОБІТ ТА ЇХ ЗАХИСТУ

Критерії оцінювання курсових робіт

Відмінно:

- робота виконана згідно з затвердженим планом;
- розділи плану виділені в тексті роботи і дана на них чітка відповідь;
- належне та якісне опрацювання літератури, нових статистичних матеріалів та першоджерел, періодики;
- відчутна самостійність викладу матеріалу із зазначеними задатками науково-дослідницької роботи;
- є власні судження з ряду проблем теми;
- проявлене уміння робити правильні висновки;
- зразкове літературне і картографічне оформлення усієї курсової роботи, в тому числі графічної частини.

Добре:

- робота виконана згідно з затвердженим планом;
- розділи в тексті виділені і дана відносно чітка відповідь на питання плану;
- послідовність у викладі матеріалу;
- посилання в роботі у належних місцях на літературу різних авторів;
- наявність і використання нових літературних і статистичних джерел;
- якісно виконані графічні матеріали, зв'язані з текстом, відповідним аналізом у тексті;
- охайне оформлення роботи.

Задовільно:

- робота написана згідно з планом;
- розділи плану висвітлені не чітко, скупко або із значним зайвим матеріалом, що частково відноситься до теми;
- майже немає посилань на використану літературу і статистичні матеріали;

- помітна реферативність роботи;
- застарілі цифрові дані;
- недостатній аналіз первинних матеріалів;
- відсутня або недостатня ілюстративність роботи (картосхеми, діаграми, таблиці).

Незадовільно:

- робота носить реферативний характер;
- досить малий (до 30 стор.) обсяг роботи.

Критерії захисту курсових робіт

Відмінно:

- вміння чітко викласти зміст роботи;
- глибокі, вичерпні відповіді на питання членів комісії;
- розуміння об'єктивних зв'язків між фактами та явищами, на які опирається студент при розкритті теми;
 - широке знання теми, в т. ч. літератури та періодики, що відноситься до теми;
 - уміння пов'язати теоретичні положення із практичними результатами;
 - здатність студента робити глибокі і правильні висновки.

Добре:

- вміння належно викласти зміст роботи;
- відповідь на поставлені комісією питання;
- послідовність у відповідях;
- уміння робити правильні висновки;
- достатність знання літератури з питань теми;
- глибина проникнення в суть явищ, що розглядаються в курсовій роботі.

Задовільно:

- при захисті курсової роботи відчувається недостатність самостійного мислення у поясненні окремих явищ чи процесів;
- поверховість викладу матеріалу теми;
- допущення інколи значних фактичних помилок;
- недостатнє вміння відрізнити суттєве від несуттєвого;

- недостатність глибокого знання теми;
- недостатнє знання основних цифрових показників по темі.

Незадовільно:

- студент не може відтворити змісту теми;
- не знає основних кількісних показників досліджуваного об'єкта;
- дає непослідовні і неправильні відповіді на поставлені питання;
- на додаткові питання студент не дає позитивної відповіді;
- сам текст роботи написаний на низькому рівні.

СПИСОК РЕКОМЕНДОВАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ

1. Про товарну біржу : Закон України № 1956-ХІІ (зі змінами і доповненнями) від 10.12.1991. Відомості Верховної Ради України. 1991. № 11. 83 с.
2. Про цінні папери та фондовий ринок : Закон України № 3480-ІV від 23.02.2006 р. Відомості Верховної Ради України. 2006. № 31. 268 с.
3. Акмаєв А. І., Пілецький В. Т. Біржова діяльність: навч. посіб. Донбаський держ. технічний ун-т. Алчевськ: ДонДТУ, 2007. 215 с.
4. Балджи М. Д. Економічний ризик та методи його вимірювання. Навчальний посібник. Харків: Промарт, 2015. 300 с.
5. Біржова діяльність: навч. посіб. для студ. вищих навч. закл. Ред. В. І. Крамаренко, Б. І. Холод. К.: ЦУЛ, 2003. 261 с.
6. Бойчик І. М. Економіка підприємства: підручник. К. : Кондор-Видавництво, 2016. 378 с.
7. Ліпич Л. Г., Буняк Н. М., Геліч Н. В. Економіка підприємства : навч. посіб. / за заг. ред. Л. Г. Ліпич. 3-є вид., переробл. і доп. Луцьк : Східноєвроп. нац. ун-т ім. Лесі Українки, 2016. 610 с.
8. Ліпич Л. Г., Сак Т. В., Момчева А. М., Хілуха О. А. Економіка підприємства : методичні рекомендації до виконання курсової роботи. Луцьк : СХУ ім. Лесі Українки, 2015. 40 с.
9. Методологія та організація наукових досліджень (галузі знань: 05 – соціальні та поведінкові науки, 07 – управління та адміністрування): навч. посіб. / Ліпич Л. Г., Бортнік С.М., Волинець І.Г., Грицюк Н.О., Громко Л.С., Данилюк Т.І., Лялюк А.М., Мохнюк А.М., Полінкевич О.М., Сак Т.В., Скорук О. В., Хілуха О.А. Шостак Л.В., Ющишина Л.О. ; за заг. ред. Л. Г. Ліпич. Луцьк : Східноєвроп. нац. ун-т ім. Лесі Українки, 2018. 220 с.
10. Повстенюк Н. Г. Методи діагностики банкрутства підприємств у сучасних умовах. Економіка і регіон. 2015. № 1. С. 25-31. – URL : http://nbuv.gov.ua/UJRN/econrig_2015_1_6
11. Полінкевич О. М., Волинець І. Г. Обґрунтування господарських рішень та оцінювання ризиків : навч. посіб. Луцьк : Вежа-Друк, 2018. 336 с.

12. Полінкевич О. М., Волинець І. Г. Управління стратегічними змінами та інноваціями на підприємстві: навч. посіб. Луцьк : Вежа-Друк, 2018. 352 с. URL: <http://www.esnuir.eenu.edu.ua/handle/123456789/15845?mode=simple>.
13. Посилкіна О. В., Деренська Я. М. Обґрунтування господарських рішень і оцінювання ризиків : навч. Посібник. Харків : НФаУ, 2018. 197 с.
14. Теорія прийняття рішень [текст] підручник. / За заг. ред. Бутка М. П. К. : «Центр учбової літератури», 2015. 360 с.

ДОДАТКИ

**Тематика курсових робіт з дисципліни
«Економіка та організація біржової діяльності»**

1. Взаємозв'язок між підприємництвом, торгівлею та біржовою діяльністю.
2. Поняття та основні функції біржі. Класифікація бірж.
3. Закордонний досвід біржової діяльності. Розвиток біржової діяльності в Україні.
4. Сутність та характеристика регулювання біржової діяльності. Регулювання діяльності бірж в Україні.
5. Нормативно-правове забезпечення діяльності аграрних бірж в Україні.
6. Організація діяльності товарної біржі. Формування і види товарних ринків.
7. Поняття та класифікація товарних бірж. Об'єкти біржової торгівлі. Організація управління біржою.
8. Поняття біржового товару. Стандартизація біржового товару.
9. Учасники біржової торгівлі: їх характеристика права та обов'язки.
10. Особливості укладання біржових угод. Поняття та види біржових угод.
11. Угоди з реальним товаром: їх класифікація, особливості укладання і виконання.
12. Особливості ф'ючерсних та опціонних угод. Розрахунки і гарантії виконання біржових угод.
13. Організація біржових торгів. Організація торговельного процесу в біржовій операційній залі.
14. Особливості біржової мови жестів та жаргону.
15. Технологія проведення біржового торгу.
16. Відповідальність за порушення правил біржової торгівлі та розгляд спорів. Правила поведінки членів біржі та учасників торгів.
17. Фондовий ринок та фондова біржа. Особливості функціонування фондового ринку та фондової біржі.

18. Учасники фондового ринку, фінансові посередники.
19. Поняття, типи і функції фондових бірж. Цінні папери як біржовий товар. Види цінних паперів.
20. Організація біржової торгівлі цінними паперами.
21. Організація біржового процесу. Біржові угоди на фондовому ринку, поняття та їх види.
22. Види заявок на здійснення біржових угод. Процедура лістингу: поняття і характеристики.
23. Особливості проведення хеджування. Види біржової спекуляції.
24. Валютний ринок та його учасники. Поняття і класифікація валютних операцій: спот, форвард, валютний опціон, аутрайт, своп.
25. Кліринг і розрахунки на біржовому ринку.
26. Особливості розрахунків на біржах реального товару та функції клірингу. Класифікація клірингу й принципи організації розрахунків.
27. Кліринг і розрахунки на ринку ф'ючерсних угод. Клірингові розрахунки на ринку цінних паперів.
28. Підготовка та проведення біржових торгів. Особливості становлення біржового аграрного ринку в Україні.
29. Особливості прийняття управлінських рішень в умовах повної невизначеності.
30. Особливості прийняття управлінських рішень в умовах часткової невизначеності.
31. Ідентифікація ризиків: сутність, призначення, особливості проведення.
32. Комплексна система управління ризиками: особливості, мета, завдання, основні етапи.
33. Метод коригування ставки дисконту як метод урахування інвестиційного ризику: сутність, призначення, переваги, недоліки.
34. Застосування експертного аналізу ризиків для оцінки ступеня ризику країни: методика Швейцарської банківської корпорації і методика фірми BERI.
35. Особливості оцінки та управління виробничими, фінансовими, інноваційними ризиками.

36. Особливості оцінки та управління банківськими та валютними ризиками.

37. Особливості оцінки та управління кредитними та відсотковими ризиками.

38. Порівняльна оцінка ефективності страхування та самострахування (методика Хаустона): сутність, механізм застосування, переваги та недоліки.

39. Ф'ючерси, форварди та угоди з опціонами як способи впливу на ризик: сутність, переваги, недоліки, сфера застосування.

40. Особливості урахування ризику країни. Якісні та кількісні методики оцінки ризику країни.

Східноєвропейський національний університет
імені Лесі Українки
Факультет економіки та управління
Кафедра економіки, безпеки та інноваційної діяльності підприємства

КУРСОВА РОБОТА

з дисципліни

«Економіка та організація біржової діяльності»

на тему:

Особливості розрахунків на біржах реального товару та функції клірингу. Класифікація клірингу й принципи організації розрахунків (на прикладі ДП «Ківерцівське лісове господарство»)

Виконав: студент групи _____

(прізвище, ініціали, підпис)

Науковий керівник:

(посада, прізвище, ініціали, підпис)

Луцьк 20__

Приклади оформлення списку використаних джерел

Посібники, підручники, монографії одного автора	<ol style="list-style-type: none"> 1. Бичківський О. О. Міжнародне приватне право : конспект лекцій. Запоріжжя : ЗНУ, 2015. 82 с. 2. Бондаренко В. Г. Немеркнуча слава новітніх запорожців: історія Українського Вільного козацтва на Запоріжжі (1917-1920 рр.). Запоріжжя, 2017. 113 с. 3. Бондаренко В. Г. Український вільнокозацький рух в Україні та на еміграції (1919-1993 рр.) : монографія. Запоріжжя : ЗНУ, 2016. 600 с. 4. Вагіна О. М. Політична етика : навч.-метод. посіб. Запоріжжя : ЗНУ, 2017. 102 с. 5. Верлос Н. В. Конституційне право зарубіжних країн : курс лекцій. Запоріжжя : ЗНУ, 2017. 145 с. 6. Горбунова А. В. Управління економічною захищеністю підприємства: теорія і методологія : монографія. Запоріжжя : ЗНУ, 2017. 240 с. 7. Гурська Л. І. Релігієзнавство : навч. посіб. 2-ге вид., перероб. та доп. Київ : ЦУЛ, 2016. 172 с. 8. Дробот О. В. Професійна свідомість керівника : навч. посіб. Київ : Талком, 2016. 340 с
Посібники, підручники, монографії двох авторів	<ol style="list-style-type: none"> 1. Аванесова Н. Е., Марченко О. В. Стратегічне управління підприємством та сучасним містом: теоретико-методичні засади : монографія. Харків : Щедра садиба плюс, 2015. 196 с. 2. Батракова Т. І., Калюжна Ю. В. Банківські операції : навч. посіб. Запоріжжя : ЗНУ, 2017. 130 с. 3. Білобровко Т. І., Кожуховська Л. П. Філософія науки й управління освітою : навч.-метод. посіб. Переяслав-Хмельницький, 2015. 166 с. 4. Богма О. С., Кисильова І. Ю. Фінанси : конспект лекцій. Запоріжжя : ЗНУ, 2016. 102 с. 5. Горошкова Л. А., Волков В. П. Виробничий менеджмент : навч. посіб. Запоріжжя : ЗНУ, 2016. 131 с. 6. Гура О. І., Гура Т. Є. Психологія управління соціальною організацією : навч. посіб. 2-ге вид., доп. Херсон : ОЛДІ-ПЛЮС, 2015. 212 с.
Посібники, підручники, монографії трьох авторів	<ol style="list-style-type: none"> 1. Аніловська Г. Я., Марушко Н. С., Стоколоса Т. М. Інформаційні системи і технології у фінансах : навч. посіб. Львів : Магнолія 2006, 2015. 312 с. 2. Кузнецов М. А., Фоменко К. І., Кузнецов О. І. Психічні стани студентів у процесі навчально-пізнавальної діяльності : монографія. Харків : ХНПУ, 2015. 338 с. 3. Якобчук В. П., Богоявленська Ю. В., Тищенко С. В. Історія економіки та економічної думки : навч. посіб. Київ : ЦУЛ, 2015.

Посібники, підручники, монографії чотирьох авторів	<ol style="list-style-type: none"> 1. Науково-практичний коментар Кримінального кодексу України : станом на 10 жовт. 2016 р. / К. І. Беліков та ін. ; за заг. ред. О. М. Литвинова. Київ : ЦУЛ, 2016. 528 с. 2. Бікулов Д. Т, Чкан А. С., Олійник О. М., Маркова С. В. Менеджмент : навч. посіб. Запоріжжя : ЗНУ, 2017. 360 с. 3. Операційне числення : навч. посіб. / С. М. Гребенюк та ін. Запоріжжя : ЗНУ, 2015. 88 с. 4. Основи охорони праці : підручник / О. І. Запорожець та ін. 2-ге вид. Київ : ЦУЛ, 2016. 264 с. 5. Клименко М. І., Панасенко Є. В., Стреляєв Ю. М., Ткаченко І. Г. Варіаційне числення та методи оптимізації : навч. посіб. Запоріжжя : ЗНУ, 2015. 84 с.
Посібники, підручники, монографії п'ять і більше авторів	<ol style="list-style-type: none"> 1. Березенко В. В. PR як сфера наукового знання : монографія / за заг. наук. ред. В. М. Манакіна. Запоріжжя : ЗНУ, 2015. 362 с. 2. Бутко М. П., Неживенко А. П., Пепа Т. В. Економічна психологія : навч. посіб. / за ред. М. П. Бутко. Київ : ЦУЛ, 2016. 232 с. 3. Дахно І. І., Алієва-Барановська В.М. Право інтелектуальної власності : навч. посіб. / за ред. І. І. Дахна. Київ : ЦУЛ, 2015. 560 с.
Без автора	<ol style="list-style-type: none"> 1. 25 років економічному факультету: історія та сьогодення (1991-2016) : ювіл. вип. / під заг. ред. А. В. Череп. Запоріжжя : ЗНУ, 2016. 330 с. 2. Криміналістика : конспект лекцій / за заг. ред. В. І. Галана ; уклад. Ж. В. Удовенко. Київ : ЦУЛ, 2016. 320 с. 3. Миротворення в умовах гібридної війни в Україні : монографія / за ред. М. А. Лепського. Запоріжжя : КСК-Альянс, 2017. 172 с. 4. Міжнародні економічні відносини : навч. посіб. / за ред.: С. О. Якубовського, Ю. О. Ніколаєва. Одеса : ОНУ, 2015. 306 с. 5. Науково-практичний коментар Бюджетного кодексу України / за заг. ред. Т. А. Латковської. Київ : ЦУЛ, 2017. 176 с. 6. Сучасне суспільство: філософсько-правове дослідження актуальних проблем : монографія / за ред. О. Г. Данильяна. Харків : Право, 2016. 488 с. 7. Адміністративно-правова освіта у персоналіях : довід. / за заг. ред.: Т. О. Коломоєць, В. К. Колпакова. Київ : Ін Юре, 2015. 352 с. 8. Підготовка докторів філософії (PhD) в умовах реформування вищої освіти : матеріали Всеукр. наук.-практ. конф., м. Запоріжжя, 5- 6 жовт. 2017 р. Запоріжжя : ЗНУ, 2017. 216 с. 9. Країни пострадянського простору: виклики модернізації : зб. наук. пр. / редкол.: П. М. Рудяков (відп. ред.) та ін. Київ : Ін-т всесвітньої історії НАН України, 2016. 306 с.

Багатотомний документ	<ol style="list-style-type: none"> 1. Енциклопедія Сучасної України / редкол.: І. М. Дзюба та ін. Київ : САМ, 2016. Т. 17. 712 с. 2. Лодий П. Д. Сочинения : в 2 т. / ред. изд.: Н. Г. Мозговая, А. Г. Волков ; авт. вступ. ст. А. В. Синицына. Киев; Мелитополь : НПУ им. М. Драгоманова ; МГПУ им. Б. Хмельницкого, 2015. Т. 1. 306 с. 3. Новицкий О. М. Сочинения : в 4 т. / ред. изд.: Н. Г. Мозговая, А. Г. Волков ; авт. вступ. ст. Н. Г. Мозговая. Киев ; Мелитополь: НПУ им. М. Драгоманова ; МГПУ им. Б. Хмельницкого, 2017. Т. 1. 382 с. 4. Правова система України: історія, стан та перспективи : у 5 т. / Акад. прав. наук України. Харків : Право, 2009. Т. 2 : Конституційні засади правової системи України і проблеми її вдосконалення / заг. ред. Ю. П. Битяк. 576 с. 5. Кучерявенко Н. П. Курс налогового права : в 6 т. Харьков : Право, 2007. Т. 4 : Особенная часть. Косвенные налоги. 536 с.
Матеріали конференцій, з'їздів	<ol style="list-style-type: none"> 1. Антонович М. Жертви геноцидів першої половини ХХ століття: порівняльно-правовий аналіз. Голодомор 1932-1933 років: втрати української нації : матеріали міжнар. наук.-практ. конф., м. Київ, 4 жовт. 2016 р. Київ, 2017. С. 133–136. 2. Анциперова І. І. Історико-правовий аспект акту про бюджет. Дослідження проблем права в Україні очима молодих вчених : тези доп. всеукр. наук.- практ. конф. (м. Запоріжжя, 24 квіт. 2014 р.). Запоріжжя, 2014. С. 134–137. 3. Кононенко Н. Методология толерантности в системе общественных отношений. Формирование толерантного сознания в обществе : материалы VII междунар. антитеррорист. форума (Братислава, 18 нояб. 2010 г.). Киев, 2011. С. 145–150. 4. Микитів Г. В., Кондратенко Ю. Позатекстові елементи як засіб формування медіакультури читачів науково популярних журналів. Актуальні проблеми медіаосвіти в Україні та світі: зб. тез доп. міжнар. наук.-практ. конф., м. Запоріжжя, 3-4 берез. 2016 р. Запоріжжя, 2016. С. 50–53. 5. Соколова Ю. Особливості впровадження проблемного навчання хімії в старшій профільній школі. Актуальні проблеми та перспективи розвитку медичних, фармацевтичних та природничих наук : матеріали III регіон. наук.- практ. конф., м. Запоріжжя, 29 листоп. 2014 р. Запоріжжя, 2014. С. 211–212.

Законодавчі та нормативні документи	<ol style="list-style-type: none"> 1. Конституція України : офіц. текст. Київ : КМ, 2013. 96 с. 2. Про освіту : Закон України від 05.09.2017 р. № 2145-VIII. Голос України. 2017. 27 верес. (№ 178-179). С. 10–22. 3. Повітряний кодекс України : Закон України від 19.05.2011 р. № 3393- VI. Відомості Верховної Ради України. 2011. № 48-49. Ст. 536. 4. Про вищу освіту : Закон України від 01.07.2014 р. № 1556-VII. Дата оновлення: 28.09.2017. URL: http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/1556-18 (дата звернення: 15.11.2017). 5. Деякі питання стипендіального забезпечення : Постанова Кабінету Міністрів України від 28.12.2016 р. № 1050. Офіційний вісник України. 2017. № 4. С. 530–543. 6. Про Концепцію вдосконалення інформування громадськості з питань євроатлантичної інтеграції України на 2017-2020 роки : Указ Президента України від 21.02.2017 р. № 43/2017. Урядовий кур'єр. 2017. 23 лют. (№ 35). С. 10. 7. Про затвердження Вимог до оформлення дисертації : наказ Міністерства освіти і науки від 12.01.2017 р. № 40. Офіційний вісник України. 2017. № 20. С. 136–141. 8. Інструкція щодо заповнення особової картки державного службовця : затв. наказом Нац. агентства України з питань Держ. служби від 05.08.2016 р. № 156. Баланс-бюджет. 2016. 19 верес. (№ 38). С. 15–16.
Дисертації	<ol style="list-style-type: none"> 1. Авдєєва О. С. Міжконфесійні відносини у Північному Приазов'ї (кінець XVIII - початок XX ст.) : дис. ... канд. іст. наук : 07.00.01 / Запорізький національний університет. Запоріжжя, 2016. 301 с. 2. Левчук С. А. Матриці Гріна рівнянь і систем еліптичного типу для дослідження статичного деформування складених тіл : дис. ... канд. фіз.-мат. наук : 01.02.04. Запоріжжя, 2002. 150 с.
Авто-реферати	<ol style="list-style-type: none"> 1. Бондар О. Г. Земля як об'єкт права власності за земельним законодавством України : автореф. дис. ... канд. юрид. наук: 12.00.06. Київ, 2005. 20 с. 2. Гнатенко Н. Г. Групи інтересів у Верховній Раді України: сутність і роль у формуванні державної політики : автореф. дис. ... канд. політ. наук : 23.00.02. Київ, 2017. 20 с. 3. Кулініч О. О. Право людини і громадянина на освіту в Україні та конституційно-правовий механізм його реалізації : автореф. дис. ... канд. юрид. наук : 12.00.02. Маріуполь, 2015. 20 с.

Частина книги, періодичного продовжуваного видання	<ol style="list-style-type: none"> 1. Коломоєць Т. О. Оцінні поняття в адміністративному законодавстві України: реалії та перспективи формулювання їх застосування. Вісник Запорізького національного університету. Юридичні науки. Запоріжжя, 2017. № 1. С. 36–46. 2. Левчук С. А., Хмельницький А. А. Дослідження статичного деформування складених циліндричних оболонок за допомогою матриць типу Гріна. Вісник Запорізького національного університету. Фізико-математичні науки. Запоріжжя, 2015. № 3. С. 153–159. 3. Левчук С. А., Рак Л. О., Хмельницький А. А. Моделювання статичного деформування складеної конструкції з двох пластин за допомогою матриць типу Гріна. Проблеми обчислювальної механіки і міцності конструкцій. Дніпропетровськ, 2012. Вип. 19. С. 212–218. 4. Тарасов О. В. Міжнародна правосуб'єктність людини в практиці Нюрнберзького трибуналу. Проблеми законності. Харків, 2011. Вип. 115. С. 200–206.
Електронні ресурси	<ol style="list-style-type: none"> 1. Влада очима історії : фотовиставка. URL: http://www.kmu.gov.ua/control/uk/photogallery/gallery?galleryId=15725757& (дата звернення: 15.11.2017). 2. Шарая А. А. Принципи державної служби за законодавством України. Юридичний науковий електронний журнал. 2017. № 5. С. 115–118. URL: http://lsej.org.ua/5_2017/32.pdf (дата звернення: 15.11.2017) 3. Ганзенко О. О. Основні напрями подолання правового нігілізму в Україні. Вісник Запорізького національного університету. Юридичні науки. Запоріжжя, 2015. № 3. – С. 20–27. – URL: http://ebooks.znu.edu.ua/files/Fakhovivydannya/vznu/juridichni/VestUr2015v3/5.pdf. (дата звернення: 15.11.2017). 4. Яцків Я. С., Маліцький Б. А., Бублик С. Г. Трансформація наукової системи України протягом 90-х років ХХ століття: період переходу до ринку. Наука та інновації. 2016. Т. 12, № 6. С. 6–14. DOI: https://doi.org/10.15407/scin12.06.006

Навчально-методичне видання

Ліпич Любов Григорівна
Полінкевич Оксана Миколаївна
Громко Лілія Сергіївна
Волинець Ірина Григорівна

ЕКОНОМІКА ТА ОРГАНІЗАЦІЯ БІРЖОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ

*Методичні вказівки
до курсової роботи
для студентів спеціальності
076 «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність»
освітньо-професійних програм
«Економіка підприємства», «Бізнес-економіка»
денної та заочної форм навчання*

Друкується в авторській редакції

Підписано до друку . формат 60x84/16
Папір офсетний. Гарнітура Times
Ум. друк. арк. 1,7. Зам. № 21 Тираж 50 прим.
Друк ПП «Поліграфія»