

Ковальова О. М.
к.е.н., викл.
Іоргачова М.І.
к.е.н., ст.викл.

МІЖДИСЦИПЛІНАРНИЙ ТРЕНІНГ «ФОНДОВА БІРЖА» У КОНТЕКСТІ ПІДГОТОВКИ СТУДЕНТІВ-МАГІСТРІВ

Сучасні виклики мінливого економічного середовища вимагають від вищих навчальних закладів підготовки випускників, які здатні на високому практичному рівні застосовувати набуті теоретичні знання у рамках вирішення конкретних прикладних завдань.

Міждисциплінарний тренінг «Фондова біржа» як форма застосування на практиці навиків та вмінь, здобутих студентами в процесі навчання, дозволяє сформуванню комплексного уявлення про взаємозв'язок та взаємообумовленість економічних відносин на різних рівнях фінансового ринку, а також проводить - ознайомлення з основами здійснення біржових операцій на фондовій біржі.

Міждисциплінарний тренінг моделює ситуацію, коли студенти виступають у ролі професійних учасників фондового ринку, у обов'язки котрих входить вибір цінних паперів з метою подальшого формування збалансованого та прибуткового інвестиційного портфелю.

З метою найкращого розуміння студентами послідовності виконуваних дій торговцями цінними паперами, складено методичні вказівки [1], які дозволяють поетапно проаналізувати та оцінити ефективність інвестицій підприємства в акції вітчизняних та закордонних компаній і на базі отриманої інформації дослідити створений інвестиційний портфель, здійснити спробу його оптимізації.

На першому етапі студент обирає потенційне підприємство серед функціонуючих на ринку України, яке буде здійснювати інвестиції на основі аналізу даних щодо розмірів його капіталу, тенденцій розвитку галузі

функціонування, наявного інвестиційного потенціалу. Інформаційною базою дослідження виступає офіційна фінансова звітність, що знаходиться у відкритому доступі. Перед студентом також ставиться задача визначення обсягу фінансових ресурсів, які можуть бути задіяними у фінансових інвестиціях без загального зниження дохідності підприємства.

На другому етапі тренінгу здійснюється вибір об'єктів інвестицій спираючись на оцінку як дохідності, так і ризикованості цінних паперів. Ухвалення остаточного рішення відбувається з врахуванням принципу «сильної» ефективності ринку, яка передбачає, що інвестор аналізує минулу, поточну інформацію, а також приймає до уваги ринкові «слухи» та інсайдерську інформацію.

У процесі проходження міждисциплінарного тренінгу «Фондова біржа» студент отримує можливість детально ознайомитись з потенційними можливостями та функціональним наповненням офіційних електронних сайтів провідних фондових майданчиків України.

При виборі цінних паперів для інвестицій, використовуючи теоретичні знання з курсу «Організація біржової діяльності та торгівлі цінними паперами», студенти на практиці застосовують інструменти фундаментального та технічного аналізу.

Другий етап також охоплює аналіз обсягу та складу грошових активів компанії-емітента, їх достатності для підтримки належного рівня ліквідності та платоспроможності підприємства. Визначення можливості погашення емітентом зобов'язань за випущеними цінними паперами здійснюється на основі показників, які визначають надійність та безпечність інвестицій.

На третьому етапі здійснюється оцінка інвестиційних якостей вибраних підприємством-інвестором акцій. У цілому базовими критеріями, які зумовлюють інвестиційну привабливість цінних паперів, є безпека вкладень, прибутковість вкладень, ліквідність вкладень.

Четвертий етап передбачає формування портфеля цінних паперів та розрахунок рівня його прибутковості. Якщо за акцією емітента здійснювалися

дивідендні виплати, то їх теж треба враховувати при розрахунках «Дохідність акції».

Даний етап завершується оптимізацією створеного інвестиційного портфеля, теоретичні знання щодо якої були отримані студентом в рамках курсу «Управління портфелем цінних паперів».

Таким чином, мета міждисциплінарного тренінгу – допомогти студентам засвоїти науково-методичні підходи і відповідний інструментарій щодо оцінювання інвестиційних якостей цінних паперів та формування і оптимізації портфелю цінних паперів, та отримати в результаті виконання комплексу завдань досвіду системної інтеграції набутих компетенцій.

У процесі досягнення зазначеної мети міждисциплінарного тренінгу «Фондова біржа» вирішуються такі завдання:

- вивчення категорійного апарату та базових понять біржової діяльності на фондовому ринку;
- уміння формувати інвестиційний бюджет, відволікання коштів в рамках якого не суперечить фінансової стійкості інвестора;
- відпрацювання технології здійснення біржових операцій;
- набуття вмінь аналізувати біржову інформацію;
- формування практичних навичок з проведення комплексного фундаментального та технічного аналізу;
- набуття досвіду виконання аналізу інвестиційних якостей обраних підприємством-інвестором цінних паперів;
- отримання навиків визначення найбільш прибуткових варіантів формування інвестиційного

Список використаних джерел:

1. Методичні вказівки до проходження міждисциплінарного тренінгу «Фондова біржа» для студентів VI курсу денної форми навчання спеціальності «Фінанси та кредит» [Текст] / укл. М.І. Іоргачова, О.М. Ковальова; Одеський національний економічний університет, ротاپронт, 2017. – 18 с.