

СИЛАБУС навчальної дисципліни		SYLLABUS	
<b>Фінансовий інжиніринг та фінансові інновації</b>		<b>Financial Engineering and Financial Innovations</b>	
Шифр за ОП	ПП 8	Code in Degree Programme	
Освітній рівень: <b>магістерський (другий)</b>		Level of Education: <b>master's (second)</b>	
Галузь знань <b>Управління та адміністрування</b>	07	Field of Knowledge <b>Management and administration</b>	
Спеціальність <b>Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок</b>	072	Field of Study <b>Finance, Banking, Insurance and stock market</b>	
Освітня програма: <b>Фінанси, банківська справа та страхування</b>		Degree Programme: <b>Finance, Banking and Insurance</b>	

РІВНЕ – 2024

Силабус навчальної дисципліни «Фінансовий інжиніринг та фінансові інновації» для здобувачів вищої освіти ступеня «магістр», які навчаються за освітньо-професійною програмою «Фінанси, банківська справа та страхування», спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок». Рівне. НУВГП. 2024. 11 с.

ОП на сайті університету: <https://ep3.nuwm.edu.ua/26533/>

Розробник силабусу: *Кондрацька Наталія Миколаївна, к.е.н., доцент, доцент кафедри фінансів та економічної безпеки*

Силабус схвалений на засіданні кафедри фінансів та економічної безпеки  
Протокол № 1 від "3" вересня 2024 року


Завідувач кафедри: *Мельник Леонід Васильович, д.е.н., професор.*

Керівник (гарант) ОП: *Мельник Леонід Васильович, д.е.н., професор, завідувач кафедри фінансів та економічної безпеки*

Схвалено науково-методичною радою з якості ННІ економіки і менеджменту  
Протокол № 1 від "24" вересня 2024 року

Голова науково-методичної ради з якості ННІ: *Ковшун Наталія Едуардівна, д.е.н., професор*

© НУВГП, 2024

ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ	
Ступінь вищої освіти	<i>магістр</i>
Освітня програма	<i>Фінанси, банківська справа та страхування</i>
Спеціальність	<i>072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»</i>
Рік навчання, семестр	<i>1 рік навчання, 1 семестр</i>
Кількість кредитів	<i>3,5 кредити ЄКТС</i>
Лекції:	<i>18 денна /2 заочна</i>
Практичні заняття:	<i>18 денна /8 заочна</i>
Самостійна робота:	<i>69 денна /95 заочна</i>
Курсова робота:	<i>Ні</i>
Форма навчання	<i>денна/заочна</i>
Форма підсумкового контролю	<i>екзамен</i>
Мова викладання	<i>Українська</i>
ІНФОРМАЦІЯ ПРО РОЗРОБНИКА	
Лектор	 <i>Кондрацька Наталія Миколаївна, кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри фінансів та економічної безпеки Національного університету водного господарства та природокористування</i>
Вікіситет	<a href="https://cutt.ly/8wkDax4S">https://cutt.ly/8wkDax4S</a>
ORCID	<i>0000-0001-9103-6241</i>
Як комунікувати	<a href="mailto:n.m.kondratska@nuwm.edu.ua">n.m.kondratska@nuwm.edu.ua</a> <i>Актуальні оголошення на сторінці дисципліни в системі MOODLE</i>
ІНФОРМАЦІЯ ПРО ОСВІТНІЙ КОМПОНЕНТ	
<b>Мета та завдання</b>	

Даний курс орієнтований на опанування студентами сучасних фінансових технологій та інструментів фінансового інжинірингу.

Метою вивчення дисципліни є формування у студентів теоретичних знань та практичних навичок використання сучасних фінансових технологій, впровадження фінансових інновацій та інструментів фінансового інжинірингу.

Використовуються такі методи викладання та технології: проблемна лекція, тренінги, аналіз конкретних ситуацій (case study); навчальна дискусія, обговорення, презентації, інтерактивні завдання на платформі Miro та інші.

**Передумови вивчення  
(місце освітнього компонента в структурно-логічній схемі)**

Вивченню даної дисципліни передують наступні дисципліни: „Ринок фінансовий ринок”, „Страховий менеджмент”, „Моделювання і прогнозування у фінансовій сфері”.

**Компетентності**

Здатність розв'язувати складні задачі і проблеми у професійній діяльності або у процесі навчання у сфері фінансів, банківської справи та страхування, що передбачає проведення досліджень та/або здійснення інновацій та характеризується невизначеністю умов і вимог.

ЗК1. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.

ЗК3. Здатність проведення досліджень на відповідному рівні.

ЗК5. Здатність приймати обґрунтовані рішення.

ЗК6. Навички міжособистісної взаємодії.

СК1. Здатність використовувати фундаментальні закономірності розвитку фінансів, банківської справи та страхування у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності.

СК2. Здатність використовувати теоретичний та методичний інструментарій для діагностики і моделювання фінансової діяльності суб'єктів господарювання.

СК3. Здатність застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК4. Здатність оцінювати дієвість наукового, аналітичного і методичного інструментарію для обґрунтування управлінських рішень у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК7. Здатність до пошуку, використання та інтерпретації інформації, необхідної для вирішення професійних і наукових завдань в сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК8. Здатність застосовувати інноваційні підходи в сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК9. Здатність розробляти технічні завдання для проектування інформаційних систем у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК10. Здатність виявляти та забезпечувати нейтралізацію зовнішніх та внутрішніх фінансових загроз діяльності підприємств, установ, організацій.

СК11. Здатність використовувати фінансові технології та новітні інструменти при обґрунтуванні стратегії розвитку фінансових систем.

**Програмні результати навчання**

ПР01. Використовувати фундаментальні закономірності розвитку фінансів, банківської справи та страхування у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності.

ПР02. Знати на рівні новітніх досягнень основні концепції і методології наукового пізнання у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ПР04. Відшукувати, обробляти, систематизувати та аналізувати інформацію, необхідну для вирішення професійних та наукових завдань в сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ПР06. Доступно і аргументовано представляти результати досліджень усно і письмово, брати участь у фахових дискусіях.

ПР08. Вміти застосовувати інноваційні підходи у сфері фінансів, банківської справи та страхування та управляти ними.

ПР12. Обґрунтовувати вибір варіантів управлінських рішень у сфері фінансів, банківської справи та страхування та оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів.

ПР15. Застосовувати сучасні фінансові технології та новітні інструменти у сфері фінансів, банківської справи та страхування з метою використання резервів та пошуку можливостей розвитку фінансових систем.

**Структура та зміст освітнього компонента**

**Змістовний модуль 1. Теоретичні концепції та практика фінансового інжинірингу та фінансових інновацій**

**Тема 1. Сутність фінансового інжинірингу та фінансових інновацій****Кількість годин: лекції – 2; практ. – 2**

**Опис теми:** Поняття фінансового інжинірингу та фінансових інновацій. Класифікація інструментів фінансового інжинірингу та інновацій. Зарубіжний досвід та регулювання фінансових інновацій

**Тема 2. Форвард як інструмент фінансового інжинірингу****Кількість годин: лекції – 2; практ. – 2**

**Опис теми:** Основні характеристики форвардного контракту. Види форвардних контрактів. Форвард на майбутню процентну ставку (FRA) та форвардна валютна угода (контракт FXA)

**Тема 3. Ф'ючерсний контракт як інструмент фінансового інжинірингу****Кількість годин: лекції – 2; практ. – 2**

**Опис теми:** Характеристика ф'ючерсного контракту. Маржа в ф'ючерсній торгівлі та сутність біржового клірингу. Процедура поставки за ф'ючерсними контрактами.

**Тема 4. Опціон як інструмент фінансового інжинірингу.****Кількість годин: лекції – 2; практ. – 2**

**Опис теми:** Характеристика опціонних контрактів. Одноперіодні опціони. Багатоперіодні опціони: кепи, флори, колари, кепціони, свопціони та складні опціони

**Тема 5. Своп як інструмент фінансового інжинірингу****Кількість годин: лекції – 2; практ. – 2**

**Опис теми:** Суть та характеристика свопа. Історія становлення ринку свопів. Види свопів. Ризики укладання операцій своп.

**Тема 6. Електронний трейдинг та програмна торгівля****Кількість годин: лекції – 2; практ. – 2**

**Опис теми:** Основні системи електронної біржової та позабіржової торгівлі. Інтернет-трейдинг. Програмна торгівля.

**Змістовний модуль 2. Інноваційні технології в у сфері фінансів та технології блокчейн****Тема 7. Фінансові та інноваційні технології у сфері фінансів****Кількість годин: лекції – 2; практ. – 2**

**Опис теми:** Фінансові технології: сутність, класифікація, тенденції розвитку. Використання фінансових технологій у банківській сфері. Не банківські фінансові технології та інновації

**Тема 8. Криптовалюти та технології блокчейн****Кількість годин: лекції – 4; практ. – 4**

**Опис теми:** Сутність та особливості функціонування криптовалют. Особливості регулювання криптовалют. Перспективи та загрози використання криптовалют та технології блокчейн.

**Форми та методи навчання**

**Методи навчання:** Лекції: інформаційно-ілюстративний та проблемний методи із застосуванням лекції-візуалізації, експрес-опитування. Практичне заняття: усне опитування, навчальна дискусія, аналіз конкретних ситуацій (case study), індивідуальні завдання для вирішення практичних вправ, тестові завдання. Самостійна робота: конспектування, тезування, анування навчально-методичної літератури, дослідницький метод, виконання інтерактивних завдань.

**Технології навчання:** навчальні посібники, монографії, наукові статті, мультимедійна презентація, лекція-візуалізація, друкований роздатковий матеріали, коворкінгова платформа Miro.

**Порядок оцінювання програмних результатів навчання/результатів навчання**

Оцінювання знань здобувачів проводиться відповідно до «Системи оцінювання результатів навчання здобувачів вищої освіти (семестровий поточний та підсумковий контроль) зі змінами та доповненнями» (<http://ep3.nuwm.edu.ua/21123/>). Для оцінювання знань студентів передбачається проведення поточного та підсумкового контролю знань за ЄКТС.

Критерії оцінювання встановлюються окремо до кожного навчального завдання.

За вчасне та якісне виконання завдань для самостійної роботи та опанування курсу, студент отримує такі обов'язкові бали:

- 60 балів поточне оцінювання;
- 20 балів – модуль 1;
- 20 балів – модуль 2.

Усього 100 балів.

Модульні контролю за кожним змістовим модулем проводяться у тестовій формі на платформі <https://exam.nuwm.edu.ua/> відповідно до графіка навчального процесу.

Результати складання модульних контролів можуть зараховуватись як підсумковий контроль.

Модульний контроль проходить у формі тестування. У тесті 30 запитань різної складності: рівень 1 – 25 запитань по 0,4 бали (10 балів), рівень 2 – 5 запитань по 1 балу (5 балів), рівень 3 – 1 завдання по 5 балів (5 бали). Усього – 20 балів.

Лінк на нормативні документи, що регламентують проведення поточного та підсумкового контролів знань студентів, можливість їм подання апеляції: <http://nuwm.edu.ua/strukturi-pidrozdili/navch-nauk-tsentr-nezalezzhnoho-otsiniuvannia-znan/dokumenty>

Студенти можуть отримати додаткові бали за самостійно виконане наукове дослідження з проблематики дисципліни, здобуті сертифікати в межах неформальної та інформальної освіти, пропозиції з удосконалення змісту, наповнення та методики викладання навчальної дисципліни.

#### Рекомендована література (основна, допоміжна)

1. Основна
2. Величкін В. О., Тимошенко М. В. Фінансовий інжиніринг : навч. посіб. : [для студентів екон. спец. закл. вищої освіти, викладачів, наук. і практ. працівників] /; М-во освіти і науки України, Ун-т мит. справи та фінансів. Дніпро : Університет митної справи та фінансів, 2019. 123 с.
3. Інновації у фінансовій сфері : навч. посіб. [для студентів екон. спец., аспірантів, практ. працівників, які реалізують свої проф. та н.-д. компетенції у сфері реал. і фін. секторів нац. економіки / Т. Д. Косова, Т. О. Гаврилко, О. Ю. Жам, О. М. Рибак] ; М-во освіти і науки України, Нац. авіац. ун-т. Київ : НАУ, 2022. 134 с.
4. Рубанов, Павло Миколайович. Трансформаційні процеси в національній економіці під впливом FinTech-інновацій; М-во освіти і науки України, Сум. держ. ун-т. Суми : Сумський державний університет, 2020. 451 с.
- Допоміжна:
5. Данилов, О. Блокчейн технології у глобальних фінансових і торговельних операціях: перспективи для міжнародного бізнесу. Успіхи і досягнення у науці 6 (6) (2024).
6. Діба М. І., Осадчий Є. С. Фінансові інноваційні інструменти у банківській системі. Стратегія економічного розвитку України. Вип. 42. 2018. С. 99–109.
7. Задорожний, Артем. Цифрові фінанси: їх сутність та технології застосування. Редакційна колегія (2024): 164.
8. Кондрацька, Н. М., Ковшун, Н. Е., Дума, В. Л. Необанкінг та цифрова трансформація банківської системи України. Вісник Національного університету водного господарства та природокористування (4(96)).2021. С. 59-69.
9. Котик О.В., Ярута Н.А. Особливості функціонування фондового ринку України в сучасних умовах. Вісник Національний університет водного господарства та природокористування 'серія 'Економічні науки', 2023, випуск 2(102).-С. 118-126
10. Кушнарєнко, Н. П., and С. О. Король. Фінансовий інжиніринг та його використання в зарубіжних корпораціях: тенденції та перспективи." Молодий вчений (2024). С.49-51
11. Лисенко, Олексій Володимирович, and Анастасія Олександрівна Петрук. "Ризики операцій з похідними фінансовими інструментами як загроза фінансовій стабільності комерційних банків." Економіка, управління та адміністрування 4 (106) (2023): 145-154.
12. Мазаракі А.А. Волосович С. В. FinTech . Київ. нац. торг.-екон. ун-т. Київ : Київський національний торговельно-економічний університет, 2019. 307 с.
13. Мельник Л., Синчак В. Вплив макроекономічних чинників на фінансову безпеку України. Університетські наукові записки, 2023, № 1-2 (91-92), С. 23-36
14. Москальов А. А., Попова Е. М. Криптовалюта на сучасній економічній арені та перспективи розвитку Bitcoin, Ethereum, Ripple. Молодий вчений. Економічні науки. Вип. № 3 (55). 2018.



15. Поченчук Г. М. *FinTech у структурі фінансової системи. Глобальні та національні проблеми економіки*. 2018. № 21. С. 49–55.
16. Про віртуальні активи: Закон України від 17.02.2022 № 2074-IX. (Відомості Верховної Ради України (ВВР), 2023, № 15, ст.51). URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2074-20#Text>
17. Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків: Закон України від 30.10.1996 № 448/96-ВР. (Відомості Верховної Ради України (ВВР), 1996, № 51, ст.292) URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/448/96-%D0%B2%D1%80#Text>
18. Про Національну комісію з цінних паперів та фондового ринку : Положення затверджене Указом Президента України від 23.11. 2011 р. № 1063/2011. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1063/2011#Text>
19. Про ринки капіталу та організовані товарні ринки: Закон України від 23.02.2006 № 3480-IV. Відомості Верховної Ради України (ВВР), 2006, № 31, ст. 268. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15#Text>
20. Про фінансові послуги та фінансові компанії : Закон України від 14.12.2021 № 1953-IX. Відомості Верховної Ради (ВВР), 2023, № 3-4, ст.10. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1953-20#Text>
21. Семчук О.В. Розвиток Інтернет-трейдингу в Україні URL: [www.securities.org.ua](http://www.securities.org.ua).
- 22.

**06-03-92 S**

<b>СИЛАБУС</b> навчальної дисципліни		<b>SYLLABUS</b>	
<b>Фінансовий інжиніринг та фінансові інновації</b>		<b>Financial Engineering and Financial Innovations</b>	
Шифр за ОП	ПП 8	Code in Degree Programme	
Освітній рівень: <b>магістерський (другий)</b>		Level of Education: <b>master's (second)</b>	
Галузь знань <b>Управління та адміністрування</b>	07	Field of Knowledge <b>Management and administration</b>	
Спеціальність <b>Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок</b>	072	Field of Study <b>Finance, Banking, Insurance and stock market</b>	
Освітня програма: <b>Фінанси, банківська справа та страхування</b>		Degree Programme: <b>Finance, Banking and Insurance</b>	

**РІВНЕ – 2024**

Силабус навчальної дисципліни «Фінансовий інжиніринг та фінансові інновації» для здобувачів вищої освіти ступеня «магістр», які навчаються за освітньо-професійною програмою «Фінанси, банківська справа та страхування», спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок». Рівне. НУВГП. 2024. 11 с.

ОП на сайті університету: <https://ep3.nuwm.edu.ua/26533/>

Розробник силабусу: Кондрацька Наталія Миколаївна, к.е.н., доцент, доцент кафедри фінансів та економічної безпеки

Силабус схвалений на засіданні кафедри фінансів та економічної безпеки  
Протокол № 1 від "3" вересня 2024 року


Завідувач кафедри: Мельник Леонід Васильович, д.е.н., професор.

Керівник (гарант) ОП: Мельник Леонід Васильович, д.е.н., професор, завідувач кафедри фінансів та економічної безпеки

Схвалено науково-методичною радою з якості ННІ економіки і менеджменту  
Протокол № 1 від "24" вересня 2024 року

Голова науково-методичної ради з якості ННІ: Ковшун Наталія Едуардівна, д.е.н., професор

© НУВГП, 2024

ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ	
Ступінь вищої освіти	магістр
Освітня програма	Фінанси, банківська справа та страхування
Спеціальність	072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»
Рік навчання, семестр	1 рік навчання, 1 семестр
Кількість кредитів	3,5 кредити ЄКТС
Лекції:	18 денна /2 заочна
Практичні заняття:	18 денна /8 заочна
Самостійна робота:	69 денна /95 заочна
Курсова робота:	Ні
Форма навчання	денна/заочна
Форма підсумкового контролю	екзамен
Мова викладання	Українська
ІНФОРМАЦІЯ ПРО РОЗРОБНИКА	
Лектор	Кондрацька Наталія Миколаївна, кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри фінансів та економічної безпеки Національного університету водного господарства та природокористування
	
Вікіситет	<a href="https://cutt.ly/8wkDax4S">https://cutt.ly/8wkDax4S</a>
ORCID	0000-0001-9103-6241

Як комунікувати	<a href="mailto:n.m.kondratska@nuwm.edu.ua">n.m.kondratska@nuwm.edu.ua</a> Актуальні оголошення на сторінці дисципліни в системі MOODLE
<b>ІНФОРМАЦІЯ ПРО ОСВІТНІЙ КОМПОНЕНТ</b>	
<b>Мета та завдання</b>	
<p>Даний курс орієнтований на опанування студентами сучасних фінансових технологій та інструментів фінансового інжинірингу.</p> <p><i>Метою</i> вивчення дисципліни є формування у студентів теоретичних знань та практичних навичок використання сучасних фінансових технологій, впровадження фінансових інновацій та інструментів фінансового інжинірингу.</p> <p>Використовуються такі методи викладання та технології: проблемна лекція, тренінги, аналіз конкретних ситуацій (case study); навчальна дискусія, обговорення, презентації, інтерактивні завдання на платформі Miro та інші.</p>	
<b>Передумови вивчення (місце освітнього компонента в структурно-логічній схемі)</b>	
<p>Вивченню даної дисципліни передують наступні дисципліни: „Ринок фінансовий ринок”, „Страховий менеджмент”, „Моделювання і прогнозування у фінансовій сфері”.</p>	
<b>Компетентності</b>	
<p>Здатність розв'язувати складні задачі і проблеми у професійній діяльності або у процесі навчання у сфері фінансів, банківської справи та страхування, що передбачає проведення досліджень та/або здійснення інновацій та характеризується невизначеністю умов і вимог.</p> <p>ЗК1. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.</p> <p>ЗК3. Здатність проведення досліджень на відповідному рівні.</p> <p>ЗК5. Здатність приймати обґрунтовані рішення.</p> <p>ЗК6. Навички міжособистісної взаємодії.</p> <p>СК1. Здатність використовувати фундаментальні закономірності розвитку фінансів, банківської справи та страхування у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності.</p> <p>СК2. Здатність використовувати теоретичний та методичний інструментарій для діагностики і моделювання фінансової діяльності суб'єктів господарювання.</p> <p>СК3. Здатність застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи та страхування.</p> <p>СК4. Здатність оцінювати дієвість наукового, аналітичного і методичного інструментарію для обґрунтування управлінських рішень у сфері фінансів, банківської справи та страхування.</p> <p>СК7. Здатність до пошуку, використання та інтерпретації інформації, необхідної для вирішення професійних і наукових завдань в сфері фінансів, банківської справи та страхування.</p> <p>СК8. Здатність застосовувати інноваційні підходи в сфері фінансів, банківської справи та страхування.</p> <p>СК9. Здатність розробляти технічні завдання для проектування інформаційних систем у сфері фінансів, банківської справи та страхування.</p> <p>СК10. Здатність виявляти та забезпечувати нейтралізацію зовнішніх та внутрішніх фінансових загроз діяльності підприємств, установ, організацій.</p> <p>СК11. Здатність використовувати фінансові технології та новітні інструменти при обґрунтуванні стратегії розвитку фінансових систем.</p>	
<b>Програмні результати навчання</b>	



ПР01. Використовувати фундаментальні закономірності розвитку фінансів, банківської справи та страхування у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності.

ПР02. Знати на рівні новітніх досягнень основні концепції і методології наукового пізнання у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ПР04. Відшуковувати, обробляти, систематизувати та аналізувати інформацію, необхідну для вирішення професійних та наукових завдань в сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ПР06. Доступно і аргументовано представляти результати досліджень усно і письмово, брати участь у фахових дискусіях.

ПР08. Вміти застосовувати інноваційні підходи у сфері фінансів, банківської справи та страхування та управляти ними.

ПР12. Обґрунтовувати вибір варіантів управлінських рішень у сфері фінансів, банківської справи та страхування та оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів.

ПР15. Застосовувати сучасні фінансові технології та новітні інструменти у сфері фінансів, банківської справи та страхування з метою використання резервів та пошуку можливостей розвитку фінансових систем.

### **Структура та зміст освітнього компонента**

#### **Змістовний модуль 1. Теоретичні концепції та практика фінансового інжинірингу та фінансових інновацій**

##### **Тема 1. Сутність фінансового інжинірингу та фінансових інновацій**

**Кількість годин: лекції – 2; практ. – 2**

**Опис теми:** Поняття фінансового інжинірингу та фінансових інновацій. Класифікація інструментів фінансового інжинірингу та інновацій. Зарубіжний досвід та регулювання фінансових інновацій

##### **Тема 2. Форвард як інструмент фінансового інжинірингу**

**Кількість годин: лекції – 2; практ. – 2**

**Опис теми:** Основні характеристики форвардного контракту. Види форвардних контрактів. Форвард на майбутню процентну ставку (FRA) та форвардна валютна угода (контракт FXA)

##### **Тема 3. Ф'ючерсний контракт як інструмент фінансового інжинірингу**

**Кількість годин: лекції – 2; практ. – 2**

**Опис теми:** Характеристика ф'ючерсного контракту. Маржа в ф'ючерсній торгівлі та сутність біржового клірингу. Процедура поставки за ф'ючерсними контрактами.

##### **Тема 4. Опціон як інструмент фінансового інжинірингу.**

**Кількість годин: лекції – 2; практ. – 2**

**Опис теми:** Характеристика опціонних контрактів. Одноперіодні опціони. Багатоперіодні опціони: кепи, флори, колари, кепціони, свопціони та складні опціони

##### **Тема 5. Своп як інструмент фінансового інжинірингу**

**Кількість годин: лекції – 2; практ. – 2**

**Опис теми:** Суть та характеристика свопа. Історія становлення ринку свопів. Види свопів. Ризики укладання операцій своп.

##### **Тема 6. Електронний трейдинг та програмна торгівля**

**Кількість годин: лекції – 2; практ. – 2**

**Опис теми:** Основні системи електронної біржової та позабіржової торгівлі. Інтернет-трейдинг. Програмна торгівля.

#### **Змістовний модуль 2. Інноваційні технології в у сфері фінансів та технології блокчейн**

## **Тема 7. Фінансові та інноваційні технології у сфері фінансів**

**Кількість годин: лекції – 2; практ. – 2**

**Опис теми:** Фінансові технології: сутність, класифікація, тенденції розвитку. Використання фінансових технологій у банківській сфері. Не банківські фінансові технології та інновації

## **Тема 8. Криптовалюти та технології блокчейн**

**Кількість годин: лекції – 4; практ. – 4**

**Опис теми:** Сутність та особливості функціонування криптовалют. Особливості регулювання криптовалют. Перспективи та загрози використання криптовалют та технології блокчейн.

### **Форми та методи навчання**

**Методи навчання:** Лекції: інформаційно-ілюстративний та проблемний методи із застосуванням лекції-візуалізації, експрес-опитування. Практичне заняття: усне опитування, навчальна дискусія, аналіз конкретних ситуацій (case study), індивідуальні завдання для вирішення практичних вправ, тестові завдання. Самостійна робота: конспектування, тезування, анування навчально-методичної літератури, дослідницький метод, виконання інтерактивних завдань.

**Технології навчання:** навчальні посібники, монографії, наукові статті, мультимедійна презентація, лекція-візуалізація, друкований роздатковий матеріал, коворкінгова платформа Miro.

### **Порядок оцінювання програмних результатів навчання/результатів навчання**

Оцінювання знань здобувачів проводиться відповідно до «Систему оцінювання результатів навчання здобувачів вищої освіти (семестровий поточний та підсумковий контроль) зі змінами та доповненнями» (<http://ep3.nuwm.edu.ua/21123/>). Для оцінювання знань студентів передбачається проведення поточного та підсумкового контролю знань за ЄКТС.

Критерії оцінювання встановлюються окремо до кожного навчального завдання.

За вчасне та якісне виконання завдань для самостійної роботи та опанування курсу, студент отримує такі обов'язкові бали:

- 60 балів поточне оцінювання;
- 20 балів – модуль 1;
- 20 балів – модуль 2.

Усього 100 балів.

Модульні контролі за кожним змістовим модулем проводяться у тестовій формі на платформі <https://exam.nuwm.edu.ua/> відповідно до графіка навчального процесу.

Результати складання модульних контролів можуть зараховуватись як підсумковий контроль.

Модульний контроль проходить у формі тестування. У тесті 30 запитань різної складності: рівень 1 – 25 запитань по 0,4 бали (10 балів), рівень 2 – 5 запитань по 1 балу (5 балів), рівень 3 – 1 завдання по 5 балів (5 бали). Усього – 20 балів.

Лінк на нормативні документи, що регламентують проведення поточного та підсумкового контролів знань студентів, можливість їм подання апеляції: <http://nuwm.edu.ua/struktorni-pidrozdili/navch-nauk-tsenti-nezaleznoho-otsiniuvannia-znan/dokumenty>

Студенти можуть отримати додаткові бали за самостійно виконане наукове дослідження з проблематики дисципліни, здобуті сертифікати в межах неформальної та інформальної освіти, пропозиції з удосконалення змісту, наповнення та методики викладання навчальної дисципліни.

### **Рекомендована література (основна, допоміжна)**

1. Основна
2. Величкін В. О., Тимошенко М. В. Фінансовий інжиніринг : навч. посіб. : [для студентів екон. спец. закл. вищої освіти, викладачів, наук. і практ. працівників] /; М-во освіти і науки України, Ун-т мит. справи та фінансів. Дніпро : Університет митної справи та фінансів, 2019. 123 с.

3. Інновації у фінансовій сфері : навч. посіб. [для студентів екон. спец., аспірантів, практ. працівників, які реалізують свої проф. та н.-д. компетенції у сфері реал. і фін. секторів нац. економіки / Т. Д. Косова, Т. О. Гаврилко, О. Ю. Жам, О. М. Рибак] ; М-во освіти і науки України, Нац. авіац. ун-т. Київ : НАУ, 2022. 134 с.

4. Рубанов, Павло Миколайович. Трансформаційні процеси в національній економіці під впливом FinTech-інновацій; М-во освіти і науки України, Сум. держ. ун-т. Суми : Сумський державний університет, 2020. 451 с.

Допоміжна:

5. Данилов, О. Блокчейн технології у глобальних фінансових і торговельних операціях: перспективи для міжнародного бізнесу. Успіхи і досягнення у науці 6 (6) (2024).

6. Диба М. І., Осадчий Є. С. Фінансові інноваційні інструменти у банківській системі. Стратегія економічного розвитку України. Вип. 42. 2018. С. 99–109.

7. Задорожний, Артем. Цифрові фінанси: їх сутність та технології застосування. Редакційна колегія (2024): 164.

8. Кондрацька, Н. М., Ковшун, Н. Е., Дума, В. Л. Необанкінг та цифрова трансформація банківської системи України. Вісник Національного університету водного господарства та природокористування (4(96)). 2021. С. 59-69.

9. Котик О.В., Ярута Н.А. Особливості функціонування фондового ринку України в сучасних умовах. Вісник Національний університет водного господарства та природокористування 'серія `Економічні науки', 2023, випуск 2(102).-С. 118-126

10. Кушнарєнко, Н. П., and С. О. Король. Фінансовий інжиніринг та його використання в зарубіжних корпораціях: тенденції та перспективи." Молодий вчений (2024). С.49-51

11. Лисенок, Олексій Володимирович, and Анастасія Олександрівна Петрук. "Ризики операцій з похідними фінансовими інструментами як загроза фінансовій стабільності комерційних банків." Економіка, управління та адміністрування 4 (106) (2023): 145-154.

12. Мазаракі А.А. Волосович С. В. FinTech . Київ. нац. торг.-екон. ун-т. Київ : Київський національний торговельно-економічний університет, 2019. 307 с.

13. Мельник Л., Синчак В. Вплив макроекономічних чинників на фінансову безпеку України. Університетські наукові записки, 2023, № 1-2 (91-92), С. 23-36

14. Москальов А. А., Попова Е. М. Криптовалюта на сучасній економічній арені та перспективи розвитку Bitcoin, Ethereum, Ripple. Молодий вчений. Економічні науки. Вип. № 3 (55). 2018.

15. Поченчук Г. М. FinTech у структурі фінансової системи. Глобальні та національні проблеми економіки. 2018. № 21. С. 49–55.

16. Про віртуальні активи: Закон України від 17.02.2022 № 2074-IX. (Відомості Верховної Ради України (ВВР), 2023, № 15, ст.51). URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2074-20#Text>

17. Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків: Закон України від 30.10.1996 № 448/96-ВР. (Відомості Верховної Ради України (ВВР), 1996, № 51, ст.292) URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/448/96-%D0%B2%D1%80#Text>

18. Про Національну комісію з цінних паперів та фондового ринку : Положення затверджене Указом Президента України від 23.11. 2011 р. №1063/2011. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1063/2011#Text>

19. Про ринки капіталу та організовані товарні ринки: Закон України від 23.02.2006 № 3480-IV. Відомості Верховної Ради України (ВВР), 2006, № 31, ст. 268. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15#Text>

20. Про фінансові послуги та фінансові компанії : Закон України від 14.12.2021 № 1953-IX. Відомості Верховної Ради (ВВР), 2023, № 3-4, ст.10. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1953-20#Text>

21. Семчук О.В. Розвиток Інтернет-трейдингу в Україні URL: [www.securities.org.ua](http://www.securities.org.ua).

22. Танчак Я. А. Інтернет-трейдинг на українському ринку фінансових інвестицій. Економічний простір. 2015. № 101. С. 172-182. URL: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/escpros\\_2015\\_101\\_18](http://nbuv.gov.ua/UJRN/escpros_2015_101_18)

23. Таран, Олександр. Регулювання криптовалют в Україні: вплив на економіку та перспективи розвитку. Вчені записки Університету

«КРОК» 3 (75) (2024): 150-155.

24. Трусова Н.В., Кондрацька Н. М., Дума В.Л. Стійкість розвитку похідних фінансових інструментів у банківській системі / Н.В. Трусова, Н.М. Кондрацька, В.Л. Дума // Modern Economics. 2022. № 35. С. 123-129. URL: <https://modecon.mnau.edu.ua/issue/35-2022/trusova.pdf>

25. Чайковська М. А., Чупенко Д. І. Сутність криптовалют та перспектива розвитку в Україні. Бізнес інформ. Вип. 42. Київ : КНЕУ, 2019. С. 15–23.

#### Інформаційні ресурси в Інтернет

1. Офіційний сайт Національного банку України. URL: <https://bank.gov.ua/ua/statistic/supervision-statist>
2. Офіційний сайт Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку. URL: <https://www.nssmc.gov.ua/>
3. Офіційний сайт фондової біржі „ПФТС”. URL: <https://pfts.ua/>
4. Офіційний сайт фондової біржі „Українська біржа”. URL: <https://www.ux.ua/>
5. Офіційний сайт фондової біржі „Перспектива”. URL: <https://fbp.com.ua/>
6. Офіційний сайт Національного депозитарію України. URL: <https://www.csd.ua/>
7. Офіційний сайт офіційний сайт Української асоціації інвестиційного бізнесу. URL: <https://www.uaib.com.ua/>
8. Офіційний сайт International Monetary Fund. URL: <https://www.imf.org/en/Home>
9. Офіційний сайт International Organization of Securities Commissions URL: <https://www.iosco.org/>
10. Офіційний сайт The European Securities and Markets Authority. URL: <https://www.esma.europa.eu/>
11. Офіційний сайт Committee of European Securities Regulators. URL: <https://www.cesr-eu.org/>
12. Офіційний сайт The Group of Thirty. URL: <https://group30.org/>

#### Поєднання навчання та досліджень

Студенти мають можливість додатково отримати бали за виконання індивідуальних завдань дослідницького характеру, а також можуть бути долучені до написання та опублікування наукових статей з тематики курсу.

В освітньому процесі використовуються наукові досягнення викладача курсу, зокрема такі, як статті, в т.ч. у виданнях, що включені до наукометричних баз Scopus і Web of Science.

#### ПОЛІТИКИ ВИКЛАДАННЯ ТА НАВЧАННЯ

##### Перелік соціальних, «м'яких» навичок (soft skills)

Аналітичні навички, формування власної думки, здатність логічно обґрунтовувати свою позицію, здатність до комплексного вирішення проблеми, здатність оцінювати ризики та приймати рішення, Економічна компетентність та інші.

#### Дедлайни та перескладання

Ліквідація академічної заборгованості здійснюється згідно «Порядку ліквідації академічних заборгованостей у НУВГП», <http://ep3.nuwm.edu.ua/4273/>. Згідно цього документу і реалізується право студента на повторне вивчення дисципліни чи повторне навчання на курсі.

Перездача модульних контролів здійснюється згідно <http://nuwm.edu.ua/struktorni-pidrozdili/navch-nauk-tsentr-nezaleznoho-otsiniuvannia-znan/dokumenty>.

Оголошення стосовно дедлайнів здачі та перездачі оприлюднюються на сторінці MOODLE <https://exam.nuwm.edu.ua/>

#### Неформальна та інформальна освіта



Студенти мають право на перезарахування результатів навчання набутих у неформальній та інформальній освіті згідно відповідного положення <http://ep3.nuwm.edu.ua/18660/>. Студенти можуть самостійно на платформах онлайн-освіти (Prometheus, Coursera, edEx, edEra, FutureLearn та інших) шляхом участі у короткострокових навчальних програмах і проєктах (з видачею сертифіката) опановувати навчальний матеріал, який за змістом дозволяє набутти очікувані навчальні результати навчальної дисципліни.  
Рекомендовані курси в рамках неформальної освіти (до 20 балів) наведено на платформі Moodle: <https://exam.nuwm.edu.ua/course/2548>

#### **Правила академічної доброчесності**

Документи стосовно академічної доброчесності (про плагіат, порядок здачі курсових робіт, кодекс честі студентів, документи Національного агентства стосовно доброчесності) наведені на сторінці ЯКІСТЬ ОСВІТИ сайту НУВГП - <http://nuwm.edu.ua/sp/akademichnadobrochesnistj>

#### **Вимоги до відвідування**

Пропущенні заняття з навчальної дисципліни відпрацьовуються шляхом самостійного виконання завдань відповідно до методичних рекомендацій. Завдання розміщені на навчальній платформі Moodle. Здобувач може звернутись безпосередньо до викладача з приводу отримання індивідуальних завдань або з використанням зазначених засобів комунікації.

Мобільні телефони та ноутбуки можуть вільно використовуватись здобувачами на заняттях для виконання практичних і ситуаційних завдань, роботи із статистичними даними. Студент має право оформити індивідуальний графік навчання згідно відповідного положення <http://ep3.nuwm.edu.ua/6226/>

*amp;sa=D&source=editors&ust=1727769761160463&usg=AOvVaw3wFzSAvwckFEK\_2MIVTRc" style="color:inherit;text-decoration:inherit">Танчак Я. А. Інтернет-трейдинг на українському ринку фінансових інвестицій. Економічний простір. 2015. № 101. С. 172-182. URL: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/ecspros\\_2015\\_101\\_18](http://nbuv.gov.ua/UJRN/ecspros_2015_101_18)*

*23. Таран, Олександр. Регулювання криптовалюти в Україні: вплив на економіку та перспективи розвитку. Вчені записки Університету «КРОК» 3 (75) (2024): 150-155.*

*24. Трусова Н.В., Кондрацька Н. М., Дума В.Л. Стійкість розвитку похідних фінансових інструментів у банківській системі / Н.В. Трусова, Н.М. Кондрацька, В.Л. Дума // Modern Economics. 2022. №35. С. 123-129. URL: <https://modecon.mnau.edu.ua/issue/35-2022/trusova.pdf>*

*25. Чайковська М. А., Чупенко Д. І. Сутність криптовалюти та перспектива розвитку в Україні. Бізнес інформ. Вип. 42. Київ : КНЕУ, 2019. С. 15–23.*

#### **Інформаційні ресурси в Інтернет**

1. Офіційний сайт Національного банку України. URL: <https://bank.gov.ua/ua/statistic/supervision-statist>
2. Офіційний сайт Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку. URL: <https://www.nssmc.gov.ua/>
3. Офіційний сайт фондової біржі „ПФТС”. URL: <https://pfts.ua/>
4. Офіційний сайт фондової біржі „Українська біржа”. URL: <https://www.ux.ua/>
5. Офіційний сайт фондової біржі „Перспектива”. URL: <https://fbp.com.ua/>
6. Офіційний сайт Національного депозитарію України. URL: <https://www.csd.ua/>
7. Офіційний сайт офіційний сайт Української асоціації інвестиційного бізнесу. URL: <https://www.uaib.com.ua/>
8. Офіційний сайт International Monetary Fund. URL: <https://www.imf.org/en/Home>
9. Офіційний сайт International Organization of Securities Commissions URL: <https://www.iosco.org/>
10. Офіційний сайт The European Securities and Markets Authority. URL: <https://www.esma.europa.eu/>
11. Офіційний сайт Committee of European Securities Regulators. URL: <https://www.cesr-eu.org/>
12. Офіційний сайт The Group of Thirty. URL: <https://group30.org/>

#### **Поєднання навчання та досліджень**



Студенти мають можливість додатково отримати бали за виконання індивідуальних завдань дослідницького характеру, а також можуть бути долучені до написання та опублікування наукових статей з тематики курсу.

В освітньому процесі використовуються наукові досягнення викладача курсу, зокрема такі, як статті, в т.ч. у виданнях, що включені до наукометричних баз Scopus і Web of Science.

#### **ПОЛІТИКИ ВИКЛАДАННЯ ТА НАВЧАННЯ**

##### **Перелік соціальних, «м'яких» навичок (soft skills)**

Аналітичні навички, формування власної думки, здатність логічно обґрунтовувати свою позицію, здатність до комплексного вирішення проблеми, здатність оцінювати ризики та приймати рішення, Економічна компетентність та інші.

##### **Дедлайни та перескладання**

Ліквідація академічної заборгованості здійснюється згідно «Порядку ліквідації академічних заборгованостей у НУВГП», <http://ep3.nuwm.edu.ua/4273/>. Згідно цього документу і реалізується право студента на повторне вивчення дисципліни чи повторне навчання на курсі.

Перездача модульних контролів здійснюється згідно <http://nuwm.edu.ua/strukturi-pidrozdili/navch-nauk-tsentr-nezaleznoho-otsiniuvannia-znan/dokumenti>.

Оголошення стосовно дедлайнів здачі та перездачі оприлюднюються на сторінці MOODLE <https://exam.nuwm.edu.ua/>

##### **Неформальна та інформальна освіта**

Студенти мають право на перезарахування результатів навчання набутих у неформальній та інформальній освіті згідно відповідного положення <http://ep3.nuwm.edu.ua/18660/>. Студенти можуть самостійно на платформах онлайн-освіти (Prometheus, Coursera, edEx, edEra, FutureLearn та інших) шляхом участі у короткострокових навчальних програмах і проєктах (з видачею сертифіката) опанувати навчальний матеріал, який за змістом дозволяє набуті очікувані навчальні результати навчальної дисципліни.

Рекомендовані курси в рамках неформальної освіти (до 20 балів) наведено на платформі Moodle: <https://exam.nuwm.edu.ua/course/2548>

##### **Правила академічної доброчесності**

Документи стосовно академічної доброчесності (про плагіат, порядок здачі курсових робіт, кодекс честі студентів, документи Національного агентства стосовно доброчесності) наведені на сторінці ЯКІСТЬ ОСВІТИ сайту НУВГП - <http://nuwm.edu.ua/sp/akademichnadobrochesnistj>

##### **Вимоги до відвідування**

Пропущені заняття з навчальної дисципліни відпрацьовуються шляхом самостійного виконання завдань відповідно до методичних рекомендацій. Завдання розміщені на навчальній платформі Moodle. Здобувач може звернутись безпосередньо до викладача з приводу отримання індивідуальних завдань або з використанням зазначених засобів комунікації.

Мобільні телефони та ноутбуки можуть вільно використовуватись здобувачами на заняттях для виконання практичних і ситуаційних завдань, роботи із статистичними даними. Студент має право оформити індивідуальний графік навчання згідно відповідного положення <http://ep3.nuwm.edu.ua/6226/>

Автор  
Доцент

Наталія КОНДРАЦЬКА

Затверджено

Проректор з науково-педагогічної та навчальної роботи

Валерій СОРОКА



документ підписаний КЕП  
Номер документа СИЛ №1201  
Підписувач Сорока Валерій Степанович  
Підписувач (дані КЕП):  
Сертифікат 3FAA9288358EC00304000009B6C3700C8C2C100

