



**Силабус**  
**навчальної дисципліни**  
**«Економіка фінансового сектору»**

**Ступінь вищої освіти** – другий (магістерський) рівень

**Освітньо-професійна програма**

«Фінансові технології»

**Рік навчання:** 1, **семестр:** 2

**Кількість кредитів:** 4 (120 год.)

**Мова викладання:** українська

**Підсумковий контроль** – диференційований залік

**Форма проведення занять** – лекції, семінарські заняття

<b>Назва курсу</b>	<b>Економіка фінансового сектору</b>
<b>Викладач курсу</b>	<b>КОВАЛЕНКО ЮЛІЯ МИХАЙЛІВНА,</b> доктор економічних наук, професор, академік Академії економічних наук України
<b>E-mail</b>	kovalenko0202@ukr.net
<b>Електронна версія курсу</b>	<a href="http://library.nusta.edu.ua/metod-ma-clos-menu">http://library.nusta.edu.ua/metod-ma-clos-menu</a>
<b>Консультації</b>	<i>Очні консультації: вівторок, 13.00-14.00, кафедра фінансових ринків та технологій</i> <i>Онлайн-консультації за потребою</i>

**1. Коротка анотація курсу.** Метою навчальної дисципліни «Економіка фінансового сектору» є: формування знань майбутніх фахівців у сфері фінансових технологій про устрій фінансового сектору та фінансових корпорацій, методи та підходи його аналізу, вмінь та навичок щодо застосування цих знань у роботі на фінансовому ринку у режимі реального часу.

**Головними завданнями навчальної дисципліни є:**

ознайомити здобувачів освіти із сутністю та теоретичними основами фінансового сектору, фінансової та страхової діяльності;

навчити здобувачів освіти застосовувати інструментарій щодо організації діяльності фінансових корпорацій;

дати майбутнім фінансовим фахівцям знання сутності фінансового сервісу, ролі фінансового сектору в економічних процесах;

сформувати у здобувачів освіти теоретичну і методичну базу, необхідну для подальшого оволодіння практикою реалізації фінансової та страхової діяльності;

виробити у здобувачів освіти вміння працювати та аналізувати діяльність підсекторів фінансового сектору у частині їх складових.

**2. Формат курсу** – очний та змішаний. Викладання курсу передбачає поєднання традиційних форм аудиторного навчання (лекції, семінарські заняття) з елементами електронного навчання, в якому використовуються спеціальні інформаційні технології, такі як комп'ютерне тестування, підготовка проєктів, аудіо- та відео- навчальні матеріали тощо на платформі дистанційного навчання MOODLE.

**3. Згідно з вимогами освітньої програми «Фінансові технології»** після вивчення навчальної дисципліни «Економіка фінансового сектору» у здобувачів сформується **компетентності:**

**інтегральна:**

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

**Загальні:**

Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.

Здатність приймати обґрунтовані рішення.

Навички міжособистісної взаємодії.

**Спеціальні:**

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

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

Здатність проводити раннє виявлення та своєчасно реагувати на ризики, які можуть виникнути в сфері фінансової та страхової діяльності.

**4. Результати навчання:**

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

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

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

Вирішувати етичні дилеми з опорою на норми закону, етичні принципи та загальнолюдські цінності.

Оцінювати вплив динамічних змін економічної системи на інноваційний розвиток фінансової та страхової діяльності та розробляти нові вектори їх розвитку.

Аналізувати теоретичні та практичні аспекти функціонування фінансових ринків та ринків фінансових послуг, здійснювати спостереження та оцінку динаміки їх кон'юнктури.

**5. Обсяг курсу для денної/заочної форми навчання**

Вид заняття	Загальна кількість годин (денна)
лекції	22 / 4
семінарські заняття	18/ 4
індивідуально-консультативна робота	2 / 2
самостійна робота	78 / 110

**6. Технічне й програмне забезпечення/обладнання – мультимедійне забезпечення.**

**7. Політика курсу** – дотримання академічної доброчесності. Політика курсу спрямована на: запобігання та виявлення академічного плагіату в працях та виконаних завданнях; розвиток навичок коректної роботи із джерелами інформації та впровадження

практики належного цитування; дотримання вимог наукової етики та поваги до інтелектуальних надбань; активізація самостійності й індивідуальності при створенні авторського твору і відповідальності за порушення загальноприйнятих правил цитування.

### 8. Схема дисципліни:

Години, семестр денна/ заочна	Тема, план	Форма заняття та діяльності	Результати навчання	Вага оцінки (кількість балів)
4/2	<p><b>Тема 1. Функціонування фінансового сектору економіки і його корпорацій</b></p> <p><b>План лекційного заняття</b></p> <p>1. Місце фінансового сектору в економіці та фінансовій системі країни.</p> <p>2. Зв'язок фінансового сектору з банківською системою і системою фінансових посередників.</p> <p>3. Структуризація фінансового сектору у Системі національних рахунків і Класифікації інституційних секторів економіки України.</p> <p>4. Перспективи розвитку нових фінансових корпорацій і видів фінансової діяльності.</p>	<p><i>Лекції-бесіди, лекції-консультації; Семінари: тестові завдання, доповіді, презентації, усні та письмові відповіді на теоретичні запитання, запитання понятійного апарату, обговорення наукових публікацій</i></p>	<p>Знати та вміти аналізувати: сутність та структуру фінансового сектору, його місце та роль в фінансовій системі держави; зв'язок фінансового сектору з банківською системою і системою фінансових посередників; структуризацію фінансового сектору у Системі національних рахунків і Класифікації інституційних секторів економіки України; відповідність Класифікації видів економічної діяльності України Класифікації інституційних секторів економіки; перспективи подальшого розвитку нових фінансових корпорацій та видів фінансової діяльності.</p>	2/0
2/2	<p><b>Тема 2. Форми організації економічних відносин у фінансовому секторі і сфери діяльності його корпорацій</b></p> <p><b>План лекційного заняття</b></p> <p>1. Фінансові та страхові послуги як складові сфери послуг. Класифікація фінансових послуг у Керівництві зі статистики міжнародної торгівлі послугами, Угоді про партнерство між Україною та європейськими співтовариствами та їх державами-членами, ГАТС і вітчизняному законодавстві.</p> <p>2. Фінансові операції, продукти, комплекси фінансових продуктів. Фінансовий сервіс і його</p>	<p><i>Лекції-бесіди, лекції-консультації; Семінари: тестові завдання, доповіді, презентації, усні та письмові відповіді на теоретичні запитання, ситуаційні запитання, запитання понятійного апарату, обговорення наукових публікацій</i></p>	<p>Знати та вміти аналізувати: фінансові та страхові послуги як складові сфери послуг; Класифікацію фінансових послуг у Керівництві зі статистики міжнародної торгівлі послугами, Угоді про партнерство між Україною та європейськими співтовариствами та їх державами-членами, ГАТС і вітчизняному законодавстві; сутність фінансових операцій, продуктів, комплексів фінансових продуктів; фінансовий сервіс і його складові; детермінанти фінансової та страхової послуги у фінансовому сервісі; процес оцінювання якості фінансових та страхових</p>	0/5

	<p>складові. Детермінанти фінансової та страхової послуги у фінансовому сервісі. Процес оцінювання якості фінансових та страхових послуг.</p> <p>3. Фінансовий ринок і ринок фінансових послуг як сфери діяльності фінансових корпорацій. Їх взаємозв'язок.</p> <p>4. Фінансове посередництво і фінансові посередники.</p> <p>5. Організація економічної діяльності через механізм фінансового ринку і ринку фінансових послуг. Роль інституційних і кваліфікованих інвесторів.</p>		<p>послуг; фінансовий ринок і ринок фінансових послуг як сфери діяльності фінансових корпорацій; сутність та значення фінансового посередництва і фінансових посередників; основи організації економічної діяльності через механізм фінансового ринку і ринку фінансових послуг; роль інституційних і кваліфікованих інвесторів у економічних відносинах.</p>	
4/0	<p><b>Тема 3. Функції і роль сучасного фінансового сектору в економічних процесах</b></p> <p><b>План лекційного заняття</b></p> <p>1. Загальносистемні характеристики фінансового сектору.</p> <p>2. Асиметричність ринкової інформації та вплив інформаційного чинника на функціонування фінансового сектору у складі національних економік.</p> <p>3. Вплив фінансової та страхової діяльності на інноваційний розвиток і амплітуду циклічних коливань. Розвиток фінансової інженерії та винайдення нових фінансових інструментів як каталізатор відриву фінансового сектору від реального.</p> <p>4. Види трансформаційних процесів у фінансовому секторі.</p> <p>5. Проблеми стимулювання у фінансовому секторі: «моральний ризик»; проблема «несприятливого відбору»; проблема «комітент-комісіонер».</p>	<p><i>Лекції-бесіди, лекції-консультації; Семінари: тестові завдання, доповіді, презентації, відповіді на теоретичні запитання, ситуаційні запитання понятійного апарату, обговорення наукових публікацій</i></p>	<p>Знати, досліджувати та аналізувати: загальносистемні характеристики фінансового сектору; асиметричність ринкової інформації та вплив інформаційного чинника на функціонування фінансового сектору у складі національних економік; вплив фінансової та страхової діяльності на інноваційний розвиток і амплітуду циклічних коливань; розвиток фінансової інженерії та винайдення нових фінансових інструментів як каталізатор відриву фінансового сектору від реального; види трансформаційних процесів у фінансовому секторі; проблеми стимулювання у фінансовому секторі: «моральний ризик», проблема «несприятливого відбору», проблема «комітент-комісіонер»; алокацію і консолідацію фінансових ресурсів; сутність фінансової турбулентності та її вплив на фінансовий сектор.</p>	2/0

	6. Алокація і консолідація фінансових ресурсів. Фінансова турбулентність. 7. Дослідження сучасних функцій і ролі фінансового сектору в економічних доктринах.			
4/0	<p><b>Тема 4. Державне регулювання фінансового сектору</b></p> <p><b>План лекційного заняття</b></p> <p>1. Міжнародні та національні нормативно-правові акти щодо регулювання фінансової та страхової діяльності, підсекторів фінансового сектору. Регулятори у фінансовому секторі: види і функціональне призначення.</p> <p>2. Основні підходи до організації фінансового нагляду: традиційний; поцільовий; функціональний; інтегрований. Пруденційний нагляд.</p> <p>3. Класифікація країн за ступенем інтегрування нагляду та регулювання.</p> <p>4. Мегарегулятори на ринках капіталу: специфіка; види; форми організації; доцільність/недоцільність створення.</p> <p>5. Стратегічні орієнтири розвитку фінансового сектору і його підсекторів.</p>	<p><i>Лекції-бесіди, лекції-консультації;</i> <i>Семінари: тестові завдання, доповіді, презентації, усні та письмові відповіді на теоретичні запитання, ситуаційні запитання понятійного апарату, розв'язання ситуаційних завдань, обговорення наукових публікацій</i></p>	<p>Знати та вміти аналізувати: міжнародні та національні нормативно-правові акти щодо регулювання фінансової та страхової діяльності, підсекторів фінансового сектору; значення регуляторів у фінансовому секторі, їх види і функціональне призначення; основні підходи до організації фінансового нагляду: традиційний; поцільовий; функціональний; інтегрований, пруденційний нагляд; класифікацію країн за ступенем інтегрування нагляду та регулювання; сутність та роль мегарегуляторів на ринках капіталу, їх специфіку, види, форми організації, доцільність / недоцільність створення; основні стратегічні орієнтири розвитку фінансового сектору і його підсекторів.</p>	2/0
4/0	<p><b>Тема 5. Моделі фінансового сектору та їх ідентифікація</b></p> <p><b>План лекційного заняття</b></p> <p>1. Історичні підвалини банківської та ринкової моделі фінансового сектору. Ендогенна і екзогенна пропозиція грошей.</p> <p>2. Потреби секторів економіки у виборі моделі фінансового сектору.</p> <p>3. Вплив релігійних і правових чинників на формування національних</p>	<p><i>Лекції-бесіди, лекції-консультації;</i> <i>Семінари: тестові завдання, доповіді, презентації, усні та письмові відповіді на теоретичні запитання, ситуаційні запитання понятійного апарату, розв'язання</i></p>	<p>Знати і вміти аналізувати: історичні підвалини банківської та ринкової моделі фінансового сектору; ендогенну і екзогенну пропозицію грошей; потреби секторів економіки у виборі моделі фінансового сектору; вплив релігійних і правових чинників на формування національних фінансових секторів і фінансових систем; основи формування нової комплементарної моделі фінансового сектору;</p>	2/0

	<p>фінансових секторів і фінансових систем.</p> <p>4.Формування нової комплементарної моделі фінансового сектору. Чинники її поширення: конкурентна боротьба на міжнародних ринках; зміни у державному регулюванні; диверсифікація фінансової діяльності; розвиток інформаційних технологій; зміна фінансової поведінки домогосподарств; демографічні чинники.</p> <p>5.Становлення та розвиток національної моделі фінансового сектору: проблеми та перспективи.</p>	<p><i>ситуаційних завдань, обговорення наукових публікацій</i></p>	<p>чинники поширення комплементарної моделі фінансового сектору: конкурентна боротьба на міжнародних ринках, зміни у державному регулюванні, диверсифікація фінансової діяльності, розвиток інформаційних технологій, зміна фінансової поведінки домогосподарств, демографічні чинники; становлення та розвиток національної моделі фінансового сектору, його проблеми та перспективи.</p>	
4/0	<p><b>Тема 6. Вплив глобалізації та фінансіалізації на організацію фінансового сектору</b></p> <p><b>План лекційного заняття</b></p> <p>1. Глобалізація і фінансова глобалізація. Взаємозв'язок глобалізації і фінансіалізації економічних процесів. Історичні форми фінансової глобалізації і її класифікаційні ознаки.</p> <p>2. Динаміка прямих і портфельних інвестицій у фінансовий сектор. Експансія іноземних банків і банків з іноземним капіталом, інших фінансових установ на національні ринки.</p> <p>3. Зміни умов діяльності у фінансових секторах. Заходи щодо мінімізації ризиків фінансової глобалізації.</p> <p>4. Проблема відриву фінансового сектору від реального і способи її розв'язання.</p> <p>5. Фінансіалізація і фінансова економіка: етапи та чинники поширення.</p>	<p><i>Лекції-бесіди, лекції-консультації; Семінари: тестові завдання, доповіді, презентації, відповіді на теоретичні запитання, ситуаційні запитання, розв'язання ситуаційних завдань, обговорення наукових публікацій</i></p>	<p>Знати та вміти аналізувати: сутність глобалізації і фінансової глобалізації; взаємозв'язок глобалізації і фінансіалізації економічних процесів; історичні форми фінансової глобалізації і її класифікаційні ознаки; динаміку прямих і портфельних інвестицій у фінансовий сектор; вплив експансії іноземних банків і банків з іноземним капіталом, інших фінансових установ на національні ринки; зміни умов діяльності у фінансових секторах; заходи щодо мінімізації ризиків фінансової глобалізації; проблеми відриву фінансового сектору від реального і способи їх розв'язання; етапи та чинники поширення фінансіалізації.</p>	2/0
4/2	<p><b>Тема 7. Діяльність депозитних фінансових посередників</b></p> <p><b>План лекційного заняття</b></p>	<p><i>Лекції-бесіди, лекції-консультації; Семінари: тестові</i></p>	<p>Знати та давати оцінку: специфіки грошового та фінансового посередництва; основи діяльності центральних банків як</p>	2/0

	<p>1. Специфіка грошового та фінансового посередництва. Діяльність центральних банків як фінансових посередників. Грошове посередництво банківських установ.</p> <p>2. Економічна діяльність універсальних і багаточільових банків. Ощадна справа. Ощадні та позичкові асоціації.</p> <p>3. Кредитна кооперація та діяльність кредитних спілок як фінансових корпорацій.</p> <p>4. Діяльність спеціалізованих банків та інших фінансових корпорацій, які приймають депозити або випускають близькі аналоги депозитів.</p>	<p><i>завдання, доповіді, презентації відповіді на теоретичні та ситуаційні запитання, розв'язання ситуаційних завдань, обговорення наукових публікацій</i></p>	<p>фінансових посередників; сутність грошового посередництва банківських установ;</p> <p>основи економічної діяльності універсальних і багаточільових банків;</p> <p>сутність та роль ощадної справи;</p> <p>діяльність ощадних та позичкових асоціацій;</p> <p>значення кредитної кооперації та роль діяльності кредитних спілок як фінансових корпорацій;</p> <p>діяльність спеціалізованих банків та інших фінансових корпорацій, які приймають депозити або випускають близькі аналоги депозитів.</p>	
4/0	<p><b>Тема 8. Діяльність інвестиційних фондів як фінансових посередників</b></p> <p><b>План лекційного заняття</b></p> <p>1. Спільне інвестування та його специфіка. Становлення та розвиток індустрії спільного інвестування: зарубіжний досвід і вітчизняна практика.</p> <p>2. Грошовий ринок та місце на ньому інвестиційних фондів грошового ринку. Інвестиційна політика і стратегія інвестиційних фондів грошового ринку. Управління активами інвестиційних фондів грошового ринку та оцінювання його ефективності.</p> <p>3. Інвестиційні фонди негрошового ринку та їх види. Спеціалізація фондів негрошового ринку. Оцінювання фінансових активів для формування інвестиційного портфеля фондів грошового ринку. Ефективність портфельного управління для фондів негрошового ринку.</p>	<p><i>Лекції-бесіди, лекції-консультації; Семінари: тестові завдання, доповіді, презентації, усні та письмові відповіді на теоретичні запитання, ситуаційні запитання понятійного апарату, розв'язання ситуаційних завдань, обговорення наукових публікацій</i></p>	<p>Знати та вміти аналізувати: основи спільного інвестування та його специфіку;</p> <p>становлення та розвиток індустрії спільного інвестування: зарубіжний досвід і вітчизняну практику;</p> <p>сутність грошового ринку та місце на ньому інвестиційних фондів грошового ринку; інвестиційну політику і стратегію інвестиційних фондів грошового ринку; значення управління активами інвестиційних фондів грошового ринку та оцінювання його ефективності;</p> <p>діяльність інвестиційних фондів негрошового ринку та їх види;</p> <p>спеціалізацію фондів негрошового ринку; оцінку фінансових активів для формування інвестиційного портфеля фондів грошового ринку; ефективність портфельного управління для фондів негрошового ринку.</p>	2/0

4/0	<p><b>Тема 9. Діяльність страхових корпорацій і недержавних пенсійних фондів</b></p> <p><b>План лекційного заняття</b></p> <p>1. Роль страхових корпорацій і недержавних пенсійних фондів у забезпеченні економічного розвитку країн світу.</p> <p>2. Використання потенціалу національних страхових корпорацій у фінансовій та інвестиційній сферах. Акумуляція та розміщення страхових резервів.</p> <p>3. Організаційна структура та діяльність недержавних пенсійних фондів на розвинутих ринках. Їх переваги у системі недержавного пенсійного забезпечення.</p> <p>4. Становлення та розвиток недержавних пенсійних фондів в Україні.</p>	<p><i>Лекції-бесіди, лекції-консультації; Семінари: тестові завдання, доповіді, презентації, відповіді на теоретичні та ситуаційні запитання, розв'язання ситуаційних завдань, обговорення наукових публікацій</i></p>	<p>Знати та вміти аналізувати: роль страхових корпорацій і недержавних пенсійних фондів у забезпеченні економічного розвитку країн світу; значення та ефективність від використання потенціалу національних страхових корпорацій у фінансовій та інвестиційній сферах; сутність акумуляції та розміщення страхових резервів; організаційну структуру та діяльність недержавних пенсійних фондів на розвинутих ринках, їх переваги у системі недержавного пенсійного забезпечення; історію становлення та розвитку недержавних пенсійних фондів в Україні.</p>	2/0
2/0	<p><b>Тема 10. Функціонування підсектору інших фінансових посередників, крім страхових компаній та пенсійних фондів</b></p> <p><b>План лекційного заняття</b></p> <p>1. Специфічні особливості фінансових корпорацій, які надають фінансові послуги від власного імені.</p> <p>2. Діяльність фінансових корпорацій, які займаються трансформацією активів у цінні папери. Дилерська діяльність на ринку цінних паперів і похідних. Кліринг і врегулювання розрахунків за операціями з цінними паперами та похідними фінансовими інструментами.</p> <p>3. Місце на ринку капіталу фінансових корпорацій, що займаються кредитуванням, включаючи компанії, які несуть відповідальність за фінансовий лізинг і за особисті/комерційні фінанси.</p>	<p><i>Лекції-бесіди, лекції-консультації; Семінари: тестові завдання, доповіді, презентації, відповіді на теоретичні та ситуаційні запитання, розв'язання ситуаційних завдань, обговорення наукових публікацій</i></p>	<p>Знати та вміти аналізувати: специфічні особливості фінансових корпорацій, які надають фінансові послуги від власного імені; основи діяльності фінансових корпорацій, які займаються трансформацією активів у цінні папери; дилерську діяльність на ринку цінних паперів і похідних; сутність клірингу і основи врегулювання розрахунків за операціями з цінними паперами та похідними фінансовими інструментами; місце на ринку капіталу фінансових корпорацій, що займаються кредитуванням, включаючи компанії, які несуть відповідальність за фінансовий лізинг і за особисті / комерційні фінанси; діяльність спеціалізованих фінансових корпорацій, які надають короткострокове фінансування для злиття і поглинань корпорацій;</p>	0/0



	<p>4. Діяльність спеціалізованих фінансових корпорацій, які надають короткострокове фінансування для злиття і поглинань корпорацій. Фінансування експорту та імпорту. Факторингові послуги.</p> <p>5. Фінансові корпорації, що формують венчурний капітал для розвитку.</p>		<p>сутність та значення фінансування експорту та імпорту;</p> <p>сутність та значення факторингових послуг;</p> <p>діяльність фінансових корпорацій, що формують венчурний капітал і капітал для розвитку.</p>	
0/0	<p><b>Тема 11. Функціонування підсектору допоміжних фінансових корпорацій</b></p> <p><b>План лекційного заняття</b></p> <p>1. Специфічні особливості фінансових корпорацій, які не є власниками фінансових активів та зобов'язань.</p> <p>2. Діяльність допоміжних фінансових корпорацій у страховій та пенсійній сфері. Страхові брокери. Оцінювачі збитків та вимог. Консультанти з питань страхування та пенсійного забезпечення.</p> <p>3. Діяльність допоміжних фінансових корпорацій на ринку цінних паперів. Брокери по операціях з позиками та цінними паперами. Консультанти з питань інвестування. Корпорації, що розміщують позики, які управляють випуском цінних паперів. Корпорації, основною функцією яких є гарантування шляхом індосаменту векселів або аналогічних інструментів. Корпорації, які займаються похідними фінансовими інструментами та інструментами хеджування (свопи, опціони і ф'ючерси. Організатори торгівлі.</p> <p>4. Діяльність пунктів обміну іноземної валюти. Некомерційні організації, що обслуговують фінансові корпорації. Головні офіси фінансових корпорацій.</p>	<p><i>Лекції-бесіди, лекції-консультації; Семінари: тестові завдання, доповіді, презентації, відповіді на теоретичні та ситуаційні запитання, розв'язання ситуаційних завдань, обговорення наукових публікацій</i></p>	<p>Знати та вміти аналізувати: специфічні особливості фінансових корпорацій, які не є власниками фінансових активів та зобов'язань; основи діяльності допоміжних фінансових корпорацій у страховій та пенсійній сфері; сутність та діяльність страхових брокерів, оцінювачів збитків та вимог, консультантів з питань страхування та пенсійного забезпечення; діяльність допоміжних фінансових корпорацій на ринку цінних паперів; діяльність брокерів по операціях з позиками та цінними паперами; основи діяльності консультантів з питань інвестування; діяльність корпорацій, що розміщують позики, які управляють випуском цінних паперів; функціонування корпорацій, основною функцією яких є гарантування шляхом індосаменту векселів або аналогічних інструментів; діяльність корпорацій, які займаються похідними фінансовими інструментами та інструментами хеджування (свопи, опціони і ф'ючерси); функціонування організаторів торгівлі; діяльність пунктів обміну іноземної валюти; функціонування некомерційних організацій,</p>	0/0

			що обслуговують фінансові корпорації; діяльність головних офісів фінансових корпорацій.	
4/2	<p><b>Тема 12. Функціонування підсектору інших фінансових корпорацій</b></p> <p><b>План лекційного заняття</b></p> <p>1. Специфіка діяльності кептивних фінансових корпорацій і лихварів. Основні ознаки кептивності корпорацій.</p> <p>2. Холдингові компанії та їх роль у забезпеченні розвитку фінансового сектору економіки</p> <p>3. Фінансові корпорації, які надають фінансові послуги, використовуючи виключно власні кошти або кошти, надані спонсором широкому колу клієнтів, і приймають фінансовий ризик дефолту боржників. Діяльність ломбардів.</p> <p>4. Лихварство як вид економічної діяльності.</p>	<p><i>Лекції-бесіди, лекції-консультації; Семінари: тестові завдання, доповіді, презентації, відповіді на теоретичні та ситуаційні запитання, розв'язання ситуаційних завдань, обговорення наукових публікацій</i></p>	<p>Знати та вміти аналізувати: специфіку діяльності кептивних фінансових корпорацій і лихварів; основні ознаки кептивності корпорацій; основи функціонування холдингових компаній та їх роль у забезпеченні розвитку фінансового сектору економіки; діяльність фінансових корпорацій, які надають фінансові послуги, використовуючи виключно власні кошти або кошти, надані спонсором широкому колу клієнтів, і приймають фінансовий ризик дефолту боржників; діяльність ломбардів; сутність та значення лихварства як виду економічної діяльності.</p>	2/0

## 9. Система оцінювання:

### Денна форма навчання

Модулі	Модуль 1 – 25 балів						Контрольний захід № 1 – 10 балів	Диференційований залік – 50 балів	Загальна оцінка з курсу = 50 балів + 50 балів = 100 балів
Теми	<b>Т. 1</b>	<b>Т. 2</b>	<b>Т. 3</b>	<b>Т. 4</b>	<b>Т. 5</b>	<b>Т. 6</b>			
Відповідь на семінарських заняттях	2	-	2	2	2	2			
Індивідуальна робота	-	-	-	-	-	5			
Самостійна робота	Оцінювання самостійної роботи здійснюється під час семінарських занять та написання контрольної роботи								
Модулі	Модуль 2 – 10 балів						Контрольний захід № 2 – 10 балів		
Теми	<b>Т. 7</b>	<b>Т. 8</b>	<b>Т. 9</b>	<b>Т. 10</b>	<b>Т. 11</b>	<b>Т. 12</b>			
Відповідь на семінарських заняттях	2	2	2	-	-	2			
Індивідуальна робота	2	-	-	-	-	-			
Самостійна робота	Оцінювання самостійної роботи здійснюється під час семінарських занять та написання контрольної роботи								
Підсумковий тестовий контроль на платформі дистанційного навчання УДФСУ MOODLE	5								

### Заочна форма навчання

Модулі	Модуль 1 – 15 балів						Контрольний захід (аудиторна контрольна робота) – 20 балів	Диференційований залік – 50 балів	Загальна оцінка з курсу = 50 балів + 50 балів = 100 балів
Теми	<b>Т. 1</b>	<b>Т. 2</b>	<b>Т. 3</b>	<b>Т. 4</b>	<b>Т. 5</b>	<b>Т. 6</b>			
Відповідь на семінарських заняттях	-	5	-	-	-	-			
Індивідуальна робота	-	-	-	-	-	10			
Самостійна робота	Оцінювання самостійної роботи здійснюється під час семінарських занять та написання контрольної роботи								
Модулі	Модуль 2 – 10 балів						Контрольний захід (аудиторна контрольна робота) – 20 балів		
Теми	<b>Т. 7</b>	<b>Т. 8</b>	<b>Т. 9</b>	<b>Т. 10</b>	<b>Т. 11</b>	<b>Т. 12</b>			
Відповідь на семінарських заняттях	-	-	-	-	-	А.к.р.			
Індивідуальна робота	10								
Самостійна робота	Оцінювання самостійної роботи здійснюється під час семінарських занять та написання контрольної роботи								
Підсумковий тестовий контроль на платформі дистанційного навчання УДФСУ MOODLE	5								

## 10. Шкала оцінювання:

Сума балів за 100-бальною шкалою	Оцінка в ЄКТС	Значення оцінки ЄКТС	Критерії оцінювання	Рівень компетентності	Оцінка за національною шкалою
					Екзамен/Залік
90-100	A	відмінно	Здобувач вищої освіти виявляє особливі творчі здібності, вміє самостійно здобувати знання, без допомоги викладача знаходить та опрацьовує необхідну інформацію, вміє використовувати набуті знання і вміння для прийняття рішень у нестандартних ситуаціях, переконливо аргументує відповіді, самостійно розкриває власні обдарування і нахили.	високий (творчий)	Відмінно/ Зараховано
80-89	B	дуже добре	Здобувач вищої освіти вільно володіє вивченим обсягом матеріалу, застосовує його на практиці, вільно розв'язує справи і задачі у стандартних ситуаціях, самостійно виправляє допущені помилки, кількість яких незначна.	достатній (конструктив но-варіативний)	Добре/ зараховано
70-79	C	добре	Здобувач вищої освіти вміє зіставляти, узагальнювати, систематизувати інформацію під керівництвом викладача; в цілому самостійно застосовувати її на практиці; контролювати власну діяльність; виправляти помилки, серед яких є суттєві, добирати аргументи для підтвердження думок.		
60-69	D	задовільно	Здобувач вищої освіти відтворює значну частину теоретичного матеріалу, виявляє знання і розуміння основних положень; з допомогою викладача може аналізувати навчальний матеріал, виправляти помилки, серед яких є значна кількість суттєвих.	середній (репродуктивний)	Задовільно/ зараховано
50-59	E	достатньо	Здобувач вищої освіти володіє навчальним матеріалом на рівні, вищому за початковий, значну частину його відтворює на репродуктивному рівні.		
35-49	FX	незадовільно з можливістю повторного складання семестрового контролю	Здобувач вищої освіти володіє матеріалом на рівні окремих фрагментів, що становлять незначну частину навчального матеріалу.	Низький (рецептивно-продуктивний)	Незадовільно/ Незараховано
0-34	F	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням залікового кредиту	Здобувач вищої освіти володіє матеріалом на рівні елементарного розпізнання і відтворення окремих фактів, елементів, об'єктів.		

## 11. Політика оцінювання

**Політика щодо дедлайнів та перескладання:** Завдання, які виконуються із порушенням термінів без поважних причин, оцінюються на нижчу оцінку (- 0,5 бала). Перескладання модулів відбувається із дозволу деканату факультету за наявності поважних причин (наприклад, лікарняний).

**Політика щодо академічної доброчесності:** Наукові роботи перевіряються на наявність плагіату і допускаються до захисту із коректними текстовими запозиченнями не

більше 20%. Списування під час контрольних робіт та екзаменів заборонені (в т.ч. із використанням мобільних девайсів).

**Політика щодо відвідування:** Відвідування занять є обов'язковим компонентом оцінювання. За об'єктивних причин (наприклад, хвороба, міжнародне стажування) навчання може відбуватись в он-лайн формі за погодженням із керівником курсу.

<b>Загальна система оцінювання курсу</b>	Виконання всіх видів навчальних робіт впродовж семестру / екзамен – 50 / 50%
<b>Вимоги до письмової роботи</b>	Вивчення окремих питань, що передбачені для самостійного опрацювання. Оцінюється робота з тими матеріалами, які не задіяні в виконанні здобувачами домашніх завдань. Оцінка проводиться за складовою системи, в тому числі: коментарів до певних тем з зазначених матеріалів; рефератів, есе підготовлених здобувачем, обсягом 10-12 сторінок формату А4 (обов'язково розробити до реферату, есе презентації – не менше 5 слайдів).
<b>Семінарські заняття</b>	Семінарські та практичні заняття проводяться згідно з розкладом у відповідності з планами семінарських та практичних занять на основі опрацювання лекційних матеріалів, основної та додаткової літератури (наприклад: тестовий контроль, звіт про виконану самостійну роботу, демонстрація практичної навички, тощо). Поточний контроль (засвоєння окремих тем) проводиться у формі усного опитування або письмового експрес-контролю, у формі виступів здобувачів з доповідями при обговоренні навчальних питань на семінарських заняттях, розв'язування задач та ситуаційних вправ на практичних заняттях. При оцінці роботи здобувача на семінарському та практичному занятті враховується: відвідуваність занять, активна і продуктивна участь на заняттях, вивчення літературних джерел, своєчасне виконання всіх завдань.
<b>Умови підсумкового контролю</b>	Підсумковий семестровий контроль з дисципліни є обов'язковою формою контролю навчальних досягнень здобувачів. Він проводиться у письмовій формі у вигляді диференційованого заліку. Терміни проведення підсумкового семестрового контролю встановлюються графіком навчального процесу, а обсяг навчального матеріалу, який виноситься на підсумковий семестровий контроль, визначається робочою програмою дисципліни. Підсумковий контроль здійснюється під час проведення навчальних занять і має на меті перевірку засвоєння здобувачами навчального матеріалу. Форми оцінювання поточної навчальної діяльності стандартизовані. Максимальна кількість балів, яку може набрати здобувач за поточну навчальну діяльність, становить 50 балів. Сумарна кількість балів за вивчення дисципліни за семестр розраховується як сума балів, отриманих за результатами поточного контролю та балів, отриманих за результатами диференційованого заліку. Максимальна сума балів за семестр складає 100 балів.

## 12. Рекомендована література

### Основна:

1. Класифікація видів економічної діяльності (ДК 009:2010) Наказ Держспоживстандарту України: від 11.10.10 р. № 457. URL: <http://zakon.nau.ua/doc/?code=vb457609-10>.
2. Класифікація інституційних секторів економіки України : Наказ Держкомстату України: від 03.12.14 р. № 96. URL: <http://www.kapitalizator.com/natsionalni-derzhavni-statystychni-klasifikatsiyi-klasifikatory>.
3. Коваленко Ю.М. Економіка фінансового сектору: навч. посіб. К.: Центр навчальної літератури, 2020. 360 с.
4. Фінансовий ринок: підручник: у 2-х т. / Коваленко Ю. М., Ковернінська Ю. В., Онишко С. В., Кужелев М. О. та ін.; кер. авт. кол. і наук. ред. Ю. М. Коваленко. Ірпінь: Університет ДФС України, 2018.

### Допоміжна:

5. Інноватика на фінансових ринках: монографія / за наук. ред. д.е.н., професора С. В. Онишко; Онишко С. В., Коваленко Ю. М., Богріновцева Л. М. та ін. Ірпінь : Університет ДФС України, 2018. С. 213–225.
6. Коваленко Ю. М., Коваленко І.І. Еволюційні тренди в системі інвестиційних і пенсійних фондів в Україні. *Економічний вісник. Серія: фінанси, облік, оподаткування*. 2020. №1 (21). С. 43–52.
7. Коваленко Ю. М., Коваль І. А., Близненко Є. О. Вплив моделі сектору фінансових корпорацій і ринку цінних паперів на інвестиційні процеси в Україні. *Проблеми і перспективи економіки та управління*. 2020. № 2 (22). С. 98–118.
8. Розвиток фінансових посередників у турбулентних умовах функціонування національної економіки: кол. монографія; за заг. ред. В. П. Ільчука. Чернігів: ЧНТУ, 2017. 200 с.
9. Коваленко Ю. М. Управління фінансовими активами : підручник : у 2-х ч. Університет ДФС України, Ірпінь. 2019.

### Міжнародні видання:

10. Investment Management and Financial Innovations. LLC “Consulting Publishing Company “Business Perspectives”. ISSN 1810-4967 (print), 1812-9358 (on-line) URL: <https://www.businessperspectives.org/index.php/journals/investment-management-and-financial-innovations>
11. Kovalenko Yu., Bilovus T. (2020) Macroeconomic indicators of activity of individual investors and institutions of joint investment on the securities market of Ukraine. *Green, Blue & Digital Economy Journal*, Vol. 1, No. 2, 78–85.
12. Kovalenko Yu., Sydorovych O., Levchenko V., Kvasnytska R., Pinchuk A., Zhuk O. Formation and Evolution of Models of Financial Systems and Financial Markets in National Economies. Proceedings of the 34rd International Business Information Management Association Conference (IBIMA) 13-14 November 2019 Madrid, Spain. P. 2669-2681. (WoS)
13. Kvasnytska R., Matviichuk L., Dotsenko I., Kovalenko, Yu. Indicative Express-Estimation of Financial Security of Banking Activity. *Advances in Economics, Business and Management Research*. Vol. 95 P. 308–313.
14. On markets in financial instruments amending: Directive of the European Parliament and of the Council: of 21.04.04 № 2004/39/EC. URL: <http://www.mifidirective.com/mifid-directive.pdf>.
15. Taleb N. N. Antifragile: Things That Gain from Disorder. New York: Random House, 2012. 713 p.

### Інформаційні ресурси ІНТЕРНЕТ:

16. Державна служба статистики України. URL: <https://ukrstat.gov.ua/>
17. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку.  
URL: <http://www.nssmc.gov.ua>
18. Національний банк України. URL: <http://www.bank.gov.ua>
19. The European Central Bank. URL: <http://www.ecb.int>
20. The Index of Economic Freedom. URL: [www.heritage.org/index](http://www.heritage.org/index)
21. The Federal Reserve System (FRS). URL: <http://www.federalreserve.gov>
22. The Global Competitiveness Report. World Economic Forum.  
URL: <http://www.weforum.org/issues/global-competitiveness/index.html>
23. The International Monetary Fund (IMF). URL: <http://www.imf.org>
24. The McKinsey & Company. URL: <http://www.mckinsey.com>
25. The Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD).  
URL: <http://www.oecd.org>
26. The United States Agency for International Development (USAID) / Ukraine. URL:  
<https://www.usaid.gov/uk/ukraine>
27. The World Bank. URL <http://worldbank.org>
28. The World Economic Forum. URL: [www.weforum.org](http://www.weforum.org)
29. The World Federation of Exchanges members. URL: <http://www.world-exchanges.org/member-exchanges>
30. The World Trade Organization. URL: <http://www.wto.org>