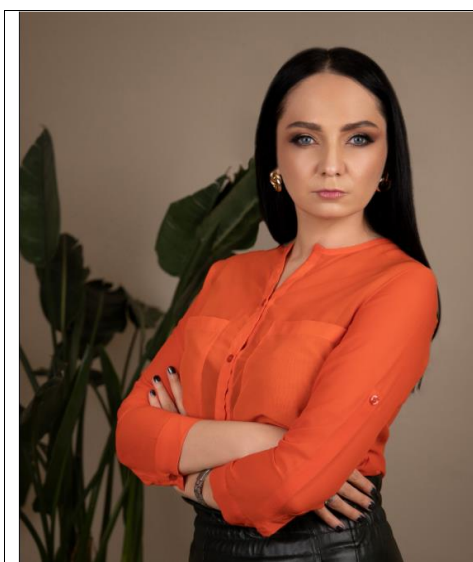


|   |   |
|---|---|
|  | <p style="text-align: center;"><b>Силабус</b><br/><b>навчальної дисципліни</b><br/><b>«Фінансові інвестиції»</b></p> <p><b>Ступінь вищої освіти</b> – другий (магістерський) рівень<br/><b>Освітньо-професійна програма</b><br/>«Фінансові технології»<br/><b>Рік навчання:</b> 2, семестр: 3<br/><b>Кількість кредитів:</b> 4 (120 год.)<br/><b>Мова викладання:</b> українська<br/><b>Підсумковий контроль</b> – екзамен<br/><b>Форма проведення занять</b> – лекції, семінарські (практичні) заняття</p> |
| <b>Викладач курсу</b>   | <b>ВЕРГЕЛЮК ЮЛІЯ ЮРІЇВНА,</b><br>кандидат економічних наук, доцент  |
| <b>E-mail</b>   | strchk81@gmail.com  |
| <b>Електронна версія курсу</b>  | <a href="https://moodle.nusta.edu.ua/course/view.php?id=3481#section-0">https://moodle.nusta.edu.ua/course/view.php?id=3481#section-0</a>   |
| <b>Консультації</b>   | <i>Очні консультації: вівторок, 11.00-12.00, кафедра фінансових ринків та технологій</i><br><i>Онлайн-консультації за потребою</i>  |

**1. Коротка анотація курсу.** Метою навчальної дисципліни «Фінансові інвестиції» є формування знань майбутніх фахівців у сфері фінансових технологій про управління фінансовими інвестиціями, методи та підходи їх аналізу, вмінь та навичок щодо застосування цих знань у роботі на фінансовому ринку у режимі реального часу.

**Завдання навчальної дисципліни:** ознайомити із сутністю та теоретичними основами управління фінансовими інвестиціями інституційних інвесторів; навчити застосовувати інструментарій щодо організації діяльності з управління фінансовими інвестиціями; дати майбутнім фінансовим фахівцям знання сутності фінансових інвестицій, ролі компаній з управління активами в економічних процесах, специфіки портфельного інвестування тощо; сформувати теоретичну і методичну базу, що необхідна для подальшого оволодіння практикою реалізації діяльності з управління фінансовими інвестиціями; виробити уміння працювати та аналізувати діяльність інституційних інвесторів, її результативність.

**2. Формат курсу** – очний з елементами дистанційного навчання.

**3. Компетентності, які мають бути сформовані в результаті опанування навчальної дисципліни:**

***Інтегральна компетентність:*** 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 компетентності:***

- Здатність проведення досліджень на відповідному рівні;
- Вміння виявляти, ставити та вирішувати проблеми.

### **Спеціальні (фахові компетентності):**

–Здатність застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи та страхування;

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

–Здатність застосовувати міждисциплінарні підходи при розв’язанні складних задач і проблем у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

### **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.

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

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

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

### **5. Обсяг курсу**

| <b>Вид заняття</b>                  | <b>Загальна кількість годин (денна/заочна)</b> |
|-------------------------------------|--|
| лекції                              | 22/ 4  |
| семінарські (практичні) 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 відповідно до «Положення про академічну доброчесність». Політика курсу спрямована на: запобігання та виявлення академічного плагіату у 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

| Годи-ни, семестр денна/ заочна | Тема, план  | Форма заняття та діяльності  | Результати навчання  | Вага оцінки (кількість Балів) |
|--------------------------------|---|--|--|-------------------------------|
| 12/0                           | <p><b>Тема 1. Методичні засади фінансового інвестування</b></p> <p><b>План лекційного заняття</b></p> <p>1. Поняття та сутність фінансових інвестицій.</p> <p>2. Інструменти фінансового інвестування.</p> <p>3. Процес управління фінансовими інвестиціями.</p>  | <p><i>Лекції-бесіди, лекції-консультації; Семінари: тестові завдання, доповіді, презентації, усні та письмові відповіді на теоретичні запитання, ситуаційні запитання, запитання понятійного апарату, розв'язання ситуаційних завдань, обговорення наукових публікацій</i></p> | <p>Знати та давати оцінку щодо такого:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Фінансові інвестиції;</li> <li>2. Напрями здійснення фінансового інвестування.</li> <li>3. Класифікація фінансових інвестицій за різними ознаками.</li> <li>4. Інструменти фінансового інвестування: фінансові активи, фінансові зобов'язання, інструменти власного капіталу, похідні фінансові інструменти.</li> <li>5. Процес управління фінансовими інвестиціями.</li> <li>6. Постановка цілей інвестування.</li> <li>7. Формування основних напрямів інвестиційної політики.</li> <li>8. Вибір портфельної стратегії.</li> <li>9. Вибір активів, що будуть включені до портфеля.</li> <li>10. Специфіка оцінювання ефективності інвестицій.</li> </ol>  | 2/0                           |
| 12/14                          | <p><b>Тема 2. Оцінювання інвестиційних якостей фінансових інструментів</b></p> <p><b>План лекційного заняття</b></p> <p>1. Поняття та сутність діяльності з управління активами.</p> <p>2. Основні характеристики інструментів власності. Акції та їх інвестиційні якості</p> <p>3. Загальна характеристика та види облігацій. Інвестиційні якості облігацій. Використання рейтингових систем оцінювання облігацій.</p> <p>4. Операції з ощадними (депозитними) сертифікатами, казначейськими зобов'язаннями і векселями.</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 давати оцінку щодо такого:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Фінансові активи та їх класифікація.</li> <li>2. Фінансові інструменти. Інструментальна сегментація фінансового ринку.</li> <li>3. Цінні папери та їх види. Класифікація цінних паперів за інвестиційними якостями.</li> <li>4. Основні характеристики інструментів власності. Акції та їх інвестиційні якості.</li> <li>5. Загальна характеристика та види облігацій. Інвестиційні якості облігацій. Використання рейтингових систем оцінювання облігацій.</li> <li>6. Операції з ощадними (депозитними) сертифікатами, казначейськими зобов'язаннями і векселями.</li> <li>7. Становлення та розвиток іпотечного ринку. Система іпотечного кредитування.</li> <li>8. Іпотечні цінні папери первинного ринку. Інвестиційні якості іпотечних облігацій, іпотечних сертифікатів, сертифікатів фондів операцій з</li> </ol> | 2/10                          |

|       |   |  |   |     |
|-------|---|--|---|-----|
|       |   |  | <p>нерухомістю, заставних. Інструменти рефінансування довгострокових іпотечних кредитів</p> <p>9. Похідні іпотечні інструменти як засіб зменшення ризиків та підтримки ліквідності.</p> <p>10. Сутність строкового ринку і строкових угод. Функції і види деривативів.</p> <p>11. Ф'ючерсні контракти та індексні стратегії.</p> <p>12. Опціони та їх роль в інвестуванні. Види опціонів. Основні стратегії використання опціонів.</p> <p>12. Визначення та види свопів. «Ванільні» свопи та свопи з начинкою.</p>                          |     |
| 13/11 | <p><b>Тема 3. Формування інвестиційної політики і стратегії</b></p> <p><b>План лекційного заняття</b></p> <p>1. Інвестиційний портфель і його види. Принципи формування портфеля фінансових активів.</p> <p>2. Пасивне і активне портфельне управління.</p> <p>3. Моделі та стратегії управління інвестиційним портфелем.</p> | <p><i>Лекції-бесіди, лекції-консультації; Семінари: тестові завдання, доповіді, презентації, усні та письмові відповіді на теоретичні запитання, ситуаційні запитання, запитання понятійного апарату, розв'язання ситуаційних завдань, обговорення наукових публікацій</i></p> | <p>Знати та давати оцінку щодо такого:</p> <p>1. Інвестиційний портфель і його види.</p> <p>2. Принципи формування портфеля фінансових активів.</p> <p>3. Пасивне і активне портфельне управління.</p> <p>4. Інвестиційні стилі і вибір цінних паперів.</p> <p>5. Фіксоване, стратегічне і динамічне розміщення активів.</p> <p>6. Тактичне розміщення ресурсів і його моделі.</p> <p>7. Моделі оптимізації розміщення ресурсів.</p> <p>8. Використання похідних фінансових інструментів для прийняття рішення про розміщення ресурсів.</p> | 2/0 |
| 11/11 | <p><b>Тема 4. Вимір і оцінювання ефективності управління фінансовими інвестиціями</b></p> <p><b>План лекційного заняття</b></p> <p>1. Портфельне управління і вибір цінних паперів.</p> <p>2. Вимір ефективності фінансових інвестицій.</p> <p>3. Оцінювання ефективності управління інвестиціями.</p>                        | <p><i>Лекції-бесіди, лекції-консультації; Семінари: тестові завдання, доповіді, презентації, усні та письмові відповіді на теоретичні запитання, ситуаційні запитання, запитання понятійного апарату, розв'язання ситуаційних завдань, обговорення</i></p>                     | <p>Знати та давати оцінку щодо такого:</p> <p>1. Портфельне управління і вибір цінних паперів.</p> <p>2. Розміщення активів і його види. Моделі оптимізації розміщення ресурсів.</p> <p>3. Вимір ефективності фінансових інвестицій.</p> <p>4. Оцінювання ефективності управління інвестиціями.</p> <p>5. Однофакторні моделі оцінювання ефективності інвестицій. Факторний аналіз ефективності інвестиційного управління.</p>  | 2/0 |

|       |   |  |  |     |
|-------|---|--|--|-----|
|       |   | <i>наукових публікацій</i>   |  |     |
| 12/11 | <p><b>Тема 5. Моделі управління фінансовими інвестиціями</b></p> <p><b>План лекційного заняття</b></p> <p>1. Сучасні портфельні теорія.</p> <p>2. Припущення моделі оцінювання капітальних активів (МОКА).</p> <p>2. Модель Блека з нульовою «бетою» і модель арбітражного ціноутворення..</p> <p>3. Фундаментальний та технічний аналіз у сфері управління фінансовими інвестиціями.</p> | <p><i>Лекції-бесіди, лекції-консультації;</i></p> <p><i>Семінари: тестові завдання, доповіді, презентації, усні та письмові відповіді на теоретичні запитання, ситуаційні запитання, запитання понятійного апарату, розв'язання ситуаційних завдань, обговорення наукових публікацій</i></p> | <p>Знати та давати оцінку щодо такого:</p> <p>1. Емпірична перевірка сучасних портфельних теорій.</p> <p>2. Побудова моделі оцінювання капітальних активів (МОКА).</p> <p>2. Застосування Моделі Блека з нульовою «бетою» і модель арбітражного ціноутворення..</p> <p>3. Фундаментальний аналіз у сфері управління фінансовими інвестиціями.</p> <p>4. Трендовий аналіз у сфері управління фінансовими інвестиціями</p> | 2/0 |
| 14/16 | <p><b>Тема 6. Інвестиційні операції банків</b></p> <p><b>План лекційного заняття</b></p> <p>1. Банківські установи на ринку цінних паперів.</p> <p>2. Управління банківськими ризиками в процесі інвестування.</p> <p>3. Формування та управління банківським інвестиційним портфелем.</p>  | <p><i>Лекції-бесіди, лекції-консультації;</i></p> <p><i>Семінари: тестові завдання, доповіді, презентації, усні та письмові відповіді на теоретичні запитання, ситуаційні запитання, запитання понятійного апарату, розв'язання ситуаційних завдань, обговорення наукових публікацій</i></p> | <p>Знати та давати оцінку щодо такого:</p> <p>1. Банківські установи на ринку цінних паперів.</p> <p>2. Управління банківськими ризиками в процесі інвестування.</p> <p>3. Міжнародні стандарти банківського капіталу. Базельська угода з капіталу.</p> <p>4. Формування та управління банківським інвестиційним портфелем в Україні.</p> <p>5. Інвестиційні банки та напрями їх діяльності.</p>                         | 2/0 |
| 14/14 | <p><b>Тема 7. Діяльність інститутів спільного інвестування на фінансовому ринку</b></p> <p><b>План лекційного заняття:</b></p> <p>1 Організаційні види інститутів спільного інвестування (ICI) та їх інвестиційна політика.</p> <p>2. Діяльність ICI в Україні.</p> <p>3. Венчурний бізнес і венчурні фонди.</p>  | <p><i>Лекції-бесіди, лекції-консультації;</i></p> <p><i>Семінари: тестові завдання, доповіді, презентації, усні та письмові відповіді на теоретичні запитання, ситуаційні запитання, запитання понятійного</i></p>   | <p>Знати та давати оцінку щодо такого:</p> <p>1. Організаційні види інститутів спільного інвестування (ICI) та їх інвестиційна політика.</p> <p>2. Показники результативності взаємного інвестування.</p> <p>3. Діяльність ICI в Україні.</p> <p>4. Напрями розміщення коштів ICI в сучасних умовах.</p> <p>5. Венчурний бізнес і венчурні фонди.</p>  | 2/0 |

|       |   |  |   |      |
|-------|---|--|---|------|
|       |   | <i>апарату, розв'язання ситуаційних завдань, обговорення наукових публікацій</i>   |   |      |
| 14/14 | <p><b>Тема 8. Діяльність страхових компаній у сфері інвестицій</b></p> <p><b>План лекційного заняття</b></p> <p>1. Використання фінансового потенціалу страхової компанії в інвестиційній сфері.</p> <p>2. Здійснення фінансових інвестицій страховими компаніями.</p> <p>3. Розміщення страхових резервів.</p> | <p><i>Лекції-бесіди, лекції-консультації; Семінари: тестові завдання, доповіді, презентації, усні та письмові відповіді на теоретичні запитання, ситуаційні запитання, запитання понятійного апарату, розв'язання ситуаційних завдань, обговорення наукових публікацій</i></p> | <p>Знати та давати оцінку щодо такого:</p> <p>1. Роль страхових компаній у кредитній системі і фінансуванні економіки.</p> <p>2. Використання фінансового потенціалу страхової компанії в інвестиційній сфері.</p> <p>2. Здійснення фінансових інвестицій страховими компаніями.</p> <p>3. Розміщення страхових резервів.</p> | 2/0  |
| 18/16 | <p><b>Тема 9. Інвестиційна діяльність пенсійних фондів</b></p> <p><b>План лекційного заняття</b></p> <p>1. Система недержавного пенсійного забезпечення в Україні.</p> <p>2. Інвестиційна діяльність НПФ як запорука їх стабільності.</p> <p>3. Інвестиційна політика НПФ.</p>                                  | <p><i>Лекції-бесіди, лекції-консультації; Семінари: тестові завдання, доповіді, презентації, усні та письмові відповіді на теоретичні запитання, ситуаційні запитання, запитання понятійного апарату, розв'язання ситуаційних завдань, обговорення наукових публікацій</i></p> | <p>Знати та давати оцінку щодо такого:</p> <p>1. Організаційна структура і діяльність пенсійних фондів на розвинутих ринках .</p> <p>2. Система недержавного пенсійного забезпечення в Україні.</p> <p>3. Інвестиційна діяльність НПФ як запорука їх стабільності.</p> <p>4. Інвестиційна політика НПФ.</p>                   | 2/10 |

## 9. Система оцінювання

### Денна форма навчання

| Модулі  | Модуль 1 - (20 балів)   |     |     |     |     | Контрольний захід №1 – 10 балів | Екзамен- 50 балів | Загальна оцінка з курсу = 50 балів + 50 балів (Екзамен) |
|---|---|-----|-----|-----|-----|---------------------------------|-------------------|---|
| Теми  | T.1   | T.2 | T.3 | T.4 | T.5 |                                 |                   |   |
| Відповідь на семінарському занятті                              | 2   | 2   | 2   | 2   | 2   |                                 |                   |   |
| Самостійна робота   | Оцінювання самостійної роботи здійснюється під час семінарських занять та контрольного заходу |     |     |     |     |                                 |                   |   |
| Модулі  | Модуль 2 - (30 балів)   |     |     |     |     | Контрольний захід №2 – 10 балів |                   |   |
| Теми  | T.6   | T.7 | T.8 | T.9 |     |                                 |                   |   |
| Відповідь на семінарських заняттях                              | 2   | 2   | 2   | 2   |     |                                 |                   |   |
| Самостійна робота   | Оцінювання самостійної роботи здійснюється під час семінарських занять та контрольного заходу |     |     |     |     |                                 |                   |   |
| Індивідуальна робота  | 7   |     |     |     |     |                                 |                   |   |
| <b>Підсумковий тестовий контроль</b> на платформі <b>MOODLE</b> | 5   |     |     |     |     |                                 |                   |   |

### Заочна форма навчання

| Модулі  | Модуль 1 - (10 балів)   |     |     |     |     | Контрольний захід №1 – 10 балів | Екзамен - 50 балів | Загальна оцінка з курсу = 50 балів + 50 балів (Екзамен) |
|---|---|-----|-----|-----|-----|---------------------------------|--------------------|---|
| Теми  | T.1   | T.2 | T.3 | T.4 | T.5 |                                 |                    |   |
| Відповідь на семінарському занятті                              | -   | 10  | -   | -   | -   |                                 |                    |   |
| Самостійна робота   | Оцінювання самостійної роботи здійснюється під час семінарських занять та контрольного заходу |     |     |     |     |                                 |                    |   |
| Модулі  | Модуль 2 – (40 балів)   |     |     |     |     | Контрольний захід №1 – 10 балів |                    |   |
| Теми  | T.6   | T.7 | T.8 | T.9 |     |                                 |                    |   |
| Відповідь на семінарських заняттях                              | -   | -   | -   | 10  |     |                                 |                    |   |
| Самостійна робота   | Оцінювання самостійної роботи здійснюється під час семінарських занять та контрольного заходу |     |     |     |     |                                 |                    |   |
| Індивідуальна робота  | 15  |     |     |     |     |                                 |                    |   |
| <b>Підсумковий тестовий контроль</b> на платформі <b>MOODLE</b> | 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/<br>Зараховано       |
| 80-89                            | B             | дуже добре   | Здобувач вищої освіти вільно володіє вивченим обсягом матеріалу, застосовує його на практиці, вільно розв'язує вправи і задачі у стандартних ситуаціях, самостійно виправляє допущені помилки, кількість яких незначна.   | достатній<br>(конструктив но-варіативний) | Добре/<br>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<br>(репродуктив ний)             | Задовільно/<br>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<br>(рецептивно-продуктивний)      | Незадовільно/<br>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 дирекції ННІ 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 / диференційований залік – 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, підготовлених здобувачем, обсягом до 10 сторінок формату А4 (обов'язково розробити до реферату презентації – не менше 7 слайдів) за тематикою, що дотична темі дисертації.   |
| <b>Семінарські заняття</b>               | Семінарські заняття проводяться згідно з розкладом у відповідності з планами семінарських 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 на лекціях та семінарських заняттях, у формі виступів здобувачів з доповідями при обговоренні навчальних питань на семінарських заняттях. При оцінці роботи здобувача на семінарському 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 і включають контроль теоретичної підготовки із врахуванням тематики дисертації. 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

### 7. РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА

#### Основна:

1. Інноватика на фінансових ринках: монографія / за науковою ред. д.е.н., професора С. В. Онишко; Онишко С. В., Коваленко Ю. М., Богріновцева Л. М. та ін. Ірпінь: Університет ДФС України, 2018. 466 с.
2. Коваленко Ю. М. Управління фінансовими активами: підруч. Ірпінь: Університет ДФС України, 2019: у 2-х т.
3. Про ринки капіталу та організовані товарні ринки: Закон України: від 23.02.06 р. № 3480-IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15>
4. Фінансовий ринок: підручник: у 2-х т. / Коваленко Ю. М., Ковернінська Ю. В., Онишко С. В., Кужелєв М. О. та ін.; кер. авт. кол. і наук. ред. Ю. М. Коваленко. Ірпінь: Університет ДФС України, 2018.

#### Допоміжна:

5. Податковий потенціал фінансових та нефінансових корпорацій: [монографія] / С. В. Онишко, Ю. М. Коваленко, І. І. Чуницька та ін.; за науковою ред. д.е.н., професора С. В. Онишко. Ірпінь : Університет ДФС України, 2021. 282 с.
6. Вергелюк Ю. Ю. Використання ринкових джерел фінансування дефіциту державного бюджету в Україні. *Наукові записки Національного університету «Острозька академія»*. Серія «Економіка» : науковий журнал. Острог : Вид-во НаУОА, березень 2022. № 24(52). С. 84–89. URL: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nznuoa\\_2022\\_24\\_14](http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nznuoa_2022_24_14)
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. Коваленко Ю. М., Літвін Я. А. Фінансові інструменти, їх класифікації та напрями інноваційних розвідок. *Проблеми і перспективи економіки та управління*. 2019. № 1. С. 132–142.
9. Лисяк, Є., Белозерцев, В.. Організація обліку фінансових інвестицій. *Innovation and Sustainability*, 2022. №2. С. 78–83. <https://doi.org/10.31649/ins.2022.2.78.83>

#### 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. Verheliuk, Y. 2019. Diversification of investment activity’s financial sources in Ukraine. *Fundamental and applied researches in practice of leading scientific schools*. 31, 1 (Feb. 2019), 250-253. DOI: <https://doi.org/https://doi.org/10.33531/farplss.2019.1.46>.
12. Yu. Yu. Vergeluk, V. V. Korneev, A. A. Khodzhaian, Yu. V. Koverninska (2019), Monetary policy: regulatory news and change in the movement of financial flows. *Financial and credit activity: problems of theory and practice*. 4(31). 375-384. DOI: <https://doi.org/10.18371/fcaptp.v4i31.190952>
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, 2020. 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>