



СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Назва курсу	Фінансовий інжиніринг
Викладач	Кравченко Вікторія Петрівна, кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри фінансів, банківської справи та страхування
Контактний тел.	+38(050) 76-24-775
E-mail:	kravchen64@ukr.net
Обсяг та ознаки дисципліни	Вибіркова дисципліна. Форма контролю: залік. Загальна кількість кредитів - 4, годин – 120. Формат: очний (offline / facetoiface) / дистанційний (online). Мова викладання: українська. Рік викладання – 2024-2025.
Консультації	Консультації проводяться відповідно до Графіку, розміщеному в інформаційному ресурсі moodle.kntu.kr.ua; у режимі відео конференцій Zoom, через електронну пошту, Viber, Messenger, Telegram за домовленістю.
Пререквізити	Особливі вимоги відсутні, але ефективність засвоєння змісту дисципліни значно підвищиться, якщо здобувач володіє знаннями з фінансового менеджменту.

1. Мета і завдання дисципліни

Метою вивчення навчальної дисципліни «Фінансовий інжиніринг» є формування у здобувачів знань у галузі конструювання складних фінансових продуктів для управління ризиками, ліквідністю і прибутковістю, створення нових фінансових інструментів і отримання практичних навичок з їх використання при ухваленні фінансових рішень.

Завдання вивчення дисципліни:

- виявленні змісту поняття фінансового інжинірингу;
- розгляді основних цілей фінансового інжинірингу;
- вивчення основних продуктів фінансового інжинірингу;
- отримання уяви про практику створення фінансових інструментів для

вирішення завдань інвестування і залучення коштів на борговому і пайових ринках.

2. Результати навчання

У результаті вивчення навчальної дисципліни «Фінансовий інжиніринг» здобувач вищої освіти повинен:

знати:

- розвиток фінансового інжинірингу у світовій практиці
- сучасні інформаційні технології в процесах: здійснення фундаментального та технічного аналізу;
- практичне застосування продуктів фінансового інжинірингу;
- фінансові інструменти управління кредитно-інвестиційним портфелем банку;
- фінансові інструменти з управління банківськими ризиками;
- гібридні та похідні фінансові інструменти;
- банківські послуги з фінансового інжинірингу;
- методи трансформації фінансових інструментів банку,
- види нетрадиційних банківських послуг;
- концепції і методології фінансового інжинірингу.

вміти:

аналізувати:

- рівень зовнішніх ризиків банку;
- рівень внутрішніх ризиків банку;
- зміни кон'юнктури фондового ринку (технічний аналіз);
- зміни кон'юнктури фірми-емітента (фундаментальний аналіз);
- інвестиційну привабливість країни, галузі та фірми-емітента;
- ефективність управління рівнем ризикованості діяльності банку;
- ефективність управління портфелем цінних паперів;
- динаміку фінансового, валютного та кредитного ринків.

набути соціальних навичок (soft-skills):

- здійснювати професійну комунікацію, зрозуміло пояснювати та презентувати матеріал, працювати в команді;
- взаємодіяти в економічному середовищі.

3. Політика курсу та академічна доброчесність

Очікується, що здобувачі вищої освіти будуть дотримуватися принципів академічної доброчесності, усвідомлювати наслідки її порушення.

При організації освітнього процесу в Центральнотехнічному національному університеті здобувачі вищої освіти, викладачі та адміністрація діють відповідно до: Положення про організацію освітнього процесу; Положення про організацію вивчення вибіркового навчального дисциплін та формування індивідуального навчального плану ЗВО; Кодексу академічної доброчесності ЦНТУ.

4. Програма навчальної дисципліни «Фінансовий інжиніринг»

- Тема 1.** Теоретичні основи фінансового інжинірингу.
- Тема 2.** Процес та етапи організації фінансового інжинірингу.
- Тема 3.** Фінансовий інжиніринг з використанням цінних паперів.
- Тема 4.** Гібридні фінансові інструменти.
- Тема 5.** Інфраструктура та фінансові інструменти фондового ринку.
- Тема 6.** Синтетичні фінансові інструменти.
- Тема 7.** Іпотечний ринок: моделі, фінансові інструменти.
- Тема 8.** Послуги фінансового інжинірингу на фондовій біржі.
- Тема 9.** Хеджування та методи управління ризиком.

5. Система оцінювання та вимоги

Види контролю: поточний, підсумковий.

Методи контролю: спостереження за навчальною діяльністю здобувачів, усне опитування, письмовий контроль.

Рейтинг здобувачів вищої освіти із засвоєння дисципліни «Фінансовий інжиніринг» визначається за 100 бальною шкалою, у тому числі:

- перший рубіжний контроль – 50 балів;
- другий рубіжний контроль – 50 балів.

Семестровий залік полягає в оцінці рівня засвоєння здобувачем вищої освіти навчального матеріалу на лекційних, практичних заняттях і виконання індивідуальних завдань за стобальною шкалою та переводиться в оцінку за національною дворівневою шкалою («зараховано», «не зараховано») та шкалою ЄКТС результатів навчання.

6. Рекомендована література

1. Величкін В.О., Тимошенко М.В. Фінансовий інжиніринг: навч. посібник. Дніпро : Університет митної справи та фінансів, 2019. 124с.
2. Про Концепцію функціонування і розвитку фондового ринку в Україні: Постанова КМУ від 29.04.1994 р. № 277. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/277-94-п#Text>
3. Сохацька О. М., Гаврилюк-Єнсен Л. В., Олейко В. М. Фінансовий інжиніринг: навч. посібник. Київ: Кондор, 2011. 660 с.
4. Сохацька О.М., Вінницький С.І. «Фінансовий інжиніринг» консп. лек. Тернопіль: ТНЕУ, 2011. 113 с. URL: <http://dspace.wunu.edu.ua/retrieve/20029/конспект%20лекцій.pdf>
5. Хвостенко В. С. Фінансовий інжиніринг: навч. посіб. Харків : ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2020. 120 с. URL: <http://repository.hneu.edu.ua/bitstream/123456789/24504/1/2020%20-%20Хвостенко%20В%20С%20С%20Меренкова%20Л%20О%20С%20Агапова%20М%20Ю.pdf>
6. Arrow–Debreu model. Wikipedia – freeencyclopedia. URL: https://en.wikipedia.org/wiki/Arrow%E2%80%93Debreu_model

7. Atkinson E. Do we need State-Bank Currency? Engineering Magazine 1893. Vol. IV. No. 4. P. 497–505.
8. Bachelier L. The Theory of Speculation. Translated by D. May. URL: <https://www.investmenttheory.org/uploads/3/4/8/2/34825752/emhbachelier.pdf>
9. Historical Evolution of Financial Engineering URL: <https://www.financestrategists.com/wealth-management/investment-management/financial-engineering/>
10. Johnson T. A Brief History of Financial Engineering. URL: <https://magic-maths-money.blog-spot.com/2009/02/brief-history-of-financial-engineering.html>
11. Lipton A. Kelvin Waves, Klein-Kramers and Kolmogorov Equations, Path-Dependent Financial Instruments: Survey and New Results 72 p. URL: <https://arxiv.org/pdf/2309.04547.pdf>
12. Marek Capinski, Tomasz Zastawniak (2003) Mathematics for Finance: An Introduction to Financial Engineering URL: <https://www.junkybooks.com/administrator/thebooks/63550a2570ec6-mathematics-for-finance-an-introduction-to-financial-engineering.pdf>
13. Mark H.A. Louis Bachelier's «Theory of Speculation» URL: <https://f-origin.hypotheses.org/wp-content/blogs.dir/1596/files/2014/12/Mark-Davis-Talk.pdf>

Розглянуто і схвалено на засіданні кафедри фінансів, банківської справи та страхування, Протокол №1 від 29 серпня 2024 р.