

# Силабус дисципліни «Фінансовий ринок з використанням управлінських інформаційних систем і технологій»

СПЕЦІАЛЬНІСТЬ 123 · КОМП'ЮТЕРНА ІНЖЕНЕРІЯ

БАКАЛАВР

120 годин · 4 кредити ЄКТС · 4 змістовних модулі



# Загальна інформація про дисципліну

## Ідентифікація

**Назва:** Фінансовий ринок з використанням управлінських інформаційних систем і технологій

**Спеціальність:** **123** Комп'ютерна інженерія

**Освітня програма:** Фінанси, банківська справа та страхування в управлінських інформаційних системах і технологіях

**Ступінь:** Бакалавр

**120**

**Годин**

загальний обсяг дисципліни

**4**

**Кредити ЄКТС**

відповідно до стандарту

**4**

**Модулі**

змістовних блоки курсу

# Компетентності та результати навчання

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Загальні компетентності</b></p> <p>Здатність до аналізу, синтезу та критичного оцінювання інформації у фінансово-економічному контексті: виявлення суттєвих даних, порівняння альтернатив, формування обґрунтованих висновків і висловлення власної позиції. Уміння самостійно навчатися, планувати роботу та організовувати виконання завдань у визначені строки, зокрема під час підготовки аналітичних звітів, розрахункових робіт і презентацій.</p> <p>Здатність до усної та письмової професійної комунікації: чітко пояснювати фінансові поняття, аргументовано відповідати на запитання, оформлювати звіти, висновки та аналітичні записки. Відповідальність, ініціативність, дисциплінованість та готовність працювати в команді під час групового аналізу кейсів фінансового ринку.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• аналізувати навчальну, статистичну та нормативну інформацію;</li><li>• виділяти головне та узагальнювати результати;</li><li>• планувати власну діяльність і дотримуватися дедлайнів;</li><li>• коректно спілкуватися з викладачами та одногрупниками;</li><li>• брати участь у командній роботі та розподіляти обов'язки.</li></ul> | <p><b>Фахові компетентності</b></p> <p>Розуміння сутності фінансового ринку, його структури, функцій та ролі в економічній системі. Знання принципів функціонування сегментів фінансового ринку: грошового, кредитного, валютного та ринку цінних паперів, а також механізмів прийняття інвестиційних рішень.</p> <p>Здатність аналізувати фінансові інструменти та показники ринку: вартість цінних паперів, прибутковість, ризик, ліквідність. Знання основ державного регулювання фінансового ринку, діяльності фінансових посередників, використання інформаційних систем і технологій для моніторингу та аналізу ринкових даних.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• оцінювати фінансові інструменти та їх ринкову вартість;</li><li>• визначати роль і функції фінансового ринку в національній економіці;</li><li>• характеризувати структуру та учасників фінансового ринку;</li><li>• орієнтуватися в основах ціноутворення фінансових активів;</li><li>• застосовувати ІТ-інструменти для аналізу та моніторингу ринкових даних.</li></ul> | <p><b>Результати навчання</b></p> <p>Пояснювати сутність фінансових категорій та явищ: фінансовий ринок, фінансові інструменти, цінні папери, дохідність, ризик, ліквідність, фінансові посередники, інвестиційний портфель. Аналізувати основні показники фінансового ринку для виявлення тенденцій і прийняття обґрунтованих рішень.</p> <p>Характеризувати сегменти фінансового ринку та застосовувати методи оцінки фінансових активів, визначати основні тенденції та робити висновки щодо ефективності ринку. Орієнтуватися в нормативно-правовій базі у сфері фінансового ринку та застосовувати інформаційні технології для фінансового аналізу.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• пояснювати економічний зміст фінансових термінів;</li><li>• аналізувати структуру і динаміку фінансового ринку;</li><li>• визначати показники дохідності, ризику та ліквідності фінансових інструментів;</li><li>• застосовувати базові методи оцінки фінансових активів;</li><li>• використовувати ІТ-ресурси та нормативні джерела для прийняття обґрунтованих фінансових рішень.</li></ul> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

# Фінансовий ринок: сутність, структура та інфраструктура

## Тема 1.1

**Фінансовий ринок як економічна категорія.** Сутність, функції та роль фінансового ринку в економічній системі.  
Класифікація фінансових ринків за різними ознаками.  
Взаємозв'язок фінансового ринку з реальним сектором економіки.

## Тема 1.2

**Учасники та інфраструктура фінансового ринку:** емітенти, інвестори, фінансові посередники, регулятори. Інституційна структура: банки, страхові компанії, інвестиційні фонди, брокери, депозитарії.

## Тема 1.3

**Державне регулювання фінансового ринку.** Органи регулювання: НБУ, НКЦПФР. Нормативно-правова база. Пруденційний нагляд та захист прав інвесторів в умовах цифровізації.

# Грошовий, кредитний та валютний ринки

## Тема 2.1

Грошовий ринок: сутність, інструменти та механізми функціонування. Попит і пропозиція на гроші. Процентні ставки та їх роль у перерозподілі фінансових ресурсів.

## Тема 2.2

Кредитний ринок: суб'єкти, об'єкти, інструменти. Банківське кредитування та небанківські кредитні установи. Ціна кредиту та чинники її формування.

## Тема 2.3

Валютний ринок: поняття, учасники та види операцій. Валютний курс, методи його котирування та чинники впливу. Валютне регулювання та курсова політика НБУ.

## Тема 2.4

Ринок фінансових послуг: страховий ринок та ринок інститутів спільного інвестування. Характеристика фінансових посередників небанківського сектору, їх інструменти та регулювання.

# Ринок цінних паперів та похідних фінансових інструментів

## Тема 3.1

Ринок цінних паперів: сутність, структура та учасники.  
Пайові та боргові цінні папери: акції, облигації, їх класифікація, оцінка вартості та дохідності.

## Тема 3.2

Фондова біржа: організація торгів, біржові індекси, механізми ціноутворення. Технічний та фундаментальний аналіз цінних паперів.

## Тема 3.3

Похідні фінансові інструменти (деривативи): ф'ючерси, опціони, свопи, форварди. Використання деривативів для хеджування ризиків та спекулятивних операцій.

## Тема 3.4

Депозитарна система та клірингова діяльність. Розрахунки за цінними паперами, депозитарії та реєстратори. Захист прав інвесторів на фондовому ринку.

# Інвестиції, ризики та ІТ на фінансовому ринку

## Тема 4.1

Інвестиційна діяльність на фінансовому ринку: поняття, суб'єкти, стратегії. Портфельне інвестування: формування та управління інвестиційним портфелем, оцінка ефективності.

## Тема 4.2

Фінансові ризики: класифікація, методи оцінки (VaR, стрес-тестування) та управління. Диверсифікація як інструмент зниження ризику портфеля цінних паперів.

## Тема 4.3

Інформаційні технології на фінансовому ринку: фінтех, електронні торгові платформи, алгоритмічна торгівля. Використання аналітичних ІС для моніторингу ринку та прийняття рішень.

## Тема 4.4

Цифровізація фінансового ринку: блокчейн, криптоактиви, цифрові валюти центральних банків (CBDC). Регулювання цифрових активів та перспективи розвитку FinTech в Україні.

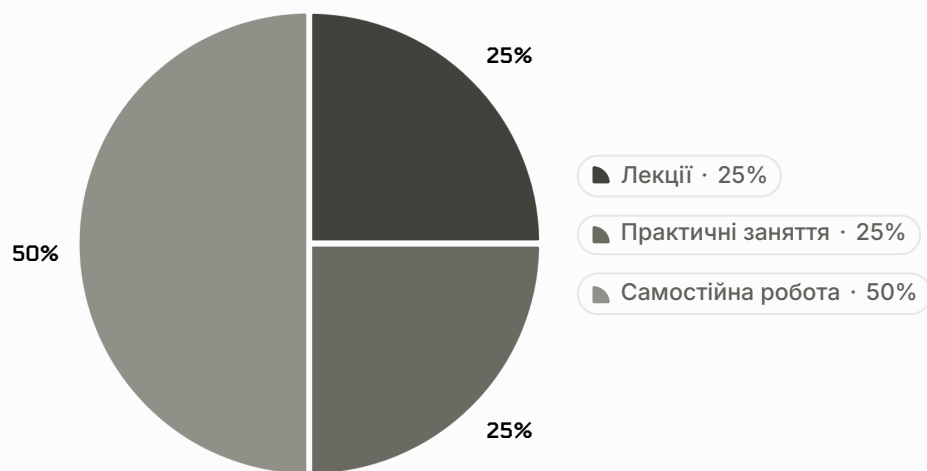
# Розподіл навчального часу – 120 годин

| Модуль   | Тема                                     | Лекції (год.) | Практичні (год.) | Самостійна робота (год.) |
|----------|------------------------------------------|---------------|------------------|--------------------------|
| Модуль 1 | Тема 1.1 – Фінансовий ринок як категорія | 2             | 2                | 4                        |
|          | Тема 1.2 – Учасники та інфраструктура    | 2             | 2                | 4                        |
|          | Тема 1.3 – Державне регулювання          | 2             | 2                | 4                        |
| Модуль 2 | Тема 2.1 – Грошовий ринок                | 2             | 2                | 4                        |
|          | Тема 2.2 – Кредитний ринок               | 2             | 2                | 4                        |
|          | Тема 2.3 – Валютний ринок                | 2             | 2                | 4                        |
|          | Тема 2.4 – Ринок фінансових послуг       | 2             | 2                | 4                        |
| Модуль 3 | Тема 3.1 – Ринок цінних паперів          | 4             | 4                | 6                        |
|          | Тема 3.2 – Фондова біржа та аналіз       | 4             | 4                | 6                        |
|          | Тема 3.3 – Деривативи                    | 2             | 2                | 4                        |
|          | Тема 3.4 – Депозитарна система           | 2             | 2                | 4                        |
| Модуль 4 | Тема 4.1 – Інвестиційна діяльність       | 2             | 2                | 4                        |
|          | Тема 4.2 – Фінансові ризики              | 2             | 2                | 4                        |
|          | Тема 4.3 – ІТ на фінансовому ринку       | 2             | 2                | 4                        |
|          | Тема 4.4 – Цифровізація та FinTech       | 2             | 2                | 4                        |
| Разом    |                                          | 34            | 34               | 60                       |

 Загальний обсяг: **120 годин = 4 кредити ЄКТС**. Розподіл є орієнтовним і може коригуватися відповідно до специфіки навчального процесу. Лекції – 30 год., практичні – 30 год., самостійна – 60 год.



# Примітки до розподілу часу



## Структура навчального часу

Загальний обсяг — **120 годин (4 кредити ЄКТС)** — розподілено між трьома формами роботи для забезпечення балансу між теорією та практикою.

- **Лекції (30 год.):** подача ключового теоретичного матеріалу
- **Практичні (30 год.):** відпрацювання навичок, розв'язання задач
- **Самостійна робота (60 год.):** поглиблене вивчення, підготовка завдань

❏ Самостійна робота становить **50% обсягу дисципліни** — студенти навчаються працювати з фінансовими джерелами та IT-платформами самостійно.

# Самостійна робота студентів



## Опрацювання літератури

Поглиблене вивчення теоретичного матеріалу за підручниками з фінансового ринку (Стойко, Дема, Слав'юк, Глущенко та ін.), нормативно-правовими актами (Закон України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», постанови НБУ, рішення НКЦПФР), науковими статтями у фахових виданнях. Студент має вміти конспектувати ключові положення, виділяти головні поняття та визначення, порівнювати підходи різних авторів до трактування фінансових категорій.



## Робота з інформаційними ресурсами

Опрацювання офіційних сайтів Національного банку України ([bank.gov.ua](http://bank.gov.ua)), Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку ([nssmc.gov.ua](http://nssmc.gov.ua)), Міністерства фінансів ([mof.gov.ua](http://mof.gov.ua)), Державної служби статистики ([ukrstat.gov.ua](http://ukrstat.gov.ua)) та Верховної Ради ([zakon.rada.gov.ua](http://zakon.rada.gov.ua)). Аналіз звітів про стан фінансового ринку, даних про котирування цінних паперів, порівняння показників у динаміці, пошук актуальної інформації для навчальних завдань. Розвиток навичок роботи з аналітичними ІТ-платформами.



## Індивідуальні завдання

Виконання розрахункових завдань із визначення показників дохідності та ризику цінних паперів, оцінки вартості акцій та облігацій; аналітичних завдань щодо порівняльного аналізу фінансових інструментів, динаміки ринкових індексів; творчих завдань — підготовка есе, аналітичних записок, міні-досліджень з актуальних питань фінансового ринку та FinTech в Україні. Очікуваний результат — уміння застосовувати теорію на практиці та інтерпретувати ринкові дані.



## Підготовка до занять

Підготовка до практичних занять шляхом опрацювання умов задач, повторення теоретичного матеріалу та відпрацювання алгоритмів оцінки фінансових активів; підготовка до тестувань через вивчення ключових термінів і визначень, формул і базових підходів; підготовка до контрольних робіт за кожним змістовним модулем через систематизацію знань і розв'язання типових задач. Очікуваний результат — готовність до активної роботи на заняттях і впевнене виконання контрольних завдань.

# Форми контролю знань

1

## Поточний контроль

Завдання: розрахункові та аналітичні вправи за темами змістовного модуля. Оцінюються регулярність виконання завдань, якість відповідей і рівень засвоєння матеріалу. Поточний контроль формує накопичувальну оцінку протягом семестру.

2

## Проміжний контроль

Самостійна робота — комплексне ситуаційне завдання або реферат, які охоплюють теми змістовних модулів (теоретичні питання, розрахункові задачі, аналіз фінансових інструментів та ринкових даних). Оцінюються повнота відповіді, правильність розрахунків та обґрунтованість висновків.

3

## Підсумковий контроль — Іспит

Іспит відповідно до навчального плану. Форма проведення — письмове тестування та/або розв'язання задач. Підсумкова оцінка враховує результати поточного, проміжного та підсумкового контролю відповідно до встановленої шкали оцінювання: 100-бальна система з переведенням у національну шкалу та ЄКТС.

# Методи викладання

## Підходи до навчання

Викладання дисципліни «Фінансовий ринок» поєднує класичні академічні та інтерактивні методи, що забезпечує формування не лише міцної теоретичної бази, а й практичних навичок, необхідних для майбутньої професійної діяльності у сфері фінансів та інформаційних технологій. Такий підхід сприяє глибшому розумінню фінансових процесів, розвитку аналітичного мислення та вмінню застосовувати набуті знання під час розв'язання фахових завдань.

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Лекції</b><br>Системне подання теоретичного матеріалу з використанням наочних схем, таблиць і прикладів із ринкової практики; студенти ведуть конспекти та задають уточнювальні запитання.                                                                                                                                               | <b>Кейс-стаді</b><br>Аналіз реальних ситуацій на фінансовому ринку (поведінка індексів, криза, IPO); студенти виявляють проблему, пропонують рішення та обґрунтовують висновки.                              | <b>Практичні задачі</b><br>Розрахункові вправи за темами (визначення дохідності, оцінка акцій та облігацій, аналіз валютних курсів); відпрацювання алгоритмів розв'язання.                      |
| <b>Дискусії</b><br>Обговорення актуальних проблем фінансового ринку України (цифровізація, криптоактиви, регулювання FinTech); розвиток критичного мислення та аргументації.                                                                                                                                                                | <b>Робота з нормативними документами</b><br>Опрацювання Закону України «Про ринки капіталу», постанов НБУ, рішень НКЦПФР та підзаконних актів; формування навичок роботи з правовою базою фінансового ринку. | <b>Самостійне дослідження</b><br>Підготовка аналітичних записок, міні-рефератів і презентацій за обраною темою фінансового ринку; розвиток навичок роботи з ринковими даними та IT-платформами. |
| <b>Тестування та опитування</b><br>Перевірка рівня засвоєння матеріалу після кожної теми; формування навичок чіткого та лаконічного формулювання відповідей на питання з фінансового ринку.                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                 |
| <div> Усі методи спрямовані на формування компетентностей, передбачених освітньо-професійною програмою «Фінанси, банківська справа та страхування в управлінських інформаційних системах і технологіях» спеціальності 123 «Комп'ютерна інженерія».</div> |                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                 |

# Рекомендована література та ресурси

1. Стойко О. Я., Дема Д. І. Фінанси : підручник / за ред. О. Я. Стойка. 2-ге вид., перероб. і доп. — Житомир : Університет «Полісся», 2024. — 317 с.
2. Слав'юк Н. Р., Глущенко С. В. Ринок фінансових послуг : навч. посіб. — Київ : НаУКМА, 2022. — 205 с.
3. Стеценко С. П., Титок В. В., Лисиця Н. В. та ін. Фінанси : навч. посіб. — Київ : КНУБА, 2024.
4. Ганзюк С. М. Конспект лекцій з дисципліни «Фінансовий ринок» (Частина І). — Кам'янське : ДДТУ, 2024. — 61 с.
5. Дергалюк М. О. Фондовий ринок. Практикум : навч. посіб. [Електронний ресурс]. — Київ : КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2023. — 99 с.
6. Грубляк О. М., Юрій Е. О. Світова фінансова система : навч. посіб. — Чернівці : ЧНУ ім. Ю. Федьковича, 2023. — 217 с.
7. Крупка М., Андрущак Є., Пайтра Н. та ін. Банківська система : підруч. 2-ге вид., переробл. і доповн. / за ред. М. Крупки. — Львів : ЛНУ ім. Івана Франка, 2023. — 524 с.
8. Майстер А. В. Фондовий ринок: теоретичні аспекти функціонування. Ефективна економіка: електронний журнал. — 2023. — № 11. DOI: <https://doi.org/10.32702/2307-2105.2023.11.33>
9. Гнидюк І. В., Складанюк М. С. Розвиток digital-технологій на ринку фінансових послуг України в умовах воєнного стану. Економіка та суспільство. — 2022. — Вип. 42. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/1642/1579>
10. Данилишин В. І., Синиця С. М. Діджиталізація на ринку фінансових послуг: сутність та значення для економіки України в умовах сьогодення. Трансформаційна економіка. — 2023.
11. Кравчук Н. Я., Луцишин О. О. Фінансовий ринок України під час війни: реалії функціонування. Світ фінансів. — 2022. — № 4(73). — С. 112–128.
12. Гринчишин Я. Стратегічні напрями розвитку ринку фінансових послуг в Україні. Фінансовий простір. — 2023. — С. 37–49.
13. Закон України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» від 23.02.2006 № 3480-IV (зі змінами). — URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15>
14. Закон України «Про Національний банк України» (чинна редакція зі змінами). — URL: <https://zakon.rada.gov.ua/>
15. Закон України «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг» від 12.07.2001 (зі змінами). — URL: <https://zakon.rada.gov.ua/>
16. Закон України «Про кредитні спілки» від 14.07.2023. — URL: <https://zakon.rada.gov.ua/>
17. Офіційний сайт Національного банку України. — URL: <https://bank.gov.ua/>
18. Офіційний сайт Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (НКЦПФР). — URL: <https://www.nssmc.gov.ua/>
19. Офіційний сайт Міністерства фінансів України. — URL: <https://mof.gov.ua/>
20. Офіційний сайт Державної служби статистики України. — URL: <https://www.ukrstat.gov.ua/>
21. Офіційний сайт Верховної Ради України. — URL: <https://zakon.rada.gov.ua/>
22. Офіційний сайт Кабінету Міністрів України. — URL: <https://www.kmu.gov.ua/>
23. Журнал «Економіка та суспільство» (електронне видання). — URL: <https://economyandsociety.in.ua/>
24. Аналітичний портал Finance.ua — URL: <https://finance.ua/>
25. Стратегія розвитку фінансового сектору України. Звіт про реалізацію за 2022 рік. — 2023. URL: [https://bank.gov.ua/admin\\_uploads/article/Strategy\\_finsector2025\\_zvit\\_2022.pdf](https://bank.gov.ua/admin_uploads/article/Strategy_finsector2025_zvit_2022.pdf)