



**Силабус навчальної дисципліни**  
**«Фінансовий інжиніринг»**

|                                                       |                                                                                                                                     |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Спеціальність</b>                                  | 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»                                                                                     |
| <b>Освітня програма</b>                               | усі                                                                                                                                 |
| <b>Освітній рівень</b>                                | Бакалавр                                                                                                                            |
| <b>Статус дисципліни</b>                              | вибіркова                                                                                                                           |
| <b>Мова викладання</b>                                | Українська                                                                                                                          |
| <b>Курс / семестр</b>                                 | 4курс, 5 семестр                                                                                                                    |
| <b>Кількість кредитів ЄКТС</b>                        | 5                                                                                                                                   |
| <b>Розподіл за видами занять та годинами навчання</b> | Лекції – 14 год.<br>Практичні (семінарські) – 14. год.<br>Лабораторні – 32 год.<br>Самостійна робота – 60 год.                      |
| <b>Форма підсумкового контролю</b>                    | Залік                                                                                                                               |
| <b>Кафедра</b>                                        | Фінансів, м. Харків, пр-т Науки 9-А,<br><a href="http://www.fin.hneu.edu.ua/?page_id=90">http://www.fin.hneu.edu.ua/?page_id=90</a> |
| <b>Викладач (-і)</b>                                  | Хвостенко Владислав Сергійович, к.е.н., доц.                                                                                        |
| <b>Контактна інформація викладача (-ів)</b>           | vladyslav.khvostenko@gmail.com                                                                                                      |
| <b>Дні занять</b>                                     | Середа, субота                                                                                                                      |
| <b>Консультації</b>                                   | Середа 8-30, субота 15.50; дистанційні; відповідно до графіку; індивідуальні                                                        |

**Метою** викладання навчальної дисципліни «Фінансовий інжиніринг» є: формування у студента знань в 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.

*Передумови для навчання*  
Фінанси, фінансовий аналіз, фондовий ринок

**Зміст навчальної дисципліни**

**Змістовий модуль 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ФІНАНСОВОГО ІНЖИНІРИНГУ**

Тема 1. Сутність, становлення та перспективи фінансового інжинірингу.

Тема 2. Теоретичні концепції фінансового інжинірингу

Тема 3. Механізм функціонування фондової біржі і біржових операцій.

**Змістовий модуль 2. ПРАКТИЧНІ ОСНОВИ ФІНАНСОВОГО ІНЖИНІРИНГУ**

Тема 4. Інструменти фінансового інжинірингу

Тема 5. Гібридні, синтетичні та екзотичні фінансові інструменти

Тема 6. Управління вартістю як стратегія фінансового інжинірингу.

Тема 7. Стратегії ризик менеджменту

Тема 8. Технології фінансового інжинірингу



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Матеріально-технічне (програмне) забезпечення дисципліни</b><br><i>Interne, OC Windows, MS Office, брокерська торговельна система</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |
| <b>Сторінка курсу на платформі Moodle (персональна навчальна система)</b><br>Сайт персональних навчальних систем ХНЕУ ім. С. Кузнеця за дисципліною «Фінансовий інжиніринг»<br><a href="https://pns.hneu.edu.ua/course/view.php?id=1742">https://pns.hneu.edu.ua/course/view.php?id=1742</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                            |
| <b>Рекомендовані джерела</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                            |
| <i>Базова</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                            |
| 1. Галиц Л. Финансовый инжиниринг : инструменты и способы управления финансовым риском. - М: ТВП, 1998. – 576 с.<br>2. Джон Ф. Маршалл, Викул К. Бансал Финансовая инженерия: Полное руководство по финансовым нововведениям: Пер. с англ. – М.: Инфра – М, - 784 с.<br>3. Каплан Р., Нортон Д. Организация, ориентированная на стратегию. Пер. с англ. – М.: “Финансы и статистика”, - 1996. – 256 с.<br>4. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы, процедуры. - М.: Финансы и статистика, 2002. – 324 с.<br>5. Ковалев В.В., Уланов В.А. Курс финансовых вычислений. - 2-е изд., перераб и доп. - М.: Финансы и статистика, 2002. – 344 с.<br>6. Колб Роб. У. Финансовые деривативы. - М.: Филинь, 1997. - 360 с.<br>7. Крушвиц Л. Финансирование и инвестиции. - СПб.: Питер, 2000. – 400 с.                                                                                |                            |
| <b>5.2 Додаткова</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                            |
| 8. Українська біржа. [Електронний ресурс]/ Режим доступу: <a href="http://www.ux.ua">http://www.ux.ua</a> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                            |
| <b>Система оцінювання результатів навчання</b><br><i>Студента слід вважати атестованим, якщо сума балів, одержаних за результатами підсумкової/семестрової перевірки успішності, дорівнює або перевищує 60. Мінімально можлива кількість балів за поточний і модульний контроль упродовж семестру – 35 та мінімально можлива кількість балів, набраних на екзамені, – 25.</i><br><i>Підсумкова оцінка з навчальної дисципліни розраховується з урахуванням балів, отриманих під час екзамену, та балів, отриманих під час поточного контролю за накопичувальною системою. Сумарний результат у балах за семестр складає: “60 і більше балів – зараховано”, “59 і менше балів – не зараховано” та заноситься у залікову “Відомість обліку успішності” навчальної дисципліни.</i><br><i>Більш детальна інформація щодо оцінювання наведена в технологічній карті дисципліни.</i> |                            |
| <b>Накопичування рейтингових балів з навчальної дисципліни (приклад)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |
| <b>Види навчальної роботи</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <b>Мах кількість балів</b> |
| Лекційні заняття                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 8                          |
| Практичні заняття                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 7                          |
| Поточні КР                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 15                         |
| Презентації                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 10                         |
| Колоквіум                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 20                         |
| Лабораторні                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 40                         |
| <b>Максимальна кількість балів</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>100</b>                 |



| Відповідність шкали оцінювання ЄКТС національній системі оцінювання<br>та ХНЕУ ім. С. Кузнеця                                                                                                                               |                |                                                                                                    |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Сума балів за всі види<br>навчальної діяльності                                                                                                                                                                             | Оцінка<br>ЄКТС | Оцінка за національною шкалою                                                                      |               |
|                                                                                                                                                                                                                             |                | для екзамену (іспиту), диференційованого заліку,<br>курсового проекту (роботи), практики, тренінгу | для заліку    |
| 90 – 100                                                                                                                                                                                                                    | A              | відмінно                                                                                           | зараховано    |
| 82 – 89                                                                                                                                                                                                                     | B              | добре                                                                                              |               |
| 74 – 81                                                                                                                                                                                                                     | C              |                                                                                                    |               |
| 64 – 73                                                                                                                                                                                                                     | D              | задовільно                                                                                         |               |
| 60 – 63                                                                                                                                                                                                                     | E              |                                                                                                    |               |
| 35 – 59                                                                                                                                                                                                                     | FX             | незадовільно                                                                                       | не зараховано |
| 1 – 34                                                                                                                                                                                                                      | F              |                                                                                                    |               |
| <b>Політики навчальної дисципліни</b><br><i>Політика дотримання академічної доброчесності,<br/>Політика щодо пропусків занять,<br/>Політика щодо виконання завдань пізніше встановленого терміну,<br/>тощо</i>              |                |                                                                                                    |               |
| <i>Більш детальну інформацію щодо компетентностей, результатів навчання, методів навчання,<br/>форм оцінювання, самостійної роботи наведено у Робочій програмі навчальної дисципліни<br/>«Фінансовий інжиніринг», 2020.</i> |                |                                                                                                    |               |

Силабус затверджено на засіданні кафедри «04» вересня 2020 р. Протокол № 1