

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ

ХАРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ІМЕНІ СЕМЕНА КУЗНЕЦЯ



Фінансовий інжиніринг

робоча програма навчальної дисципліни

Галузь знань 07 Управління та адміністрування
Спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»
Освітній рівень перший (бакалаврський)
Освітня програма «Фінанси і кредит»

Вид дисципліни
Мова викладання, навчання та оцінювання

вибіркова
українська

Завідувач кафедри *фінансів*

Журавльова І. В.

Харків
ХНЕУ ім. С. Кузнеця
2019

ЗАТВЕРДЖЕНО
на засіданні кафедри фінансів
Протокол № №2 від 30.08.19

Розробник(-и):
Хвостенко В.С., к.е.н., доц. кафедри фінансів

**Лист оновлення та перезатвердження
робочої програми навчальної дисципліни**

Навчальний рік	Дата засідання кафедри – розробника РПНД	Номер протоколу	Підпис завідувача кафедри

1. Вступ

Анотація навчальної дисципліни: Фінансовий інжиніринг – наука про фінансові нововведення, які дають можливість учасникам фінансового ринку ефективніше реагувати на зміни, що відбуваються в економіці, пристосовуючи для цих цілей вже існуючі або розробляючи нові фінансові інструменти чи операційні схеми. Навчальна дисципліна «Фінансовий інжиніринг» сформувався на стику фінансової науки, інформатики та математики. Знання, отримані в результаті вивчення дисципліни «Фінансовий інжиніринг», допоможуть студентам вирішувати широке коло задач – від елементарного нарахування відсотків, до аналізу складних інвестиційних, комерційних і кредитних проблем.

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.

Завдання дисципліни є: виявлення змісту поняття фінансового інжинірингу, розгляд його основних цілей; вивчення основних продуктів фінансового інжинірингу; отримання уяви про практику створення фінансових інструментів для вирішення завдань інвестування і залучення коштів на борговому і пайових ринках.

Об'єктом навчальної дисципліни є система фінансово-економічних відносин, які виникають у суб'єкта фінансового ринку в процесі його інвестиційної діяльності, а також пов'язаних з його комерційними операціями та операціями з управління ризиками, і які є наслідком змінення впровадження фінансових інновацій.

Предметом даної навчальної дисципліни є фінансові інновації.

Курс	4	
Семестр	1	
Кількість кредитів ECTS	4	
Аудиторні навчальні заняття	лекції	14/14
	семінарські, практичні	14/14
	лабораторні	32/32
Самостійна робота		60/60
Форма підсумкового контролю	залік	

Структурно-логічна схема вивчення навчальної дисципліни:

Попередні дисципліни	Наступні дисципліни
Макроекономіка	Інвестування
Мікроекономіка	Фінанси підприємств
Фінансова математика	Оцінка вартості бізнесу
	Фінансовий ринок

2. Компетентності та результати навчання за дисципліною:

Компетентності	Результати навчання
Розуміння та здатність до критичного осмислення концептуальних основ економічної теорії, які стосуються фінансів, банківської справи та страхування й узагальнюють засади і закономірності	Знати та розуміти економічні категорії, закони, причинно-наслідкові та функціональні зв'язки, які існують між процесами та явищами на різних рівнях економічних систем

функціонування та розвитку інноваційних фінансових інструментів, продуктів та технологій	Знати і розуміти теоретичні основи та принципи фінансової науки, особливості функціонування фінансових систем
	Знати механізм функціонування державних фінансів, у т.ч. бюджетної та податкової систем, фінансів суб'єктів господарювання, фінансів домогосподарств, фінансових ринків, банківської системи та страхування
Компетентності	Результати навчання
Здатність застосовувати економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач Здатність досліджувати тенденції розвитку економіки за допомогою інструментарію макро- та мікроекономічного аналізу, оцінювати сучасні економічні явища. Здатність застосовувати сучасне інформаційне та програмне забезпечення для отримання та обробки даних у сфері фінансів, банківської справи та страхування	Застосовувати відповідні економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач
	Володіти методичним інструментарієм здійснення контрольних функцій у сфері фінансів, банківської справи та страхування
	Ідентифікувати джерела та розуміти методологію визначення і методи отримання економічних даних, збирати та аналізувати необхідну фінансову інформацію, розраховувати показники, що характеризують стан фінансових систем.
	Застосовувати спеціалізовані інформаційні системи, сучасні фінансові технології та програмні продукти
	Застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання практичних завдань та змістовно інтерпретувати отримані результати

3. Програма навчальної дисципліни

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ФІНАНСОВОГО ІНЖИНІРИНГУ

Тема 1. Сутність, становлення та перспективи фінансового інжинірингу.

1.1. Поняття та суть фінансового інжинірингу.

Причини виникнення фінансового інжинірингу. Місце фінансового інжинірингу серед інших фінансових дисциплін. Сфери застосування фінансових інженерів. Основні напрями діяльності фінансового інженера.

1.2. Зарубіжна практика становлення та перспективи майбутнього розвитку.

Історія становлення фінансового інжинірингу. Етапи розвитку фінансового інжинірингу. Фінансовий інжиніринг та світова економічна криза 2007-2009рр. Перспективи розвитку фінансового інжинірингу в Україні.

Тема 2. Теоретичні концепції фінансового інжиніринга.

2.1. Базові теоретичні концепції

Теорія раціональних сподівань учасників ринку. Теорія ринкової рівноваги. Теорія випадкових блукань цін. Теорія інвестицій. Теорія вартості активів. Теорія інвестиційного портфеля. Теорія інформаційної ефективності ринку. Теорія процентних ставок та обмінних курсів.

2.2. Нові теоретичні концепції

.Фрактальна геометрія. Теорія детермінованого хаосу. Клітинні автомати
Нейронні мережі. Нечітка логіка.

Тема 3. Механізм функціонування фондової біржі і біржових операцій.

3.1. Суть біржі та її економічної природи

Роль та місце біржі в економіці. Суть біржі та її економічна природа. Функції та характерні ознаки біржової торгівлі. Види бірж. Історія формування бірж у Європі, Великобританії та США. Розвиток бірж у дореволюційній Росії. Становлення біржової торгівлі в Україні. Особливості функціонування бірж в Україні в кінці ХХ – на початку ХХІ ст.

3.2. Біржовий аналіз.

Фундаментальний аналіз біржових цін та курсів. Суть фундаментального аналізу. Особливості здійснення фундаментального аналізу на фондових ринках. Фундаментальний аналіз на ф'ючерсних ринках. Суть технічного аналізу. Засоби технічного аналізу. Основні фігури технічного аналізу. Методи дотримання тренду. Осцилятори. Аналіз показників обсягів торгів. Теорія протилежної думки (теорія динамічної нерівності). Структурні теорії.

3.3. Учасники біржових операцій.

Засновники та члени біржі. Їх права та й обов'язки. Учасники біржових сесій. Біржові посередники: брокери та дилери. Сутність і види брокерської діяльності. Правове регулювання брокерської діяльності.

3.4. Організація біржових торгів.

Організація структура управління біржею. Порядок укладання біржових угод. Організація діяльності брокерської фірми. Ведення рахунків клієнтів. Звітність щодо виконання наказів клієнтів

3.5. Українська фондова біржа

Організаційна конференція зі створення першої фондової біржі в Україні — Української фондової біржі (УФБ) 21 вересня 1991 року. Реєстрація УФБ Кабінетом Міністрів України 29 жовтня 1991 року. Розробка та прийняття основних нормативних документів УФБ. Практичний початок роботи УФБ — 2 січня 1992 року. Правовий статус УФБ — закрите акціонерне товариство. Біржовий статут та правила біржі. Біржовий комітет, члени біржі. Котирувальна комісія. Лістинг. Включення цінних паперів до курсового бюлетеня та реєстрації. Кліринг. Клірингові банки. Біржовий бюлетень, його значення для організації торгівлі.

3.6. Біржові індекси, їх значення.

Індекси зарубіжних фондових ринків: Доу-джонс, Стандарт енд Пурз, Дакс. Міжнародні індекси. Індекси Міжнародної фінансової корпорації (МФК): IFC Frontier, IFC Global, IFC Investable. Включення України до індексу IFC Frontier на базі індексу позабіржової фондової торговельної мережі. Фондові індекси України: Кодекс-брок, Wood-15, КАС-20, ProU-50, індекс Позабіржової фондової торговельної системи (ПФТС). Позабіржова торгівля. Національна асоціація дилерів з цінних паперів у США як регулятор торгівлі на позабіржовому ринку. Автоматичні котирування Національної асоціації дилерів з цінних паперів в США Nasdaq (НАСДАК). Правила ділової поведінки НАСДАК. Розвиток позабіржової торгівлі в Україні. Позабіржова фондова торговельна система. Організація торгівлі цінними паперами на ПФТС. Лістинг, кліринг позабіржової фондової торговельної системи.

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 2. ПРАКТИЧНІ ОСНОВИ ФІНАНСОВОГО ІНЖИНІРИНГУ

Тема 4. Інструменти фінансового інжинірингу

4.1. Поняття та класифікація фінансових інструментів.

Причини появи та розвитку ринку похідних цінних паперів, їх особливості, види.

4.2. Форвард.

Форвардні контракти та їх особливості. Поняття відкритої і закритої, довгої та короткої позиції.

4.3. Фьючерс

Ф'ючерсні контракти, їх значення. Ф'ючерсні біржі. Роль розрахункової палати біржі. Маржовий рахунок, початкова та варіаційна маржі. Ф'ючерсна ціна. Базис. Фінансові ф'ючерсні контракти, короткостроковий процентний ф'ючерс, довгостроковий процентний ф'ючерс, ф'ючерсні контракти на казначейський вексель та індекс.

4.4. Опціон.

Опціони та їх особливості. Нерівномірний розподіл ризику між продавцем та покупцем опціону. Американський та західноєвропейський види опціонів. Опціон на купівлю фінансового активу, на продаж фінансового активу. Ціна опціону — премія. Нижня межа премії — внутрішня вартість опціону, верхня — часова (зовнішня) вартість. Модель Блека—Шоулза для опціону на продаж. Опціони на акції, облігації, індекси, ф'ючерсні контракти, валюту.

4.5. Своп

Контракти своп. Процентні свопи. Валютні свопи. Банківський ринок своп, його особливості.

4.6. Фінансові інструменти з фіксованим доходом.

Фінансовий інструмент з фіксованою ставкою доходу. Фінансовий інструмент із змінною ставкою доходу. Цінні папери з нульовим купоном.

4.7. Фінансові інструменти власного капіталу.

Цінні папери пов'язані з власним капіталом. Опціони на акції, варанти, підписані права, контракти на фондові індекси.

Тема 5. Гібридні, синтетичні та екзотичні фінансові інструменти.

5.1. Гібридні фінансові інструменти.

Структуровані фінансові продукти. Гібриди процентних та валютних інструментів. Гібриди процентних та фондових інструментів. Гібриди валютних і товарних інструментів.

5.2. Синтетичні цінні папери.

Створення ринку «синтетичних» цінних паперів. Синтез похідних фінансових інструментів. Синтез акцій та облігацій.

5.3. Екзотичні фінансові інструменти.

Деривативи на погоду. Контракти на економічні дані. Інвестиційні контракти.

Тема 6. Управління вартістю як стратегія фінансового інжинірингу.

6.1. Вартість цінність та ціна в системі фінансового інжинірингу.

Концепція управління вартістю організації та методи їх визначення.

Показники управління вартістю. Етапи впровадження інтегрованої системи управління вартістю. Побудова стратегічної карти організації.

Тема 7. Стратегії ризикменеджменту.

7.1. Сучасні теорії управління ризиками

Теорія ризику. Міжнародні стандарти управління ризиками. Інтегрований ризик-менеджмент.

7.2. Стратегії ризик менеджменту.

Страховання ризиків. Управління активами та пасивами. Хеджування. Портфельне управління.

Тема 8. Технології фінансового інжинірингу

8.1. Секюритизація.

Суть та види секюритизації активів. Механізм секюритизації. Види цінних паперів що випускаються при секюритизації активів.

8.2. Технології створення фінансових інновацій

Тематика лабораторних робіт

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 1. Теоретичні основи фінансового інжинірингу

Лабораторна робота 1. Брокерські торгівельні системи

Лабораторна робота 2. Теорія інформаційної ефективності ринку

Лабораторна робота 3. Фундаментальний аналіз

Лабораторна робота 4. Графічний аналіз лінії тренду

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 2. Практичні основи фінансового інжинірингу

Лабораторна робота 5. Фігури технічного аналізу

Лабораторна робота 6. Трендові індикатори (MA)

Лабораторна робота 7. Трендові індикатори (MACD)

Лабораторна робота 8. Осцилятори

4. Порядок оцінювання результатів навчання

Система оцінювання сформованих компетентностей у студентів враховує види занять, які згідно з програмою навчальної дисципліни передбачають лекційні, лабораторні заняття, а також виконання самостійної роботи. Оцінювання сформованих компетентностей у студентів здійснюється за накопичувальною 100-бальною системою. Відповідно до Тимчасового положення "Про порядок оцінювання результатів навчання студентів за накопичувальною бально-рейтинговою системою" ХНЕУ ім. С. Кузнеця, контрольні заходи включають:

поточний контроль, що здійснюється протягом семестру під час проведення лекційних та лабораторних занять і оцінюється сумою набраних балів (максимальна сума – 100 балів; мінімальна сума, що дозволяє студенту отримати залік – 60 балів);

модульний контроль, що проводиться у формі колоквиуму як проміжний міні-екзамен з ініціативи викладача з урахуванням поточного контролю за відповідний змістовий модуль і має на меті *інтегровану* оцінку результатів навчання студента після вивчення матеріалу з логічно завершеної частини дисципліни – змістового модуля;

підсумковий/семестровий контроль, що проводиться у формі заліку, відповідно до графіку навчального процесу.

Порядок проведення поточного оцінювання знань студентів. Оцінювання знань студента під час лабораторних занять та виконання індивідуальних завдань проводиться за такими критеріями:

розуміння, ступінь засвоєння теорії та методології проблем, що розглядаються; ступінь засвоєння фактичного матеріалу навчальної дисципліни; ознайомлення з рекомендованою літературою, а також із сучасною літературою з питань, що розглядаються; вміння поєднувати теорію з практикою при розгляді виробничих ситуацій, розв'язанні задач, проведенні розрахунків у процесі виконання індивідуальних завдань та завдань, винесених на розгляд в аудиторії; логіка, структура, стиль викладу матеріалу в письмових роботах і при виступах в аудиторії, вміння обґрунтовувати свою позицію, здійснювати узагальнення інформації та робити висновки; арифметична правильність виконання індивідуального та комплексного розрахункового завдання; здатність проводити критичну та незалежну оцінку певних проблемних питань; вміння пояснювати альтернативні погляди та наявність власної точки зору, позиції на певне проблемне питання; застосування аналітичних підходів; якість і чіткість викладення міркувань; логіка, структуризація та обґрунтованість висновків щодо конкретної проблеми; самостійність виконання роботи; грамотність подачі матеріалу; використання методів порівняння, узагальнення понять та явищ; оформлення роботи.

Загальними критеріями, за якими здійснюється оцінювання позааудиторної самостійної роботи студентів, є: глибина і міцність знань, рівень мислення, вміння систематизувати знання за окремими темами, вміння робити обґрунтовані висновки, володіння категорійним апаратом, навички і прийоми виконання практичних завдань, вміння знаходити необхідну інформацію, здійснювати її систематизацію та обробку, самореалізація на лабораторних заняттях.

Підсумковий контроль знань та компетентностей студентів з навчальної дисципліни здійснюється на підставі проведення заліку, завданням якого є перевірка розуміння студентом

програмного матеріалу в цілому, логіки та взаємозв'язків між окремими розділами, здатності творчого використання накопичених знань, вміння формулювати своє ставлення до певної проблеми навчальної дисципліни тощо.

Студента слід **вважати атестованим**, якщо сума балів, одержаних за результатами підсумкової/семестрової перевірки успішності, дорівнює або перевищує 60.

Підсумкова оцінка з навчальної дисципліни розраховується з урахуванням 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.

Система оцінювання рівня сформованості професійних компетентностей.

Елементи професійних компетентностей	Навчальний тиждень	Години	Форми навчання	Рівень сформованості компетентностей			
				Форми контролю	Макс. бал		
ЗМІСТОВНИЙ МОДУЛЬ 1. Теоретичні основи фінансового інжинірингу					51		
Здатність до визначення змісту, цілей, методів та інструментів фінансового інжинірингу	1	Ауд.	2	Лекція	Тема 1. Сутність, становлення та перспективи фінансового інжинірингу	Робота на лекції	1
			2	Лабораторне заняття	Зв'язок між учасниками торгів; суть та основні принципи інтернет-трейдингу; брокерські торговельні систем	Складання звіту з лабораторної роботи	2
		СРС	3	Підготовка до занять	Вивчення лекційного матеріалу, підготовка до лабораторного заняття.	Перевірка ДЗ	
	2	Ауд.	2	Лабораторне заняття	Зв'язок між учасниками торгів; суть та основні принципи інтернет-трейдингу; брокерські торговельні систем	Складання та захист звіту з лабораторної роботи	3
			2	Практичне заняття	Інструментарій фінансової математики в фінансовому інжинірингу	Перевірка розв'язання практичних завдань	4
		СРС	4	Підготовка до занять	Пошук, підбір та огляд літературних джерел за заданою тематикою. Підготовка до лабораторного заняття. Самостійне опрацювання лекційного матеріалу.	Перевірка ДЗ	
Здатність до адекватного та коректного використання теоретичних концепцій як інформаційної бази для управління впровадження та розробки фінансових	3	Ауд.	2	Лекція	Тема 2. Теоретичні концепції фінансового інжиніринга.	Робота на лекції	1
			2	Лабораторне заняття	Теорія інформаційної ефективності ринку	Складання звіту з лабораторної роботи	2
		СРС	3	Підготовка до занять	Пошук, підбір та огляд літературних джерел за заданою тематикою. Підготовка до практичного та лабораторного заняття. Самостійне опрацювання лекційного матеріалу.	Перевірка ДЗ	
	4	Ауд.	2	Практичне заняття	Визначення типу фінансових інновацій	Активна участь у практичному занятті	4

			2	Лабораторне заняття	Теорія інформаційної ефективності ринку	Складання та захист звіту з лабораторної роботи	3
		СРС	4	Підготовка до занять	Вивчення лекційного матеріалу, підготовка до лабораторного заняття.	Перевірка готовності до лабораторних занять	
	5	Ауд.	2	Лекція	Тема 3. Механізм функціонування фондової біржі і біржових операції	Робота на лекції	1
			2	Лабораторне заняття	Фундаментальний аналіз	Складання звіту з лабораторної роботи	2
		СРС	3	Підготовка до занять	Пошук, підбір та огляд літературних джерел за заданою тематикою. Підготовка до практичного та лабораторного заняття. Самостійне опрацювання лекційного матеріалу.	Перевірка ДЗ	
Здатність до проведення комерційних операцій з біржовими активами	6	Ауд.	2	Лабораторне заняття	Фундаментальний аналіз	Складання та захист звіту з лабораторної роботи	3
			2	Практичне заняття	Визначення внутрішньої (справедливої) вартості акції, на основі даних її поточного фінансового стану	Активна робота на занятті, перевірка розв'язання практичних завдань	4
		СРС	4	Підготовка до занять	Пошук, підбір та огляд літературних джерел за заданою тематикою. Підготовка до лабораторного та практичного заняття. Самостійне опрацювання лекційного матеріалу.	Перевірка готовності до лабораторних та практичних занять	
Здатність оперувати поняттями апаратом та використовувати фінансові інструменти для розв'язання певної фінансової ситуації	7	Ауд.	2	Лекція	Тема 4. Інструменти фінансового інжинірингу	Робота на лекції	1
			2	Лабораторне заняття	Графічний аналіз лінії тренду	Складання звіту з лабораторної роботи	3
		СРС	3	Підготовка до занять	Вивчення лекційного матеріалу. Підготовка до лабораторної роботи	Перевірка ДЗ	
	8	Ауд.	2	Практичне заняття	Визначення показників вартості фінансових інструментів. колоквиум	Перевірка практичних завдань, колоквиум	14

			2	Лабораторне заняття	Графічний аналіз лінії тренду	Складання та захист звіту з лабораторної роботи	3
		СРС	6	Підготовка до занять	Вивчення лекційного матеріалу, підготовка до лабораторного заняття та поточної контрольної роботи.	Перевірка готовності до лабораторних занять	
ЗМІСТОВНИЙ МОДУЛЬ 2. Практичні основи фінансового інжинірингу							49
Здатність оперувати понятійним апаратом та використовувати складні фінансові інструменти для розв'язання певної фінансової ситуації	9	Ауд.	2	Лекція	Тема 5. Гібридні, синтетичні та екзотичні фінансові інструменти.	Робота на лекції	1
			2	Лабораторне заняття	Фігури технічного аналізу	Складання звіту з лабораторної роботи	3
		СРС	3	Підготовка до занять	Пошук, підбір та огляд літературних джерел. Вивчення лекційного матеріалу, підготовка до лабораторного заняття	Перевірка ДЗ	
	10	Ауд.	2	Лабораторне заняття	Фігури технічного аналізу	Складання та захист звіту з лабораторної роботи	3
			2	Практичне заняття	Визначення показників прибутковості фінансових інструментів	Перевірка практичних завдань	4
		СРС	4	Підготовка до занять	Вивчення лекційного матеріалу, підготовка до лабораторного заняття.	Перевірка готовності до лабораторних занять	
	11	Ауд.	2	Лекція	Тема 6. Управління вартістю як стратегія фінансового інжинірингу.	Робота на лекції	1
				Лабораторне заняття	Трендові індикатори (МА)	Складання звіту з лабораторної роботи	3
			СРС	3	Підготовка до занять		Вивчення лекційного матеріалу, підготовка до семінарського заняття. Пошук, підбір та огляд літературних джерел та нормативних актів за заданою тематикою.
		12	Ауд.	2	Практичне заняття	Прийняття господарських рішень з використанням положень теорії інформаційної ефективності ринків	Активна участь у виконанні практичних завдань
	2			Лабораторне заняття	Трендові індикатори (МА)	Складання та захист звіту з лабораторної роботи	3

Здатність до проведення оцінки ризику	13	Ауд.	2	Лекція	Тема 7. Стратегії ризикменеджменту. Тема 8. Технології фінансового інжинірингу	Робота на лекції	1
			2	Лабораторне заняття	Трендові індикатори MACD	Складання звіту з лабораторної роботи	3
		СРС	3	Підготовка до занять	Вивчення лекційного матеріалу. Пошук, підбір та огляд літературних джерел за заданою тематикою.	Перевірка ДЗ	
	14	Ауд.	2	Лабораторне заняття	Аналіз цін на фондовому ринку з використанням індикатора MACD	Складання та захист звіту з лабораторної роботи	3
			2	Практичне заняття	Обґрунтування інвестиційних рішень з використанням фундаментального аналізу акцій	Перевірка виконання практичних завдань	4
		СРС	4	Підготовка до занять	Підготовка до лабораторного та практичного занять.	Перевірка готовності до лабораторних занять	
Здатність до проектування, тестування та впровадження фінансових технологій	15	Ауд.	2	Лабораторне заняття	Осцилятори	Складання звіту з лабораторної роботи	3
		СРС	3	Підготовка до занять	Вивчення лекційного матеріалу, підготовка до семінарського заняття. Пошук, підбір та огляд літературних джерел та нормативних актів за заданою тематикою.	Перевірка ДЗ	
	16	Ауд.	2	Лабораторне заняття	Осцилятори. Колоквіум.	Складання та захист звіту з лабораторної роботи. Перевірка результатів колоквіуму.	13
		СРС	6	Підготовка до занять	Підготовка до лабораторного заняття та колоквіума	Перевірка готовності до лабораторних занять	
17	СРС		Підготовка до занять	Повторення матеріалів змістовних модулів			
ВСЬОГО годин			120	Загальна максимальна кількість балів по дисципліні			100
з них							
аудиторні:			60	50 %			
самостійна робота:			60	50 %			

Розподіл балів за темами навчальної дисципліни та максимальний бал на тиждень

Теми змістового модуля			Лекційні заняття	Практичні заняття	Лабораторні заняття	Колоквіум	Усього	
Змістовий модуль 1.	Тема 1	1 тиждень	1		2		3	
	Тема 2	2 тиждень		4	3		7	
		3 тиждень	1		2		3	
		4 тиждень		4	3		7	
	Тема 3	5 тиждень	1		2		3	
		6 тиждень		4	3		4	
		7 тиждень	1		3		7	
	Тема 4	8 тиждень		4	3	10	17	
		9 тиждень	1		3		4	
	Змістовий модуль 2.	Тема 5	10 тиждень		4	3		7
11 тиждень			1		3		4	
Тема 6		12 тиждень		4	3		7	
		13 тиждень	1		3		4	
Тема 7		14 тиждень		4	3		7	
		15 тиждень			3		3	
Тема 8		16 тиждень			3	10	13	
		17 тиждень						
Усього			7	28	45		100	

Шкала оцінювання: національна та ЄКТС

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка ЄКТС	Оцінка за національною шкалою	
		для екзамену, курсового проекту (роботи), практики	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		

5. Рекомендована література

Основна

1. Бочаров В.В. Финансовый инжиниринг. – СПб.: Питер, 2004. – 400 с.
2. Брейли Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов: М.: Олимп-Бизнес, 2004. - 1088 с.
3. Воронцовский А.В. Управление рисками. - СПб.: Изд-во СПбГУ, 2000. – 204 с.
4. Вострокнутова А.И. Портфельное инвестирование. - СПб.: Изд-во СПбГУЭиФ, 2000. - 120с.
5. Галиц Л. Финансовый инжиниринг : инструменты и способы управления финансовым риском. - М: ТВП, 1998. – 576 с.
6. Джон Ф. Маршалл, Викул К. Бансал Финансовая инженерия: Полное руководство по финансовым нововведениям: Пер. с англ. – М.: Инфра –2017, - 784 с.
7. Крушвиц Л. Финансирование и инвестиции. - СПб.: Питер, 2000. – 400 с.
8. Лялин В.А., Воробьев П.В. Ценные бумаги и фондовая биржа. - СПб.: Бизнес-пресса, 2002. – 288 с.
9. Маршал Дж.Ф., Бансал В.К. Финансовая инженерия: Полное руководство по финансовым нововведениям: Пер. с англ.-М.: ИНФРА-М, 2016. - 784с.
10. Миркин Я.М. Рынок ценных бумаг России: воздействие фундаментальных факторов, прогноз и политика развития.- М.: Альпина Паблишер, 2002. - 624с.
11. Сохацька О.М. Застосування опціонів у корпоративному управлінні // Економіст. - 2001. - №3. - С.34 -39.
12. Сохацька О.М. Опціони – фінансові інновації міжнародних ринків // Вісник Національного університету Львівська Політехніка. - Львів. - 2001. - №417. - С.360-366.
13. Хвостенко В.С. Конспект Лекцій Фінансовий інжиніринг. Режим доступу: https://pns.hneu.edu.ua/pluginfile.php/125131/mod_resource/content/2/%D0%9A%D0%9E%D0%9D%D0%A1%D0%9F%D0%95%D0%9A%D0%A2.pdf
14. Робоча програма навчальної дисципліни «Фінансовий інжиніринг» для студентів напряму підготовки «Фінанси та кредит» спеціалізації «Фінанси» всіх форм навчання. / В. С. Хвостенко // Харків: Вид. ім. С. Кузнеця, 2014. – 40 с.
15. Методичні рекомендації до виконання лабораторних робіт з навчальної дисципліни «Фінансовий інжиніринг» для студентів напряму підготовки 6.030508 «Фінанси і кредит» денної форми навчання. / В. С. Хвостенко // Харків: Вид. ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2014. – 57 с.
16. Методичні рекомендації до самостійної роботи з навчальної дисципліни "Фінансовий інжиніринг" для студентів напряму підготовки 6.030508 "Фінанси і кредит" денної форми навчання. / В. С. Хвостенко // Харків: Вид. ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2014. – 28 с. (Укр. мов.)
17. Методичні рекомендації до практичної роботи з навчальної дисципліни "Фінансовий інжиніринг" для студентів напряму підготовки 6.030508 "Фінанси і кредит" денної форми навчання. / В. С. Хвостенко // Вид. ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2018. – 48 с. (Укр. мов.)

Додаткова

18. Сохацька О.М., Оганян Г. Міжнародний досвід застосування похідних фінансових інструментів у корпоративному управлінні // Вісник ТАНГ. - 2002. - №7/2 – С.217-224.
19. Сохацька О.М. Підготовка фінансових інженерів: відповідь на виклики глобалізованих ринків // Вісник ТАНГ. – 2003. - №5/2 – С.26-33.
20. Сохацька О.М., Расевич Н.Я. Використання реальних опціонів у корпоративному управлінні // Наукові записки. – Тернопіль, 2005 - №14 – С. 13-16.
21. Сохацька О.М, Стрельбицька Н.Є. Деривативи на погоду, як інноваційні фінансові інструменти страхування втрат від природних катаклізмів // Вісник ТАНГ – 2005. - № 5-1. – С. 224-235.

22. Сохацька О. М., Пробоїв О. А. Вирішення проблем корпоративного управління шляхом застосування технологій фінансового інжинірингу // Світ фінансів.-2005.-Випуск 3-4 (4-5). - С.122-131.
23. Хвостенко В.С. Фінансові інструменти місцевих позик, як чинника ресурсного забезпечення регіонального розвитку. / В. С. Хвостенко // Науково-практичний журнал Регіональна економіка та управління – 2015. – № 3 (06) С. 164-167.
24. Хвостенко В.С. Фінансова децентралізація як чинник популяризації муніципальних облігацій. / В. С. Хвостенко // Науковий вісник Херсонського державного університету. Серія: Економічні науки – 2015. – № 12 (Ч 3) С. 173-176.
25. Хвостенко В.С. Моделювання інтегральної оцінки ефективності формування фінансової стратегії підприємства. / В. С. Хвостенко, Б. В. Чуйко // Науково-практичний журнал Регіональна економіка та управління – 2017.- № 4.(17) С. 105-108.
26. Хвостенко В.С. Ринок похідних цінних паперів в Україні / В. С. Хвостенко // Причорноморські економічні студії. - 2017. - №. 17. - С. 220-224.
27. Хвостенко В.С. Організаційні аспекти інтеграції локального підприємства у франчайзингову мережу. / В. С. Хвостенко Литвиненко О. Д., Махота А. В. // Технологический аудит и резервы производства. №3/4 (29). – 2016. С. 31-36.

Ресурси мережі інтернет

28. Рейтингове агентство «Fitch». [Електронний ресурс]/ Режим доступу: <http://www.fitchratings.com>.
29. Рейтингове агентство «Standardandpoors». [Електронний ресурс]/ Режим доступу: <http://www.standardandpoors.com>.
30. Українська біржа. [Електронний ресурс]/ Режим доступу: <http://www.ux.ua>.
31. Draft proposal for a common EU definition of Tier 1 hybrids, 7 December 2007 [Електронний ресурс] / 2007. – Режим доступу: <http://www.cebs.org/press/documents/CP17draft%20proposal%20on%20hybrids.pdf/>
32. Equity Credit for Bank and Insurance Hybrid Capital – A Global Perspective [Електронний ресурс] / М. Brennan ,S. Bugie. – Режим доступу: <http://www2.standardandpoors.com/portal/site/sp/en/us/page.article/2,1,4,0,1145721508819.html>
33. Equity Credit for Hybrids & Other Capital Securities», 27 September 2006. – Criteria Report [Електронний ресурс]/ Режим доступу: www.fitchratings.com.
34. Formula For Including Hybrids In Adjusted Total Equity For FIs Is Updated; But Equity Content Unchanged [Електронний ресурс] / М. Brennan, S. Sprinzen, S. Bugie, T. Chan. – Режим доступу: <http://www2.standardandpoors.com>
35. Global Financial Markets [Електронний ресурс] / I. Giddy. – Режим доступу: <http://www.giddy.org>
36. Instruments eligible for inclusion in Tier 1 capital, 27 October 1998, [Електронний ресурс] / 1998. – Режим доступу: <http://www.bis.org/press/p981027.htm>.
37. International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards / Basel Committee on Banking Supervision [Електронний ресурс] / 1988, update to April 1998. – Режим доступу: <http://www.bis.org/publ/bcbs118.htm>.