

**Білоцерківський національний аграрний університет**  
**Економічний факультет**  
**Кафедра фінансів, банківської справи та страхування**

	<p><b>СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ</b>  <b>«ФІНАНСОВЕ ПОСЕРЕДНИЦТВО»</b></p> <p>Галузь знань - 07 «Управління та адміністрування»          Спеціальність - 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»          Освітня програма - «Фінанси, банківська справа та страхування»</p>
<b>Рівень вищої освіти</b>	другий (магістерський)
<b>Компонент освітньої програми:</b>	вибірковий
<b>Кількість кредитів ECTS / загальна кількість годин</b>	3 кредити / 90 годин
<b>Семестр</b>	2
<b>Форма контролю</b>	залік
<b>Мова викладання</b>	українська
<p><b>Профайл викладача</b></p> 	<p><b>Артимонова Ірина Вікторівна</b>  <b>Посада:</b> доцент кафедри фінансів, банківської справи та страхування  <b>Вчене звання:</b> доцент  <b>Науковий ступінь:</b> кандидат економічних наук  <b>Робоче місце:</b> навчальний корпус № 4 (пл. Соборна, 8/1), 130 ауд. (кафедра фінансів, банківської справи та страхування).  <b>E-mail:</b> Artimonova.Iryna@btsau.edu.ua  <b>Зв'язок з викладачем:</b> відповідно до графіку консультацій  <a href="https://btsau.edu.ua/uk/content/profeso-rsko-vykladackyy-sklad-kafedry-finansiv-bankivskoyi-spravy-ta-strahuvannya">https://btsau.edu.ua/uk/content/profeso-rsko-vykladackyy-sklad-kafedry-finansiv-bankivskoyi-spravy-ta-strahuvannya</a></p>
<b>Опис дисципліни</b>	<p>Вивчення навчальної дисципліни «Фінансове посередництво» сприяє формуванню у здобувачів комплексного розуміння економічного змісту посередницьких фінансових інститутів та їх значення на ринку фінансових інвестицій, функцій фінансового посередництва як окремої сфери економічної діяльності, складу та структури інвестиційного середовища в рамках якого здійснюють діяльність фінансові посередники, інституційно-правових засад функціонування фінансових посередників, особливостей формування ресурсної бази та напрямів інвестування залучених ресурсів фінансовими посередниками. Навчальна дисципліна розвиває у здобувачів економічне мислення, творчу активність, корпоративну ініціативність, особисті моральні принципи та</p>

	морально-етичні якості, а також здатність ефективного управління фінансовими активами різних типів фінансових посередників та прийняття обґрунтованих інвестиційних рішень в умовах багатокритеріальної невизначеності та ризику. В результаті вивчення курсу здобувачі опановують теоретичний і практичний матеріал достатнього обсягу і професійної спрямованості, щоб мати можливість працювати у банках і небанківських фінансово-кредитних установах, а також об'єктивно оцінювати фінансово-економічні процеси країни та розуміти сучасні тенденції розвитку інвестиційної діяльності різних типів фінансових посередників.
<b>Передумови для вивчення дисципліни</b>	Вибіркова навчальна дисципліна «Фінансове посередництво» базується на знаннях отриманих з таких дисциплін як «Фінанси», «Гроші та кредит», «Фінанси підприємств», «Інвестування», «Фінансовий ринок», «Страховання», «Банківські операції», «Ринок фінансових послуг».
<b>Мета вивчення дисципліни</b>	Мета вивчення навчальної дисципліни «Фінансове посередництво» передбачає формування системи базових знань щодо інвестиційного забезпечення інноваційних процесів посередницькими фінансовими інститутами, що дозволить застосувати набуті знання та практичні навички для самостійного аналізу руху інвестиційних грошових потоків та прийняття фінансових рішень.
<b>Формат дисципліни</b>	Для денної форми навчання дисципліна викладається в очному форматі із застосуванням мультимедійних засобів. У разі дистанційного і змішаного навчання використовуються навчальна платформа Moodle Білоцерківського НАУ, онлайн-платформи Zoom, Google Meet, e-mail, мобільні додатки Viber, Telegram, Whats App. Студенти отримують індивідуальні консультації у засвоєнні навчального матеріалу.
<b>Очікувані результати навчання</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Знати типологізацію фінансового посередництва та розуміти принципи формування управлінських рішень при здійсненні професійної діяльності на фінансовому ринку.</li> <li>2. Здатність обґрунтувати місце і роль фінансових посередників на ринку фінансових інвестицій.</li> <li>3. Володіти методикою рорахунків основних показників, які застосовуються для оцінки дохідності та ризику під час розробки та обґрунтування інвестиційної політики фінансового посередника.</li> <li>4. Вміти застосовувати методичний інструментарій діагностики стану фінансової діяльності суб'єктів господарювання.</li> <li>5. Здатність застосовувати економіко-математичні методи та моделі, здійснювати кількісну і якісну оцінку ефективності інвестиційних проєктів з метою уникнення ризиків по проєкту та нейтралізації чи мінімізації їх негативного впливу на очікувані результати діяльності професійних операторів фінансового ринку.</li> <li>6. Здійснювати оцінку цінних паперів фінансових посередників на основі фундаментального та технічного аналізу.</li> <li>7. Прогнозувати інвестиційні мотиви індивідуальних власників заощаджень з метою підвищення ефективності їх розміщення.</li> <li>8. Оцінювати ефективність управління інвестиційним портфелем та результати діяльності фінансових посередників.</li> </ol>
<b>Структура курсу</b>	<i>Змістовий модуль 1. Теоретико-правові засади розвитку та функціонування фінансових посередників на ринку фінансових інвестицій</i>

	<p>Тема 1.1. Місце та роль фінансових посередників в економічному розвитку країни.</p> <p>Тема 1.2. Види фінансових посередників та оцінка конкурентних позицій фінансових інститутів на ринку фінансових інвестицій.</p> <p>Тема 1.3. Концепція аутсорсингу і вузькопрофільні фінансові посередники.</p> <p>Тема 1.4. Інституційно-правові засади діяльності фінансових посередників.</p> <p><i>Змістовий модуль 2. Концептуальні основи фінансового посередництва та портфельного інвестування у фінансовій сфері</i></p> <p>Тема 2.1. Організація інвестиційного менеджменту та вибір інвестиційної політики.</p> <p>Тема 2.2. Аналіз ринку цінних паперів як етап інвестиційного процесу.</p> <p>Тема 2.3. Формування інвестиційного портфеля та його моделі.</p> <p>Тема 2.4. Оцінка ефективності управління інвестиційним портфелем та результати діяльності фінансових посередників.</p>
<b>Методи навчання</b>	<p>Під час лекційного курсу застосовуються слайдові презентації у програмі Microsoft Office PowerPoint, ілюстративно-роздатковий матеріал, дискусійне обговорення проблемних питань.</p> <p>Практичні заняття проводяться з використанням презентацій, кейс-методів (аналіз конкретних ситуацій), мозкових атак, виконанням різних типів розрахункових завдань як індивідуальних так і в мінігрупах, перегляд та обговорення фрагментів навчальних та науково-пізнавальних відеофільмів.</p> <p>При виконанні індивідуальних науково-дослідних завдань (написанні есе та підготовці презентацій), а також при виконанні самостійної роботи використовується дослідницький метод із затвердженим план-проспектом та додержання вимог академічної доброчесності.</p>
<b>Політика</b>	<p><b>Політика щодо академічної доброчесності:</b> очікується, що письмові роботи студентів будуть їх оригінальними дослідженнями чи міркуваннями. Виявлення ознак академічної недоброчесності в письмовій роботі студента (списування, відсутність посилань на використані джерела, фабрикація, фальсифікація, обман) є підставою для її незарахування викладачем.</p> <p><b>Політика щодо відвідування занять:</b> очікується, що студенти відвідають усі лекції і практичні заняття курсу. Студенти мають інформувати викладача про неможливість відвідати заняття. Відпрацювання пропущених занять згідно графіку консультацій викладача. За об'єктивних причин навчання може відбуватись в онлайн режимі.</p> <p><b>Політика щодо дедлайнів і перескладання:</b> студенти мають дотримуватися термінів виконання усіх видів робіт.</p> <p><b>Політика щодо виконання завдань:</b> позитивно оцінюється відповідальність, старанність, креативність.</p> <p><b>Політика оцінювання:</b> засоби та критерії оцінювання прописані в робочій програмі дисципліни, розміщеної на платформі Е-навчання Білоцерківського НАУ (Moodle).</p>
<b>Рекомендовані джерела інформації</b>	<p><b>Базова література:</b></p> <p>1. Фінансове посередництво: навч. посіб. за заг. ред. канд. екон. наук, доц. Е. О. Юрія ; Чернівець. нац. ун-т ім. Юрія Федьковича.</p>

- Чернівці : ЧНУ : Рута, 2018. 343 с.
2. Фінанси, банківська справа та страхування. Корпоративні фінанси та фінансове посередництво : підруч. для бакалаврів за ред. П. О. Нікіфорова, Н. А. Бак ; Чернівецьк. нац. ун-т ім. Юрія Федьковича. Чернівці : ЧНУ : Рута, 2019. 295 с.
  3. Глущенко В. В. Банківське кредитування і фінансове посередництво в Україні: монографія за ред. В. В. Глущенко. Харків : Смуґаста типографія, 2016. 263 с.
  4. Глущенко В. В. Розвиток фінансового посередництва в Україні: монографія / Глущенко В. В., Лаврик О. Л.; Харків. нац. ун-т ім. В. Н. Каразіна. Харків : Щедра садиба плюс, 2015. 247 с.
  5. Корнівська В. О. Інститути фінансового посередництва в процесі формування інформаційномережевої економіки: монографія; НАН України, ДУ "Ін-т економіки та прогнозування НАН України". Київ : ДУ "Ін-т економіки та прогнозування НАН України", 2018. 435 с.
  6. Розвиток фінансових посередників у турбулентних умовах функціонування національної економік : колект. монографія; за заг. ред. д-ра екон. наук, проф. Ільчука В. П.; Черніг. нац. технол. ун-т. Чернігів : ЧНТУ, 2017. 199 с.
  7. Трансформація фінансового посередництва в сучасній економіці: монографія за заг. ред. д-ра екон. наук, проф. Н. В. Ткаченко ; Ун-т банк. справи Нац. банку України (м. Київ). Київ : УБС НБУ, 2015. 667 с.
  8. Ринок фінансових послуг : підручник; за ред. Н. В. Приказюк. Київ : Ямчинський О. 2019. 756 с.
  9. Онищенко В. О. Ринок фінансових послуг : навч. посіб. / В. О. Онищенко, Т. М. Завора. – Полтава : ПолтНТУ, 2017. – 409 с.
  10. Ринок фінансових послуг: навч. посіб. / Арутюнян С.С., Іоргачова М.І. та ін.; за заг. ред. С.С. Арутюнян, М.І. Іоргачова. – Харків: «Діса плюс», 2020. 312 с.
  11. Kristalina Georgieva, Managing Director. The Financial Sector in the 2020s: Building a More Inclusive System in the New Decade (2020). URL: <https://www.imf.org/en/News/Articles/2020/01/17/sp01172019-the-financial-sector-in-the-2020s>
  12. World Bank. (2019) Global Financial Development Report 2017/2018: Bankers without Borders. Global financial development report. Washington, D. C.: World Bank Group. URL: <https://olc.worldbank.org/system/files/9781464811487.pdf>