



Силабус курсу Модернізація фондового та страхового ринку

Рівень вищої освіти – третій (освітньо-науковий)
Галузь знань – 07 Управління та адміністрування
Спеціальність – 072 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок
Освітньо-наукова програма – Фінанси, банківська справа та страхування

Рік навчання: 1. Семестр: 2

Кількість кредитів: 4
Мова викладання: українська

Керівник курсу

ППП

д.е.н, проф. **Кнейслер Ольга Володимирівна**

Контактна інформація

olgakne@gmail.com, +380974377768

Опис дисципліни

Сучасний світ вимагає постійної адаптації фінансового сектору до змін у технологіях, регулюванні та глобальних економічних тенденціях і трендах.

Дисципліна «Модернізація фондового та страхового ринку» передбачає поглиблене вивчення ключових аспектів сучасних тенденцій у фондовому та страховому секторах; формування системного розуміння напрямів модернізації фінансових ринків, розвитку фінансової інклюзії та впливу технологічних інновацій, глобалізації й регуляторних змін на діяльність страхових компаній і фондових бірж; вдосконалення аналітичних та критичних мисленнєвих навичок.

Метою вивчення дисципліни «Модернізація фондового та страхового ринку» є засвоєння здобувачами знань про фондовий та страховий ринки, сучасні інноваційні технології у фінансовому секторі, актуальні тенденції у регулюванні та нагляді, вплив розумних технологій на фінансову стійкість та роль інновацій у створенні нових фінансових інструментів; набуття практичних навичок аналізу сучасних фондових та страхових ринків, виявлення їх сильних та слабких сторін, використання сучасних інструментів і методів управління фондовим та страховим ринками, оцінки ризиків і можливостей для інвесторів та впливу технологічних інновацій на стратегії управління фінансовими установами, роботи з фінансовими даними, моделями прогнозування та ризик-менеджменту, розробки стратегій адаптації фінансових ринків та їх учасників до нових реалій.

Структура курсу

Години (лекції / практичні заняття)	Тема	Результати навчання	Завдання
2 / 2	Тема 1. Теоретико-методологічні засади фондового та страхового ринків	Знати теоретико-методологічне підґрунтя та базові імперативи, що лежать в основі осучаснення фондового та страхового ринків, вміти формувати стратегічні напрямки їх модернізації.	Кейси, тести

2 / 2	Тема 2. Новітні тенденції розвитку фондового та страхового ринків в умовах цифрової трансформації суспільства	Знати сутність та особливості цифрової трансформації, її переваги, інструменти та основні напрямки. Вміти оцінювати вплив технологічних інновацій, таких як штучний інтелект, блокчейн та аналіз даних, на діяльність страхових компаній і фондових бірж; визначати виклики та позитивні ефекти від цифрової трансформації фондового і страхового секторів фінансового ринку.	Кейси, практичні завдання
4 / 4	Тема 3. Сучасні виклики і потенційні можливості забезпечення фінансової стійкості учасників фондового та страхового ринків	Знати напрями забезпечення стійкості фондового та страхового ринків у сучасних умовах. Вміти застосовувати інноваційні підходи до виявлення кіберзагроз для фондових і страхових організацій та заходи у сфері кібербезпеки щодо запобігання кібератакам та зменшення ризиків у вітчизняному фінансовому секторі.	Тести, кейси
2 / 2	Тема 4. Нові підходи до фінансового регулювання та нагляду на фондовому та страховому ринках України (RegTech і SupTech)	Знати сучасну практику фінансового регулювання та нагляду на фондовому та страховому ринках України. Вміти застосовувати нові підходи до фінансового регулювання і нагляду страхового та фондового секторів через впровадження та розвиток RegTech і SupTech, визначати виклики та перешкоди їх імплементації у вітчизняну регуляторну практику.	Тести, кейси
4 / 4	Тема 5. Інноваційні фінансові інструменти фондового та страхового ринків (FinTech та InsurTech): нові можливості та потенційні ризики для інвесторів	Знати суть та значення FinTech та InsurTech в сучасному фінансовому світі, їх ключові переваги та потенційні ризики використання. Вміти аналізувати новітні фінансові інструменти та імplementувати їх у діяльність фондових і страхових компаній; виявляти вигоди та можливості для інвесторів від апробування FinTech- та InsurTech-інструментів.	Тести, практичні кейси
2 / 2	Тема 6. Фінансова інклюзія фондового та страхового ринків: зарубіжний досвід та кейси (уроки) для України (FiIn)	Знати основне призначення та напрямки фінансової інклюзії фондового та страхового ринків у світі. Вміти оцінювати забезпечення доступності фінансових послуг різними верствами населення, у т. ч. віддаленими та недофінансованими регіонами; розробляти механізми запровадження інклюзивних рішень на фондовому та страховому ринках та аналізувати їхній вплив на суспільство та економіку.	Тести, кейси
2 / 2	Тема 7. Новітні тренди фінансування «зеленої» економіки учасниками фондового та страхового ринків	Знати типи екологічно орієнтованих інвестицій та особливості фінансування проєктів «зеленої» економіки, визначати роль у цьому процесі страхових компаній та фондових ринків. Вміти використовувати спеціалізовані фінансові інструменти при розробці та прийнятті інноваційних екологічних рішень для забезпечення розвитку енергоефективних,	Тести, кейси

		відновлюваних джерел енергії та інших зелених проєктів у діяльність фондових та страхових компаній.	
2 / 2	Тема 8. Міжнародна фінансова інтеграція фондового та страхового ринків України до глобального фінансового простору	Знати позитивні ефекти і загрози міжнародної фінансової інтеграції фондового та страхового ринків України до глобального фінансового простору. Вміти використовувати можливості і ключові переваги співпраці з іноземними інвесторами та фінансовими установами у зв'язку з інтеграцією до глобального фінансового середовища, розробляти пропозиції щодо мінімізації викликів і ризиків, пов'язаних із домінуванням технологічних гігантів у фінансовому секторі.	Тести, кейси, практичні завдання

Літературні джерела

1. Балицька М. В., Бровенко К. С. Фінансові технології як драйвер розвитку фінансових ринків. *Економічна наука. Інвестиції: практика та досвід*. 2021. № 9. С. 59-65.
2. Бердар М. М., Нечипоренко К. В. Фінансові технології як інструмент розвитку фондового ринку в Україні. *Інвестиції: практика та досвід*. 2023. № 12. С. 52-58. URL: <https://nayka.com.ua/index.php/investplan/article/view/1734/1747>
3. Вергун А. М. Фінансова стабільність: глобальний, європейський та національний контексти : навч. посіб. Київ: КНУТД, 2023. 178 с.
4. Доценко О. В., Чубка І. А. DeFi: інструмент цифрової трансформації держави. *Вісник Харківського національного університету імені В.Н. Каразіна. Серія «Економічна»*. 2023. Вип. 105. С. 94-105.
5. Кнейслер О., Кулина Г., Федорович І. Трансформація світового страхового ринку в умовах запровадження нових бізнес-моделей та сучасних страхових технологій. *Світ фінансів*. 2024. № 2 (79). С. 41-54.
6. Кнейслер О., Спасів Н., Гузела І. Концептуальні засади державного регулювання страхового ринку. *Світ фінансів*. 2023. № 3 (76). С. 49-63.
7. Концепція розвитку штучного інтелекту в Україні. Схвалено розпорядженням Кабінету Міністрів України від 2 грудня 2020 р. № 1556-р. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1556-2020-%D1%80#Text>
8. Кравчук Н., Луцишин О. Фінансовий ринок України під час війни: реалії функціонування. *Світ фінансів*. 2022. Вип. 4 (73). С. 112-128.
9. Парубець О. М., Садчикова І. В., Кальченко О. М., Тарасенко О. О. Фінансова інклюзія як інструмент доступності населення до ринку фінансових послуг країн ЄС. *Економіка. Фінанси. Право*. 2022. № 1/1. С. 11-16. URL: <http://efp.in.ua/uk/journal-article/834>
10. Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо удосконалення функцій із державного регулювання ринків фінансових послуг : Закон України № 79-IX від 12 вересня 2019 р. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/79-20#Text>
11. Солоджук Т. В., Щур Р. І., Дрислюк В. О. Ринок фінансових технологій (Фінтеху) в Україні: стан та перспективи розвитку. *Економіка та суспільство*. 2023. Вип. 56. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/3103/3027>
12. Стратегія розвитку фінтеху в Україні до 2025 року. URL: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/strategiya-rozvitku-fintehu-v-ukrayini-do-2025-roku--kurs-na-staliy-rozvitok-innovatsiy-keshles-ta-finansovu-gramotnist>

13. Холявко Н., Колоток М., Островська Н. RegTech і SupTech: переваги та напрями використання. *Науковий вісник Полісся*. 2021 № 1 (22). С. 114-126. URL: <http://nvp.stu.cn.ua/article/view/253317/250482>
14. Чала В. С. Інституціональна структура зеленого фінансування в розбудові глобальної зеленої економіки. *Економіка та суспільство*. 2021. Вип. 31. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/1025/983>
15. Чвортко Л. А., Корнієнко Т. О., Вінницька О. А. Фінансова інклюзія на страховому ринку України: передумови та чинники формування. *Актуальні проблеми розвитку економіки регіону*. 2022. Вип. 18 (2). С. 146-158. URL: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/aprer_2022_18\(2\)_17](http://nbuv.gov.ua/UJRN/aprer_2022_18(2)_17)
16. Bejarano F., Pessina F., Bosisio R., Mazzer P., Fritsch Ch. For Insurers, Three Paths to Modernizing Core IT. May 03, 2024. URL: <https://www.bcg.com/publications/2024/three-paths-to-modernizing-core-it-for-insurers>
17. Cyber Insurance: Risks and Trends 2024. URL: <https://www.munichre.com/en/insights/cyber/cyber-insurance-risks-and-trends-2024.html>
18. Government AI Readiness Index. Oxford Insights. URL: <https://oxfordinsights.com/ai-readiness/ai-readiness-index/>
19. Hayes A. Financial Markets: Role in the Economy, Importance, Types, and Examples. Investopedia. August 05, 2024. URL: <https://www.investopedia.com/terms/f/financial-market.asp>
20. Ilic Ja. Digital Payments in Europe to Surpass \$802bn Transaction Value This Year. April 21, 2022. URL: <https://finanso.se/digital-payments-in-europe-to-surpass-802bn-transaction-value-this-year/>
21. Kelly J. I. 10 Insurance Industry Trends to Know in 2024. May 21, 2024. URL: <https://www.invoca.com/blog/insurance-industry-trends>
22. Vartsaba V., Zaslavska O. FinTech industry in Ukraine: problems and prospects for the implementation of innovative solutions. *Baltic Journal of Economic Studies*. 2020. Vol. 6, № 4. URL: <http://www.baltijapublishing.lv/index.php/issue/article/view/856/908>
23. Zeidy I. A. The Role of Financial Technology (FINTECH) in Changing Financial Industry and Increasing Efficiency in the Economy. URL: <https://www.comesa.int/wp-content/uploads/2022/05/The-Role-of-Financial-Technology.pdf>
24. Zhao Zh. The Impact of Financial Technology on Stock Market Volatility. *Modern Economics & Management Forum*. 2024. Vol. 5 (2). Pp. 156-158. URL: <https://front-sci.com/journal/article?doi=10.32629/memf.v5i2.1952>
25. Zhytar M. FinTech market in Ukraine: features, ways and prospects of development. *European scientific journal of Economic and Financial innovation*. 2024. № 1 (13). Pp. 4-12. URL: <https://journal.eae.com.ua/index.php/journal/article/view/235/190>
26. Julija A. These Fintech Statistics Show an Industry on the Rise / Fortunly. February 11, 2022. URL: <https://fortunly.com/statistics/fintech-statistics/>
27. The Top 100 Financial Technology Companies of 2023. URL: <https://thefinancialtechnologyreport.com/the-top-100-financial-technology-companies-of-2023/>

Політика оцінювання

Політика щодо дедлайнів і перескладання. Для виконання усіх видів завдань здобувачами і проведення контрольних заходів встановлюються конкретні терміни. Перескладання модулів проводиться в установленому порядку.

Політика щодо академічної доброчесності. Списування під час проведення контрольних заходів заборонені. Під час контрольного заходу здобувач може користуватися лише дозволеними допоміжними матеріалами або засобами, йому забороняється в будь-якій формі обмінюватися інформацією з іншими здобувачами, використовувати, розповсюджувати, збирати варіанти контрольних завдань.

Політика щодо відвідування. Відвідування занять є обов'язковим, пропуски практичних занять відпрацьовуються. За об'єктивних причин (наприклад, воєнний стан, хвороба тощо) навчання може відбуватись в дистанційній формі за погодженням із керівником курсу з дозволу аспірантури.

Критерії, форми поточного та підсумкового контролю

Підсумковий бал (за 100-бальною шкалою) з дисципліни «Модернізація фондового та страхового ринку» розраховується наступним чином:

Модуль 1	Модуль 2	Модуль 3
30%	30%	40%
Поточне оцінювання	Самостійна робота	Екзамен
Оцінка визначається як середнє арифметичне за поточне оцінювання по темах 1-8 – мах 5 оцінок.	Підготовка та презентація дослідження (есе або груповий проєкт) на задану тематику.	Теоретична частина (два теоретичні питання по 25 балів кожне) – мах 50 балів. Тестові завдання (10 тестів по 5 балів за тест) – мах 50 балів.

Шкала оцінювання:

За шкалою Університету	За національною шкалою	За шкалою ECTS
90–100	відмінно	A (відмінно)
85-89	добре	B (дуже добре)
75–84		C (добре)
65–74	задовільно	D (задовільно)
60-64		E (достатньо)
35–59	незадовільно	FX (незадовільно з можливістю повторного складання)
1–34		F (незадовільно з обов'язковим повторним курсом)