

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ПОЛІСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Кафедра фінансів і кредиту



ЗАТВЕРДЖУЮ

В. о. декана факультету
інформаційних технологій, обліку та
фінансів

 Олена РУСАК
31.08. 2026

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ
«Фондовий ринок і цифрові фінансові технології»

Рівень вищої освіти: другий (магістерський)

Галузь знань: D Бізнес, адміністрування та право

Спеціальність: D2 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок

Освітня програма: Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок

Житомир - 2026



Розробники: Недільська Лариса Василівна, к.е.н., доцент, доцент кафедри фінансів і кредиту

Інформація про викладача

Викладач (-і)	Недільська Лариса Василівна
Профайл викладача (-ів)	Лінк на сторінку кафедри на сайті університету: https://clipr.cc/rMx7q
Контактна інформація	larisa.nedelskaya@gmail.com
Сторінка курсу в Moodle	Платформа Moodle університету: http://m.polissiauniver.edu.ua/course/view.php?id=5902
Консультації	Очні та онлайн консультації через Google Meet, Zoom, Viber щовівторка з 13.00 до 17.00

Робоча програма навчальної дисципліни «Фондовий ринок і цифрові фінансові технології» затверджена на засіданні кафедри фінансів і кредиту.

Протокол від “26” серпня 2026 р. № 1

В.о. завідувача кафедри фінансів і кредиту Інна ШУБЕНКО
(підпис)

Погоджено із гарантом освітньої програми «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»

Інна ШУБЕНКО

Схвалено навчально-методичною комісією (НМК) факультету інформаційних технологій, обліку та фінансів

Протокол від “31” серпня 2026 р. № 1

Голова НМК

Тетяна ГАЙДУЧОК

Тетяна ГАЙДУЧОК

1. Опис навчальної дисципліни

Найменування показників	Галузь знань, спеціальність, освітній ступінь	Характеристика навчальної дисципліни	
		денна форма	заочна форма
Загальна кількість кредитів – 4 годин -120 змстових модулів – 2	Галузь знань <i>D Бізнес, адміністрування та право</i>	Обов'язкова	
		Рік підготовки:	
	Спеціальність <i>D2 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок</i>	1-й	1-й
		Семестр	
		2-й	2-й
		Лекції	
	Рівень вищої освіти: <i>Другий (магістерський)</i>	- год.	6 год
		Практичні	
		- год.	6 год.
		Самостійна робота	
		- год.	138 год.
		Форма підсумкового контролю:	
		екзамен	

2. Мета та завдання навчальної дисципліни

Мета: послідовне формування у здобувачів вищої освіти системи теоретичних знань та практичних вмінь щодо функціонування фондового ринку, здійснення операцій з фінансовими інструментами, застосування сучасних цифрових фінансових технологій та використання інноваційних інструментів і технологічних рішень у фінансовій діяльності.

Завдання:

- формування розуміння сутності, структури, функцій та закономірностей функціонування фондового ринку;
- засвоєння принципів організації та регулювання фондового ринку, особливостей діяльності його професійних учасників;
- набуття знань щодо видів, характеристик та механізмів обігу фінансових інструментів;
- формування практичних навичок оцінювання дохідності, ризику та інвестиційної привабливості фінансових інструментів;
- оволодіння методами аналізу стану, динаміки та тенденцій розвитку фондового ринку;

- набуття навичок формування та оцінювання інвестиційного портфеля й обґрунтування інвестиційних рішень;
- формування розуміння сутності, видів та напрямів розвитку цифрових фінансових технологій (FinTech);
- ознайомлення із сучасними технологіями та цифровими рішеннями у фінансовій сфері;
- набуття практичних навичок використання цифрових платформ, інформаційно-аналітичних систем та фінансових сервісів для аналізу фондового ринку і прийняття фінансових рішень;
- формування здатності оцінювати ризики, можливості та наслідки впровадження цифрових фінансових технологій, у тому числі з урахуванням вимог кібербезпеки та захисту фінансової інформації;
- формування здатності критично оцінювати сучасні тенденції трансформації фондового ринку під впливом цифровізації та фінансових інновацій.

Процес вивчення дисципліни спрямований на формування елементів таких компетентностей:

а) інтегральної:

Здатність розв'язувати складні спеціалізовані завдання та практичні проблеми в ході професійної діяльності у галузі фінансів, банківської справи та страхування або у процесі навчання, що передбачає застосування окремих методів і положень фінансової науки та характеризується невизначеністю умов і необхідністю врахування комплексу вимог здійснення професійної та навчальної діяльності.

б) загальних (ЗК):

ЗК1. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.

ЗК7. Здатність мотивувати людей та рухатися до спільної мети.

в) спеціальних/фахових (СК/ФК):

СК8. Здатність застосовувати інноваційні підходи в сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК11. Здатність застосовувати директиви та регламенти Європейського Союзу у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.

Програмні результати навчання (ПРН):

ПР01. Використовувати фундаментальні закономірності розвитку фінансів, банківської справи та страхування у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності.

ПР08. Вміти застосовувати інноваційні підходи у сфері фінансів, банківської справи та страхування та управляти ними.

ПР12. Обґрунтувати вибір варіантів управлінських рішень у сфері фінансів, банківської справи та страхування та оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів.

ПР14. Застосовувати технологію фінансово-економічного моніторингу у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку й обґрунтовувати його результати.

ПР15. Застосовувати директиви та регламенти Європейського Союзу у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.

У результаті вивчення навчальної дисципліни здобувач вищої освіти повинен

знати: принципи організації, функціонування та регулювання фондового ринку, функції та особливості діяльності його професійних учасників; основні методи оцінювання вартості, дохідності, ризику та інвестиційної привабливості фінансових інструментів; методичні підходи до аналізу стану, динаміки та тенденцій розвитку фондового ринку; принципи та методи формування, диверсифікації й оцінювання інвестиційного портфеля; сутність, види та основні напрями розвитку цифрових фінансових технологій (FinTech); засади нормативно-правового регулювання фондового ринку та цифрових фінансових технологій в Україні та Європейському Союзі; основні положення директив і регламентів Європейського Союзу у сфері фінансів, фондового ринку та цифрових фінансових технологій; законодавчі, регуляторні та етичні вимоги до прийняття фінансових та інвестиційних рішень;

вміти: здійснювати пошук, відбір, оброблення, систематизацію та інтерпретацію інформації про стан і розвиток фондового ринку; аналізувати структуру, динаміку, кон'юнктуру та основні тенденції фондового ринку; здійснювати аналіз фінансових інструментів та оцінювати їх дохідність, ризик і інвестиційну привабливість; застосовувати аналітичний та методичний інструментарій для обґрунтування операцій з фінансовими інструментами; обґрунтовувати інвестиційні рішення на основі результатів аналізу фондового ринку та фінансових інструментів; використовувати цифрові платформи, інформаційно-аналітичні системи та фінансові сервіси для отримання й аналізу фінансової інформації; застосовувати сучасні цифрові фінансові технології та інноваційні технологічні рішення для вирішення професійних завдань у фінансовій сфері; оцінювати можливості, ризики та наслідки впровадження цифрових фінансових технологій, зокрема з позицій кібербезпеки та захисту фінансової інформації; здійснювати фінансово-економічний моніторинг фондового ринку, формувати систему відповідних показників та індикаторів, виявляти ризикові сигнали, інтерпретувати й обґрунтовувати його результати; застосовувати положення директив і регламентів Європейського Союзу під час вирішення професійних завдань у сфері фондового ринку та цифрових фінансових технологій; порівнювати національні та європейські підходи до регулювання фондового ринку і цифрових фінансів та оцінювати напрями їх

гармонізації; критично оцінювати сучасні тенденції та перспективи розвитку фондового ринку в умовах цифровізації та поширення фінансових інновацій.

Під час вивчення навчальної дисципліни здобувачі вищої освіти зможуть отримати додатково такі soft skills:

- уміння професійної рефлексії (свідомий вибір теми дослідження (наукової публікації) та кар'єрні цілі);
- уважність до деталей – здатність виявляти відхилення, аномальні значення, помилки та суперечності у фінансово-економічній інформації;
- інформаційна грамотність – уміння знаходити, відбирати, структурувати й відповідально використовувати дані з різних джерел;
- уміння застосовувати базові навички самоорганізації та тайм-менеджменту (планувати свій робочий та навчальний час);
- комунікаційні навички (уміння аргументовано презентувати результати наукових досліджень, вести професійні дискусії та працювати з фінансовою документацією);
- презентаційні навички (вміння структурувати свої думки та публічно виступати з доповідями чи захищати навчальні кейси);
- відповідальність та професійна етика – усвідомлення наслідків аналітичних висновків, дотримання принципів об'єктивності, конфіденційності й доброчесного використання фінансової інформації.

Пререквізити: вивчення навчальної дисципліни «Фондовий ринок і цифрові фінансові технології» передбачає наявність базових знань, умінь та компетентностей у сфері економіки, фінансів, функціонування фінансових ринків, використання інформаційних технологій та опрацювання фінансово-економічної інформації, набутих під час вивчення «Фінансовий менеджмент», «Банківський менеджмент», «Страховий менеджмент» та/або під час самоосвіти.

Постреквізити: знання, уміння та компетентності, набуті в результаті вивчення дисципліни, є основою для подальшого опанування освітніх компонентів професійної підготовки, пов'язаних з аналізом, діагностикою та моделюванням фінансових процесів, зокрема, ОК «Діагностика та моделювання динаміки фінансових процесів», а також для проходження практичної підготовки та підготовки кваліфікаційної роботи.

3. Програма навчальної дисципліни

Змістовий модуль 1. Фондовий ринок: інструменти, аналітика та прийняття фінансових рішень

Тема 1. Теоретико-методологічні засади функціонування фондового ринку

1. Економічна природа, функції та структура фондового ринку.
2. Сучасні концепції функціонування фондових ринків.
3. Інформаційна ефективність ринку та поведінкові аспекти прийняття інвестиційних рішень.

Тема 2. Фінансові інструменти фондового ринку та технології здійснення операцій з ними

1. Пайові та боргові, державні та корпоративні цінні папери.
2. Похідні фінансові інструменти.
3. Біржові фонди.
4. Сучасні торговельні технології.

Тема 3. Аналіз фондового ринку та обґрунтування інвестиційних рішень

1. Фундаментальний і технічний аналіз.
2. Біржові індекси та індикатори.
3. Методи оцінювання дохідності та ризику.
4. Побудова та інтерпретація моделей динаміки фінансових активів.

Тема 4. Регулювання фондового ринку України та Європейського Союзу

1. Система державного регулювання та нагляду за фондовим ринком.
2. Архітектура регулювання ринків капіталу ЄС.
3. Директиви та регламенти ЄС щодо ринків фінансових інструментів, прозорості, проспектів, зловживань на ринку та інфраструктури ринку.
4. Імплементация європейських норм у національне законодавство.

Тема 5. Фінансово-економічний моніторинг фондового ринку

1. Система показників та інформаційне забезпечення моніторингу.
2. Моніторинг ринкової кон'юнктури, вартості, дохідності, ліквідності та волатильності фінансових інструментів.
3. Ідентифікація ринкових ризиків і кризових сигналів.
4. Обґрунтування результатів моніторингу та їх використання для прийняття управлінських рішень.

Змістовий модуль 2. Цифрові фінансові технології та трансформація фінансового ринку

Тема 6. Цифрова трансформація фінансового сектору та екосистема FinTech

1. Сутність і класифікація фінансових технологій.
2. FinTech-екосистема та моделі цифрової трансформації фінансових послуг.
3. Інноваційні підходи у фінансовій діяльності.
4. Цифрові бізнес-моделі.

Тема 7. Блокчейн-технології, токенизація та цифрові фінансові активи

1. Технологія розподіленого реєстру та блокчейн.
2. Смартконтракти. Токенизація фінансових і реальних активів.
3. Цифрові активи та їх місце у фінансовій системі.
4. Ризики та перспективи використання цифрових активів.

Тема 8. Цифрові технології інвестування та торгівлі на фондовому ринку

1. Електронні торговельні платформи.
2. Алгоритмічна та високочастотна торгівля.
3. Цифрові інвестиційні платформи.
4. Інноваційні технології формування та управління інвестиційним портфелем.

Тема 9. Регулювання цифрових фінансових технологій та цифрових активів у Європейському Союзі

1. Європейські підходи до регулювання цифрових фінансів.
2. Регулювання цифрових платформ і застосування штучного інтелекту у фінансовій діяльності.
3. Захист прав інвесторів і споживачів фінансових послуг.
4. Адаптація українського фінансового сектору до нормативних вимог ЄС.

Тема 10. Цифровий фінансово-економічний моніторинг та управління ризиками на фінансових ринках

1. Цифрові технології збору, оброблення та візуалізації фінансових даних.
2. Автоматизовані системи моніторингу.
3. Моніторинг фінансових і ринкових ризиків у режимі реального часу.
4. Кіберризики та операційні ризики цифрових фінансів.

4. Структура навчальної дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин							
	денна форма				заочна форма			
	Усього	у тому числі			Усього	у тому числі		
		лекції	практичні	сам. робота		лекції	практичні	сам. робота
Змістовий модуль 1. Фондовий ринок: інструменти, аналітика та прийняття фінансових рішень								
Тема 1. Теоретико-методологічні засади функціонування фондового ринку					12	2		10
Тема 2. Фінансові інструменти фондового ринку та технології здійснення операцій з ними					12		2	10
Тема 3. Аналіз фондового ринку та обґрунтування інвестиційних рішень					12			12
Тема 4. Регулювання фондового ринку України та Європейського Союзу					12			12
Тема 5. Фінансово-економічний моніторинг фондового ринку					12		2	10
Разом за змістовим модулем 1					60	2	4	54

Змістовий модуль 2. Цифрові фінансові технології та трансформація фінансового ринку								
Тема 6. Цифрова трансформація фінансового сектору та екосистема FinTech					12	2		10
Тема 7. Блокчейн-технології, токенизація та цифрові фінансові активи					12			12
Тема 8. Цифрові технології інвестування та торгівлі на фондовому ринку					12		2	10
Тема 9. Регулювання цифрових фінансових технологій та цифрових активів у Європейському Союзі					12			12
Тема 10. Цифровий фінансово-економічний моніторинг та управління ризиками на фінансових ринках					12	2		10
Разом за змістовим модулем 2					60	4	2	54
Всього за модулем					120	6	6	108

5. Теми практичних занять

Назва теми	Кількість годин	
	Денна форма	Заочна форма
Змістовий модуль 1. Фондовий ринок: інструменти, аналітика та прийняття фінансових рішень		
Тема 1. Дослідження структури та тенденцій розвитку фондового ринку Робота зі статистичними й аналітичними даними; порівняння сегментів фондового ринку; визначення структурних змін; виявлення тенденцій і проблем розвитку; формулювання аналітичних висновків.		-
Тема 2. Оцінювання характеристик та ефективності фінансових інструментів Порівняльний аналіз акцій, облігацій, ETF та інших інструментів; розрахунок дохідності; оцінювання ризику, ліквідності та інвестиційної привабливості; вибір інструменту відповідно до заданих умов.		2
Тема 3. Аналіз фондового ринку та обґрунтування інвестиційних рішень Розрахунок та інтерпретація ринкових показників; використання фундаментального й технічного аналізу; аналіз біржової інформації; порівняння емітентів; формування аналітичного висновку.		-
Тема 4. Регулювання фондового ринку України та Європейського Союзу Формування портфеля за заданими критеріями; розрахунок очікуваної дохідності та ризику; диверсифікація; порівняння альтернативних портфелів; вибір і аргументація інвестиційної стратегії.		-

Тема 5. Моделювання інвестиційного портфеля та обґрунтування інвестиційної стратегії Формування портфеля за заданими критеріями; розрахунок очікуваної дохідності та ризику; диверсифікація; порівняння альтернативних портфелів; вибір і аргументація інвестиційної стратегії.		2
Змістовий модуль 2. Цифрові фінансові технології та трансформація фінансового ринку		
Тема 6. Побудова системи моніторингу фондового ринку та ідентифікація ринкових ризиків Визначення системи індикаторів; збір та систематизація даних; аналіз динаміки цін, дохідності, ліквідності й волатильності; виявлення ризикових сигналів; підготовка результатів моніторингу.		-
Тема 7. Аналіз FinTech-рішень та цифрових бізнес-моделей у фінансовому секторі Дослідження FinTech-компаній і продуктів; порівняння цифрових бізнес-моделей; оцінювання переваг, ризиків та економічних ефектів FinTech-рішень; обґрунтування доцільності їх упровадження.		-
Тема 8. Оцінювання можливостей використання блокчейну, токенизації та цифрових активів у фінансовій діяльності Аналіз практичних кейсів; моделювання токенизації активу; порівняння традиційних і цифрових механізмів залучення капіталу; оцінювання фінансових, технологічних та регуляторних ризиків.		2
Тема 9. Регулювання цифрових фінансових технологій та цифрових активів у Європейському Союзі Аналіз електронних торговельних платформ; побудова алгоритму прийняття інвестиційних рішень; моделювання алгоритмічної торговельної стратегії; використання принципів робоедвайзингу для формування портфеля.		-
Тема 10. Застосування технологій штучного інтелекту та аналізу даних для прогнозування фінансових показників Формування масиву фінансових даних; вибір факторів і показників; застосування аналітичних і прогнозних моделей; порівняння результатів; оцінювання точності та обмежень моделей; використання результатів для прийняття рішень.		-
Всього за модулем 1		6

6. Самостійна робота

Назва теми та види завдань	Кількість годин	
	денна	заочна
Змістовий модуль 1. Фондовий ринок: інструменти, аналітика та прийняття фінансових рішень		
Тема 1. Теоретико-методологічні засади функціонування фондового ринку Аналітичне есе «Фондовий ринок майбутнього: трансформація функцій, учасників та моделей взаємодії». Обґрунтування власної позиції на основі опрацювання наукових та аналітичних джерел.		10

Тема 2. Фінансові інструменти фондового ринку та технології здійснення операцій з ними Практикум «Конструктор фінансових інструментів». Порівняльне оцінювання альтернативних фінансових інструментів за критеріями дохідності, ризику, ліквідності та строковості з обґрунтуванням вибору для заданого інвестора.		10
Тема 3. Аналіз фондового ринку та обґрунтування інвестиційних рішень Кейс «Інвестиційна діагностика емітента». Самостійний вибір публічної компанії, пошук та систематизація фінансової і ринкової інформації, застосування аналітичних показників та формування висновку щодо її інвестиційної привабливості.		12
Тема 4. Регулювання фондового ринку України та Європейського Союзу Ділова гра «Портфельний менеджер». Формування віртуального інвестиційного портфеля в умовах заданого бюджету та рівня ризику; обґрунтування структури портфеля; реагування на зміну ринкових умов та коригування інвестиційної стратегії.		12
Тема 5. Фінансово-економічний моніторинг фондового ринку Практикум «Моніторинг фондового ринку». Формування системи ключових ринкових індикаторів, спостереження за їх динамікою протягом визначеного періоду, виявлення відхилень і ризикових сигналів та підготовка аналітичного висновку.		10
Разом за змістовим модулем 1		54
Змістовий модуль 2. Цифрові фінансові технології та трансформація фінансового ринку		
Тема 6. Цифрова трансформація фінансового сектору та екосистема FinTech Кейс «FinTech-трансформація фінансової установи». Вибір традиційної фінансової установи або суб'єкта господарювання, визначення проблемних бізнес-процесів та розроблення пропозицій щодо впровадження FinTech-рішень із оцінюванням очікуваних ефектів і ризиків.		10
Тема 7. Блокчейн-технології, токенизація та цифрові фінансові активи Ділова гра «Токенизація активу: від ідеї до фінансового рішення». Вибір реального або фінансового активу, розроблення моделі його токенизації, визначення потенційних інвесторів, механізму залучення фінансування, переваг та ризиків запропонованого рішення.		12
Тема 8. Цифрові технології інвестування та торгівлі на фондовому ринку Практикум «Цифровий інвестиційний радник». Розроблення алгоритму формування інвестиційних рекомендацій відповідно до фінансових цілей, горизонту інвестування та ризик-профілю клієнта; моделювання результатів застосування запропонованої стратегії.		10
Тема 9. Регулювання цифрових фінансових технологій та цифрових активів у Європейському Союзі Аналітичне есе-дослідження «Штучний інтелект у фінансових рішеннях: інструмент підвищення ефективності чи нове джерело ризиків?». Критичне оцінювання можливостей, обмежень та ризиків		12

використання ІІІ у фінансовій аналітиці, прогнозуванні та інвестуванні.		
Тема 10. Цифрові підходи в управлінні ризиками на фінансових ринках Комплексний кейс-практикум «Система раннього попередження фінансових ризиків». Вибір об'єкта моніторингу, визначення системи показників та індикаторів ризику, встановлення критичних значень, виявлення відхилень, візуалізація результатів та розроблення обґрунтованих управлінських рекомендацій.		10
Разом за змістовим модулем 2		54
Всього за модулем 1		108

7. Методи навчання

Під час викладання навчальної дисципліни використовуються такі методи навчання:

- лекція,
- пояснення,
- проблемна дискусія,
- демонстрація та візуалізація;
- проблемно-орієнтоване та проєктне навчання;
- кейс-метод;
- дослідницький метод;
- розрахунково-аналітичні вправи;
- фінансове моделювання;
- сценарний аналіз;
- ділові та рольові ігри;
- методи аналізу даних;
- робота в малих групах;
- використання цифрових фінансових, інформаційно-аналітичних платформ і технологій штучного інтелекту;
- самостійна дослідницько-аналітична робота.

8. Форми контролю і методи оцінювання

Основними видами контролю результатів навчання під час вивчення дисципліни «Фондовий ринок і цифрові фінансові технології» є: поточний і підсумковий.

Поточний контроль здійснюється у формі усного та письмового опитування, тестування, виконання завдань самостійної роботи, підготовки презентацій та аналітичних оглядів. За сукупністю певних тем здійснюється також поточний контроль у вигляді модульних контрольних робіт або вирішення фінансових задач і кейсів.

Після вивчення курсу застосовується підсумковий контроль у формі екзамену. Екзамен проводиться для всіх без винятку здобувачів вищої освіти (незалежно від кількості балів, отриманих за результатами поточного контролю за семестр). До підсумкового контролю з навчальної дисципліни допускаються здобувачі вищої освіти, які виконали всі види індивідуальних завдань та обов'язкових робіт (практичних завдань, кейсів тощо), передбачених робочою програмою. Екзамен охоплює різні способи контролю: вирішення тестів, обґрунтування теоретичного завдання та розв'язання задач. Білети екзамену містять 1 теоретичне питання та 2 задачі, відповіді на які ґрунтуються на обсязі знань з усього курсу.

Підсумкова оцінка визначається шляхом оцінювання навчальних досягнень за 5-бальною системою з наступним переведенням у 60-бальну через множення середньоарифметичного значення на коефіцієнт переведення - 12 та підсумуванням з результатами підсумкового контролю (екзамен - максимум 40 балів).

9. Питання для підсумкового контролю

1. Економічна сутність, функції та роль фондового ринку у фінансовій системі.
2. Структура фондового ринку та характеристика його основних сегментів.
3. Суб'єкти фондового ринку, їх функції та особливості взаємодії.
4. Інфраструктура фондового ринку та її роль у забезпеченні його функціонування.
5. Сутність та класифікація фінансових інструментів фондового ринку.
6. Акції як інструмент залучення та інвестування капіталу: види, характеристики та особливості оцінювання.
7. Облігації як боргові фінансові інструменти: види, дохідність та ризики.
8. Похідні фінансові інструменти: сутність, види та напрями використання.
9. Біржові інвестиційні фонди (ETF) та їх роль у сучасному інвестуванні.
10. Механізм емісії, розміщення та обігу фінансових інструментів.
11. Фундаментальний аналіз фінансових інструментів: сутність, інформаційна база та основні методи.
12. Технічний аналіз фондового ринку: принципи, методи та аналітичний інструментарій.
13. Біржові індекси та індикатори: методи формування та використання в аналізі фондового ринку.
14. Методи оцінювання дохідності фінансових інструментів.
15. Ризик фінансових інструментів: види, методи оцінювання та способи мінімізації.
16. Сутність і принципи портфельного інвестування.

17. Диверсифікація інвестиційного портфеля та її вплив на співвідношення ризику і доходності.
18. Методи формування та оптимізації інвестиційного портфеля.
19. Інвестиційні стратегії та критерії оцінювання ефективності управління портфелем.
20. Особливості прийняття інвестиційних рішень в умовах ризику та невизначеності.
21. Сутність, завдання та принципи фінансово-економічного моніторингу фондового ринку.
22. Інформаційне забезпечення фінансово-економічного моніторингу фондового ринку.
23. Система показників та індикаторів моніторингу стану фондового ринку.
24. Методи ідентифікації, оцінювання та моніторингу ризиків фондового ринку.
25. Використання результатів фінансово-економічного моніторингу для обґрунтування фінансових та інвестиційних рішень.
26. Сутність цифрових фінансових технологій (FinTech), їх класифікація та основні напрями розвитку.
27. FinTech-екосистема: основні учасники, напрями взаємодії та сучасні бізнес-моделі.
28. Цифрова трансформація фінансового сектору: передумови, напрями, можливості та ризики.
29. RegTech і SupTech: сутність, технології та напрями застосування у фінансовій сфері.
30. Технологія блокчейн та розподіленого реєстру: принципи функціонування та можливості застосування у фінансах.
31. Смартконтракти: механізм функціонування, переваги, обмеження та сфери використання.
32. Токенізація фінансових і реальних активів: сутність, механізм, можливості та ризики.
33. Цифрові активи та їх місце у сучасній фінансовій системі.
34. Децентралізовані фінанси (DeFi): принципи функціонування, основні інструменти та ризики.
35. Цифрові технології інвестування та електронні торговельні платформи на фондовому ринку.
36. Алгоритмічна та високочастотна торгівля: принципи, технології, переваги та ризики.

- 37.Робоедвайзинг та автоматизація процесів формування й управління інвестиційним портфелем.
- 38.Великі дані (Big Data) та альтернативні дані у фінансовому аналізі й прогнозуванні.
- 39.Штучний інтелект і машинне навчання у фінансовій аналітиці, прогнозуванні та прийнятті інвестиційних рішень.
- 40.Цифрові системи фінансово-економічного моніторингу та раннього попередження фінансових і ринкових ризиків.

10. Розподіл балів, які отримують здобувачі вищої освіти

Розподіл балів оцінювання знань здобувачів вищої освіти
у семестрі за видами навчальних занять з дисципліни
«Фондовий ринок і цифрові фінансові технології»

Поточний контроль										Індивідуальне самостійне завдання	Підсумковий контроль (екзамен)	Сума балів
Змістовний модуль 1			Змістовний модуль 2				Змістовний модуль 3					
T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10			
0-5	0-5	0-5	0-5	0-5	0-5	0-5	0-5	0-5	0-5	0-5	0-40	0-100
Контрольна робота за змістовним модулем 1 0-5			Контрольна робота за змістовним модулем 2 0-5				Контрольна робота за змістовним модулем 3 0-5					

Оцінювання кожного з виконаних практичних завдань здійснюється за такими критеріями:

5 балів – здобувач вищої освіти у повному обсязі володіє навчальним матеріалом, вільно, самостійно та аргументовано його викладає, глибоко та всебічно розкриває зміст теоретичних запитань та практичних завдань, використовуючи при цьому обов'язкову та додаткову літературу, вільно послуговується науковою термінологією, розв'язує задачі стандартним або оригінальним способом, наводить аргументи на підтвердження власних думок, здійснює аналіз та робить висновки;

4 бали – здобувач вищої освіти достатньо володіє навчальним матеріалом, обґрунтовано його викладає, в основному розкриває зміст теоретичних запитань та практичних завдань, використовуючи при цьому обов'язкову літературу, розв'язує задачі стандартним способом, послуговується науковою

термінологією. Але при висвітленні деяких питань не вистачає достатньої глибини та аргументації, допускаються при цьому окремі неістотні неточності та незначні помилки;

3 бали – здобувач вищої освіти відтворює значну частину навчального матеріалу, висвітлює його основний зміст, виявляє елементарні знання окремих положень, записує основні формули, рівняння, закони. Не здатний до глибокого, всебічного аналізу, обґрунтування та аргументації, не користується необхідною літературою, допускає істотні неточності та помилки;

2 бал – здобувач вищої освіти не володіє навчальним матеріалом у достатньому обсязі, проте фрагментарно, поверхово (без аргументації та обґрунтування) викладає окремі питання навчальної дисципліни, не розкриває зміст теоретичних питань і практичних завдань;

1 бал – здобувач вищої освіти не в змозі викласти зміст більшості питань теми та курсу, володіє навчальним матеріалом на рівні розпізнавання явищ, допускає істотні помилки, відповідає на запитання, що потребують однослівної відповіді;

0 балів – здобувач вищої освіти не володіє навчальним матеріалом та не в змозі його висвітлити, не розуміє змісту теоретичних питань та практичних завдань.

Під час оцінювання знань і вмінь здобувачів можуть бути враховані результати навчання, отримані у неформальній освіті. Для цього, здобувач освіти, що має підтвердження про результати навчання у неформальній освіті (сертифікат, диплом чи інший документ), звертається із письмовою заявою в деканат факультету і складає підсумковий контроль предметній комісії. Наявність підтверджуючих документів є підставою для зарахування окремої теми лекційного чи практичного заняття, змістовного модуля чи всього навчального матеріалу дисципліни за умови, що програма неформальної освіти відповідає робочій програмі дисципліни.

Оцінювання результатів іспиту здійснюється за наступними критеріями:

35-40 балів – бездоганна відповідь;

25-34 бали – вірна відповідь, містить окремі неточності чи упущення,

15-24 бали – загалом правильна, однак неповна чи стисла відповідь;

5-14 балів – виконання завдань не повне або не точне.

0-4 бали – розкриття питань лише розпочато.

Під час оцінювання знань і вмінь здобувачів можуть бути враховані результати навчання, отримані у **неформальній освіті**. Для цього, здобувач освіти, що має підтвердження про результати навчання у неформальній освіті (сертифікат, диплом чи інший документ), звертається із письмовою заявою в деканат факультету і складає підсумковий контроль предметній комісії. Наявність підтверджуючих документів є підставою для зарахування окремої теми лекційного чи практичного заняття, змістовного модуля чи всього навчального матеріалу дисципліни за умови, що програма неформальної освіти повністю відповідає робочій програмі дисципліни.

Шкала оцінювання: університетська (100-бальна) та національна

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Для екзамену, диференційованого заліку, курсового проєкту (роботи) практики
90-100	Відмінно
75-89	Добре
60-74	Задовільно
менше 60	Незадовільно

11. Політики дисципліни

Політики курсу «Фондовий ринок і цифрові фінансові технології» вибудовуються із урахуванням норм законодавства України щодо академічної доброчесності, у т. ч. щодо використання штучного інтелекту, та регламентних документів щодо організації навчання у Поліському університеті.

Політика щодо відвідування: задля успішного засвоєння теоретичних знань і формування фахових компетентностей здобувачі освіти зобов'язані регулярно відвідувати заняття, брати активну участь у обговоренні ключових питань із теми, виконувати необхідний мінімум навчальної роботи.

Політика щодо дедлайнів: індивідуальні та самостійні роботи здобувачі освіти мають здавати вчасно, відповідно до плану заняття. За об'єктивних причин (наприклад, хвороба, участь у конференціях, тривога, відсутність світла тощо) термін зарахування навчальних завдань може бути подовжений за погодженням із викладачем курсу. Роботи, які здаються із порушенням термінів без поважних причин, зараховуються зі зниженням оцінки.

Політика щодо комунікації із викладачем: у разі виникнення певних труднощів при вивченні дисципліни здобувач освіти може звертатися до викладача у години консультацій за додатковими роз'ясненнями.

Політика щодо академічної доброчесності: виконання навчальних завдань має ґрунтуватися на принципах академічної доброчесності. Використання запозичених текстів, ідей, даних, результатів досліджень та інших матеріалів передбачає належне посилання на джерело. Не допускаються академічний плагіат, фабрикація та фальсифікація даних, списування, виконання завдань іншими особами та інші прояви академічної недоброчесності.

Політика щодо використання штучного інтелекту: використання інструментів штучного інтелекту під час виконання навчальних завдань допускається відповідно до вимог Університету та в межах, визначених викладачем для конкретного виду роботи. Здобувач несе відповідальність за достовірність, коректність та самостійну критичну оцінку інформації, отриманої за допомогою систем штучного інтелекту. Не допускається подання згенерованого штучним інтелектом матеріалу як результату власної самостійної роботи у випадках, коли умовами завдання таке використання не передбачено.

12. Ключові терміни навчальної дисципліни

№	Термін	Відповідник англійською мовою
1.	Фондовий ринок	Stock Market
2.	Фінансові інструменти	Financial Instruments
3.	Інвестиційний портфель	Investment Portfolio
4.	Фінансово-економічний моніторинг	Financial and Economic Monitoring
5.	Фінансові технології (FinTech)	Financial Technologies (FinTech)
6.	Цифрові фінансові активи	Digital Financial Assets
7.	Блокчейн-технології	Blockchain Technologies
8.	Токенізація активів	Asset Tokenization
9.	Алгоритмічна торгівля	Algorithmic Trading
10.	Штучний інтелект у фінансах	Artificial Intelligence in Finance
11.	Робоедвайзинг	Robo-Advisory
12.	Децентралізовані фінанси	Decentralized Finance (DeFi)
13.	Смартконтракти	Smart Contracts
14.	Великі дані у фінансах	Big Data in Finance
15.	Цифрова трансформація фінансового сектору	Digital Transformation of the Financial Sector

13. Рекомендована література

Основна

1. Корнєєв В. В., Береславська О. І., Гулей А. І. та ін. Фінансові технології : навч. посіб. / за заг. ред. В. В. Корнєєва. Ірпінь : Державний податковий університет, 2024. 244 с.
2. Письменний В. В. Фінансові інновації : навч. посіб. Тернопіль : ФОП Паляниця В. А., 2025. 176 с.
3. Рамський А. Ю., Жукова Ю. М., Обушний С. М. Ринок цінних паперів у питаннях і відповідях : навч. посіб. Київ : Київський університет імені Бориса Грінченка, 2021. 228 с. ISBN 978-617-658-098-0.
4. Дергалюк М. О. Фондовий ринок : практикум : навч. посіб. Київ : КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2023. 99 с.
5. Ільчук М. М., Яворська В. О. Міжнародна біржова діяльність : навч. посіб. Київ : НУБіП України, 2024. 366 с.

Додаткова

6. Kaji S., Nakatsuma T., Fukuhara M. The Economics of Fintech. Singapore : Springer, 2021.
7. Hull J. C. Risk Management and Financial Institutions. 6th ed. Wiley, 2023. 832 p.

8. Недільська Л. В., Кулешов С. О. Тенденції розвитку ринку ОВДП в Україні. *Фінансово-кредитний механізм розвитку економіки та соціальної сфери: Матеріали IV Міжнародної науково-практичної інтернет-конференції*, 28 листопада 2024 р., м. Кропивницький. К. : «Ексклюзив-Систем», 2024.
9. Недільська Л. В. Краудфандинг як форма фінансування підприємницької діяльності. *Фінансові інструменти регіонального розвитку : матеріали X Всеукраїнської науково-практичної інтернет-конференції з нагоди 30-річчя заснування кафедри фінансів і кредиту*, 24 жовтня 2024 р. Житомир : Поліський національний університет, 2024. С.60-63.
10. Ковальчук О. Д., Недільська Л. В. Наративи розвитку зеленого фінансування в ЄС та Україні. *Роль бухгалтерського обліку, аудиту та податкової політики у розбудові незалежної України на шляху до Європейського Союзу : зб. праць учасників III Міжнар. наук.-практ. конф. (7-8 листоп. 2024 р.)*. Житомир : Поліський національний університет, 2024. С.124-126.
11. Недільська Л. В. Особливості функціонування фондових бірж в Україні під час воєнного стану. *«Наукові читання 2024» : збірник наукових праць працівників, докторантів, аспірантів та молодих вчених ННІ менеджменту, бізнесу і права Поліського національного університету*. Житомир: Поліський національний університет. 2024. С. 56-58.
12. Недільська Л. В. Контури валютного ринку України під час війни: поведінковий аспект. *Збірник праць учасників VIII Всеукраїнської науково-практичної інтернет конференції «Фінансові інструменти регіонального розвитку» (3 листопада 2022 р.)*. Житомир : Поліський національний університет, 2022. С. 136-139.
13. Недільська Л.В., Недільська С.С. Сучасні контури ринку державних облігацій України. *Tasks and problems of science and practice. Abstracts of XIII International Scientific and Practical Conference. Berlin, Germany 2021*. Pp. 30-32. URL: <https://eu-conf.com/events/tasks-and-problems-of-science-and-practice/>
14. Nedilska L., Nedilska S. Trends of the stock market development in Ukraine. International scientific innovations in human life. *Proceedings of the 1st International scientific and practical conference. Cognum Publishing House. Manchester, United Kingdom. 2021*. Pp. 49-52. URL: <https://sci-conf.com.ua/i-mezhdunarodnaya-nauchno-prakticheskaya-konferentsiya-international-scientific-innovations-in-human-life-28-30-iyulya-2021-goda-manchester-velikobritaniya-arhiv/>. ISBN 978-92-9472-195-2
15. Недільська Л., Гайдучок Т., Сус Л. Фінансові рішення в умовах невизначеності : біхевіористичний підхід. *Acta Academiae Beregsasiensis*.

Economics. 2026. № 1(12), 316–330. <https://doi.org/10.58423/2786-6742/2026-12-316-330>

16. Вербовський І., Недільська Л. Модель діджиталізації фінансового забезпечення діяльності закладу вищої освіти. *Адаптивне управління: теорія і практика. Серія «Економіка»*. 2025. Випуск 21(42). [https://doi.org/10.33296/2707-0654-21\(42\)-13](https://doi.org/10.33296/2707-0654-21(42)-13)

17. Недільська Л. В., Куровська Н. О., Капінус О. О. Ключові характеристики обігу військових облігацій в Україні. *Цифрова економіка та економічна безпека*. 2025. Випуск 1(16). URL: <http://dees.iei.od.ua/index.php/journal/article/view/595> DOI: 10.32782/dees.16-44

18. Сус Л. В., Недільська Л. В., Сус Ю. Ю. Синергія розвитку банківської системи України та бізнесу у воєнний та післявоєнний періоди. *Ефективна економіка*. 2024. № 6. <https://doi.org/10.32702/2307-2105.2024.6.29>

19. Iryna Abramova, Larysa Nedilska, Nataliia Kurovska, Oleksandr Kovalchuk, Pavlo Poplavskiyi. *Modern state and post-war prospects of financial inclusion in Ukraine considering the eu experience. Financial and credit activity problems of theory and practice*. 2023. №6 (53). P.318-333. (Scopus).

20. Недільська Л. В., Куровська Н. О., Куровський О. Є. Особливості капіталізації ринку цінних паперів в Україні. *Бізнес Інформ*. 2023. № 1. С. 145–151. <https://doi.org/10.32983/2222-4459-2023-1-145-151>

21. Недільська, Л., Стойко, О., & Подорецька, В. Нетипові фактори впливу на розвиток валютного ринку України в умовах воєнного часу. *Економіка та суспільство*. 2022. № 44. <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2022-44-92>

22. Abramova, I., Nedilska, L., Kurovska, N., Martynyuk, H. Financial inclusion in the context of sustainable development of rural areas. *Management Theory and Studies for Rural Business and Infrastructure Development*, 2021. 43(3), 328–336. DOI:10.15544/mts.2021.29 Retrieved from <https://ejournals.vdu.lt/index.php/mtsrbid/article/view/2584>

14. Електронні інформаційні ресурси

1. Бібліотечно-інформаційний ресурс (книжковий фонд, періодика, фонди на електронних носіях тощо) бібліотеки Поліського університету. URL : http://lib.polissiauniver.edu.ua/jirbis2/index.php?option=com_irbis&view=irbis&Itemid=108
2. Бібліотечно-інформаційний ресурс Національної бібліотеки України ім. В.І. Вернадського. URL : <http://www.nbuv.gov.ua/>
3. Електронний інструмент розширеної аналітики та перевірки контрагентів «Clarity-project». URL : <https://clarity-project.info/>



4. Інституційний репозитарій Поліського університету (наукові статті, авторефератидисертацій та дисертації, навчальні матеріали, студентські роботи, матеріали конференцій, патенти, комп'ютерні програми, статистичні матеріали, навчальні об'єкти, наукові звіти) URL : <http://ir.polissiauniver.edu.ua/?locale=ua>
5. Національний банк України URL : <https://bank.gov.ua/>
6. Міністерство фінансів України – місцеві бюджети URL : <https://www.mof.gov.ua/uk/local-budgets>
7. Державна служба статистики України URL : <https://stat.gov.ua/> .
8. Портал відкритих даних України URL : <https://data.gov.ua/> .
9. Єдиний вебпортал використання публічних коштів Spending.gov.ua URL : <https://spending.gov.ua/new/>
10. Курси освітньої платформи Prometheus. URL : <https://prometheus.org.ua/>
11. Курси освітньої платформи Coursera. URL : <https://www.coursera.org/>