МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ЛУЦЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ТЕХНІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ФАКУЛЬТЕТ БІЗНЕСУ ТА ПРАВА

ЗАТВЕРДЖУЮ
Декан факультету
_____ Любов КОВАЛЬСЬКА
«25» вересня 2026 р.

ЗАТВЕРДЖУЮ
Перший проректор
_____ Надія КОВАЛЬЧУК
«25» вересня 2026 р.

СИЛАБУС

з освітнього компонента «Фінансовий інжиніринг»
ступінь вищої освіти – магістр
галузь знань – D Бізнес, адміністрування та право
спеціальність – D2 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок
освітня програма – Фінанси, банківська справа та страхування

Кафедра фінансів, банківської справи та страхування

Силабус склав(ла) доцент кафедри фінансів, банківської справи та страхування, к.е.н., доцент Вадим ПОЛІЩУК

Силабус затверджений на засіданні кафедри фінансів, банківської справи та страхування, протокол № 3 від «25» вересня 2026 р.

Завідувач кафедри к.е.н., доцент Вікторія ДОРОШ

Розглянуто та схвалено групою забезпечення освітньої програми «Фінанси, банківська справа та страхування», протокол № 1 від «26» серпня 2026 р.

Гарант ОП «Фінанси, банківська справа та страхування» к.е.н., доцент Вікторія ДОРОШ

Схвалено науково-методичною радою університету, протокол № 3 від «25» вересня 2026 р.

Затверджений силабус онлайн:
https://e.lntu.edu.ua/syllabus/2802

Луцьк – 2026

СИЛАБУС ОСВІТНЬОГО КОМПОНЕНТА «Фінансовий інжиніринг»

Освітня програма	Фінанси, банківська справа та страхування
Галузь знань / Спеціальність	D Бізнес, адміністрування та право / D2 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок
Рівень вищої освіти	другий (магістерський)
Статус дисципліни	вибіркова
Мова викладання	українська
Обсяг	5 кредитів ECTS / 150 годин, семестр 2
Форма контролю	залік
Викладач(і)	к.е.н., доцент Вадим ПОЛІЩУК електронна пошта: v.polishchuk@lutsk-ntu.com.ua

1. Мета і завдання дисципліни

Мета: Формування системи знань та навиків щодо питань застосування фінансової технології для розв’язання фінансових завдань та створення вартості через розпізнавання сприятливих фінансових можливостей.

Завдання: По завершенню вивчення
навчальної дисципліни здобувачі освіти набудуть додаткових компетентностей щодо здатності застосовувати теоретичні та практичні знання з питань конструювання інноваційних фінансових інструментів, управління ризиками в процесах здійснення інвестиційної, емісійної та професійної посередницької діяльності на всіх сегментах фінансових ринків; визначати проблеми,
що виникають в галузі формування та використання ресурсів суб’єктів господарювання, фізичних
осіб та організацій; застосовувати основні економічні терміни, що стосуються фінансової діяльності суб’єктів господарювання, фінансового ринку, міжнародних фінансів; розв’язувати складні спеціалізовані завдання та практичні проблеми в ході професійної діяльності у галузі фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку 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.

Пререквізити: Фінансовий менеджмент, Фінансові інновації та технології

2. Компетентності

СК01 — Здатність використовувати фундаментальні закономірності розвитку фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності.

СК04 — Здатність оцінювати дієвість наукового, аналітичного і методичного інструментарію для обґрунтування управлінських рішень у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.

СК07 — Здатність до пошуку, використання та інтерпретації інформації, необхідної для вирішення професійних і наукових завдань в сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.

3. Структура дисципліни, розподіл годин, зв'язок тем з компетентностями

№	Назва теми	**Лекції** денна/ заочна	**Практ./ Семін./ лаб** денна/ заочна	**Самост. робота** денна/ заочна	**Разом**	**Методи навчання**	**Методи оцінювання**	**СК**
Змістовий модуль 1. Теоретичні аспекти застосування фінансового інжинірингу на фондовому ринку								
1	Тема 1. Сутність фінансового інжинірингу.	3/0,75	3/0,75	9/13,75	15/15,25	МН1, МН2, МН3, МН4, МН5, МН6, МН7	МО2, МО4	СК01
2	Тема 2. Класифікація та деталізація інструментів фінансового інжинірингу.	3/0,75	3/0,75	9/13,75	15/15,25	МН1, МН2, МН3, МН4, МН5, МН6, МН7	МО2, МО3	СК04
3	Тема 3. Особливості інжинірингу строкових і похідних фінансових інструментів.	3/0,75	3/0,75	9/13,75	15/15,25	МН1, МН2, МН3, МН4, МН5, МН6, МН7	МО2, МО4	СК04
4	Тема 4. Особливості інжинірингу фінансових інструментів з фіксованим доходом та фінансових інструментів власного капіталу.	3/0,75	3/0,75	9/13,75	15/15,25	МН1, МН2, МН3, МН4, МН5, МН6, МН7	МО2, МО4	СК01
5	Тема 5. Особливості гібридних, синтетичних та екзотичних фінансових інструментів.	3/0,5	3/0,5	9/13,75	15/14,75	МН1, МН2, МН3, МН4, МН5, МН6, МН7	МО2, МО4	СК01, СК07
Змістовий модуль 2. Прикладне застосування фінансового інжинірингу з управління ринковою вартістю підприємства								
6	Тема 6. Сучасні концепції управління вартістю бізнесу в системі фінансового інжинірингу.	3/0,5	3/0,5	8/13,75	14/14,75	МН1, МН2, МН3, МН4, МН5, МН6, МН7	МО2, МО4	СК04

№	Назва теми	**Лекції** денна/ заочна	**Практ./ Семін./ лаб** денна/ заочна	**Самост. робота** денна/ заочна	**Разом**	**Методи навчання**	**Методи оцінювання**	**СК**
7	Тема 7. Ризик-менеджмент як технологія фінансового інжинірингу.	3/0,5	3/0,5	8/13,75	14/14,75	МН1, МН2, МН3, МН4, МН5, МН6, МН7	МО2, МО4	СК01
8	Тема 8. Сек'юритизація активів як технологія фінансового інжинірингу.	3/0,5	3/0,5	8/13,75	14/14,75	МН1, МН2, МН3, МН4, МН5, МН6, МН7	МО2, МО4	СК07
9	Тема 9. Корпоративні стратегії фінансового інжинірингу.	3/0,5	3/0,5	8/13,5	14/14,5	МН1, МН2, МН3, МН4, МН5, МН6, МН7	МО2, МО4	СК01
10	Тема 10. Блокчейн, криптовалюти та електронний трейдинг у фінансовому інжинірингу.	3/0,5	3/0,5	8/13,5	14/14,5	МН1, МН2, МН3, МН4, МН5, МН6, МН7	МО2, МО4	СК01, СК04, СК07
	ІЗ/КПІЗ			5/1	5/1			
	Разом	**30/6**	**30/6**	**90/138**	**150/150**			

Легенда: СК — спеціальна (фахова) компетентність (номер за п. 2). Повне формулювання кожного коду наводиться в ОП / стандарті спеціальності.

Методи навчання: МН1 — словесний метод (лекція, дискусія, співбесіда тощо); МН2 — практичний метод (лабораторні та практичні заняття); МН3 — наочний метод (метод ілюстрацій і метод демонстрацій); МН4 — робота з навчально-методичною літературою (конспектування, тезування, анотування, рецензування, складання реферату); МН5 — відеометод у сполученні з новітніми інформаційними технологіями та комп'ютерними засобами навчання (дистанційні, мультимедійні, веб-орієнтовані тощо); МН6 — самостійна робота (розв'язання завдань); МН7 — індивідуальна науково-дослідна робота здобувачів вищої освіти.

Методи оцінювання: МО2 — усне або письмове опитування; МО3 — колоквіум; МО4 — тестування.

4. Цілі сталого розвитку

ЦСР 4 – Якісна освіта

ЦСР 8 – Гідна праця та економічне зростання

ЦСР 9 – Промисловість, інновації та інфраструктура

ЦСР 11 – Сталий розвиток міст і громад

ЦСР 17 – Партнерство заради сталого розвитку

5. Неформальна освіта

Рекомендовані курси, тренінги, стажування та інші: результати навчання, здобуті у формальній, неформальній чи інформальній освіті, можуть бути визнані відповідно до процедур ЛНТУ. Підтвердженнями можуть бути сертифікати тематичних тренінгів, вебінарів чи онлайн-курсів разом з описом досягнутих результатів навчання та, за потреби, коротке верифікаційне завдання або портфоліо.

6. Критерії та форми контролю

Оцінювання — за 100-бальною шкалою (національна шкала / ЄКТС). Підсумковий бал = поточний контроль (20 %) + ІЗ/КПІЗ (20 %) + модульний контроль (60 %).

Академічна доброчесність: самостійне виконання завдань; коректне посилання на джерела; позначення частин тексту, згенерованих засобами ШІ. Порушення академічної доброчесності не толеруються.

7. Зміст тем

Тема 1. Сутність фінансового інжинірингу.

Сутність фінансового інжинірингу та причини його виникнення на зарубіжних ринках. Теоретичні концепції фінансового інжинірингу. Зарубіжна практика становлення та перспективи майбутнього розвитку фінансового інжинірингу

Тема 2. Класифікація та деталізація інструментів фінансового інжинірингу.

Поняття фінансових інструментів. Класифікація фінансових інструментів. Розробка нових фінансових інструментів

Тема 3. Особливості інжинірингу строкових і похідних фінансових інструментів.

Основні характеристики та види форвардних контрактів. Форвардні крос-курси. Ф’ючерсний контракт: характеристика, процедура поставки та види. Маржа у ф’ючерсній торгівлі. Характеристика та класифікація опціонів як фінансових інструментів біржового та позабіржового ринків. Суть, історія становлення та види свопів. Ризики укладання операцій своп.

Тема 4. Особливості інжинірингу фінансових інструментів з фіксованим доходом та фінансових інструментів власного капіталу.

Особливості застосування фінансових інструментів з фіксованою та змінною ставкою доходу. Цінні папери з нульовим купоном. Цінні папери, пов’язані з власним капіталом. Опціони на акції, варанти, підписні права, АДР, контракти на фондові індекси.

Тема 5. Особливості гібридних, синтетичних та екзотичних фінансових інструментів.

Зміст та типи гібридних фінансових інструментів. Структуровані продукти та синтетичні інструменти. Синтетичні акції та облігації. Екзотичні інноваційні фінансові інструменти.

Тема 6. Сучасні концепції управління вартістю бізнесу в системі фінансового інжинірингу.

Вартість, цінність та ціна в системі фінансового інжинірингу. Концепції управління вартістю в системі фінансового інжинірингу. Показники управління вартістю організації та методи їх визначення. Використання сучасних зарубіжних вартісно-орієнтованих показників в управлінні підприємствами.

Тема 7. Ризик-менеджмент як технологія фінансового інжинірингу.

Сучасні теорії управління ризиками. Міжнародні стандарти управління ризиками. Вплив інтегрованого ризик-менеджменту на вартість компанії. Стратегія страхування ризиків. Управління активами і пасивами. Хеджування. Портфельне управління активами компанії.

Тема 8. Сек’юритизація активів як технологія фінансового інжинірингу.

Суть та види сек’юритизації активів. Механізм сек’юритизації активів і його учасники. Види цінних паперів, що випускаються при сек’юритизації активів. Особливості сек’юритизації іпотечних кредитів.

Тема 9. Корпоративні стратегії фінансового інжинірингу.

Стратегії протидії “ворожому поглинанню”. Реорганізація корпорацій. Перегляд боргових зобов’язань, податків та витрат при переході прав власності.

Тема 10. Блокчейн, криптовалюти та електронний трейдинг у фінансовому інжинірингу.

Зміст та практичне застосування блокчейну. Особливості застосування криптовалют. Основні системи електронного трейдингу

8. Опис ІЗ/КПІЗ

Виконання ІЗ є одним із обов’язкових складових модулів залікового кредиту з дисципліни "Фінансовий інжиніринг".

ІЗ виконується самостійно кожним студентом.

При виконанні ІЗ здобувачі вищої освіти повинні показати:

- вміння проводити аналіз основних фінансових показників за допомогою сучасних методів дослідження;

- вміння робити висновки з проведеного дослідження у ІЗ.

Зміст ІЗ (на розсуд викладача): “Теоретико-прикладне дослідження конструювання фінансових інструментів”, що включає теоретичне дослідження (1 сторінка), аналіз фінансових інструментів (3 сторінки); висновки з проведеного дослідження (1 сторінка).

Форми захисту ІЗ (на розсуд викладача): представлення дослідження у формі есе чи тез конференції.

Теми ІЗ:

1. Еволюція фінансового інжинірингу та оцінювання перспектив його розвитку на сучасних фінансових ринках.

2. Порівняльний аналіз міжнародних моделей фінансового інжинірингу та можливостей їх застосування в Україні.

3. Класифікація фінансових інструментів та оцінювання їхньої ефективності для реалізації інвестиційних стратегій.

4. Конструювання інноваційного фінансового інструменту для залучення капіталу та управління фінансовими ризиками.

5. Моделювання використання форвардних і ф'ючерсних контрактів для хеджування валютних та цінових ризиків.

6. Розроблення опціонних і свопових стратегій управління фінансовими ризиками суб'єктів господарювання.

7. Оцінювання дохідності, вартості та ризиків фінансових інструментів із фіксованим доходом.

8. Конструювання інвестиційного портфеля з використанням інструментів власного капіталу та похідних цінних паперів.

9. Порівняльний аналіз гібридних, синтетичних та екзотичних фінансових інструментів на міжнародних фінансових ринках.

10. Розроблення структурованого фінансового продукту з визначеними параметрами дохідності та ризику.

11. Оцінювання ринкової вартості підприємства із застосуванням сучасних вартісно-орієнтованих моделей фінансового управління.

12. Моделювання впливу структури капіталу та фінансових рішень на формування вартості підприємства.

13. Комплексне оцінювання фінансових ризиків підприємства та розроблення інструментів їх мінімізації.

14. Формування стратегії хеджування фінансових ризиків підприємства з використанням інструментів фінансового інжинірингу.

15. Моделювання механізму сек'юритизації фінансових активів та оцінювання його економічної

ефективності.

16. Оцінювання можливостей сек'юритизації іпотечних кредитів як інструменту управління банківськими активами.

17. Розроблення корпоративної стратегії фінансового інжинірингу для підвищення ринкової вартості підприємства.

18. Моделювання фінансової реструктуризації підприємства та оцінювання її впливу на фінансову стійкість.

19. Аналіз можливостей використання блокчейн-технологій та криптоактивів у конструюванні інноваційних фінансових продуктів.

20. Оцінювання ефективності алгоритмічного трейдингу та електронних торговельних платформ на фінансових ринках.

9. Самостійна робота

Самостійна робота здобувача є формою його індивідуальної позааудиторної роботи, метою якої є самостійне засвоєння частини програмного матеріалу, систематизація, поглиблення, узагальнення, закріплення та практичне застосування знань, розвиток навичок самостійної роботи. Навчальний матеріал для самостійної роботи виноситься на поточний і підсумковий контроль разом з навчальним матеріалом, який опрацьовувався під час аудиторних занять.

Самостійна робота здобувачів ступеня магістра з даної навчальної дисципліни може включати наступні форми: поглиблене опрацювання теоретичних основ лекційного матеріалу; пошук інформації в бібліотеках, мережі Інтернет, використання баз даних інформаційно-пошукових та довідникових систем; підготовка до виконання занять, опрацювання інструкцій і методичних рекомендацій; підготовка доповідей, аналітичних звітів, презентацій; виконання індивідуальних завдань; самооцінювання знань і умінь; творча робота здобувача(підготовка наукової публікації, тез доповідей, есе тощо) тощо. Самостійну роботу здобувач може виконувати у бібліотеці, навчальних аудиторіях, комп’ютерних класах тощо. знань здобувачів освіти здійснює викладач, який проводить практичні заняття. Здобувач має право самостійно обрати тему та зміст рефератів, тез, статей з обов’язковим узгодженням з викладачем.

Ліквідація заборгованостей щодо поточних контрольних заходів може здійснюватися впродовж усього періоду вивчення навчальної дисципліни(освітньої компоненти) у семестрі.

10. Загальні вимоги

Освітній процес регулюється академічними правилами ЛНТУ. Здобувачі освіти зобов’язані ознайомитися з вимогами, визначеними Кодексом академічної доброчесності ЛНТУ та Політикою етичного використання штучного інтелекту в ЛНТУ, і дотримуватися принципів академічної доброчесності та етичного використання штучного інтелекту в освітній діяльності.

Академічна доброчесність. Учасники освітнього процесу зобов’язані дотримуватися Закону України «Про академічну доброчесність» від 18.12.2025 № 4742-IX та внутрішніх нормативних документів ЛНТУ. Не допускаються академічний плагіат, фабрикація, фальсифікація, привласнення авторства, несамостійне виконання завдань, а також недоброчесне використання результатів, згенерованих штучним інтелектом.

Використання штучного інтелекту. Інструменти штучного інтелекту можуть використовуватися для пошуку ідей, пояснення методів, попереднього структурування, мовного редагування та допоміжного аналізу неконфіденційних даних, якщо конкретне завдання не передбачає повністю самостійного виконання. Здобувач освіти має зазначати використаний інструмент, мету та етап його застосування, перевіряти факти й розрахунки та самостійно обґрунтовувати висновки.

11. Література

І. Навчально-методичні матеріали та розробки

Праці автора силабуса:

1. Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок: навчальний посібник / Вахович І.М., Вахновська Н.А., Дорош В.Ю., Іщук Л.І., Коробчук Т.І., Кузьмак О.М., Ніколаєва А.М., Пиріг С.О., Поліщук В.Г., Чиж Н.М. Луцьк: ВІП ЛНТУ, 2024. 384 с (Поліщук В.Г. Розділ 7. Фінансовий інжиніринг).

ІІ. Наукові праці

Праці автора силабуса:

2. Ishchuk L., Polishchuk V. Financial innovations as a factor in transformation of monetary and credit systems of countries in the conditions of digitization of the financial sector. Економіка та суспільство. 2026. № 84. URL: https://repository.lntu.edu.ua/handle/123456789/3356

3. Поліщук В. Г., Іщук Л. І. Інвестування в інновації та офіційна допомога розвитку як гарантії сталого розвитку в країнах ЄС. Сталий розвиток економіки. 2026. №2 (59). С. 463-471. URL: https://repository.lntu.edu.ua/handle/123456789/3428

4. Polishchuk V., Ishchuk L. Financial sustainability of households in the context of development of investment in "green" financial markets. Економіка та суспільство. 2025. № 77. С. 1-9. DOI: https://doi.org/10.32782/2524-0072/2025-77-48

5. Ishchuk L., Polishchuk V. Integration of international eco-financing mechanisms into the insurance management system in the context of ESG and sustainable development. Сталий розвиток економіки. 2025. № 3 (54). С. 381-388. DOI: https://doi.org/10.32782/2308-1988/2025-54-58

6. Поліщук В. Г. Теоретико-прикладне розуміння забезпечення якості фінансових інновацій в контексті сталого розвитку в час військових викликів. Економічний часопис Волинського національного університету імені Лесі Українки. 2023. № 2. С. 65-72. URL: https://repository.lntu.edu.ua/handle/123456789/2679

7. Ishchuk L., Polishchuk V. Monetary influence of financial inclusion on progress in achievement of sustainable development of socio-ecological-economic systems. Економічний форум. 2022. № 4. С. 199-207. URL: https://repository.lntu.edu.ua/handle/123456789/5859

8. Polishchuk V., Ishchuk L. The essence of financial inclusion and accessibility to financial products. Економічний форум. 2022. № 1. С. 135-143. URL: https://repository.lntu.edu.ua/handle/123456789/5856

9. Polishchuk V., Ishchuk L. The concept of financial security and confidence in the context of financial inclusion. Економічний форум. 2022. № 2. С. 126-133. URL: https://repository.lntu.edu.ua/handle/123456789/5857

10. Ishchuk L., Polishchuk V. Modern technologies and digitization in and the context of development of international finances. Економічний форум. 2022. № 3. С. 162-171. URL: https://repository.lntu.edu.ua/handle/123456789/5858

Праці інших авторів:

11. Остапчук О., Баксалова О., Бабій І. Суть та тенденції зміни фінансового менеджменту в умовах посиленої цифровізації економіки. Modeling the development of the economic systems. 2022. № 2. С. 167–172.

12. Пантелеймоненко А.О., Карнаушенко А.С. Фінансовий інжиніринг: етапи еволюції та їх сутнісні характеристики. Таврійський науковий вісник. Серія: Економіка. 2024. Випуск 19. С. 93-103.

13. Халатур С.М., Гончаренко О.В., Хомук Н.Д. Інструментарій фінансового інжинірингу для комплексної оцінки фінансового стану підприємств. Економіка та держава. 2022. № 1. С. 39-44.