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

ЗАТВЕРДЖУЮ
Декан факультету
_____ Любов КОВАЛЬСЬКА
«27» серпня 2026 р.

ЗАТВЕРДЖУЮ
Перший проректор
_____ Надія КОВАЛЬЧУК
«29» серпня 2026 р.

СИЛАБУС

з освітнього компонента «Фінансовий ринок»
ступінь вищої освіти – бакалавр
галузь знань – 07 Управління та адміністрування
спеціальність – 072 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 Анжела НІКОЛАЄВА

Силабус затверджений на засіданні кафедри фінансів, банківської справи та страхування, протокол № 1/А від «27» серпня 2026 р.

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

Розглянуто та схвалено групою забезпечення освітньої програми «Фінанси, банківська справа та страхування», протокол № 1/А від «27» серпня 2026 р.

Гарант ОП «Фінанси, банківська справа та страхування» к.е.н., доцент Леся ІЩУК

Схвалено науково-методичною радою університету, протокол № 1/а від «29» серпня 2026 р.

Затверджений силабус онлайн:
https://e.lntu.edu.ua/syllabus/3413

Луцьк – 2026

СИЛАБУС ОСВІТНЬОГО КОМПОНЕНТА «Фінансовий ринок»

Освітня програма	Фінанси, банківська справа та страхування
Галузь знань / Спеціальність	07 Управління та адміністрування / 072 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок
Рівень вищої освіти	перший (бакалаврський)
Статус дисципліни	нормативна
Мова викладання	українська
Обсяг	5 кредитів ECTS / 150 годин, семестр 7
Форма контролю	екзамен
Викладач(і)	к.е.н., доцент Анжела НІКОЛАЄВА електронна пошта: a.nikolaeva@lutsk-ntu.com.ua

1. Мета і завдання дисципліни

Мета: Формування у здобувачів вищої освіти системи теоретичних знань і практичних навичок з основ функціонування та розвитку фінансового ринку як елемента фінансової екосистеми, а також щодо значення кожної з його складових у становленні й розвитку економіки країни, ролі фінансових інструментів та фінансових інституцій у формуванні фінансових ресурсів країни.

Завдання: – формування системного розуміння сутності, функцій та ролі фінансових ринків у забезпеченні економічного розвитку держави;
– вивчення структури фінансового ринку, особливостей функціонування його окремих сегментів: грошового, кредитного, валютного, фондового, криптовалютного та ринку деривативних фінансових інструментів;
– засвоєння теоретичних засад і практичних аспектів діяльності фінансових інституцій, зокрема банківських та небанківських фінансових установ;
– ознайомлення з механізмами мобілізації, розподілу та перерозподілу фінансових ресурсів через фінансові ринки та фінансових посередників;
– набуття знань щодо фінансових інструментів, особливостей їх емісії, обігу та використання учасниками фінансового ринку;
– вивчення системи державного регулювання та нагляду за діяльністю учасників фінансового ринку;
– вивчення принципів організації та функціонування інфраструктури фінансового ринку;
– дослідження сучасних тенденцій розвитку фінансових ринків, зокрема цифровізації фінансових послуг, розвитку фінансових технологій (FinTech), електронних платіжних систем, цифрових активів та фінансових екосистем;
– розвиток навичок критичного мислення, фінансового аналізу та прийняття обґрунтованих рішень в умовах невизначеності та динамічних змін фінансового середовища.

Пререквізити: Фінанси, Публічні фінанси

2. Компетентності

ІК — інтегральна компетентність: Здатність 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.

ЗК02 — Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.

СК03 — Здатність до діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у тому числі бюджетна та податкова системи, фінанси суб’єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, у тому числі фондовий ринок, банківська система та страхування).

СК05 — Здатність застосовувати знання законодавства у сфері монетарного, фіскального регулювання та регулювання фінансового ринку.

СК06 — Здатність застосовувати сучасне інформаційне та програмне забезпечення для отримання та обробки даних у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.

СК10 — Здатність визначати, обґрунтовувати та брати відповідальність за професійні рішення.

СК11 — Здатність підтримувати належний рівень знань та постійно підвищувати свою професійну підготовку.

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**	**ЗК та СК**
Змістовий модуль 1. Теоретичні основи функціонування фінансового ринку та особливості його регулювання								
1	Тема 1. Фінансовий ринок: сутність, функції та роль у фінансовій екосистемі	2/0,5	2/0,5	7/11	11/12	МН1, МН2, МН3, МН4, МН5, МН6, МН7	МО1, МО2, МО4, МО5, МО6, МО7, МО8	СК03, СК11
2	Тема 2. Регулювання фінансового ринку	2/0,5	2/0,5	8/12	12/13	МН1, МН2, МН3, МН4, МН5, МН6, МН7	МО1, МО2, МО4, МО5, МО6, МО7, МО8	ЗК02, СК03, СК11, СК05
3	Тема 3. Фінансові інституції як посередники на фінансовому ринку	4/0,5	2/0,5	8/12	14/13	МН1, МН2, МН3, МН4, МН5, МН6, МН7	МО1, МО2, МО4, МО5, МО6, МО7, МО8	ЗК02, СК03, СК11, СК05, СК10
4	Тема 4. Відсоткові ставки, ризик та ціна капіталу	2/0,5	4/0,5	7/11	13/12	МН1, МН2, МН3, МН4, МН5, МН6, МН7	МО1, МО2, МО4, МО5, МО6, МО7, МО8	ЗК02, СК03, СК11, СК10
5	Тема 5. Грошовий ринок та ринок банківських позик	2/0,5	2/0,5	7/11	11/12	МН1, МН2, МН3, МН4, МН5, МН6, МН7	МО1, МО2, МО4, МО5, МО6, МО7, МО8	ЗК02, СК03, СК11, СК05

№	Назва теми	Лекції денна/ заочна	Практ./ Семін./ лаб денна/ заочна	Самост. робота денна/ заочна	Разом	Методи навчання	Методи оцінювання	ЗК та СК
6	Тема 6. Валютний ринок (FOREX)	2/0,5	2/0,5	8/12	12/13	МН1, МН2, МН3, МН4, МН5, МН6, МН7	МО1, МО2, МО4, МО5, МО6, МО7, МО8	ЗК02, СК03, СК11, СК05, СК06
7	Тема 7. Ринок віртуальних активів (криптовалюти)	2/0,5	2/0,5	8/12	12/13	МН1, МН2, МН3, МН4, МН5, МН6, МН7	МО1, МО2, МО4, МО5, МО6, МО7, МО8	ЗК02, СК03, СК11, СК05, СК06
Змістовий модуль 2. Основи функціонування та характеристика інструментів фондового ринку								
8	Тема 8. Фондовий ринок як частина ринку капіталів	2/0,5	2/0,5	8/12	12/13	МН1, МН2, МН3, МН4, МН5, МН6, МН7	МО1, МО2, МО4, МО5, МО6, МО7, МО8	ЗК02, СК03, СК11, СК10
9	Тема 9. Ринок пайових цінних паперів	4/0,5	4/0,5	7/11	15/12	МН1, МН2, МН3, МН4, МН5, МН6, МН7	МО1, МО2, МО4, МО5, МО6, МО7, МО8	ЗК02, СК03, СК11, СК06, СК10
10	Тема 10. Ринок боргових та іпотечних цінних паперів	4/0,5	4/0,5	7/11	15/12	МН1, МН2, МН3, МН4, МН5, МН6, МН7	МО1, МО2, МО4, МО5, МО6, МО7, МО8	ЗК02, СК03, СК11
11	Тема 11. Ринок деривативних фінансових інструментів	2/0,5	2/0,5	7/11	11/12	МН1, МН2, МН3, МН4, МН5, МН6, МН7	МО1, МО2, МО4, МО5, МО6, МО7, МО8	ЗК02, СК03, СК11, СК06

№	Назва теми	Лекції денна/ заочна	Практ./ Семін./ лаб денна/ заочна	Самост. робота денна/ заочна	Разом	Методи навчання	Методи оцінювання	ЗК та СК
12	Тема 12. Сучасна архітектура біржової торгівлі	2/0,5	2/0,5	8/12	12/13	МН1, МН2, МН3, МН4, МН5, МН6, МН7	МО1, МО2, МО4, МО5, МО6, МО7, МО8	ЗК02, СК03, СК11, СК06
	Разом	**30/6**	**30/6**	**90/138**	**150/150**			

Легенда: ЗК — загальна компетентність (номер за п. 2); 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: МО1 — екзамен; МО2 — усне або письмове опитування; МО4 — тестування; МО5 — командні проєкти; МО6 — есе; МО7 — презентації результатів виконаних завдань та досліджень; МО8 — презентація та виступи на наукових заходах.

4. Результати навчання

ПРН01. Знати та розуміти економічні категорії, закони, причинно-наслідкові та функціональні зв'язки, які існують між процесами та явищами на різних рівнях економічних систем.

ПРН04. Знати механізм функціонування державних фінансів, у т.ч. бюджетної та податкової систем, фінансів суб'єктів господарювання, фінансів домогосподарств, фінансових ринків, у т. ч. фондового ринку, банківської системи та страхування.

ПРН05. Володіти методичним інструментарієм діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у т.ч. бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, у т. ч. фондовий ринок, банківська система а страхування).

ПРН07. Розуміти принципи, методи та інструменти державного та ринкового регулювання діяльності в сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.

ПРН08. Застосовувати спеціалізовані інформаційні системи, сучасні фінансові технології та програмні продукти.

ПРН16. Застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання практичних завдань та змістовно інтерпретувати отримані результати.

ПРН19. Виявляти навички самостійної роботи, гнучкого мислення, відкритості до нових знань.

5. Цілі сталого розвитку

ЦСР 4 – Якісна освіта

ЦСР 8 – Гідна праця та економічне зростання

ЦСР 9 – Промисловість, інновації та інфраструктура

ЦСР 16 – Мир, справедливість та сильні інститути

ЦСР 17 – Партнерство заради сталого розвитку

6. 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.

7. Критерії та форми контролю

Оцінювання — за 100-бальною шкалою (національна шкала / ЄКТС). Підсумковий бал = поточний контроль (20 %) + модульний контроль (40 %) + екзамен (40 %).

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

8. Зміст тем

Тема 1. Фінансовий ринок: сутність, функції та роль у фінансовій екосистемі

Сутність фінансового ринку та його роль у фінансовій екосистемі. Функції фінансового ринку. Класифікація та структура фінансових ринків. Інфраструктура фінансового ринку. Фінансовий ринок та інновації. Цифровізація фінансового ринку. Основні тенденції розвитку сучасних фінансових ринків в контексті досягнення цілей сталого розвитку.

Тема 2. Регулювання фінансового ринку

Міжнародне регулювання фінансового ринку. Досвід США. Правові основи функціонування фінансового ринку в Україні. Державне регулювання фінансового ринку. Саморегулювання фінансового ринку. Регулювання ринку та формування стійких фінансових інститутів як досягнення цілей сталого розвитку.

Тема 3. Фінансові інституції як посередники на фінансовому ринку

Сутність та призначення фінансових посередників. Типи фінансових посередників у світовій практиці. Банки як універсальні фінансові посередники. Небанківські фінансово-кредитні установи у формуванні стійкої фінансової інфраструктури. Страхові компанії. Недержавні пенсійні фонди. Ломбарди. Лізингові компанії. Факторингові компанії. Мікрофінансові організації (установи швидкого кредитування). Довірчі товариства. Інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди). Компанії з управління активами. Фінансові компанії. Кредитні спілки. Фінтех-компанії.

Тема 4. Відсоткові ставки, ризик та ціна капіталу

Ціна капіталу. Види та структура відсоткових ставок. Теорії часової структури відсоткових ставок. Розвиток теорій ризику. Модель оцінки капітальних активів (МОКА). Модель арбітражного ціноутворення. Теорія ефективності фінансового ринку.

Тема 5. Грошовий ринок та ринок банківських позик

Сутність та особливості функціонування грошового ринку та ринку банківських позик. Інструменти грошового ринку. Характеристика інструментів облікового ринку. Особливості функціонування міжбанківського ринку. Використання електронних платіжних засобів. Електронні гроші. Цифрові гроші. Засоби та методи грошово-кредитної політики НБУ.

Тема 6. Валютний ринок (FOREX)

Поняття валюти, валютний курс і конвертованість валют. Загальна характеристика ринку Forex. Курсоутворюючі чинники валютного ринку. Валютні операції на фінансовому ринку. Валютне регулювання та курсова політика Центрального банку.

Тема 7. Ринок віртуальних активів (криптовалюти)

Технологія блокчейну. Смарт-контракти. Поняття та види криптовалюти. Значення криптовалют у сучасній економіці. DeFi – екосистема. Регулювання віртуальних активів в Україні та світі. Криптовалюти та глобальні економічні тенденції.

Тема 8. Фондовий ринок як частина ринку капіталів

Загальна характеристика фондового ринку. Цінні папери як інструменти фондового ринку. Класифікація цінних паперів. Професійна діяльність на фондовому ринку. Програмне

забезпечення для трейдерів та інвесторів на фондовому ринку.

Тема 9. Ринок пайових цінних паперів

Акції корпорацій: характеристика та класифікація. Акції КІФ. Інвестиційні сертифікати. Сертифікати ФОН. Фінансова оцінка акцій. Розміщення цінних паперів на первинному ринку. Ринок IPO. Фундаментальний аналіз ринку акцій. Технічний аналіз, його значення для прийняття рішень купівлі-продажу акцій.

Тема 10. Ринок боргових та іпотечних цінних паперів

Характеристика та класифікація облігацій. Корпоративні облігації. Фінансова оцінка облігацій. Державні та муніципальні цінні папери. Зелені облігації для реалізації екологічно орієнтованих проєктів. Облігації міжнародних фінансових організацій. Аграрні ноти. Іпотечні облігації: види та характеристика. Заставні.

Тема 11. Ринок деривативних фінансових інструментів

Деривативи: їх особливості та види. Форвардні контракти та їх особливості. Ф'ючерсні контракти. Опціони та їх особливості. Свопи та варанти. Створення нових фінансових інструментів.

Тема 12. Сучасна архітектура біржової торгівлі

Організаційні засади функціонування сучасних фондових бірж. Біржові торговельні системи та електронні платформи. Фондова біржа ПФТС. Фондові індекси, їх значення. Позабіржовий ринок (OTC) та альтернативні торговельні системи.

9. Опис ІЗ/КПІЗ

Не передбачено навчальним планом.

10. 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. Навчальний матеріал для самостійної роботи виноситься на поточний, модульний і підсумковий контроль разом з навчальним матеріалом, який опрацьовувався під час аудиторних занять.

Самостійна робота здобувачів з даної навчальної дисципліни може включати наступні форми: поглиблене опрацювання теоретичних основ лекційного матеріалу; пошук інформації в бібліотеках, мережі Інтернет, використання відкритих 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.

Система оцінювання знань здобувачів з виконання самостійної роботи здійснюється шляхом проведення кредитно-модульних контрольних заходів, які включають:

Форма контролю	Напрямки контролю	Об'єкти контролю	Результат

Оцінювання виконання самостійної роботи	Виконується кожним студентом індивідуально в письмовій та/або електронній формі.	Пізнавальна діяльність здобувачів, їх творчість, аналітичність, критичність і самостійність; формування навичок первинної обробки інформації, роботи із документами; уміння узагальнювати і інтегрувати отриману інформацію; робота із першоджерелами; рівень оволодіння навичками самостійної роботи.	Оцінюється за 100-бальною шкалою за критеріями виконання теоретичного, практичного або тестового завдання.

11. 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.

12. Література

І. Навчально-методичні матеріали та розробки

Праці автора силабуса:

1. Фінансові ринки та інституції: конспект лекцій для здобувачів першого (бакалаврського) рівня вищої освіти освітньої програми «Фінанси, банківська справа та страхування» галузі знань D Бізнес, адміністрування та право спеціальності D2 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок денної та заочної форм навчання / уклад. А. М. Ніколаєва. Луцьк: ЛНТУ. 2026. 180 с. URL: https://repository.lntu.edu.ua/handle/123456789/4181

2. Фінансовий ринок. Електронний освітній ресурс. Довідка № 23-12 про визнання електронного засобу навчального призначення, розміщеного на Moodle навчально-методичною працею, протокол № 9 від 23 травня 2023 р. засідання навчально-методичної ради ЛНТУ.

3. Фінансові ринки та інституції: методичні вказівки до практичних занять для здобувачів першого (бакалаврського) рівня вищої освіти освітньої програми «Фінанси, банківська справа та страхування» галузі знань D Бізнес, адміністрування та право спеціальності D2 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок денної та заочної форм навчання / уклад. А. М. Ніколаєва. Луцьк: ВІП ЛНТУ, 2026. 76 с.

4. Фінансовий ринок [Текст]: методичні вказівки до виконання самостійної роботи для здобувачів першого (бакалаврського) рівня вищої освіти освітньої програми «Фінанси, банківська справа та страхування» галузі знань 07 Управління та адміністрування спеціальності 072 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок денної та заочної форм навчання / уклад. А. М. Ніколаєва. Луцьк: ВІП ЛНТУ, 2024. 44 с.

5. Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок : навч. посіб. / І.М. Вахович, Н.А. Вахновська, В.Ю. Дорош, Л.І. Іщук, Т.І. Коробчук, О.М. Кузьмак, А.М. Ніколаєва, С.О. Пиріг, В.Г. Поліщук, Н.М. Чиж. Луцьк : ВІП ЛНТУ, 2024. 384 с. URL: https://lib.lntu.edu.ua/uk/147258369/17182

Праці інших авторів:

6. Гроші та кредит : навч. посіб. / С. П. Стеценко та ін. Київ : КНУБА, 2024. 228 с.

7. Рамський А.Ю., Жукова Ю.М., Обушний С.М. Ринок цінних паперів у питаннях та відповідях : навч. посіб. К. : Київ. ун-т ім. Б. Грінченка, 2021. 228 с.

8. Сисоєв Олексій. Криптовалюти та блокчейн: теорія та практика: навч. посіб. Київ: Компрінт, 2025. 136 с.

9. Слав'юк Н.Р., Глущенко С.В. Ринок фінансових послуг : навч. посіб. Київ: НаУКМА, 2022. 206 с.

10. Сохацька О.М., Панасюк В.М., Роговська-Іщук І.В., Вінницький С.І. Фундаментальний та технічний аналізи міжнародних ринків. Тернопіль: ЗУНУ, 2022. 309 с.

11. Трусова Н.В., Чкан І.О., Кондрацька Н.М. Фінансовий ринок : навч. посіб. Дніпро: Середняк Т.К., 2025. 243 с.

12. Фінанси та фінансове посередництво : підручник. У 3-х тт. Том 2 / за ред. проф. П.О. Нікіфорова, доц. Н.А. Бак. Чернівці: Чернівец. нац. ун-т ім. Ю. Федьковича, 2024. 436 с.

13. Черкасова С. В. Фінансовий ринок [Текст] : навч. посіб. Львів : Магнолія-2006, 2024. 330 с.

14. Fabozzi F.J. Capital Markets: Institutions, Instruments and Risk Management. 5th Edition. MIT Press, 2024.

15. Mishkin F.S., Eakins S.G. Financial Markets and Institutions. Global Edition. 10th Edition. Published by Pearson Education, 2024. 688 p. URL: https://studylib.net/doc/27999332/financial-markets-and-institutions--tenth-global-edition-...?p=2

16. Saunders A., Cornett M., Erhemjamts O. Financial Markets and Institutions. 9th Edition. McGraw-Hill Education, 2024. 803 p.

ІІ. Наукові праці

Праці автора силабуса:

17. Polishchuk V., Ishchuk L., Nikolaeva A., Vakhnovska N., Pyrih S. Challenges of digital transformation and their consequences for the financial and economic development of EU countries. Financial and credit activity: problems of theory and practice. 2026. Vol. 4 (69). P. 377-396. DOI: https://doi.org/10.55643/fcaptp.4.69.2026.5256

18. Ishchuk, L.; Nikolaeva, A.; Polishchuk, V. Prospects for expansion of the insurance market through the prisence of financial activation of sustainable development in the region. Financial and Credit Activity-Problems of Theory and Practice. 2021. № 1(36). Pp. 330-340. DOI: https://doi.org /10.18371/fcaptp.v1i36.227937

19. Ніколаєва А.М. Роль ефективності фінансового ринку в управлінні економічними системами. Функціональні аспекти фінансового менеджменту як інструменту управління економічними системами : монографія / за ред. д.е.н., проф. І.М. Вахович Луцьк: Відділ іміджу та промоції Луцького НТУ, 2021. С. 95-106.

20. Ніколаєва А.М. Теоретико-методологічні аспекти оцінки ефективності фінансового ринку. Економічний форум. Наук. ж-л. 2021. № 3. С. 125-133.

21. Nikolaieva A. Theoretical and methodological aspects of the functioning of the problem credit management system in banks. Економічний форум. Наук. ж-л. 2022. № 3. URL: http://e-forum.lntu.edu.ua/index.php/ekonomichnyy_forum/issue/archive.

22. Nikolaieva A. The insurance services market in Ukraine: problems and determinants of development in the conditions of digitization of the economy. Економічний форум. Наук. ж-л. 2023. Том 1. № 2. С. 109-116. DOI: https://doi.org/10.36910/6775-2308-8559-2023-2-15

23. Nikolaieva A. Management of the bank's credit portfolio under the conditions of the state of martial.

Економічні науки: зб. наук. праць Луцького національного технічного університету. Серія «Регіональна економіка». Вип. 20 (79) / Редкол.: відп. ред. д.е.н., проф. Л.Л. Ковальська. Луцьк: ВІП ЛНТУ, 2023. С. 165-173. DOI: https://doi.org/10.36910/2707-6296-2023-20(79)-21

24. Ніколаєва А.М. Детермінанти розвитку інновацій на фінансовому ринку. Фінансово-кредитне та обліково-аналітичне забезпечення післявоєнного відновлення економіки України: матеріали Міжнар. наук.-практ. конф., м. Київ, 5-6 жовт. 2023 р. Київ: НУБіП України, 2023. С. 139-140. URL: http://surl.li/tvhjve

25. Polishchuk, V.G., Dorosh, V.Yu., Ishchuk, L.I., Nikolaeva, A.M. Prerequisites for the application of monetary policy tools of the "new reality" in the conditions of the geopolitical impact of military aggression in Ukraine. Financial and Credit Activity: Problems of Theory and Practice. Volum 5(58). 2024. Pp. 23-37. DOI: https://doi.org/10.55643/fcaptp.5.58.2024.4428

26. Ніколаєва А.М. Основні тенденції, ризики та можливості інвестування на ринку криптовалют. Розвиток фінансового ринку в Україні: загрози, проблеми та перспективи : матеріали VI Міжнар. наук.-практ. конф., м. Полтава, 27 лист. 2024 р. Полтава: 2024. С. 21-22. URL: https://nupp.edu.ua/uploads/files/0/events/other/inform-list/zbirnik-finrinki-2024.pdf

27. Ніколаєва А.М. Фінансове регулювання ринку віртуальних активів: європейський досвід та національні особливості. Економічні науки: зб. наук. праць Луцького національного технічного університету. Серія «Регіональна економіка». Вип. 22(87) / Редкол.: відп. ред. д.е.н., проф. Л.Л. Ковальська. Луцьк: ВІП ЛНТУ, 2025. С. 354-367. URL: https://e-region.lutsk-ntu.com.ua/index.php/ekonomichni_nauky/uk/issue/view/12/17

28. Ніколаєва А.М. The role of cryptocurrency in the national financial reserves formation. Розвиток фінансового ринку в Україні: загрози, проблеми та перспективи : матеріали VII Міжнар. наук.-практ. конф. (м. Полтава, Національний університет «Полтавська політехніка імені Юрія Кондратюка», 27 лист. 2025 р.). Івано-Франківськ: Видав-во «НАІР», 2025. С. 15. URL: https://nupp.edu.ua/uploads/files/0/events/conf/2025/v11-ravu/zbirnik.pdf.

29. Ніколаєва А.М. Польський досвід регулювання криптовалютного ринку. Польсько-українське прикордоння як сфера трансформації: матеріали міжнар. круглого столу. Люблін-Луцьк. 28 бер. 2025 року. Луцьк: Надстир’я, 2025. С. 89-91. URL: https://lib.lntu.edu.ua/uk/147258369/19575

30. Nikolaieva A.M. Problematic aspects of legalisation and taxation of the cryptocurrency market in Ukraine. Проблеми та перспективи фінансового забезпечення відновлення економіки України: Матеріали ІІ Міжнар. наук.-практ. Інтернет-конф. (Дніпро, 3-4 бер. 2026 р.): Дніпро: ДДАЕУ, 2026. С. 240-243.

Праці інших авторів:

31. Цивільний кодекс України від 16.03.2003 р. № 435-IV (зі змінами).

32. Про акціонерні товариства: Закон України від 27.07.2022 р. № 2465-IX.

33. Про банки і банківську діяльність: Закон України від 07.12.2000 р. № 2121-III (зі змінами).

34. Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків: Закон України від 19.06.2020 р. № 738- IX (із змінами).

35. Про депозитарну систему України: Закон України від 06.07.2012 р. № 5178-VI.

36. Про інститути спільного інвестування: Закон України від 05.07.2012 р. № 5080-VI.

37. Про іпотеку: Закон України від 05.06.2003 р. № 898-IV (зі змінами).

38. Про кредитні спілки: Закон України від 14.07.2023 р. № 3254-IX.

39. Про Національний банк України: Закон України від 20.05.1999 р. № 679-XIV (зі змінами).

40. Про недержавне пенсійне забезпечення: Закон України від 09.07.2003 р. № 1057-IV (зі змінами).

41. Про обіг векселів в Україні: Закон України від 5.04.2001 р. № 2374-III (зі змінами).

42. Про страхування: Закон України від 18.11.2021 р. № 1909- IX.

43. Про фінансовий лізинг: Закон України від 04.02.2021 р. № 1201-IX.

44. Про фінансові послуги та фінансові компанії: Закон України від 14.12.2021 р. № 1953-IX.

45. Про ринки капіталу та організовані товарні ринки: Закон України в редакції від 19.06.2020 р. № 738-IX.

46. Про валюту і валютні операції: Закон України від 21.06.2018 р. № 2473-VIII. Відомості Верховної Ради України. 2018. № 30. Ст. 239. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2473-19.

47. Про платіжні послуги: Закон України від 30.06.2021 р. № 1591-IX.

48. Про затвердження Положення про процентну політику Національного банку України: Постанова Правління Національного банку України в ред. від 26.08.2021 р. № 90 (зі змінами).

49. Про затвердження Положення про саморегулівні організації професійних учасників ринків капіталу та Змін до ліцензійних умов провадження професійної діяльності на ринках капіталу: Рішення НКЦПФР від 19.12.2025 № 09/21/3401/К03

50. Гуцул І. Інноваційні тренди та їхній вплив на світовий фінансовий ринок. Сталий розвиток економіки. 2025. № 1 (52). С. 366-371. URL: https://doi.org/10.32782/2308-1988/2025-52-51

51. Чуницька І., Богріновцева Л. Вплив цифрових технологій на розвиток фінансового ринку України. Економіка та суспільство. 2023. № 49. URL: https://doi.org/10.32782/2524-0072/2023-49-60

52. Niamh, Moloney (2023). EU Securities and Financial Markets Regulation. 4th edition. Oxford EU Law Library. DOI: 10.1093/law/9780198844877.001.0001.

ІІІ. Інформаційні ресурси

53. Глобальний фінансовий медіа-сайт. URL: https://www.investopedia.com/

54. Інтернет журнал зі страхування. URL: https://forinsurer.com/

55. Інформаційний портал Всеукраїнської Асоціації ломбардів. URL: https://lombard.org.ua.

56. Інформаційний портал Національної асоціації кредитних спілок України. URL: https://www.unascu.org.ua

57. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку. URL: https://www.nssmc.gov.ua.

58. Офіційний сайт Національного банку України. URL: https://bank.gov.ua/.

59. Офіційний сайт Асоціації українських банків. URL: https://aub.org.ua

60. Офіційний Веб-сайт Ліги страхових організацій України. URL: https://uainsur.com/.

61. Офіційний Веб-сайт Національної Асоціації Недержавних пенсійних фондів України та Адміністраторів недержавних пенсійних фондів. URL: https://www.napfa.com.ua/.

62. Офіційний сайт Української асоціації інвестиційного бізнесу. URL: https://www.uaib.com.ua/.

63. Офіційний сайт Професійної Асоціації учасників Ринків капіталу та Деривативів. URL: https://www.pard.ua/

64. Асоціація «Українські фондові торговці». URL: http://auft.com.ua/Default.aspx

65. Офіційний сайт Фондової біржі ПФТС. URL: https://pfts.ua/.

66. Система розкриття інформації на фондовому ринку України. URL: https://www.smida.gov.ua/.

67. Аналітична платформа для трейдерів та інвесторів. URL: https://tradingview.com

68. Брокерська платформа Esperio. URL: https://www.esperio.org/uk/

69. Сайт для інвесторів та трейдерів. URL: https://www.investing.com/

70. CoinMarketCap (CMC) – найпопулярніший у світі крипто-сайт для відстеження цін, а також великий постачальник криптографічних даних. URL: https://coinmarketcap.com/uk/

71. Офіційний сайт криптобіржі Binance. URL: https://www.binance.com/

72. Офіційний сайт криптобіржі Bybit. URL: https://www.bybit.com