

ПВНЗ УНІВЕРСИТЕТ КОРОЛЯ ДАНИЛА

Факультет суспільних і прикладних наук

Кафедра управління та адміністрування

ФІНАНСОВА АНАЛІТИКА

СИЛЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Галузь знань	07 «Управління та адміністрування»
Спеціальність	072 «Фінанси, банківська справа та страхування»
Освітній рівень перший	<u>(бакалаврський)</u>
Освітня програма	Фінансовий менеджмент
Вид дисципліни	<u>вибіркова</u>
Мова викладання, навчання та оцінювання	<u>українська</u>

Івано-Франківськ
ПВНЗ УНІВЕРСИТЕТ КОРОЛЯ ДАНИЛА
2020/2021

ЗАТВЕРДЖЕНО на засіданні кафедри управління та адміністрування.
Протокол № 5 від 04.11.2020 року.

Розробник:

Кравчук Р. С., к.е.н. доцент кафедри туризму та готельно-ресторанної справи

Кравчук Роман Сергійович	
Контактний телефон викладача	+38(097) 6605380
e-mail	roman.s.kravchuk@ukd.edu.ua
Номер аудиторії чи кафедри	3-й поверх, 315 ауд. Час для консультацій: вівторок з 11.00 по 12.00
Посилання на сайт	https://iful.edu.ua/

**Лист оновлення та перезатвердження силлабусу
навчальної дисципліни**

Навчальний рік	Дата засідання кафедри – розробника РПНД	Номер протоколу	Підпис завідувача кафедри	Підпис гаранта освітньої програми
2020-2021	04.11.2020	5		

ВСТУП

Анотація навчальної дисципліни

Загальна інформація про дисципліну.

Навчальна дисципліна «Фінансова аналітика» буде корисна майбутнім фінансистам та тим, хто збирається займатися підприємництвом та мати власний бізнес.

В процесі вивчення дисципліни розглядається сучасне поняття фінансового ринку, який являє собою систему економічних та правових відносин, пов'язаних із купівлею-продажу або випуском в обіг фінансових активів, його структура, основні сегменти та фінансові інструменти. Послідовно розкриваються різні складові фінансового ринку та властиві для кожної з них методи кількісної статистичної оцінки, основні показники та прийоми проведення досліджень.

Навики володіння методами фінансової аналітики дають можливість описати тенденції та закономірності розвитку фінансової сфери як на макро-, так і на мікрорівнях, виявити і кількісно оцінити вплив окремих факторів на явище чи процес, що досліджується, скласти обґрунтований прогноз його розвитку, який становитиме базу для розробки подальших дій відповідних господарських структур стосовно поліпшення економічного становища і вирішення поточних і майбутніх проблем.

Предметом дисципліни є система економічних відносин, які виникають у процесі перерозподілу фінансових ресурсів на фінансовому ринку між державою, фізичними та юридичними особами шляхом купівлі - продажу фінансових активів.

Місце дисципліни в освітній програмі. Одна із дисциплін, яка має бути невід'ємною складовою сучасної бізнес-освіти фахівців економічної галузі. Навчальна дисципліна спрямована на формування всебічної, розвинутої особистості, здатної використовувати весь спектр набутих компетентностей для досягнення поставленої мети в конкурентному бізнес-середовищі. Набуті в процесі вивчення дисципліни компетентності підвищать конкурентоспроможність молодих фахівців на ринку праці.

Перелік дисциплін, на які безпосередньо спирається вивчення даної дисципліни: «Фінанси», «Фінанси підприємств», «Економіка підприємства».

Перелік дисциплін, вивчення яких безпосередньо спирається на дану дисципліну: «Фінансовий аналіз», «Фінансовий менеджмент», «Інфосистеми у фінансах», «Звітність підприємств».

Цілі та зміст.

Фінансова сфера є діяльністю з високим рівнем конкуренції, що має за мету максимально задовольнити потреби споживачів. З кожним роком вимоги до рівня цих послуг зростають. Чим вищі культура та якість обслуговування відвідувачів, тим вищий імідж підприємства (установи), тим привабливіші вони для клієнтів.

Дана дисципліна дає можливість студентам уявити як на практиці можна найефективніше застосовувати методи фінансових розрахунків щодо інструментів фінансового ринку; дослідження ринків цінних паперів та похідних фінансових інструментів; узагальнення та аналіз методичних принципів статистичного дослідження грошового ринку; проведення ефективної оцінки ризиків фінансового ринку для відповідного прийняття управлінських рішень.

Вона спрямована на вироблення основоположних орієнтирів у діяльності фінансових установ, на набуття вмінь аналізувати ринкову інформацію та приймати економічно обґрунтовані та зважені рішення в умовах конкуренції та непередбачуваності очікуваних наслідків.

Основними завданнями вивчення дисципліни “Фінансова аналітика” є: узагальнення інформації, щодо поняття та ролі фінансового ринку в розвитку економіки; вивчення методів фінансових розрахунків щодо інструментів фінансового ринку; дослідження ринків цінних паперів та похідних фінансових інструментів; узагальнення та аналіз методичних принципів статистичного дослідження грошового ринку; проведення оцінки ризиків фінансового ринку для відповідного прийняття управлінських рішень; дослідження ринків кредитних ресурсів та банківських послуг.

Результати навчання та їх співвідношення із програмними результатами навчання. Згідно з вимогами освітньо-професійної програми студенти повинні знати: передумови виникнення фінансового ринку; сутність фінансового ринку, його функції; основи побудови фінансового ринку як цілісного механізму перерозподілу фінансових ресурсів між державою, юридичними та фізичними особами; суть та переваги фінансового посередництва, види фінансових посередників; суть та види фінансових ризиків, методи їх оцінки, етапи управління фінансовими ризиками; суть грошового ринку, його структуру, процес формування цін на ньому, роль Центрального банку на грошовому ринку, особливості функціонування основних інструментів облікового та міжбанківського ринку; основи організації валютного ринку, його структуру, суть і методи валютного регулювання, основні поняття валютного ринку; суть кредитного ринку, його структуру, види банківських кредитів, основні форми небанківського кредитування; теоретичні засади функціонування ринку цінних паперів, його структуру, класифікацію цінних паперів; особливості випуску та обігу пайових цінних паперів, методи їх вартісної оцінки та оцінки їх ефективності; поняття облігацій, їх види, методи розрахунку вартості облігацій; види та роль казначейських зобов’язань, механізм функціонування іпотечних та приватизаційних цінних паперів; особливості використання товаророзпорядчих цінних паперів; суть і призначення похідних фінансових інструментів, особливості проведення операцій із їх використанням; суб’єктів ринку цінних паперів та їх функції, види професійної діяльності на ринку цінних паперів, особливості державного регулювання та роль саморегулювальних організацій на ринку; суть і завдання первинного ринку цінних паперів, порядок емісії та форми розміщення цінних паперів,

особливості функціонування вторинного ринку цінних паперів, види фондових індексів, рейтингування цінних паперів та емітентів.

Вміти: давати визначення основних понять фінансового ринку; проводити оцінку доцільності інвестування у різноманітні фінансові інструменти та операції; проводити нарахування простих та складних відсотків на вкладені кошти; визначати крос-курси валют; складати графіки погашення позик; проводити вартісну оцінку акцій, облігацій та інших цінних паперів; визначати результати термінових угод для кожної зі сторін, застосовувати арбітражні стратегії; розраховувати фондові індекси; використовувати у практичній діяльності здобуті знання з питань аналізу фінансового ринку, організації випуску і розміщення цінних паперів та вдосконалення механізму його регулювання.

Мета навчальної дисципліни “ Фінансова аналітика” є формування професійних компетентностей на підставі теоретичних знань та практичних навичок щодо аналізу і прогнозування кон’юнктури фінансового ринку та окремих його сегментів, визначення привабливих фінансових інструментів та формування оптимальних портфелів цінних паперів.

Професійні компетентності, яких набувають студенти внаслідок вивчення навчальної дисципліни

Код компетентності	Назва компетентності	Результати навчання

ОПИС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Курс	3	
Семестр	6	
Кількість кредитів ECTS	6	
Аудиторні навчальні заняття	лекції	28 (в годинах)
	семінари, практичні	28 (в годинах)
	лабораторні	-
Самостійна робота		124 (в годинах)
Форма підсумкового контролю	Екзамен	

Структурно-логічна схема вивчення навчальної дисципліни:

Попередні дисципліни	Наступні дисципліни
Фінанси підприємств	Фінансовий аналіз
	Звітність підприємств
Фінанси	Фінансовий менеджмент
	Інфосистеми в фінансах

ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Тема 1. ФІНАНСОВИЙ РИНОК І ЙОГО РОЛЬ В ЕКОНОМІЦІ

- 1.1. Сутність фінансового ринку.
- 1.2. Функції фінансового ринку, його роль у системі ринкових відносин.
- 1.3. Структуризація фінансового ринку.
- 1.4. Фінансові інструменти, їх характеристика.
- 1.5. Суб'єкти фінансового ринку, їх функції.
- 1.6. Інфраструктура фінансового ринку.

Тема 2. РОЛЬ ФІНАНСОВИХ ПОСЕРЕДНИКІВ НА ФІНАНСОВОМУ РИНКУ

- 2.1. Суть, значення і переваги фінансового посередництва.
- 2.2. Банки як основні фінансові посередники.
- 2.3. Суть та особливості діяльності небанківських фінансових посередників.

Тема 3. РИЗИКИ НА ФІНАНСОВОМУ РИНКУ

- 3.1. Поняття та види фінансових ризиків.
- 3.2. Методи оцінки ризику на фінансовому ринку.
- 3.3. Управління фінансовими ризиками.

Тема 4. ОСНОВИ ОРГАНІЗАЦІЇ ГРОШОВОГО РИНКУ

- 4.1. Суть і структура грошового ринку.
- 4.2. Національний банк України як регулятор грошового ринку.
- 4.3. Характеристика облікового ринку.
- 4.4. Операції на міжбанківському ринку.

Тема 5. ВАЛЮТНИЙ РИНОК: СУТЬ, СТРУКТУРА, ОПЕРАЦІЇ

- 5.1. Суть і структура валютного ринку.
- 5.2. Валютні операції, їх види.
- 5.3. Міжнародні розрахунки, їх форми.
- 5.4. Економічний зміст валютного регулювання.
- 5.5. Режими валютних курсів.
- 5.6. Характеристика методів валютного регулювання.

Тема 6. КРЕДИТНИЙ РИНОК

- 6.1. Суть і структура кредитного ринку.
- 6.2. Регулювання кредитного ринку.
- 6.3. Форми кредиту, їх характеристика.
 - 6.3.1. Банківський кредит.
 - 6.3.2. Комерційний кредит.

- 6.3.3. Державний кредит.
- 6.3.4. Споживчий кредит.
- 6.3.5. Лізинговий кредит.
- 6.3.6. Іпотечний кредит.
- 6.3.7. Міжнародний кредит.
- 6.4. Позиковий процент, його суть та особливості формування.

Тема 7. ЕКОНОМІЧНИЙ ЗМІСТ І ПРИЗНАЧЕННЯ РИНКУ ЦІННИХ ПАПЕРІВ

- 7.1. Суть, функції та структура ринку цінних паперів.
- 7.2. Цінні папери, їх види та характеристика.
- 7.3. Функції цінних паперів.

Тема 8. ПАЙОВІ ЦІННІ ПАПЕРИ

- 8.1. Економічна природа акцій і механізм їх функціонування.
- 8.2. Види акцій, їх характеристика.
- 8.3. Вартісна оцінка акцій.
- 8.4. Показники оцінки ефективності акцій.
- 8.5. Депозитарні розписки як інструмент допуску акцій вітчизняних емітентів на іноземні фондові ринки.
- 8.6. Цінні папери інститутів спільного інвестування (ІСІ).
- 8.7. Сертифікати фондів операцій з нерухомістю (ФОН).

Тема 9. ОБЛІГАЦІЇ, ЇХ СУТЬ І ПРИЗНАЧЕННЯ

- 9.1. Поняття, призначення та класифікація облігацій.
- 9.2. Державні облігації, їх характеристика.
- 9.3. Облігації місцевих позик.
- 9.4. Облігації підприємств.
- 9.5. Облігації Фонду гарантування вкладів фізичних осіб.
- 9.6. Порівняльна характеристика облігацій та акцій.
- 9.7. Вартісна оцінка облігацій.
- 9.8. Система показників оцінки ефективності облігацій.

Тема 10. КАЗНАЧЕЙСЬКІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ, ІПОТЕЧНІ, ПРИВАТИЗАЦІЙНІ ТА ТОВАРОРОЗПОРЯДЧІ ЦІННІ ПАПЕРИ

- 10.1. Казначейські зобов'язання України.
- 10.2. Іпотечні цінні папери.
- 10.3. Характеристика приватизаційних цінних паперів.
- 10.4. Товаророзпорядчі цінні папери.

Тема 11. ХАРАКТЕРИСТИКА ПОХІДНИХ ФІНАНСОВИХ ІНСТРУМЕНТІВ

- 11.1. Економічний зміст і призначення похідних фінансових інструментів.
- 11.2. Характеристика окремих похідних фінансових інструментів.
 - 11.2.1. Опціон.
 - 11.2.2. Ф'ючерсний контракт.
 - 11.2.3. Форвардний контракт.
 - 11.2.4. Своп.
 - 11.2.5. Варант.

Тема 12. УЧАСНИКИ РИНКУ ЦІННИХ ПАПЕРІВ

- 12.1. Класифікація учасників ринку цінних паперів.
- 12.2. Види професійної діяльності на фондовому ринку.
- 12.3. Професійна діяльність із торгівлі цінними паперами.
- 12.4. Депозитарна діяльність.
- 12.5. Діяльність із організації торгівлі на фондовому ринку.
- 12.6. Діяльність з управління активами.
- 12.7. Клірингова діяльність.
- 12.8. Регулювання фондового ринку.

Тема 13. ОСОБЛИВОСТІ ПЕРВИННОГО ТА ВТОРИННОГО РИНКІВ ЦІННИХ ПАПЕРІВ

- 13.1. Цілі та завдання первинного ринку цінних паперів.
- 13.2. Особливості емісії та розміщення цінних паперів.
- 13.3. Характеристика вторинного ринку цінних паперів.
- 13.4. Фондові індекси, їх види та призначення.
- 13.5. Рейтинги фондового ринку.

КРИТЕРІЇ ОЦІНЮВАННЯ РЕЗУЛЬТАТІВ НАВЧАННЯ

Система оцінювання сформованих компетентностей у студентів враховує види занять, які згідно з програмою навчальної дисципліни передбачають лекційні, семінарські, практичні заняття, а також виконання самостійної роботи.

Поточне оцінювання студента університету з навчальної дисципліни «Фінансова аналітика» на семінарських заняттях здійснюється за чотирьохбальною шкалою, де «2» - незадовільно; «3» - задовільно; «4» - добре; «5» - відмінно.

Порядок проведення поточного оцінювання знань студентів.

Оцінювання знань студента під час семінарських, практичних занять проводиться за такими критеріями:

–розуміння, ступінь засвоєння теорії та методології проблем, що розглядаються;

–ступінь засвоєння фактичного матеріалу навчальної дисципліни, ознайомлення з рекомендованою літературою, а також із сучасною літературою з питань, що розглядаються;

–логіка, структура, стиль викладу матеріалу в письмових роботах і при виступах в аудиторії, вміння обґрунтовувати свою позицію, здійснювати узагальнення інформації та робити висновки;

–здатність проводити критичну та незалежну оцінку певних проблемних питань;

–вміння пояснювати альтернативні погляди та наявність власної точки зору, позиції на певне проблемне питання;

–логіка, структуризація та обґрунтованість висновків щодо конкретної проблеми;

–використання методів порівняння, узагальнення понять та явищ;

–грамотність подачі матеріалу.

Студенти повинні мати позитивні оцінки не менше, ніж за 40% проведених семінарських чи практичних занять для того, щоб бути допущеними до підсумкового оцінювання у вигляді тестів.

Критеріями оцінювання позааудиторної самостійної роботи студентів, є: глибина і міцність знань, рівень мислення, вміння систематизувати знання за окремими темами, вміння робити обґрунтовані висновки, володіння категорійним апаратом, навички і прийоми виконання практичних завдань, вміння знаходити необхідну інформацію, здійснювати її систематизацію та обробку, самореалізація на практичних та семінарських заняттях.

Підсумковий контроль знань та компетентностей студентів з навчальної дисципліни здійснюється на підставі проведення семестрового заліку, завданням якого є перевірка розуміння студентом програмного матеріалу в цілому, логіки та взаємозв'язків між окремими розділами, здатності творчого використання накопичених знань, вміння формулювати своє ставлення до певної проблеми навчальної дисципліни тощо.

Усі студенти зобов'язані до заліку відпрацювати всі пропущені семінарські, практичні заняття.

Підсумковий контроль проводиться у тестовій формі і оцінюється відповідно до шкали оцінювання знань студентів за ЄКТС. Питання, що виносяться на залік у вигляді тестів охоплюють програму дисципліни і передбачають визначення рівня знань та ступеня опанування студентами компетентностей.

Студента слід вважати атестованим, якщо сума балів, одержаних за результатами тестування, дорівнює або перевищує 60.

Шкала оцінювання знань студентів: національна та ECTS

Шкала в балах	Національна шкала	Шкала ECTS
90-100 балів	5 «відмінно»	A
80-89 балів	4 «дуже добре»	B
76-79 балів	4 «добре»	C
68-75 бали	3 «задовільно»	D
60-67 бали	3 «достатньо»	E
35-59 бали	2 «незадовільно»	F
1-34 бали	2 «неприйнятно»	FX

МЕТОДИ НАВЧАННЯ ТА ЗАСОБИ ДІАГНОСТИКИ РЕЗУЛЬТАТІВ НАВЧАННЯ

Викладання навчальної дисципліни «Фінансова аналітика» забезпечується засобами поєднання аудиторної і позааудиторної форм із застосуванням словесних, наочних та практичних методів навчання, а також у процесі безпосереднього ознайомлення вивчення методів фінансових розрахунків щодо інструментів фінансового ринку; дослідження ринків цінних паперів та похідних фінансових інструментів; узагальнення та аналіз методичних принципів статистичного дослідження грошового ринку; проведення оцінки ризиків фінансового ринку для відповідного прийняття управлінських рішень; дослідження ринків кредитних ресурсів та банківських послуг, зокрема шляхом проведення наступних видів навчальних занять:

- *лекції* – на яких здійснюється обґрунтований, послідовний і систематизований виклад певної теми (тем) чи розділу навчального предмету;
- *практичні, семінарські заняття* – на яких викладач здійснює опитування студентів з окремих теоретичних питань, передбачених темою навчального заняття, а також формує у студентів вміння і навички вирішувати ситуаційні завдання, безпосередньо пов'язані із дисципліною;
- *консультації* – на яких студенти отримують відповіді на конкретні запитання або пояснення складних питань, винесених на самостійне опрацювання та для виконання індивідуальних навчально-дослідних завдань;
- *самостійна робота* – виконується студентами у позааудиторний час за завданнями викладача та включає: підготовку до практичних занять; виконання індивідуальних навчально-дослідних завдань; розгляд питань, винесених на самостійне опрацювання.

Діагностика (моніторинг і перевірка) результатів навчання здійснюється шляхом:

- 1) *поточного контролю*, який проводиться у формі:

- фронтального, індивідуального чи комбінованого опитування студентів на практичних заняттях;
- контрольного тестування студентів та перевірки ситуаційних завдань;
- оцінювання самостійної роботи та індивідуальних завдань студентів;
- оцінювання виконаних завдань контрольної роботи у вигляді тестових завдань з множинним вибором та розв'язання задачі.

2) *підсумкового контролю*, який проводиться у формі екзамену. Такий контроль є завершальним етапом вивчення навчальної дисципліни та видом підсумкового контролю, який має на меті перевірити та оцінити отримані студентами знання, уміння та ступінь опанування ними практичних навичок, а також розвиток творчого мислення в обсязі вимог програми навчальної дисципліни.

Підсумковий контроль з дисципліни «Фінасова аналітика» проводиться у формі комп'ютерного тестування.

ПОЛІТИКА КУРСУ

Курс передбачає роботу в колективі. Середовище в аудиторії є дружнім, творчим, відкритим до конструктивної критики.

Відвідування занять є обов'язковим компонентом оцінювання. За об'єктивних причин (наприклад, хвороба, міжнародне стажування) навчання може відбуватись в дистанційному режимі за погодженням із керівником курсу та презентувати виконані завдання під час консультації викладача.

Самостійна робота включає в себе теоретичне вивчення питань, що стосуються тем лекційних занять, які не ввійшли в теоретичний курс, або ж були розглянуті коротко, їх поглиблена проробка за рекомендованою літературою, а також виконання завдань з метою закріплення теоретичного матеріалу. Усі завдання, передбачені програмою, мають бути виконані у встановлений термін.

Відпрацювання незадовільних оцінок, отриманих студентом на навчальному занятті є обов'язковим. Відпрацювання пропущених занять проводиться згідно з графіку прийому відпрацювань затвердженого завідувачем кафедри. Пропущені заняття повинні бути відпрацьовані до початку сесії. Відпрацювання пропущених лекцій проводиться шляхом надання студентом розширеного конспекту або реферату за темою лекції. Відпрацювання семінарських занять проводиться у формі усної співбесіди з викладачем або написання письмової роботи. Після відпрацювання студентами пропущених занять викладач фіксує результат в академічному журналі. Перескладання (дострокове складання) курсу відбувається з дозволу деканату за наявності поважних причин.

Якщо студент бере участь у міжнародній або внутрішній програмі академічної мобільності, студент отримує індивідуальний навчальний план, який враховує фактичне виконання ним індивідуальних навчальних планів поточного та попередніх навчальних років. Якщо дисципліна не була

перезарахована, відпрацювання пропущених занять здійснюється студентом впродовж семестру після повернення із навчання.

Політика щодо відвідування. Відвідування занять є одним із компонентів оцінювання, адже дає змогу отримати максимальний бал за усі види робіт. У випадку проведення екскурсій їх відвідування оцінюється як окремий вид роботи, у кінці заняття оформляються у зошиті, протоколом проведеного екскурсійного заняття. За об'єктивних причин (наприклад, хвороба, працевлаштування, міжнародне стажування) навчання може відбутись в онлайн формі за погодженням із керівником курсу.

Оцінювання. Поточний контроль із дисципліни «Фінансова аналітика» здійснюється під час проведення семінарських/практичних занять в усній та письмовій формах. Студент, який з поважних причин, підтверджених документально, не мав можливості брати участь у формах поточного контролю має право на його відпрацювання у двотижневий термін після повернення до навчання.

Якість освітнього процесу забезпечується за допомогою дотримання принципів академічної доброчесності. Відповідно до статті 42 Закону України «Про освіту»: академічна доброчесність – це сукупність етичних принципів та визначених законом правил, якими мають керуватися учасники освітнього процесу під час навчання, викладання та провадження наукової (творчої) діяльності з метою забезпечення довіри до результатів навчання та/або наукових (творчих) досягнень. В основі академічної доброчесності лежить чесність, довіра, порядність у виконанні своїх обов'язків, справедливість, повага та відповідальність.

Академічна доброчесність покликана боротися із:

- плагіатом як актом шахрайства в студентських роботах, наукових статтях та тезах;
- фабрикацією та фальсифікацією результатів наукових досліджень;
- обманом, списуванням;
- використанням непередбачених навчальним процесом допоміжних матеріалів та технічних засобів.

За порушення академічної доброчесності здобувачі освіти можуть бути притягнені до такої академічної відповідальності:

- повторне проходження оцінювання (контрольна робота, екзамен, залік тощо);
- повторне проходження навчального курсу;
- відрахування із закладу освіти (крім осіб, що здобувають загальну середню освіту).

РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА

Основна

1. Адамик Б. П. Національний банк і грошово-кредитна політика: навч. посіб. Тернопіль : Карт-бланш, 2007.131 с.

2. Александрова М. М. Гроші. Фінанси. Кредит.: навч. посібник. К. : ЦУЛ, 2002. 336 с.
3. Алексеев І. В. Гроші та кредит : навч. посіб. Київ, 2009. 253 с.
4. Буднік М. М. Фінансовий ринок: навч. посіб. К. : Центр учбової літератури, 2009. 336 с.
5. Васюренко О. В. Банківські операції : навч. посіб. для ВНЗ. К., 2008. 318 с.
6. Версаль Н.І. Особливості формування депозитних ресурсів банками України . Фінанси України. 2009. № 12. С. 89–95.
7. Волохов В. І. Економічна природа і зміст кредитної діяльності банку в аспекті оцінювання її ефективності. Фінанси України. 2009. № 8. С. 109–117.
8. Горбач Л. М. Ринок фінансових послуг: навч. посіб. К. : Кондор, 2006. 436 с.
9. Иванов В. М. Финансовый рынок: конспект лекций. К. : МАУП, 1999. 112 с.
10. Івасів Б. С. Гроші та кредит : підруч. Тернопіль : Карт – бланш, 2005. 528 с.
11. Калина А. В. Рынок ценных бумаг (теория и практика): учеб. пособ. – К. : МАУП, 1999. 256 с.
12. Капран В. І. Банківські операції : навч. посібник. К. : Центр навчальної літератури, 2006. 208 с.
13. Шкварчук Л.О. Фінансовий ринок: навчальний посібник. Київ: Знання, 2013. 382 с.

Додаткова

14. Базилевич В.Д. Розвиток фінансового ринку в сучасних умовах . Фінанси України. 2009. № 12. С. 5–12.
15. Белых А. П. Основы финансового рынка : учеб. пособ. М. : Финансы, ЮНИТИ, 1999. 512 с.
16. Береславська О. І. Валютний курс і зовнішня торгівля: теоретичні й емпіричні аспекти взаємозв'язку. Фінанси України. 2009. № 5. С. 66–76.
17. Білоченко А. М. Перспективи розвитку депозитарної системи в Україні та можливості використання досвіду Республіки Польща . Фінанси України. – 2007. №2. С.69–76.
18. Брус С. І. Розвиток ринку лізингових послуг в Україні .Фінанси України. 2008. №11. С. 75–85.
19. Бублик Є. О. Іпотечний ринок в Україні : проблеми та перспективи посткризового розвитку : монографія .К. : НАН України, 2011. 220 с.
20. Вовчак О. Д. Страхування : навч. посіб. Львів : “Новий світ 2000”, 2006. 480 с.
21. Демківський А. В. Гроші та кредит: навч. посіб. Дакор, 2005. 528 с.
22. Долінський Л. Б., Галкін А. І. Оцінка вартості переказних векселів із урахуванням ризику неплатежу. Фінанси України, 2010. № 1. С. 104–114.