



МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
Львівський національний університет імені Івана Франка
Факультет управління фінансами та бізнесу
Кафедра фінансового менеджменту

ЗАТВЕРДЖЕНО
на засіданні кафедри фінансового менеджменту
факультету управління фінансами та бізнесу
Львівського національного університету
імені Івана Франка
(Протокол № 6/1 від '24' січня 2023 р.)
Завідувач кафедри _____ Ситник Н.С.

КАФЕДРА ФІНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТУ

СИЛАБУС
з навчальної дисципліни
ПП02.34 «Менеджмент фінтех компаній»,
що викладається в межах ОПІ
«Фінанси, митна та податкова справа»
першого (бакалаврського) рівня вищої освіти
дисципліна вільного вибору студента

Львів 2023 р.

Назва дисципліни	МЕНЕДЖМЕНТ ФІНТЕХ КОМПАНІЙ
Адреса викладання дисципліни	вул. Коперника, 3
Факультет та кафедра, за якою закріплена дисципліна	Факультет управління фінансами та бізнесу, Кафедра фінансового менеджменту
Галузь знань, шифр та назва спеціальності	Галузь знань: 07 «Управління та адміністрування», Спеціальність: 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» Освітньо-професійна програма «Фінанси, митна та податкова справа»
Викладачі дисципліни	Слобода Лариса Ярославівна – доцент кафедри фінансового менеджменту Львівського національного університету імені Івана Франка, к.е.н., доцент
Контактна інформація викладачів	larysa.sloboda@lnu.edu.ua Телефон: +3 8 (096) 9550995
Консультації з питань навчання по дисципліні відбуваються	Консультації в день проведення лекцій/семінарських занять (за попередньою домовленістю в Telegram каналі).
Сторінка курсу	Сторінка кафедри фінансового менеджменту
Інформація про дисципліну	Навчальна дисципліна за вибором студентів
Мета та завдання дисципліни	<p>Метою навчальної дисципліни «Фінансовий комплайенс» є засвоєння теоретичних знань та формування професійних компетентностей щодо організації та управління організаційними та фінансовими аспектами фінтех компаній в Україні та в світі.</p> <p>Основні завдання навчальної дисципліни:</p> <ul style="list-style-type: none"> – дати студентам знання щодо змісту та еволюції фінансових технологій, сутності, видів та сучасних трендів цифрових фінансових послуг; – розкрити студентам сучасні особливості запровадження наглядових технологій Суптех та Регтех, їхні переваги та роль у формуванні інклюзивної фінансової системи; – сформувані у студентів системне розуміння теоретичних та організаційно-правових засад менеджменту фінтех компаній; – дати студентам уяву про приклади використання Суптех та Регтех у різних юрисдикціях; – розкрити особливості менеджменту операційної діяльності фінтех компаній, здійснення фінансових транзакцій та транскордонних переказів коштів; – навчити студентів розробляти бізнес-плани для отримання ліцензій фінтех компанією; – сформувані у студентів навички щодо розробки бізнес-плану діяльності фінтех компанії, а також застосування методів управління капіталом, ліквідністю, прибутковістю та ризиками фінтех компаній.

Література для вивчення дисципліни

Уся література, яку студенти не зможуть знайти самостійно, буде надана викладачем виключно в освітніх цілях без права її передачі третім особам. Студенти заохочуються до використання також й іншої літератури та джерел, яких немає серед рекомендованих.

Основна література

1. Chishti S., Barberis J. The FINTECH Book: The Financial Technology Handbook for Investors, Entrepreneurs and Visionaries. - John Wiley & Sons, 2016. URL: <https://www.wiley.com/en-us/The+FINTECH+Book:+The+Financial+Technology+Handbook+for+Investors,+Entrepreneurs+and+Visionaries-p-9781119218876>
2. Sahoko Kaji, Teruo Nakatsuma, Masahiro Fukuhara (2021). The economics of Fintech. Singapore : Springer. URL: <https://link.springer.com/book/10.1007/978-981-33-4913-1>
3. Мазаракі А.А., Волосович С.В. FINTECH: монографія. Київ: Київ. нац. торг. екон. ун-т, 2020. – 308 с. URL: <https://knute.edu.ua/file/NjY4NQ==/0c63a574836c84fb77ffad8c884200f0.pdf>
4. Мазаракі А.А., Волосович С.В. FINTECH у системі суспільних трансформацій. // Вісник КНТЕУ. Фінанси та банківська справа. – 2018. - № 2. – с. 5-18. URL: <http://visnik.knute.edu.ua/files/2018/02/2.pdf>
5. Одинець, В.А. Інформаційні системи та технології у фінансових установах [Текст]: навч. посіб. / В.А. Одинець, В.Ю. Свириденко, Л.В. Дубчак; Ун-т держ. фіск. служби України. - Ірпінь : Ун-т ДФС України, 2016. - 409 с.
6. Шмідт Е. Новий цифровий світ / Ерік Шмідт, Джаред Коен; пер. з англ. Г. Лелів. – Львів: Літопис, 2015. - 368с.
7. Baxter Hines (2021). Digital finance: security tokens and unlocking the real potential of blockchain. New Jersey: Wiley. URL: <https://www.wiley.com/en-us/Digital+Finance:+Security+Tokens+and+Unlocking+the+Real+Potential+of+Blockchain-p-9781119756309>
8. Слобода Л.Я., Родіонова Е.В. Інвестиційні рішення на ринку криптовалют та їхній вплив на фінансову безпеку України / Л.Я. Слобода, Е.В. Родіонова // Вісник Університету банківської справи. - № 1. – 2021. – С. 56-62. URL: <http://visnuk-archiv.ubs.edu.ua/article/view/237576>
9. Стратегія розвитку фінтеху в Україні до 2025 року: сталий розвиток інновацій, кешлес та фінграмотність / Національний банк України. URL: <https://bank.gov.ua/ua/files/DDWIAwXTdqjdClp>
10. Аналітичні матеріали Української асоціації фінтех та інноваційних компаній. Ukrainian fintech catalog. URL: <https://fintechua.org/>
11. Про схвалення Концепції розвитку цифрової економіки та суспільства України та затвердження плану заходів щодо її реалізації: Розпорядження КМУ від 17 січня 2018 р. No 67-р. 10. Digital economy report. UNCTAD. URL: <https://unctad.org/topic/ecommerce-and-digital-economy/digitaleconomy->

	<p>report</p> <p>12. Фінтех-2019: дослідження українського ринку фінансових технологій. Management.com.ua. URL: http://www.management.com.ua/tend/tend1139.html</p> <p>13. Digital finance. European Commission survey. URL: https://ec.europa.eu/info/business-economyeuro/banking-and-finance/digital-finance_en</p> <p>14. KPMG. Pulse of fintech. URL: https://home.kpmg/xx/en/home/insights/2021/08/pulse-of-fintech-h1-21-fintech-segments.html</p> <p>Інтернет ресурси</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Офіційний сайт Президента України. URL: http://www.president.gov.ua/. 2. Офіційний сайт Верховної Ради України. URL: http://www.zakon.rada.gov.ua/. 3. Офіційний сайт Урядового порталу. URL: http://www.kmu.gov.ua/. 4. Офіційний сайт Міністерства фінансів України. URL: http://www.minfin.gov.ua/. 5. Офіційний сайт Віртуального університету Міністерства фінансів України. URL: http://edu.minfin.gov.ua/Pages/Default.aspx. 6. Україна фінансова : інформаційно-аналітичний портал Українського агентства фінансового розвитку. URL:: http://www.ufin.com.ua/index.htm. 7. Офіційний сайт Національного банку України URL: http://www.bank.gov.ua 8. Офіційний сайт Журналу «Урядовий кур'єр» URL: http://www.ukurier.gov.ua/. 9. Офіційний сайт Національної бібліотеки України ім. В.І. Вернадського URL: http://www.nbu.gov.ua/. 10. Офіційний сайт Львівської національної бібліотеки України ім. В.Стефаника. URL: http://www.lsl.lviv.ua/ 11. Офіційний вебсайт Світового банку. URL:: http://www.worldbank.org. 12. Офіційний вебсайт міжнародної організації FATF URL:: https://www.fatf-gafi.org 13. Офіційний вебсайт Європейського Центрального банку: URL: https://www.ecb.europa.eu/home/html/index.en.html 14. Офіційний вебсайт Європейської банківської Асоціації: URL: https://eba.europa.eu/about-us/legal-framework/eba-regulation-and-institutional-framework 15. Офіційний веб-сайт Європейської банківської Федерації: URL: https://www.ebf.eu 						
<p>Обсяг курсу</p>	<p>Всього 120 год (4 кредити системи ЄКТС).</p> <p>Аудиторні години: 54 з них:</p> <table border="0"> <tr> <td>лекції</td> <td>36 годин</td> </tr> <tr> <td>семінарські заняття</td> <td>18 годин</td> </tr> <tr> <td>самостійна робота</td> <td>66 годин.</td> </tr> </table>	лекції	36 годин	семінарські заняття	18 годин	самостійна робота	66 годин.
лекції	36 годин						
семінарські заняття	18 годин						
самостійна робота	66 годин.						
<p>Очікувані результати навчання</p>	<p>При вивченні дисципліни «Менеджмент фінтех компаній» студенти отримують такі компетентності:</p> <p>ІК. Здатність розв'язувати складні спеціалізовані задачі та практичні</p>						

проблеми в сфері фінансів і кредиту, що передбачає застосування певних теорій та методів фінансової науки і характеризується комплексністю та невизначеністю умов.

ЗК 01. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.

ЗК02. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.

ЗК05. Навички використання інформаційних та комунікаційних технологій.

ЗК08. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел

СК01. Здатність досліджувати тенденції розвитку економіки за допомогою інструментарію макро- та мікроекономічного аналізу, оцінювати сучасні економічні явища.

СК02. Розуміння особливостей функціонування сучасних світових та національних фінансових систем та їх структури.

СК03. Здатність до діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у тому числі бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, 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 та страхування.

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

В результаті вивчення навчальної дисципліни студент має:

а) знати

поняття, принципи, види та сучасні тренди цифрових фінансових послуг; види фінтех компаній, їхні бізнес-моделі та принципи організації діяльності;

схеми взаємодії банків та фінтех компаній у сфері цифровізації фінансових послуг;

екосистему фінтеху, комунікаційні канали та маркетинг цифрових фінансових послуг, сутність, переваги та ризики функціонування фінансових компаній в офшорних юрисдикціях;

процедури та нормативні вимоги щодо створення, реєстрації та ліцензування фінтех компаній;

особливості упровадження Суптех та Регтех для регулювання й нагляду за фінтех компаніями.

б) уміти:

ідентифікувати сучасні тренди цифровізації фінансових послуг;

аналізувати поточний стан взаємодії банків, фінтех компаній, регтех компаній та регуляторів;

використовувати цифрові канали комунікації та маркетингу для організації діяльності фінтех компанії;

ідентифікувати види бізнес-моделей фінтех компаній;

оцінювати фінансові та операційні ризики діяльності фінтех компаній;

оцінювати вартість фінтех компанії;

розробляти бізнес-план для отримання компанією фінтех ліцензії;

проводити оцінку ліквідності та прибутковості фінтех компанії;

ідентифікувати схеми взаємодії банків та фінтех компаній у проведенні

	віртуальних платежів; застосовувати методи управління ризиками кібербезпеки у роботі віртуальних банків та фінтех компаній.
Ключові слова	Фінтех, цифрові фінансові послуги, інновації, види Fintech компаній, екосистема фінтех, технології SupTech та RegTech, процес due diligence, ліцензування фінтех компаній, аутентифікація, блокчейн, скоринг, роботизація, краудфінансування, краудфандінг, краудлендінг, краудінвестінг, бізнес-план Fintech компанії, кібербезпека, Global Fintech Adoption Index, BigTech, оцінка вартості фінтех компанії, модель Discount Cash Flow (DCF), модель CAPM.
Формат курсу	Очний Проведення лекцій, семінарських занять, консультацій, поточний контроль, заліковий модуль.
Теми курсу	Тема 1. Сутність, види та сучасні тренди цифрових фінансових послуг Тема 2. Види Fintech компаній, їхні бізнес-моделі та організація діяльності Тема 3. Екосистема Fintech, комунікаційні канали та маркетинг цифрових фінансових послуг Тема 4. Процедури та нормативні вимоги щодо створення, реєстрації та ліцензування Fintech компаній Тема 5. Технології SupTech та RegTech у регулюванні діяльності Fintech компаній Тема 6. Розробка бізнес-плану діяльності Fintech компанії та етапи його реалізації Тема 7. Менеджмент операційної діяльності Fintech компаній Тема 8. Управління капіталом та оцінка вартості Fintech компаній Тема 9. Управління прибутковістю та ризиками Fintech компаній
Підсумковий контроль, форма	Залік
Прореквізити	"Макроекономіка", "Мікроекономіка", "Фінанси", "Гроші і кредит", "Міжнародна економіка", "Інвестування", "Фінансовий ринок", "Банківська система", "Міжнародні фінанси", «Корпоративні фінанси», «Фінансовий комплайенс»
Навчальні методи та техніки, які будуть використовуватися під час викладання курсу	Навчальна дискусія, лекції-візуалізації, семінари-дискусії, робота в малих групах, кейс-методи, ділові ігри.
Необхідне обладнання	Із урахуванням особливостей окремих тем навчальної дисципліни. Вивчення навчальної дисципліни не потребує використання спеціального програмного забезпечення, крім загальноновживаних програм і операційних систем. Проектор, роздаткові матеріали, підключення до мережі Інтернет.

Критерії оцінювання (окремо для кожного виду навчальної діяльності)	№ з/п	Види робіт. Критерії оцінювання	Кількість балів	
	1. Бали поточної успішності за участь у семінарських заняттях			
		Критерії оцінювання	Від 1-5	
	розгорнутий, вичерпний виклад змісту питання; повний перелік необхідних для розкриття змісту питання категорій та законів; правильне розкриття змісту категорії та законів, механізму їх взаємозв'язку і взаємодії; здатність здійснювати порівняльний аналіз різних теорій, концепцій, підходів та самостійно робити логічні висновки і узагальнення, знання історії створення таких теорій та еволюції поглядів їх представників; уміння користуватись методами наукового аналізу економічних явищ, процесів і характеризувати їх риси та форми виявлення; демонстрація здатності висловлення та аргументування власного ставлення до альтернативних поглядів на дане питання; використання актуальних фактичних та статистичних даних, матеріалів останніх подій в економічній та фінансовій сфері в країні та за її межами; знання необхідних законів і нормативних матеріалів України, міжнародних та міждержавних угод, обов'язкове посилання на них під час розкриття питань; активна участь в обговоренні дискусійних і проблемних питань теми семінару.	5		
	порівняно з відповіддю на найвищий бал не зроблено розкриття хоча б одного-двох пунктів, указаних вище (якщо вони потрібні для вичерпного розкриття питання); при розкритті змісту питання в цілому правильно за зазначеними вимогами все ж таки студентом допущені помилки під час використання цифрового матеріалу, посилання на конкретні історичні періоди та факти, неточності у формулюванні термінів і категорій, проте з допомогою викладача він швидко орієнтується і знаходить правильні відповіді.	4		
	порівняно з відповіддю на найвищий бал не зроблено розкриття трьох чи більше пунктів, указаних вище (якщо вони потрібні для вичерпного розкриття питання); одночасно мають місце два чи більше типів недоліків, які окремо характеризують критерії оцінки "задовільно"; студент не бере участі в обговоренні проблемних питань семінару.	3		
	у відповіді відсутні належні докази і аргументи, зроблені висновки не відповідають загальноприйнятим, хибні; характер відповіді дає підставу стверджувати, що студент неправильно зрозумів суть питання чи не знає правильної відповіді; допущені грубі помилки і студент не може їх виправити.	2		
2. Самостійна робота студентів (СРС)				
	Критерії оцінювання	5 балів		
	розгорнутий, вичерпний виклад змісту питань; опрацювання необхідних законів і нормативних матеріалів України, міжнародних та міждержавних угод, обов'язкове посилання на них під час розкриття питань; повний перелік необхідних для розкриття змісту питань категорій та законів; використання актуальних фактичних та статистичних даних, матеріалів	5		

	останніх подій в економічній та фінансовій сфері в країні та за її межами; використання матеріалів періодичної преси; посилання на опрацьовані джерела при висвітленні питань семінарського заняття; проведений опис об'єктів; використані матеріали з практики роботи регуляторів фінансового ринку та компаній.		
	порівняно з виконанням роботи на найвищий бал не зроблено розкриття двох пунктів, указаних вище (якщо вони потрібні для вичерпного розкриття питання)	4	
	порівняно з виконанням роботи на найвищий бал не зроблено розкриття трьох і більше з пунктів, указаних вище (якщо вони потрібні для вичерпного розкриття питання); робота студента малообґрунтована, неповна; студент не опрацював законодавчі матеріали, матеріали періодичної преси; студент не використав опрацьовані матеріали на семінарському занятті;	3	
	робота студента малообґрунтована, неповна; використані матеріали лише підручника;	2-1	
	студент не використав опрацьовані матеріали на семінарському занятті; самостійна робота не виконана	0	
3. Індивідуальна науково-дослідна робота студентів (ІНДЗ)			
Критерії оцінювання		10 балів	
	• розгорнутий, вичерпний виклад змісту питань; опрацювання необхідних нормативно-правових актів; використані матеріали періодичних наукових видань; посилання на опрацьовані джерела при висвітленні питань; використані матеріали з практики роботи бюджетних установ.	10	
	• порівняно з виконанням роботи на найвищий бал не зроблено одного з перелічених пунктів указаних вище	8-9	
	• робота недостатньо обґрунтована, неповна; використані матеріали лише підручника	5-7	
	• робота виконана не в повному обсязі; використані матеріали лише підручника.	4-1	
	• індивідуальна науково-дослідна робота не виконана	0	
4. Залік		До 50 балів	
Кожне залікове завдання складається із тестових завдань різних рівнів складності. На залік виноситься 50 тестових завдань із одним вірним варіантом відповіді. Завдання із вибором відповіді – тестові завдання вважається виконаним правильно, якщо записана правильна відповідь. Кожна правильна відповідь із чотирьох можливих оцінюється в 1 бал (1 бал*50 завдань).			
Поточний і підсумковий контроль			
Семінарських заняттях (40 балів = 8 занять*5 балів)	Індивідуальна робота студентів (10 балів)	Залік по модулю (50 балів)	РАЗОМ – 100 балів
<p>Підсумкова модульна оцінка за семестр є сумою оцінок, отриманих студентом за поточне оцінювання на семінарських заняттях, оцінки за підсумковий модульний контроль, оцінок за індивідуальну роботу.</p> <p>Максимальна модульна оцінка становить 100 балів.</p> <p>Політика виставлення балів. Враховуються бали набрані на семінарських заняттях (поточне тестування), заліковому модулі, захисті ІНДР та перевірки СРС. При цьому обов'язково враховуються присутність на заняттях та активність студента під час семінарського заняття; недопустимість пропусків; користування мобільним телефоном, планшетом чи іншими мобільними пристроями під час</p>			

	<p>заняття в цілях не пов'язаних з навчанням; списування та плагіат; несвоєчасне виконання поставленого завдання і т. ін.</p> <p>Політика щодо дедлайнів та перескладання: роботи, які здаються із порушенням термінів без поважних причин, оцінюються на нижчу оцінку – 20% від визначених балів за даний вид роботи. Студенти виконують декілька видів письмових робіт (есе, індивідуальну, самостійну роботу, тести). Перескладання модулів відбувається із дозволу лектора за наявності поважних причин (наприклад, довідка про стан здоров'я).</p> <p>Політика щодо відвідування: Відвідування занять (лекцій, практичних, семінарських занять курсу) є обов'язковим. За об'єктивних причин (наприклад, хвороба, міжнародне стажування, індивідуальний графік, карантин) навчання може відбуватись в он-лайн формі. Студенти зобов'язані дотримуватися усіх строків визначених для виконання усіх видів письмових робіт, передбачених курсом.</p>
<p>Питання до підсумкового контролю</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Сутність фінансових технологій та цифрових фінансових послуг. 2. Передумови виникнення сучасного FinTech: трансформація споживчих звичок, розвиток інформаційних технологій, потреба комерційних організацій підвищення ефективності своєї діяльності. 3. Економічний зміст FinTech. Критерії класифікації FinTech інновацій. 4. Види продуктів, що базуються на фінансових технологіях. Напрями застосування фінансових технологій. Недоліки фінансових технологій. 5. Структура ринку FinTech інновацій. 6. Принципи «цифровізації» України. Проблеми законодавчого регулювання FinTech в Україні. 7. Економічні та політичні чинники, що впливають на розвиток FinTech в Україні. 8. Технологічні чинники розвитку FinTech в Україні. 9. Стан крипто-інфраструктури в Україні. 10. Застосування блокчейну в банківській сфері. Блокчейн поза межами банківської діяльності. 11. Вихід нових компаній на український ринок фінансових послуг. Трансформація українських банків на основі FinTech. 12. Трансформація мікрофінансових організацій на основі FinTech. Трансформація моделей взаємодії учасників ринку фінансових послуг. 13. FinTech інновації як детермінанти розвитку національної економіки. 14. Історія становлення міжнародного ринку FinTech. Моделі FinTech та їх види. 15. Структуризація моделей онлайн-фінансування. FinTech інновації у забезпеченні фінансової інклюзії суб'єктів господарювання. 16. Розподіл фінтех-компаній за сферами діяльності. Використання FinTech інновацій у розвитку сучасних банків. 17. Інноваційні технології аутентифікації. Технології безконтактної аутентифікації з урахуванням матеріального носія. Технології біометричної аутентифікації. Переваги та недоліки безконтактної аутентифікації. Переваги та недоліки біометричної аутентифікації. 18. P2P-технології: сутність. Переваги та недоліки P2P-технологій. P2P-технології як інструмент зростання кількості постачальників фінансових послуг. 19. Блокчейн. Напрями застосування блокчейну у господарській діяльності: криптовалюти, розумні контракти, розподілені реєстри. Види блокчейну. Переваги та недоліки блокчейну. 20. Скоринг: нове розуміння. Інформаційна основа скорингу. Застосування скорингу. 21. Роботизація: сутність. Напрями застосування роботизації. Переваги та недоліки роботизації. Соціальні ризики роботизації. 22. Поняття екосистеми Fintech. Особливості формування формування

еконосистеми FinTech на ринку фінансових послуг.

23. Учасники взаємодії у еконосистемі фінтех (учасники-партнери, стартапи, регулятори, інфраструктурні учасники) та принцип взаємодії на основі «win-win» у бізнес-цілях.
24. Комунікаційні канали між учасниками екосистеми Fintech.
25. Основні фактори зміни підходів до маркетингу в екосистемі Fintech.
26. Цифрові маркетингові канали комунікацій. Рейтинги та частоти використання цифрового маркетингу у діяльності Fintech компаній.
27. Методи формування брендингу Fintech компаній.
28. Характеристика каналів маркетингу цифрових фінансових послуг, що мають найбільшу динаміку для розвитку інтерактивності.
29. Цілі цифрових маркетингових комунікацій у діяльності Fintech компаній.
30. Інструменти цифрового маркетингу для Fintech. Етапи впровадження цифрового маркетингу.
31. Основні види краудфінансування. Краудфандінг: сутність. Моделі залучення фінансування на основі краудфандінгу.
32. Краудлендінг: сутність. Переваги та недоліки краудлендінгу порівняно з традиційними банківськими продуктами.
33. Краудінвестинг: сутність. Переваги та недоліки краудлендінгу та краудінвестингу з погляду власника та одержувача фінансових ресурсів
34. Процедура створення та реєстрації Fintech компанії.
35. Особливості організаційно-правових форм створення Fintech компаній в різних юрисдикціях.
36. Корпоративне управління у фінтех бізнесі, основні вимоги до власників (бенефіціарів) та директорів Fintech компаній. Відмінності до створення Fintech компаній у різних юрисдикціях.
37. Огляд нормативно-правового регулювання створення та ліцензування Fintech компаній в Європі, США, Азії та інших юрисдикціях.
38. Особливості ліцензування Fintech компаній в Україні.
39. Сутність та необхідність ліцензування Fintech бізнесу.
40. Ліцензування Fintech компаній в офшорних юрисдикціях.
41. Критерії прийняття рішень інвесторами перед початком процедури ліцензування Fintech компаній.
42. Процедури та нормативні вимоги до ліцензування Fintech компаній. Етапи ліцензування та формування необхідного пакету документів, що подається на розгляд регулятору.
43. Вимоги до кінцевих бенефіціарів Fintech компаній в різних юрисдикціях.
44. Перелік внутрішніх процедур банків та Fintech компаній для отримання ліцензій на ведення фінансової діяльності.
45. Види діяльності фінансових компаній, що не підлягають ліцензуванню та можуть бути передані на аутсорсинг іншим учасникам ринку.
46. Строки дії ліцензій, контроль з боку регуляторів, умови її відкликання та процедури поновлення ліцензій для Fintech компаній.
47. Консалтингові послуги у сфері створення, реєстрації та ліцензування Fintech компаній.
48. Упровадження Suptech та RegTech: глобальний перехід до надійної та інклюзивної фінансової системи. Виникнення та зміст Suptech та RegTech.
49. RegTech: сутність, переваги та недоліки.
50. Співвідношення між Fintech, Suptech та RegTech. Ключові чинники їхнього розвитку.
51. Загальна характеристика та ключові особливості Suptech та RegTech. Огляд потенційних переваг Suptech та RegTech.
52. Порівняльний огляд Suptech та RegTech. Приклади випадків використання

SupTech та RegTech в різних юрисдикціях.

53. Основні сфери використання SupTech. Основні сфери використання RegTech
54. Принципи взаємодії банків, Регтех-компаній та Національного банку, обґрунтування трансформаційних змін в Україні.
55. Принципи корисності технології SupTech для регулятора та наглядових органів, і фінансових установ.
56. Проблеми законодавчого регулювання фінансових технологій в Україні.
57. Економічні та політичні чинники, що впливають на розвиток фінансових технологій в Україні.
58. Технологічні чинники розвитку фінансових технологій в Україні.
59. Законодавче регулювання обігу криптовалют в Україні. Державні проекти законодавчого регулювання обігу криптовалют. Галузеві проекти державного регулювання обігу криптовалют.
60. Регулювання майнінгу. Стан крипто-інфраструктури в Україні.
61. Застосування блокчейну у фінансовій сфері. Блокчейн поза межами фінансової діяльності.
62. Трансформація українських банків на основі технологій SupTech та RegTech. Сутність розробки бізнес-плану для ліцензування Fintech компанії.
63. Структура бізнес-плану Fintech компанії та вимоги регуляторів до неї. Мета та функції бізнес-плану для Fintech бізнесу.
64. Обсяг бізнес-плану та підготовчі процедури due diligence щодо його створення.
65. Особливості комунікації з власниками та директорами Fintech компанії у процесі підготовки бізнес-плану. Структура запитань до власників та директорів Fintech компанії при підготовці бізнес-плану.
66. Головні розділи бізнес-плану Fintech компанії та їх характеристика.
67. Опис бізнес-моделі Fintech компанії. Опис потенційного ринку та конкурентного середовища для Fintech компанії.
68. Підхід до ціноутворення на фінансові послуги. Організаційна структура та управління Fintech компанії.
69. Опис послуг Fintech компанії та особливості їх надання для клієнтів.
70. Управління ліквідністю та капіталом Fintech компанії.
71. Цілова Проведення аналізу конкурентного ринку. Переваги серед конкурентів. Ризики та бар'єри входження на ринок. SWOT аналіз для Fintech компанії.
72. Фінансовий аналіз та прогнозування діяльності Fintech компанії. Система фінансування бізнесу. Створення фінансового прогнозу та його сценарії.
73. Корпоративне управління Fintech компанії. Структура власності та кінцеві бенефіціари.
74. Опис IT системи та кібербезпеки для Fintech компанії.
75. Критерії оцінки бізнес-плану Fintech компанії регуляторами для отримання фінансової ліцензії.
76. Види та характеристика операційної діяльності в залежності від сегменту діяльності та ліцензії Fintech компанії.
77. Особливості організації операційної діяльності Fintech компанії. Чинники ефективності менеджменту операційної діяльності Fintech компаній.
78. Специфіка HR-менеджменту та Cyber security менеджменту у діяльності Fintech компаній.
79. Корпоративні та споживчі фактори успіху та провалу на ринку FinTech-послуг. Зовнішні фактори успіху для операторів та користувачів фінте-послуг. Внутрішні фактори успіху для операторів та користувачів FinTech-послуг.
80. FinTech стартапи, необанки, технологічні компанії. Напрями трансформації традиційної моделі банківського бізнесу.
81. Співробітництво фінансових та технологічних компаній. Global Gintech Adoption Index. Лідери ринку: компанії BigTech із групи GAFA (Google, Apple,

	<p>Facebook та Amazon).</p> <p>82. Сутність та функції капіталу у діяльності Fintech компаній.</p> <p>83. Власний капітал та його структура. Мінімальні вимоги до статутного капіталу для отримання платіжної ліцензії Fintech компаній в країнах ЄС.</p> <p>84. Методи формування та використання капіталу Fintech компаній. Оцінка вартості капіталу Fintech компанії. Менеджмент капіталу Fintech компанії.</p> <p>85. Капіталізація фінтех ринку. Угоди злиття та поглинання у сфері фінтех індустрії.</p> <p>86. Поняття вартості у фінтех бізнесі. Принципи оцінки вартості фінтех бізнесу, цінність та вигоди для бенефіціарів компанії.</p> <p>87. Оцінка ринкової вартості фінтех компанії. Методи оцінки ринкової вартості фінтех компанії.</p> <p>88. Підхід до оцінки вартості фінтех компанії на основі оцінки активів. Нематеріальні активи та їхня вартість у визначенні ринкової цінності фінтех бізнесу.</p> <p>89. Ринковий підхід до оцінки вартості фінтех компанії.</p> <p>90. Підхід до оцінки вартості компанії на основі поазників прибутковості.</p> <p>91. Метод оцінки вартості фінтех компанії на основі моделі Discount Cash Flow (DCF) та його застосування на практиці.</p> <p>92. Метод оцінки вартості фінтех компанії на основі моделі CAPM та його застосування на практиці.</p> <p>93. Порівняльна оцінка ринкової вартості фінтех компаній на фінансовому ринку за типом ліцензії, регіонального та продуктового бізнес-фокусу.</p> <p>94. Цілі оцінки економічної ефективності FinTech-проектів. Види показників економічної ефективності (абсолютні та відносні, фактичні та прогнозні, у грошовому та натуральному вираженні).</p> <p>95. Проблеми оцінки економічної ефективності FinTech-компаній</p> <p>96. Чинники успішної оцінки економічної ефективності FinTech компаній.</p> <p>97. Тенденції оцінки економічної ефективності FinTech компаній.</p> <p>98. Природа ризиків FinTech компаній.</p> <p>99. Позитивний та негативний вплив FinTech на традиційні бізнес-моделі у фінансовій галузі. Переваги FinTech.</p>
<p>Дотримання умов доброчесності</p>	<p>Академічна доброчесність: Очікується, що роботи студентів в розділі самостійної роботи будуть їх оригінальними дослідженнями чи міркуваннями. Відсутність посилань на використані джерела, фабрикування джерел, списування, втручання в роботу інших студентів становлять, але не обмежують, приклади можливої академічної не доброчесності. Виявлення ознак академічної не доброчесності в письмовій роботі студента є підставою для її не зарахування викладачем, незалежно від масштабів плагіату чи обману.</p> <p>Жодні форми порушення академічної доброчесності не толеруються.</p> <p>В Університеті наявні документи, які містять політику, стандарти і процедури дотримання академічної доброчесності: Положення про систему внутрішнього забезпечення якості освіти ЛНУ; Положення про забезпечення академічної доброчесності у Львівському національному університеті імені Івана Франка; Кодекс академічної доброчесності Львівського національного університету імені Івана Франка» (https://cutt.ly/ofX2uIH); Декларація про дотримання академічної доброчесності працівником у Львівському національному університеті імені Івана Франка (https://cutt.ly/nfX2itr); Декларація про дотримання академічної доброчесності здобувачем вищої освіти у Львівському національному університеті імені Івана Франка (https://cutt.ly/4fX2iE6).</p> <p>Дані документи розміщені за посиланням https://education-quality.lnu.edu.ua</p>
<p>Опитування</p>	<p>Анкету-оцінку з метою оцінювання якості викладання курсу буде надано по завершенню курсу.</p>

СХЕМА КУРСУ «МЕНЕДЖМЕНТ ФІНТЕХ КОМПАНІЙ»

Тиждень	Тема, план, короткі тези	Форма діяльності (заняття)	Література. Ресурси в інтернеті	Завдання, год	Термін виконання
1	<p style="text-align: center;">Тема 1. Сутність, види та сучасні тренди цифрових фінансових послуг</p> <p>Сутність фінансових технологій та цифрових фінансових послуг. Передумови виникнення сучасного FinTech: трансформація споживчих звичок, розвиток інформаційних технологій, потреба комерційних організацій підвищення ефективності своєї діяльності. Економічний зміст FinTech. Критерії класифікації FinTech інновацій. Види продуктів, що базуються на фінансових технологіях. Напрями застосування фінансових технологій. Сфери застосування фінансових технологій. Переваги фінансових технологій. Недоліки фінансових технологій. Структура ринку FinTech інновацій.</p> <p>Принципи «цифровізації» України. Проблеми законодавчого регулювання FinTech в Україні. Економічні та політичні чинники, що впливають на розвиток FinTech в Україні. Технологічні чинники розвитку FinTech в Україні. Стан крипто-інфраструктури в Україні. Застосування блокчейну в банківській сфері. Блокчейн поза межами банківської діяльності. Вихід нових компаній на український ринок фінансових послуг. Вихід нефінансових компаній ринку фінансових послуг. Трансформація українських банків на основі FinTech. Трансформація мікрофінансових організацій на основі FinTech. Трансформація моделей взаємодії учасників ринку фінансових послуг.</p>	Лекція	Список основної літератури Інтернет-ресурси	4 год	Згідно з розкладом
2	<p>Тема. 1. Сутність, види та сучасні тренди цифрових фінансових послуг</p> <p><i>Мета: здобуття теоретичних та прикладних знань щодо змісту, видів та особливостей цифрових фінансових послуг, чинників розвитку фінтех інновацій, їх переваг та недоліків, розуміння передумови виникнення сучасного FinTech, зокрема через трансформацію споживчих звичок, розвиток інформаційних технологій, потребу</i></p>	Семінарське заняття	Список основної літератури Інтернет-ресурси	Доповіді Тести, ситуації, кейси	Згідно з розкладом

	<p><i>комерційних організацій підвищення ефективності своєї діяльності.</i></p> <p>Питання для обговорення:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Сутність фінансових технологій та цифрових фінансових послуг. 2. Передумови виникнення сучасного FinTech: трансформація споживчих звичок, розвиток інформаційних технологій, потреба комерційних організацій підвищення ефективності своєї діяльності. 3. Економічний зміст FinTech. Критерії класифікації FinTech інновацій. 4. Види продуктів, що базуються на фінансових технологіях. Напрями застосування фінансових технологій. Сфери застосування фінансових технологій. 5. Переваги фінансових технологій. Недоліки фінансових технологій. Структура ринку FinTech інновацій. 6. Принципи «цифровізації» України. Проблеми законодавчого регулювання FinTech в Україні. 7. Економічні та політичні чинники, що впливають на розвиток FinTech в Україні. 8. Технологічні чинники розвитку FinTech в Україні. 9. Стан крипто-інфраструктури в Україні. 10. Застосування блокчейну в банківській сфері. Блокчейн поза межами банківської діяльності. 11. Трансформація українських банків на основі FinTech. 12. Трансформація мікрофінансових організацій на основі FinTech. 13. Трансформація моделей взаємодії учасників ринку фінансових послуг. 			2 год	
2	<p>Тема 2. Види Fintech компаній, їхні бізнес-моделі та організація діяльності</p> <p>FinTech інновації як детермінанти розвитку національної економіки. Історія становлення міжнародного ринку FinTech. Моделі FinTech та їх види. Структуризація моделей онлайн-фінансування. FinTech інновації у забезпеченні фінансової інклюзії суб'єктів</p>	Лекція	Список основної літератури Інтернет-ресурси	4 год	Згідно з розкладом

	<p>господарювання. Розподіл фінтех-компаній за сферами діяльності. Використання FinTech інновацій у розвитку сучасних банків. Інноваційні технології аутентифікації. Технології безконтактної автентифікації з урахуванням матеріального носія. Технології біометричної автентифікації. Переваги та недоліки безконтактної аутентифікації. Переваги та недоліки біометричної аутентифікації.</p> <p>P2P-технології: сутність. Переваги та недоліки P2P-технологій. P2P-технології як інструмент зростання кількості постачальників фінансових послуг. Блокчейн. Напрями застосування блокчейну у господарській діяльності: криптовалюти, розумні контракти, розподілені реєстри. Види блокчейну. Переваги та недоліки блокчейну. Скоринг: нове розуміння. Інформаційна основа скорингу. Застосування скорингу. Роботизація: сутність. Напрями застосування роботизації. Переваги та недоліки роботизації. Соціальні ризики роботизації.</p>				
--	---	--	--	--	--

3	<p align="center">Тема 2. Види Fintech компаній, їхні бізнес-моделі та організація діяльності</p> <p><i>Мета: здобуття теоретичних знань практичних навиків щодо способів використання FinTech інновацій у розвитку сучасних фінансів, імплементації різних видів моделей FinTech, використання інноваційних технологій аутентифікації у їхній діяльності, розуміння P2P-технології та напрямів застосування блокчейну у господарській діяльності фінансових компаній.</i></p> <p align="center">Питання для обговорення:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. FinTech інновації як детермінанти розвитку національної економіки. 2. Історія становлення міжнародного ринку FinTech. 3. Моделі FinTech та їх види. Структуризація моделей онлайн-фінансування. 4. FinTech інновації у забезпеченні фінансової інклюзії суб'єктів господарювання. 5. Розподіл фінтех-компаній за сферами діяльності. 	Семінарське заняття	Список основної літератури Інтернет-ресурси	Тести, ситуації, кейси 2 год	Згідно з розкладом
---	--	---------------------	--	---------------------------------	--------------------

	<p>6. Використання FinTech інновацій у розвитку сучасних банків.</p> <p>7. Інноваційні технології аутентифікації. Технології безконтактної аутентифікації з урахуванням матеріального носія. Технології біометричної аутентифікації. Переваги та недоліки безконтактної аутентифікації. Переваги та недоліки біометричної аутентифікації.</p> <p>8. P2P-технології: сутність. Переваги та недоліки P2P-технологій. P2P-технології як інструмент зростання кількості постачальників фінансових послуг.</p> <p>9. Напрями застосування блокчейну у господарській діяльності: криптовалюти, розумні контракти, розподілені реєстри. Види блокчейну. Переваги та недоліки блокчейну.</p> <p>10. Скоринг: нове розуміння. Інформаційна основа скорингу. Застосування скорингу.</p> <p>11. Роботизація: сутність. Напрями застосування роботизації. Переваги та недоліки роботизації. Соціальні ризики роботизації.</p>				
3	<p>Тема 3. Екосистема Fintech, комунікаційні канали та маркетинг цифрових фінансових послуг</p> <p>Поняття екосистеми Fintech. Особливості формування формування еконосистеми FinTech на ринку фінансових послуг. Учасники взаємодії у екосистемі фінтех (учасники-партнери, стартапи, регулятори, інфраструктурні учасники) та принцип взаємодії на основі «win-win» у бізнес-цілях. Комунікаційні канали між учасниками екосистеми Fintech. Перспективи формування екосистеми FinTech на ринку фінансових послуг з урахуванням зовнішнього середовища. Основні фактори зміни підходів до маркетингу в екосистемі Fintech. Цифрові маркетингові канали комунікацій. Рейтинги та частоти використання цифрового маркетингу у діяльності Fintech компаній. Методи формування брендингу Fintech компаній. Характеристика каналів маркетингу цифрових фінансових послуг, що мають найбільшу динаміку для розвитку інтерактивності. Цілі цифрових маркетингових комунікацій у діяльності Fintech компаній. Інструменти цифрового</p>	Лекція	Список основної літератури Інтернет-ресурси	4 год	Згідно з розкладом

	<p>маркетингу для Fintech. Етапи впровадження цифрового маркетингу.</p> <p>Основні види краудфінансування. Краудфандінг: сутність. Моделі залучення фінансування на основі краудфандінгу. Винагорода провайдерам. Монетизація краудфандингових платформ. Краудлендінг: сутність. Переваги та недоліки краудлендінгу порівняно з традиційними банківськими продуктами. Краудінвестинг: сутність. Переваги та недоліки краудлендінгу та краудінвестингу з погляду власника та одержувача фінансових ресурсів. Сутність діяльності операторів крауд-фінансових платформ.</p>				
--	---	--	--	--	--

4	<p>Тема 3. Екосистема Fintech, комунікаційні канали та маркетинг цифрових фінансових послуг</p> <p>Мета: <i>здобуття знань теоретичного та організаційного характеру щодо особливостей формування еконосистеми FinTech на ринку фінансових послуг, принципів взаємодії учасників у екосистемі фінтех, видів комунікаційних каналів між ними, розуміння факторів зміни підходів до маркетингу в екосистемі Fintech та цифрових маркетингових каналів комунікацій; здобуття навичок щодо використання інструментів цифрового маркетингу для Fintech та основних видів краудфінансування.</i></p> <p>Питання для обговорення:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Поняття екосистеми Fintech. Особливості формування еконосистеми FinTech на ринку фінансових послуг. 2. Учасники взаємодії у екосистемі фінтех (учасники-партнери, стартапи, регулятори, інфраструктурні учасники) та принцип взаємодії на основі «win-win» у бізнес-цілях. 3. Комунікаційні канали між учасниками екосистеми Fintech. 4. Перспективи формування екосистеми FinTech на ринку фінансових послуг з урахуванням зовнішнього середовища. 5. Основні фактори зміни підходів до маркетингу в екосистемі Fintech. 6. Цифрові маркетингові канали комунікацій. Рейтинги та частоти використання цифрового маркетингу у діяльності Fintech компаній. 	Семінарське заняття	Список основної літератури Інтернет-ресурси	Тести, ситуації, кейси 2 год	Згідно з розкладом
---	--	---------------------	--	---------------------------------	--------------------

	<p>7. Методи формування брендингу Fintech компаній.</p> <p>8. Характеристика каналів маркетингу цифрових фінансових послуг, що мають найбільшу динаміку для розвитку інтерактивності. Цілі цифрових маркетингових комунікацій у діяльності Fintech компаній.</p> <p>9. Інструменти цифрового маркетингу для Fintech. Етапи впровадження цифрового маркетингу.</p> <p>10. Основні види краудфінансування.</p> <p>11. Краудфандінг: сутність. Моделі залучення фінансування на основі краудфандінгу. Монетизація краудфандингових платформ.</p> <p>12. Краудлендінг: сутність. Переваги та недоліки краудлендінгу порівняно з традиційними банківськими продуктами.</p> <p>13. Краудінвестінг: сутність. Переваги та недоліки краудлендінгу та краудінвестінгу з погляду власника та одержувача фінансових ресурсів. Сутність операторів крауд-фінансових платформ.</p>				
--	---	--	--	--	--

4	<p align="center">Тема 4. Процедури та нормативні вимоги щодо створення, реєстрації та ліцензування Fintech компаній</p> <p>Процедура створення та реєстрації Fintech компанії. Особливості організаційн-правових форм створення Fintech компаній в різних юрисдикціях. Корпоративне управління у фінтех бізнесі, основні вимоги до власників (бенефіціарів) та директорів Fintech компаній. Відмінності до створення Fintech компаній у різних юрисдикціях. Огляд нормативно-правового регулювання створення та ліцензування Fintech компаній в Європі, США, Азії та інших юрисдикціях. Особливості ліцензування Fintech компаній в Україні.</p> <p>Сутність та необхідність ліцензування Fintech бізнесу. Ліцензування Fintech компаній в офшорних юрисдикціях. Критерії прийняття рішень інвесторами перед початком процедури ліцензування Fintech компаній. Процедури та нормативні вимоги до ліцензування Fintech компаній. Етапи ліцензування та формування необхідного пакету документів, що подається на розгляд регулятора. Вимоги до власників (кінцевих бенефіціарів) Fintech компаній в різних</p>	Лекція	Список основної літератури Інтернет-ресурси	4 год	Згідно з розкладом
---	---	--------	--	-------	--------------------

	юрисдикціях. Перелік внутрішніх процедур банків та Fintech компаній для отримання ліцензій на ведення фінансової діяльності. Види діяльності фінансових компаній, що не підлягають ліцензуванню та можуть бути передані на аутсорсинг іншим учасникам ринку. Строки дії ліцензій, контроль з боку регуляторів, умови її відкликання та процедури поновлення ліцензій для Fintech компаній. Консалтингові послуги у сфері створення, реєстрації та ліцензування Fintech компаній.				
5	<p>Тема. 4. Процедури та нормативні вимоги щодо створення, реєстрації та ліцензування Fintech компаній</p> <p><i>Мета:</i> здобуття теоретичних та організаційних знань щодо застосування процедур та нормативних вимог для створення, реєстрації та ліцензування Fintech компаній, розвиток умінь використання критеріїв прийняття рішень інвесторами перед початком процедури ліцензування Fintech компаній, розуміння практики надання консалтингових послуг у сфері створення, реєстрації та ліцензування Fintech компаній.</p> <p>Питання для обговорення:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Процедура створення та реєстрації Fintech компанії. Особливості організаційно-правових форм створення Fintech компаній в різних юрисдикціях. 2. Корпоративне управління у фінтех бізнесі, основні вимоги до власників (бенефіціарів) та директорів Fintech компаній. Відмінності до створення Fintech компаній у різних юрисдикціях. 3. Огляд нормативно-правового регулювання створення та ліцензування Fintech компаній в Європі, США, Азії та інших юрисдикціях. Особливості ліцензування Fintech компаній в Україні. 4. Сутність та необхідність ліцензування Fintech бізнесу. 5. Ліцензування Fintech компаній в офшорних юрисдикціях. 6. Критерії прийняття рішень інвесторами перед початком процедури ліцензування Fintech компаній. 7. Процедури та нормативні вимоги до ліцензування Fintech компаній. 8. Етапи ліцензування та формування необхідного пакету документів, 	Семінарське заняття	Список основної літератури Інтернет-ресурси	Тести, ситуації, кейси 2 год	Згідно з розкладом

	<p>що подається на розгляд регулятора.</p> <p>9. Вимоги до власників (кінцевих бенефіціарів) Fintech компаній в різних юрисдикціях.</p> <p>10. Перелік внутрішніх процедур Fintech компаній для отримання ліцензій на ведення фінансової діяльності.</p> <p>11. Види діяльності фінансових компаній, що не підлягають ліцензуванню та можуть бути передані на аутсорсинг іншим учасникам ринку.</p> <p>12. Строки дії ліцензій, контроль з боку регуляторів, умови її відкликання та процедури поновлення ліцензій для Fintech компаній.</p> <p>13. Консалтингові послуги у сфері створення, реєстрації та ліцензування Fintech компаній.</p>				
--	---	--	--	--	--

5	<p align="center">Тема 5. Технології SupTech та RegTech у регулюванні діяльності Fintech компаній</p> <p>Упровадження Suptech та RegTech: глобальний перехід до надійної та інклюзивної фінансової системи. Виникнення та зміст Suptech та RegTech.</p> <p>RegTech: сутність, переваги та недоліки. Співвідношення між Fintech, Suptech та RegTech. Ключові чинники їхнього розвитку. Загальна характеристика та ключові особливості Suptech та RegTech. Огляд потенційних переваг Suptech та RegTech. Порвняльний огляд Suptech та RegTech. Приклади випадків використання Suptech та RegTech в різних юрисдикціях. Основні сфери використання Suptech. Основні сфери використання RegTech. Принципи взаємодії банків, Регтех-компаній та Національного банку, обґрунтування трансформаційних змін в Україні. Принципи корисності технології SupTech для регулятора та наглядових органів, і фінансових установ.</p> <p>Проблеми нормативно-правового регулювання діяльності Fintech компаній в Україні. Соціально-економічні, політичні та технологічні чинники, що впливають на розвиток Fintech компаній України. Напрями застосування технології блокчейн. Законодавче регулювання обігу криптовалют в Україні. Державні проекти</p>	Лекція	Список основної літератури Інтернет-ресурси	4 год	Згідно з розкладом
---	--	--------	--	-------	--------------------

	законодавчого регулювання обігу криптовалют. Галузеві проекти державного регулювання обігу криптовалют. Регулювання майнінгу. Стан крипто-інфраструктури в Україні. Застосування блокчейну у фінансовій сфері. Блокчейн поза межами фінансової діяльності.				
6	<p align="center">Тема. 5. Технології SupTech та RegTech у регулюванні діяльності Fintech компаній</p> <p><i>Мета:</i> здобуття теоретичних та прикладних знань щодо змісту основних положень та організації системи використання технології SupTech та RegTech у регулюванні діяльності Fintech компаній, огляд їх основних переваг, недоліків та прикладів використання в різних юрисдикціях.</p> <p align="center">Питання для обговорення:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Упровадження Suptech та RegTech: глобальний перехід до надійної та інклюзивної фінансової системи. Виникнення та зміст Suptech та RegTech. 2. RegTech: сутність, переваги та недоліки. 3. Співвідношення між Fintech, Suptech та RegTech. 4. Загальна характеристика та ключові особливості Suptech та RegTech. 5. Огляд потенційних переваг Suptech та RegTech. Порвняльний огляд Suptech та RegTech. 6. Приклади випадків використання Suptech та RegTech в різних юрисдикціях. 7. Основні сфери використання Suptech. Основні сфери використання RegTech. 8. Принципи взаємодії банків, Регтех-компаній та Національного банку, обґрунтування трансформаційних змін в Україні. 9. Принципи корисності технології SupTech для регулятора та наглядових органів, і фінансових установ. 10. Проблеми нормативно-правового регулювання діяльності Fintech компаній в Україні. 11. Соціально-економічні, політичні та технологічні чинники, що впливають на розвиток Fintech компаній України. 	Семінарське заняття	Список основної літератури Інтернет-ресурси	Тести, ситуації, кейси 2 год	Згідно з розкладом

	12. Регулювання майнінгу. Стан крипто-інфраструктури в Україні. 13. Застосування блокчейну у фінансовій сфері. Блокчейн поза межами фінансової діяльності.				
6	<p>Тема 6. Розробка бізнес-плану діяльності Fintech компанії та етапи його реалізації</p> <p>Сутність та необхідність розробки бізнес-плану для ліцензування діяльності Fintech компанії. Структура бізнес-плану Fintech компанії та вимоги регуляторів до неї. Мета та функції бізнес-плану для Fintech бізнесу. Обсяг бізнес-плану та підготовчі процедури due diligence щодо його створення. Особливості комунікації з власниками та директорами Fintech компанії у процесі підготовки бізнес-плану. Структура запитань до власників та директорів Fintech компанії при підготовці бізнес-плану.</p> <p>Головні розділи бізнес-плану Fintech компанії та їх характеристика. Опис бізнес-моделі Fintech компанії. Опис потенційного ринку та конкурентного середовища для Fintech компанії. Підхід до ціноутворення на фінансові послуги. Організаційна структура та управління Fintech компанії. Опис продуктів та послуг Fintech компанії та особливості їх надання для клієнтів. Емісія електронних гроше та здійснення платежів. Управління ліквідністю та капіталом Fintech компанії. Дослідження ринку. Цілова аудиторія. Потенційні клієнти. Підготовка розділу. Проведення аналізу конкурентного ринку. Переваги серед конкурентів. Ризики та барери входження на ринок. SWOT аналіз для Fintech компанії на ринку. Підхід до маркетингу та організації продаж. Фінансовий аналіз та прогнозування діяльності Fintech компанії. Система фінансування бізнесу. Створення фінансового прогнозу та його сценарії. Корпоративне управління Fintech компанії. Структура власності та кінцеві бенефіціари. Система управління та рівні відповідальності. Функції аутсорсингу. Опис ІТ системи та кібербезпеки для Fintech компанії.</p> <p>Критерії оцінки бізнес-плану Fintech компанії регуляторами для отримання фінансової ліцензії. Сценарії реалізації та коригування бізнес-плану Fintech компанії. Приклади розбору бізнес-кейсів щодо створення бізнес-плану для ліцензування Fintech компанії у Литві та</p>	Лекція	Список основної літератури Інтернет-ресурси	4 год	Згідно з розкладом

	Великобританії.				
7	<p>Тема 6. Розробка бізнес-плану діяльності Fintech компанії та етапи його реалізації</p> <p><i>Мета:</i> здобуття теоретичних та прикладних знань, а також практичних навиків щодо розроблення бізнес-плану для ліцензування діяльності Fintech компанії в Україні на світі; розуміння особливостей комунікації з власниками та директорами Fintech компанії у процесі підготовки бізнес-плану, уміння використовувати структуру запитань до власників та директорів Fintech компанії при підготовці бізнес-плану, а також критерії оцінки бізнес-плану Fintech компанії регуляторами для отримання фінансової ліцензії.</p> <p>Питання для обговорення:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Сутність та необхідність розробки бізнес-плану для ліцензування діяльності Fintech компанії. 2. Структура бізнес-плану Fintech компанії та вимоги регуляторів до неї. Мета та функції бізнес-плану для Fintech бізнесу. 3. Обсяг бізнес-плану та підготовчі процедури due diligence щодо його створення. 4. Особливості комунікації з власниками та директорами Fintech компанії у процесі підготовки бізнес-плану. Структура запитань до власників та директорів Fintech компанії при підготовці бізнес-плану. 5. Головні розділи бізнес-плану Fintech компанії та їх характеристика. 6. Фінансовий аналіз та прогнозування діяльності Fintech компанії. 7. Система фінансування бізнесу. Створення фінансового прогнозу та його сценарії. 8. Корпоративне управління Fintech компанії. Структура власності та кінцеві бенефіціари. Система управління та рівні відповідальності. 9. Функції аутсорсингу. 10. Опис IT системи та кібербезпеки для Fintech компанії. 11. Критерії оцінки бізнес-плану Fintech компанії регуляторами для отримання фінансової ліцензії. 12. Сценарії реалізації та коригування бізнес-плану Fintech компанії. 13. Приклади розбору бізнес-кейсів щодо створення бізнес-плану для 	Семінарське заняття	Список основної літератури Інтернет-ресурси	Тести, ситуації, кейси 2 год	Згідно з розкладом

	ліцензування Fintech компанії у Литві та Великобританії.				
--	--	--	--	--	--

7	<p>Тема. 7. Менеджмент операційної діяльності Fintech компаній</p> <p>Види та характеристика операційної діяльності в залежності від сегменту діяльності та ліцензії Fintech компанії. Особливості організації операційної діяльності Fintech компанії. Чинники ефективності менеджменту операційної діяльності Fintech компаній. Специфіка HR-менеджменту та Cyber security менеджменту у діяльності Fintech компаній.</p> <p>Корпоративні та споживчі фактори успіху та провалу на ринку FinTech-послуг. Зовнішні фактори успіху для операторів та користувачів фінте-послуг. Внутрішні фактори успіху для операторів та користувачів FinTech-послуг. Причини провалу на ринку FinTech-послуг. Проблема спільної ефективності при краудфінансуванні. Проблеми кібербезпеки. Специфіка співіснування FinTech та традиційної моделі організації фінансової діяльності на макrorівні та на макrorівні. Матриця бізнес-моделей в епоху FinTech. Традиційні фінансові компанії Традиційні нефінансові компанії. Нетрадиційні фінансові компанії. Інноваційні аспекти діяльності нетрадиційних нефінансових компаній. Нетрадиційні нефінансові компанії. Основні джерела нових фінансових технологій. FinTech стартапи, необанки, технологічні компанії. Напрями трансформації традиційної моделі банківського бізнесу.</p> <p>Співробітництво фінансових та технологічних компаній. Global Gintech Adoption Index. Лідери ринку: компанії BigTech із групи GAFA (Google, Apple, Facebook та Amazon).</p>	Лекція	Список основної літератури Інтернет-ресурси	4 год	Згідно з розкладом
8	<p>Тема 7. Менеджмент операційної діяльності Fintech компаній</p> <p><i>Мета:</i> здобуття практичних та організаційних навиків щодо використання методів та інструментів менеджменту операційної діяльності Fintech компаній, зокрема специфіки HR-менеджменту та</p>	Семінарське заняття	Список основної літератури Інтернет-ресурси	Тести, ситуації, кейси 2 год	Згідно з розкладом

Cyber security менеджменту у діяльності Fintech компаній, вирішення задач спільної ефективності при краудфінансуванні та проблем кібербезпеки, здобуття навичок розрахунку показника Global Gintech Adoption Index та розуміти його призначення.

Питання для обговорення:

1. Види та характеристика операційної діяльності в залежності від сегменту діяльності та ліцензії Fintech компаній.
2. Особливості організації операційної діяльності Fintech компаній.
3. Чинники ефективності менеджменту операційної діяльності Fintech компаній.
4. Специфіка HR-менеджменту та Cyber security менеджменту у діяльності Fintech компаній.
5. Корпоративні та споживчі фактори успіху та провалу на ринку FinTech-послуг.
6. Зовнішні фактори успіху для операторів та користувачів фінте-послуг.
7. Внутрішні фактори успіху для операторів та користувачів FinTech-послуг.
8. Причини провалу на ринку FinTech-послуг.
9. Проблема спільної ефективності при краудфінансуванні.
10. Проблеми кібербезпеки.
11. Специфіка співіснування FinTech та традиційної моделі організації фінансової діяльності на макрорівні та на макрорівні.
12. Матриця бізнес-моделей в епоху FinTech. Традиційні фінансові компанії Традиційні нефінансові компанії. Нетрадиційні фінансові компанії. Інноваційні аспекти діяльності нетрадиційних нефінансових компаній. Нетрадиційні нефінансові компанії.
13. Основні джерела нових фінансових технологій. FinTech стартапи, необанки, технологічні компанії. Напрями трансформації традиційної моделі банківського бізнесу.
14. Співробітництво фінансових та технологічних компаній.
15. Global Gintech Adoption Index. Лідери ринку: компанії BigTech із групи GAFA (Google, Apple, Facebook та Amazon).

8	<p align="center">Тема 8. Управління капіталом та оцінка вартості Fintech компаній</p> <p>Сутність та функції капіталу у діяльності Fintech компаній. Власний капітал та його структура. Мінімальні вимоги до статутного капіталу для отримання платіжної ліцензії Fintech компаній в країнах ЄС. Методи формування та використання капіталу Fintech компаній. Оцінка вартості капіталу Fintech компанії. Менеджмент капіталу Fintech компанії. Капіталізація фінтех ринку. Угоди злиття та поглинання у сфері фінтех індустрії.</p> <p>Поняття вартості у фінтех бізнесі. Принципи оцінки вартості фінтех бізнесу, цінність та вигоди для бенефіціарів компанії. Оцінка ринкової вартості фінтех компанії. Методи оцінки ринкової вартості фінтех компанії, їхні порівняльні характеристики та особливості застосування.</p> <p>Підхід до оцінки вартості фінтех компанії на основі оцінки активів. Нематеріальні активи та їхня вартість у визначенні ринкової цінності фінтех бізнесу. Ринковий підхід до оцінки вартості фінтех компанії. Підхід до оцінки вартості компанії на основі поазників прибутковості. Метод оцінки вартості фінтех компанії на основі моделі Discount Cash Flow (DCF) та його застосування на практиці. Метод оцінки вартості фінтех компанії на основі моделі CAPM та його застосування на практиці. Мультиплікатор капіталу для Fintech компанії, його оцінка та економічний зміст. Порівняльна оцінка ринкової вартості фінтех компаній на фінансовому ринку за типом ліцензії, регіонального та продуктового бізнес-фокусу.</p>	Лекція	Список основної літератури Інтернет-ресурси	4 год	Згідно з розкладом
---	--	--------	--	-------	--------------------

9	<p align="center">Тема 8. Управління капіталом та оцінка вартості Fintech компаній</p> <p><i>Мета: здобуття теоретичних та прикладних знань щодо менеджменту капіталу Fintech компанії та оцінки її ринкової вартості, знати мінімальні вимоги до статутного капіталу для отримання платіжної ліцензії Fintech компаній в країнах ЄС, здобути практичні навички щодо використання методу оцінки вартості фінтех компанії на основі моделі Discount Cash Flow (DCF) та методу оцінки вартості фінтех компанії на основі моделі CAPM; уміти проводити та використовувати порівняльну оцінку ринкової вартості фінтех компаній на фінансовому ринку за типом ліцензії, регіонального та продуктового бізнес-фокусу.</i></p> <p align="center">Питання для обговорення:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Сутність та функції капіталу у діяльності Fintech компаній. 2. Власний капітал та його структура. Мінімальні вимоги до статутного капіталу для отримання платіжної ліцензії Fintech компаній в країнах ЄС. 3. Методи формування та використання капіталу Fintech компаній. 4. Оцінка вартості капіталу Fintech компанії. Менеджмент капіталу Fintech компанії. 5. Капіталізація фінтех ринку. Угоди злиття та поглинання у сфері фінтех індустрії. 6. Поняття вартості у фінтех бізнесі. 7. Принципи оцінки вартості фінтех бізнесу, цінність та вигоди для бенефіціарів компанії. 8. Оцінка ринкової вартості фінтех компанії. 9. Методи оцінки ринкової вартості фінтех компанії, їхні порівняльні характеристики та особливості застосування. 10. Підхід до оцінки вартості фінтех компанії на основі оцінки активів. Нематеріальні активи та їхня вартість у визначенні ринкової цінності фінтех бізнесу. 11. Ринковий підхід до оцінки вартості фінтех компанії. 12. Підхід до оцінки вартості компанії на основі показників прибутковості. 	Семінарське заняття	Список основної літератури Інтернет-ресурси	Тести, ситуації, кейси 2 год	Згідно з розкладом
---	---	---------------------	--	---------------------------------	--------------------

	<p>13. Метод оцінки вартості фінтех компанії на основі моделі Discount Cash Flow (DCF) та його застосування на практиці.</p> <p>14. Метод оцінки вартості фінтех компанії на основі моделі CAPM та його застосування на практиці.</p> <p>15. Мультиплікатор капіталу для Fintech компанії, його оцінка та економічний зміст.</p> <p>16. Порівняльна оцінка ринкової вартості фінтех компаній на фінансовому ринку за типом ліцензії, регіонального та продуктового бізнес-фокусу.</p>				
9	<p align="center">Тема 9. Управління прибутковістю та ризиками Fintech компаній</p> <p>Сутність та функції капіталу у діяльності Fintech компаній. Власний капітал та його структура. Мінімальні вимоги до статутного капіталу для отримання платіжної ліцензії Fintech компаній в країнах ЄС. Методи формування та використання капіталу Fintech компаній. Оцінка вартості капіталу Fintech компанії. Менеджмент капіталу Fintech компанії. Капіталізація фінтех ринку. Угоди злиття та поглинання у сфері фінтех індустрії.</p> <p>Поняття вартості у фінтех бізнесі. Принципи оцінки вартості фінтех бізнесу, цінність та вигоди для бенефіціарів компанії. Оцінка ринкової вартості фінтех компанії. Методи оцінки ринкової вартості фінтех компанії, їхні порівняльні характеристики та особливості застосування.</p> <p>Підхід до оцінки вартості фінтех компанії на основі оцінки активів. Нематеріальні активи та їхня вартість у визначенні ринкової цінності фінтех бізнесу. Ринковий підхід до оцінки вартості фінтех компанії. Підхід до оцінки вартості компанії на основі показників прибутковості. Метод оцінки вартості фінтех компанії на основі моделі Discount Cash Flow (DCF) та його застосування на практиці. Метод оцінки вартості фінтех компанії на основі моделі CAPM та його застосування на практиці. Мультиплікатор капіталу для Fintech компанії, його оцінка та економічний зміст. Порівняльна оцінка ринкової вартості фінтех компаній на фінансовому ринку за типом ліцензії, регіонального та продуктового бізнес-фокусу.</p>	Лекція	Список основної літератури Інтернет-ресурси	4 год	Згідно з розкладом

10	Заліковий модуль		Список основної літератури Перелік питань для підсумкового контролю Засоби діагностики знань та умінь студентів з навчальної дисципліни	Тестові завдання 2 год	Згідно з розкладом
----	------------------	--	---	---------------------------	--------------------