

**MINISTRY OF EDUCATION AND SCIENCE OF UKRAINE
ODESSA NATIONAL ECONOMIC UNIVERSITY
CHAIR OF FINANCIAL MANAGEMENT AND STOCK MARKET**

K. Bilous

**ACTIVITIES OF FINANCIAL INTERMEDIARIES IN THE CAPITAL
MARKET**

DICTIONARY

ODESA
ONEU
2024

Author:

K. Bilous, PhD in Economics, Lecturer of the Chair of Financial Management and Stock Market

Reviewers:

I. Shostak, PhD in Pedagogy, Associate Professor of the Chair of Foreign Languages (external reviewer)

V. Kovalenko, ScD in Economics, Professor, Professor of the Chair of Banking, Odessa National Economic University (external reviewer)

M. Iorgachova, PhD in Economics, Associate Professor of the Chair of Financial Management and Stock Market

*Recommended for printing at the meeting of the Chair of Financial Management and Stock Market
Protocol No.4 of 14 October 2024*

K. Bilous

Bilous K. Activities of Financial Intermediaries in the Capital Market: dictionary. Odesa : ONEU, 2024. 34 c.

A dictionary of terms in English with explanations and translations into Ukrainian for the course “Activities of Financial Intermediaries in the Capital Market” under the educational and professional program “Financial and Insurance Management” for the specialty 072 “Finance, Banking, Insurance, and Stock Market.”

The dictionary is intended for students of the educational and professional program “Financial and Insurance Management” and a wide range of professionals, including participants in financial markets and all interested parties.

UDC 336.7::368

INTRODUCTION

The dictionary of English terms with explanations and translations into Ukrainian has been created for students and professionals of the educational and professional program “Financial and Insurance Management” in the specialty 072 “Finance, Banking, Insurance, and Stock Market.” The compiled dictionary aims to support the educational process in the course “Activities of Financial Intermediaries in the Capital Market,” which is a critical component of the training program for specialists in finance and insurance.

The objective of this course is to develop modern economic thinking and a system of specialized knowledge among students regarding the activities of financial intermediaries in the capital market. Students will also acquire practical skills in independently conducting activities and evaluating the effectiveness of operations in the capital markets. The course tasks include developing general and professional competencies in students, which are essential for a successful career in the financial sector.

General Competencies:

- **GC01.** Ability to think abstractly, analyze, and synthesize;
- **GC02.** Ability to communicate in a foreign language;
- **GC03.** Ability to conduct research at the appropriate level;
- **GC05.** Ability to make informed decisions;
- **GC06.** Interpersonal interaction skills;
- **GC07.** Ability to motivate people and move towards a common goal.

Professional Competencies:

- **PC01.** Ability to apply fundamental principles of finance, banking, and insurance development in combination with research and management tools for professional and scientific activities;
- **PC02.** Ability to use theoretical and methodological tools for diagnosing and modeling the financial activities of business entities;
- **PC03.** Ability to apply management skills in finance, banking, insurance, and the stock market;
- **PC04.** Ability to evaluate the effectiveness of scientific, analytical, and methodological tools for justifying managerial decisions in finance, banking, insurance, and the stock market;
- **PC05.** Ability to assess the limits of one’s professional competence and improve professional qualifications;
- **PC11.** Ability to effectively manage the finances of corporations and other financial market participants.

The learning outcomes of the course elaborate the following program learning outcomes:

- Knowledge of the fundamental concepts and methodologies of scientific inquiry in finance, banking, and insurance at the level of the latest achievements (**PLO02**).

- Ability to resolve ethical dilemmas based on legal norms, ethical principles, and universal human values (**PLO07**).
- Apply management skills in finance, banking, insurance, and the stock market (**PLO09**).
- Demonstrate knowledge and skills in effectively managing the finances of corporations and other financial market participants through modern business models and tools (**PLO17**).

The course program covers ten main topics, which thoroughly examine various aspects of financial intermediaries' activities in the capital market:

- Conceptual Foundations of Financial Intermediaries' Activities in the Capital Market
- Methodological Tools for Financial Intermediaries' Activities
- Banks' Activities in the Capital Market
- Investment Institutions as Financial Intermediaries
- The Stock Exchange as a Financial Intermediary
- Financial Intermediation in the Forex Market
- Activities of Contractual Savings Institutions in the Capital Market
- The Concept of Outsourcing and Niche Financial Intermediaries
- Other Services of Modern Financial Intermediaries
- Risk Management in Financial Intermediaries' Activities

Each topic includes theoretical aspects and practical tasks aimed at a deep understanding of financial intermediaries' activities and the practical application of acquired knowledge in professional activities.

Thus, this dictionary is an integral supplement to the educational material, providing students with the necessary terminological knowledge to successfully master the course and pursue a professional career in finance and insurance.

LIST OF TERMS

Active Portfolio Management — Активне управління портфелем:

A strategy where portfolio managers make specific investments intending to outperform an investment benchmark index through active decision-making. / Стратегія, при якій портфельні менеджери роблять конкретні інвестиції з метою перевершення інвестиційного бенчмарку через активне прийняття інвестиційних рішень.

Actuarial Calculations — Актуарні розрахунки:

Mathematical computations used to assess the probability of events such as death, longevity, and other risks to determine premium rates and pension benefits. / Математичні обчислення, що використовуються для оцінки ймовірності подій, таких як смерть, тривалість життя та інші ризики, для визначення ставок премій та пенсійних виплат.

Acquisition — Поглинання:

The purchase of one company by another to expand operations, market reach, or capabilities. / Придбання однієї компанії іншою для розширення своїх операцій, ринку збуту або можливостей.

Annuity — Ануїтет:

Regular, fixed payments made over a specified period. / Регулярні, фіксовані платежі, здійснювані протягом визначеного періоду.

Annuity Due — Ануїтет з передплатою:

An annuity in which payments are made at the beginning of each period. / Ануїтет, де платежі здійснюються на початку кожного періоду.

Anti-Crisis Management — Антикризовий менеджмент:

A set of measures and strategies to stabilize a company's financial condition during a crisis. This includes analyzing the causes of the crisis, assessing the financial state, developing a crisis exit plan involving debt restructuring, cost optimization, and business process reorganization, as well as implementing actions for financial stability such as capital infusion, asset sales, and renegotiating loan terms. / Набір заходів та стратегій, спрямованих на стабілізацію фінансового стану компанії під час кризи. Це включає аналіз причин кризи, оцінку фінансового стану, розробку плану виходу з кризи, реструктуризацію боргів, оптимізацію витрат та реорганізацію бізнес-процесів, а також впровадження заходів для стабілізації фінансового становища, таких як залучення капіталу, продаж активів та перегляд умов кредитування.

Algorithmic Trading — Алгоритмічна торгівля:

The use of computer algorithms to execute trades automatically based on predefined criteria. / Використання комп'ютерних алгоритмів для автоматичного виконання торгівельних угод на основі попередньо визначених критеріїв.

Asset Allocation — Розподіл активів:

The process of deciding how to distribute an investment portfolio among different asset categories, such as stocks, bonds, cash, etc. / Процес визначення того, як

розподілити інвестиційний портфель між різними категоріями активів, такими як акції, облігації, готівка тощо.

Asset Management — Управління активами:

The professional management of various securities and assets to meet specified investment goals for the benefit of investors. / Професійне управління різними цінними паперами та активами для досягнення визначених інвестиційних цілей на користь інвесторів.

Asset Pooling — Об'єднання активів:

The process of combining capital from multiple investors to create a diversified portfolio of investments. / Процес об'єднання капіталу від кількох інвесторів для створення диверсифікованого портфеля інвестицій.

Asset Transformation — Трансформація активів:

The process by which banks convert short-term liabilities, such as deposits, into long-term assets, like loans and investments. / Процес, за яким банки перетворюють короткострокові зобов'язання, такі як депозити, у довгострокові активи, такі як кредити та інвестиції.

Asset Valuation Firm — Фірми з оцінки майна:

Organizations that specialize in determining the market value of various assets, including real estate, equipment, and intangible assets. / Організації, які спеціалізуються на визначенні ринкової вартості різних активів, включаючи нерухомість, обладнання та нематеріальні активи.

Auditing Firm — Аудиторські фірми:

Companies that perform independent examinations of an organization's financial statements to ensure accuracy, compliance with accounting standards, and transparency. / Компанії, які проводять незалежні перевірки фінансової звітності організацій для забезпечення її точності, відповідності стандартам обліку та прозорості.

Automated Asset Management — Автоматизоване управління активами:

The use of digital tools and algorithms to manage investment portfolios automatically and efficiently. / Використання цифрових інструментів та алгоритмів для автоматичного та результативного управління інвестиційними портфелями.

Automated Financial Services — Автоматизовані фінансові послуги:

The use of technology to deliver financial services with minimal human intervention. / Використання технологій для надання фінансових послуг з мінімальним залученням людини.

Banking System — Банківська система:

The network of banks and financial institutions that provide financial services, facilitate capital flow, and support economic activities. / Мережа банків та фінансових установ, які надають фінансові послуги, сприяють перетоку капіталу та підтримують економічну діяльність.

Basel Accords — Базельські угоди:

International regulatory frameworks established by the Basel Committee on Banking Supervision to ensure adequate capital reserves and risk management practices

in banks. / Міжнародні нормативні рамки, встановлені Базельським комітетом з нагляду за банківською діяльністю, для забезпечення адекватних капітальних резервів та практик управління ризиками у банках.

Bond Market — Ринок облігацій:

A financial market where participants issue and trade debt securities, enabling issuers to raise capital and investors to earn fixed interest payments. / Фінансовий ринок, де учасники випускають та торгують борговими цінними паперами, дозволяючи емітентам залучати капітал, а інвесторам отримувати фіксовані процентні виплати.

Capital Asset Pricing Model (CAPM) — Модель оцінки капітальних активів (CAPM):

A financial model that describes the relationship between systematic risk and expected return for assets, particularly stocks. It is used to estimate the expected return on an investment based on its beta and the expected market return. / Фінансова модель, яка описує зв'язок між систематичним ризиком та очікуваною дохідністю активів, особливо акцій. Використовується для оцінки очікуваної дохідності інвестиції на основі її бета-коефіцієнта та очікуваної дохідності ринку.

Capital Adequacy — Адекватність капіталу:

A measure of a bank's capital in relation to its risk-weighted assets, ensuring it can absorb a reasonable amount of loss. / Показник капіталу банку у відношенні до його активів, зважених за ризиком, що забезпечує здатність поглинати очікуваний обсяг збитків.

Capital Allocation — Розподіл капіталу:

Distributing financial resources among various investments to maximize returns. / Процес розподілу фінансових ресурсів між різними інвестиціями для максимізації прибутків.

Capital Market — Ринок капіталів:

A segment of the financial market where long-term financial instruments such as stocks and bonds are traded. Its main purpose is to attract investments for the development of companies, state projects, and the economy as a whole. / Сегмент фінансового ринку, на якому здійснюється торгівля довгостроковими фінансовими інструментами, такими як акції та облігації, з основною метою залучення інвестицій для розвитку компаній, державних проектів та економіки загалом.

Capital Markets Development — Розвиток ринків капіталу:

Efforts and initiatives aimed at enhancing the efficiency, depth, and accessibility of capital markets to support economic growth. / Зусилля та ініціативи, спрямовані на підвищення ефективності, глибини та доступності ринків капіталу для підтримки економічного зростання.

Capital Mobilization — Мобілізація капіталу:

The process by which financial institutions gather and allocate long-term financial resources to companies through the issuance of stocks and bonds. / Процес, за якого фінансові установи збирають та розподіляють довгострокові фінансові ресурси компаніям через випуск акцій та облігацій.

Capital Flow — Перетік капіталу:

The movement of financial resources across different sectors, regions, or institutions to optimize investment and economic outcomes. / Рух фінансових ресурсів між різними секторами, регіонами або установами для оптимізації інвестиційних та економічних результатів.

Capital Formation — Формування капіталу:

The process of building up the capital stock of a country or economy through investing in productive plants and equipment. / Процес нарощування капітального фонду країни або економіки шляхом інвестування в виробничі підприємства та їх обладнання.

Cash Flow — Грошовий потік:

The total amount of money being transferred into and out of a business, significantly affecting liquidity. / Загальна сума грошей, що переміщується “в” та “з” бізнесу, впливаючи на його ліквідність.

Clearing and Settlement — Кліринг та розрахунки:

The processes by which trade transactions are confirmed, cleared, and settled, ensuring the proper transfer of securities and funds between parties. / Процеси, за якими торгові операції підтверджуються, клірингуються та розраховуються, забезпечуючи належний переказ цінних паперів та коштів між сторонами торгових угод.

Clearing Agents (Clearing House) — Клірингові агенти (Клірингові палати):

Entities that manage the clearing process by matching buy and sell orders, ensuring that transactions are completed accurately and efficiently. / Суб’єкти, які керують процесом клірингу шляхом зіставлення купівельних та продажних замовлень, забезпечуючи точне та ефективне виконання операцій.

Client Infrastructure — Інфраструктура клієнтів:

The systems and processes banks use to serve their client effectively, including customer service, account management, and digital platforms. / Системи та процеси, які банки використовують для ефективного обслуговування своїх клієнтів, включаючи клієнтське обслуговування, управління рахунками та електронні платформи.

Closed Investment Funds (Closed-End Fund) — Закриті інвестиційні фонди:

Investment funds with a fixed number of shares that restrict limiting investors’ ability to redeem shares until the end of a specified term directly from the fund, often used for long-term investment strategies. / Інвестиційні фонди з фіксованою кількістю акцій, які обмежують можливість інвесторів викупати акції безпосередньо від фонду до закінчення визначеного терміну, та часто використовуються для довгострокових інвестиційних стратегій.

Collective Investment Institutions (CIIs) — Інститути спільного інвестування (ICI):

Organizations that pool capital from multiple investors to invest collectively in various assets, providing access to diversified investment opportunities. / Організації, які об'єднують капітал від кількох інвесторів для колективного інвестування у різні активи, надаючи доступ до диверсифікованих інвестиційних можливостей.

Company Valuation — Оцінка вартості компаній:

The determination a company's present value based on its current and projected financial performance, that often influenced by supply and demand on its shares in the stock market. / Визначення поточної вартості компанії на основі її поточної та прогнозованої фінансової діяльності, а також попитом і пропозицією на її акції на фондовому ринку.

Compound Interest — Нарахування складних відсотків:

Interest calculated on the initial principal and also on the accumulated interest of previous periods. / Відсотки, що нараховуються як на початковий капітал, так і на накопичені відсотки за попередні періоди.

Consulting and Support — Консалтинг та підтримка:

Services provided by organizations to assist in managing businesses, including management advice, marketing strategies, and operational assistance. / Послуги, надані організаціями з допомоги в управлінні бізнесами, включаючи управлінські поради, маркетингові стратегії та операційну підтримку.

Consulting Firm — Консалтингові фірми:

Organizations that specialize in providing expert advice and solutions in financial planning, investment strategies, capital management, and business process optimization. They assist clients in developing strategies for the effective use of financial resources. / Організації, які спеціалізуються на наданні експертних порад та рішень у таких сферах, як фінансове планування, інвестиційні стратегії, управління капіталом та оптимізація бізнес-процесів. Вони допомагають клієнтам розробляти стратегії для ефективного використання фінансових ресурсів.

Continuous Streams — Безперервні потоки:

Payments that occur continuously over a certain period, often used to model dividends or interest payments. / Платежі, що відбуваються безперервно протягом певного періоду, часто використовуються для моделювання дивідендів або процентних виплат.

Creating Reserves — Створення резервів:

The process of setting aside funds to cover potential future losses or unexpected financial obligations, enhancing a company's financial stability during crisis events. / Процес відкладення коштів для покриття потенційних майбутніх збитків або несподіваних фінансових зобов'язань, що підвищує фінансову стабільність компанії під час кризових подій.

Credit History Bureau — Бюро кредитних історій:

Institutions that collect, maintain, and provide information about the credit history of individuals and businesses, used by banks and other financial institutions to assess the risk of lending or providing financial services. / Установи, які збирають, зберігають та

надають інформацію про кредитну історію фізичних та юридичних осіб, що використовуються банками та іншими фінансовими установами для оцінки ризику надання кредитів або фінансових послуг.

Credit Provision — Надання кредитів:

The process of lending money to individuals or businesses, usually carried out by banking intermediaries. / Процес надання кредитів фізичним особам або підприємствам, що зазвичай здійснюваний банківськими посередниками.

Credit Risk — Кредитний ризик:

The possibility of a loss resulting from a borrower's failure to repay a loan or meet contractual obligations. / Ймовірність збитків, що виникають через неспроможність позичальника погасити кредит або виконати договірні зобов'язання.

Creditworthiness Assessment — Оцінка кредитоспроможності:

The evaluation of a borrower's ability to repay a loan based on their financial history, current financial status, and other relevant factors. This assessment helps lenders determine the risk of default. / Оцінка здатності позичальника погасити кредит на основі їхньої фінансової історії, поточного фінансового стану та інших відповідних факторів. Ця оцінка допомагає кредиторам визначити ризик дефолту.

Crowdfunding — Краудфандинг:

A method of raising capital by collecting small amounts of money from many people, typically via the internet, to fund projects or businesses. / Метод залучення капіталу шляхом збору невеликих сум грошей від великої кількості людей, зазвичай через Інтернет, для фінансування проектів або бізнесів.

Cubic Spline Interpolation — Кубічна сплайнова інтерполяція:

A mathematical method used to construct a smooth yield curve by fitting cubic polynomials between data points. / Математичний метод, що використовується для побудови гладкої кривої дохідності шляхом підгонки кубічних поліномів між точками даних.

Currency Risk — Валютний ризик:

The risk of loss due to fluctuations in exchange rates affecting the value of investments denominated in foreign currencies. / Ризик збитків через коливання валютних курсів, що впливають на вартість інвестицій, деномінованих в іноземних валютах.

Deposit Acceptance — Приймання депозитів:

The activity of accepting and managing deposits from customers, typically performed by banks. / Діяльність з приймання та управління депозитами клієнтів, зазвичай здійснювана банками.

Depositories — Депозитарії:

Institutions that hold and safeguard securities in electronic form, ensuring their secure storage and accurate record-keeping. / Установи, які зберігають та охороняють цінні папери в електронній формі, забезпечуючи їх безпечне зберігання та коректний облік.

Derivatives — Похідні інструменти:

Financial contracts whose value is derived from the performance of underlying assets, indices, or interest rates. / Фінансові контракти, вартість яких залежить від вартості базових активів, індексів або процентних ставок.

Derivatives Market — Ринок похідних інструментів:

A market for financial contracts whose value is derived from the performance of underlying assets, indices, or interest rates, used for hedging or speculative purposes. / Ринок фінансових контрактів, вартість яких залежить від вартості базових активів, індексів або процентних ставок, використовуваних для хеджування або спекулятивних цілей.

Digital Technologies in Banking — Цифрові технології в банківській сфері:

Technologies like automation, online banking, and fintech solutions that enhance banking operations' efficiency and transparency. / Технології, такі як автоматизація, онлайн-банкінг та фінтех, які підвищують ефективність та прозорість банківських операцій.

Diversified Portfolio — Диверсифікований портфель:

A portfolio that includes a variety of assets to reduce exposure to any single asset or risk, enhancing overall portfolio stability and potential returns. / Портфель, який включає різноманітні активи для зменшення впливу будь-якого окремого активу або ризику, підвищуючи загальну портфельну стабільність та потенційні прибутки.

Discounting — Дисконтування:

The process of determining the present value of future cash flows by applying a discount rate. / Процес визначення поточної вартості майбутніх грошових потоків шляхом застосування ставки дисконту.

Duration

—

Дюрація

The weighted average of the times until fixed cash flows are received / середньозважений строк потоку платежів, зважений за дисконтованою сумою.

Economic Diversification — Економічна диверсифікація:

The strategy of spreading investments across different economic sectors to reduce risk and improve potential returns. / Стратегія розподілу інвестицій між різними економічними секторами для зменшення ризику та покращення потенційних прибутків.

Economic Efficiency — Економічна ефективність:

The optimal use of resources to achieve the highest possible output or benefit with the least waste. / Оптимальне використання ресурсів для досягнення максимальної продуктивності або вигоди з мінімальними витратами.

Economic Forecasting — Економічне прогнозування:

The process of making predictions about the economy's future performance based on current and historical data. / Процес прогнозування майбутньої діяльності економіки на основі поточних та історичних даних.

Economic Growth — Економічне зростання:

The increase in the production of goods and services in an economy over a period of time, often supported by efficient financial intermediation. / Збільшення виробництва

товарів та послуг в економіці протягом певного періоду часу, часто підтримуване ефективним фінансовим посередництвом.

Factoring — Факторинг:

Financial services where factoring companies purchase accounts receivable from businesses, allowing businesses to receive immediate funds from sales of goods or services. / Фінансові послуги, при яких факторингові компанії викуповують дебіторську заборгованість у підприємств, що дозволяє підприємствам отримувати кошти від продажу товарів або послуг негайно.

Fear of Loss — Страх втрати:

An emotional response that can cause traders to make impulsive or irrational trading decisions to avoid potential losses. / Емоційна реакція, яка може змусити трейдерів приймати імпульсивні або ірраціональні торгові рішення, щоб уникнути потенційних збитків.

Financial Infrastructure — Фінансова інфраструктура:

The systems and institutions that facilitate financial transactions, including payment systems, clearinghouses, and regulatory bodies. / Системи та установи, які сприяють фінансовим транзакціям, включаючи платіжні системи, клірингові палати та регуляторні органи.

Financial Infrastructure Enhancement — Покращення фінансової інфраструктури:

Initiatives aimed at upgrading financial systems and institutions to better support financial transactions, risk management, and regulatory compliance. / Ініціативи, спрямовані на вдосконалення фінансових систем та установ для кращої підтримки фінансових транзакцій, управління ризиками та дотримання нормативних вимог.

Financial Instruments — Фінансові інструменти:

Assets that can be traded, such as stocks, bonds, derivatives, and structured products. / Активи, які можна торгувати, такі як акції, облігації, похідні та структуровані продукти.

Financial Intermediation — Фінансове посередництво:

The process of accumulating savings from households, businesses, and other economic entities for further economic investment. / Процес акумуляції заощаджень домогосподарств, підприємств та інших економічних суб'єктів для подальшого інвестування в економіку.

Financial Intermediation Role — Роль фінансового посередництва:

The function of financial intermediaries is to facilitate the flow of funds between savers and borrowers, contributing to economic efficiency and growth. / Функція фінансових посередників у сприянні перетоку коштів між заощаджувачами та позичальниками, що сприяє економічній ефективності та зростанню.

Financial Intermediary — Фінансовий посередник:

An institution, such as a bank, that acts as a middleman between savers and borrowers, facilitating the flow of funds in the economy. / Установа, така як банк, яка

виступає посередником між заощаджувачами та позичальниками, сприяючи перетоку коштів в економіці.

Financial Manager — Фінансовий менеджер:

A professional responsible for managing a company's financial resources, planning financial strategies, overseeing investments and asset management, optimizing capital usage, and mitigating financial risks. They act as intermediaries between the business and capital markets, maintaining relationships with investors, creditors, and other financial intermediaries. / Професіонал, відповідальний за управління фінансовими ресурсами компанії, планування фінансових стратегій, нагляд за інвестиціями та управління активами, оптимізацію використання капіталу та зменшення фінансових ризиків. Вони виступають посередниками між бізнесом і ринками капіталу, підтримуючи зв'язки з інвесторами, кредиторами та іншими фінансовими посередниками.

Financial Leasing — Фінансовий лізинг:

A lease agreement with the option to purchase the asset at the end of the lease term, commonly used for financing vehicles, equipment, etc. / Угода про оренду з можливістю викупу активу після завершення терміну оренди, часто використовується для фінансування транспортних засобів, обладнання тощо.

Financial Operations — Фінансові операції:

Activities conducted by banks in the capital market, including underwriting, securities trading, asset management, and credit provision. / Діяльність, яку здійснюють банки на ринку капіталів, включаючи андеррайтинг, торгівлю цінними паперами, управління активами та надання кредитів.

Financial Regulation — Фінансове регулювання:

The framework of laws, rules, and guidelines that govern the operations and behavior of financial institutions to ensure stability and protect stakeholders. / Рамки законів, правил та керівних принципів, які регулюють діяльність та поведінку фінансових установ для забезпечення стабільності та захисту зацікавлених сторін.

Financial Stability — Фінансова стабільність:

The condition in which the financial system operates efficiently without significant disruptions, ensuring confidence among participants. / Стан, при якому фінансова система функціонує ефективно без значних перебоїв, забезпечуючи довіру серед учасників.

Financial Services — Фінансові послуги:

Services provided by the banking system and other financial institutions, including deposit-taking, lending, investment management, and payment processing. / Послуги, що надаються банківською системою та іншими фінансовими установами, включаючи приймання депозитів, кредитування, управління інвестиціями та обробку платежів.

Financial Technologies (FinTech) — Фінансові технології:

Technology integration into offerings by financial services companies to improve their use and delivery to consumers, including digital lending, asset management, and automated financial processes. / Інтеграція технологій у пропозиції фінансових

компаній для покращення їх використання та надання споживачам, включаючи цифрове кредитування, управління активами та автоматизовані фінансові процеси.

Fixed Benefit Schemes — Схеми з фіксованими виплатами:

Pension plans where the pension amount is predetermined, but contributions may vary based on the fund's performance. / Пенсійні плани, у яких розмір пенсії визначено заздалегідь, але внески можуть змінюватися залежно від результатів діяльності фонду.

Fixed Contribution Schemes — Схеми з фіксованими внесками:

Pension plans where participants make regular contributions, and the future pension amount depends on the accumulated funds and investment returns. / Пенсійні плани, у яких учасники роблять регулярні внески, а майбутній розмір пенсії залежить від накопичених коштів та інвестиційних доходів.

Forex (Foreign Exchange) — Ринок FOREX:

A global decentralized market for trading currencies, where participants buy and sell currencies to achieve profits or hedge against currency risks. / Глобальний децентралізований ринок для торгівлі валютами, де учасники купують і продають валюти з метою отримання прибутку або хеджування валютних ризиків.

Flat Yield Curve — Плоска крива дохідності:

A yield curve with little to no difference in interest rates across different maturities, typically during transitional market periods. / Крива дохідності, де майже немає різниці в процентних ставках для різних строків погашення, яка притаманна перехідним періодам на ринку.

Forward Transaction — Форвардна угода:

An agreement to exchange assets at a predetermined price on a specific future date, used primarily for hedging market risks. / Угода про обмін активами за попередньо узгодженою ціною на визначену дату в майбутньому, що використовується переважно для хеджування ринкових ризиків.

Franchising — Франчайзинг:

A business model where a company (franchisor) grants the right to use its brand, business model, and other assets to another party (franchisee) in exchange for fees or a share of profits. / Бізнес-модель, при якій компанія (франчайзер) надає право використання свого бренду, бізнес-моделі та інших активів іншій стороні (франчайзі) в обмін на плату або частку прибутку.

Franchising Agreements — Франчайзингові угоди:

Legal contracts that formalize the relationship between the franchisor and franchisee, outlining the rights and obligations of each party. / Юридичні контракти, які формалізують відносини між франчайзером та франчайзі, визначаючи права та обов'язки кожної сторони.

Fundamental Analysis — Фундаментальний аналіз:

A method of evaluating securities by analyzing financial statements, economic indicators, and industry conditions to determine their intrinsic value. / Метод оцінки

цінних паперів шляхом аналізу фінансової звітності, економічних показників та умов галузі для визначення їх внутрішньої вартості.

Futures Contract — Ф'ючерсний контракт:

A standardized agreement traded on exchanges to buy or sell an asset at a specified price on a future date, allowing for speculation on price movements. / Стандартизована угода на, що торгується на біржах, про купівлю або продаж активів за визначеною ціною на майбутню дату, дозволяючи спекулювати на рухах цін.

Future Value (FV) — Майбутня вартість:

The value of a current asset at a specified date in the future based on an assumed rate of growth. / Вартість поточного активу на визначену дату в майбутньому за припущеною ставкою зростання.

Government Securities (Government Bonds) — Державні цінні папери (Державні облігації):

Financial instruments issued by the government to finance its expenditures and manage the money supply. / Фінансові інструменти, випущені урядом для фінансування своїх витрат та управління грошовою масою.

Graphical Methods — Графічні методи:

Techniques used in technical analysis to visualize and interpret price movements and trading volumes through charts and patterns. / Техніки, що використовуються в технічному аналізі для візуалізації та інтерпретації рухів цін та обсягів торгів через графіки та патерни.

Hedging — Хеджування:

A risk management strategy used to offset potential losses in investments by taking an opposite position in a related asset. / Стратегія управління ризиками, яка використовується для компенсації потенційних збитків від інвестицій шляхом зайняття протилежної позиції в пов'язаному активі.

Increasing Yield Curve — Зростаюча крива дохідності:

A yield curve where interest rates increase with longer maturities, typically indicating stable economic conditions. / Крива дохідності, де процентні ставки зростають зі збільшенням строку погашення, що зазвичай свідчить про стабільні економічні умови.

Inflation — Інфляція:

The rate at which the general level of prices for goods and services is rising, eroding purchasing power. / Темп, за яким загальний рівень цін на товари та послуги зростає, знижуючи купівельну спроможність.

Insurance Company — Страхова компанія:

A financial intermediary that accumulates funds through insurance premiums and invests them in financial assets. / Фінансовий посередник, який акумулює кошти через страхові премії і вкладає їх у фінансові активи.

Interest Rate — Процентна ставка:

The cost of borrowing money or the return on invested capital, expressed as a percentage. / Вартість позичання грошей або дохідність вкладеного капіталу, виражена у відсотках.

Interest Rate Risk — Ризик процентних ставок:

The risk that changes in interest rates will negatively impact a financial condition, particularly profitability and capital. / Ризик того, що зміни процентних ставок негативно вплинуть на фінансовий стан, зокрема на прибутковість та капітал.

Inverted Yield Curve — Інверсна крива дохідності:

A yield curve where short-term interest rates are higher than long-term rates, often signaling economic risks. / Крива дохідності, де короткострокові процентні ставки вищі за довгострокові, часто сигналізуючи про економічні ризики.

Investor — Інвестор:

An individual or entity that allocates capital with the expectation of generating financial returns through investments in various financial instruments. / Фізична або юридична особа, яка розподіляє капітал з очікуванням отримання фінансових прибутків шляхом інвестування у різні фінансові інструменти.

Investment Accessibility — Доступність інвестицій:

The ease with which investors can access various investment opportunities. / Легкість, з якою інвестори можуть отримати доступ до різних інвестиційних можливостей.

Investment Activities — Інвестиційна діяльність:

The process of investing into various assets to generate returns that can cover future claims and enhance profitability. / Процес інвестування у різні активи для отримання доходів, які можуть покрити майбутні зобов'язання та підвищити прибутковість.

Investment-Based Life Insurance — Страхування з накопиченням:

A life insurance policy that includes an investment component, allowing part of the premiums to be invested to grow over time and provide additional benefits upon maturity or death. / Поліс страхування життя, який включає інвестиційний компонент, дозволяючи частині премій інвестуватися для зростання з часом та надання додаткових вигод при завершенні терміну дії або смерті.

Investment Bank — Інвестиційний банк:

A financial intermediary that assists companies in raising capital by underwriting and issuing securities. / Фінансовий посередник, який допомагає компаніям залучати капітал через емісію та розміщення цінних паперів.

Investment Certificate — Інвестиційний сертифікат:

A financial instrument issued by investment institutions that represents a stake in a pool of assets or a specific investment strategy. / Фінансовий інструмент, випущений інвестиційними установами, який представляє частку у пулі активів або конкретній інвестиційній стратегії.

Investment Decision — Інвестиційне рішення:

A choice made by investors to allocate resources to different assets based on expected returns and risks. / Вибір, зроблений інвесторами для розподілу ресурсів між різними активами на основі очікуваної дохідності та ризиків.

Investment Fund — Інвестиційний фонд:

An entity that manages and invests pooled funds from clients to generate profits. / Організація, яка керує та інвестує об'єднані кошти клієнтів для отримання прибутку.

Investment Fund Management — Управління інвестиційним фондом:

The administration of an investment fund, including asset selection, portfolio construction, risk management, and performance monitoring, to achieve the fund's investment objectives. / Адміністрування інвестиційного фонду, включаючи вибір активів, побудову портфеля, управління ризиками та моніторинг результативності для досягнення інвестиційних цілей фонду.

Investment Institutions — Інвестиційні установи:

Entities such as banks and collective investment institutions that manage capital, facilitate interactions between investors and issuers and assist in risk assessment and portfolio management. / Організації, такі як банки та інститути спільного інвестування, які управляють капіталом, сприяють взаємодії між інвесторами та емітентами, а також допомагають в оцінці ризиків та управлінні портфелями.

Investment Institution Management — Управління діяльністю інститутів спільного інвестування:

The administration and oversight of collective investment institutions, ensuring effective capital allocation, risk management, and compliance with regulatory standards. / Адміністрування та нагляд за інститутами спільного інвестування, забезпечення ефективного розподілу капіталу, управління ризиками та відповідності регуляторним стандартам.

Investment Market — Інвестиційний ринок:

A segment of the financial market where investment transactions are conducted, involving financial instruments such as stocks, bonds, investment certificates, and derivatives used to attract capital. / Частина фінансового ринку, де здійснюються інвестиційні операції з фінансовими інструментами, такими як акції, облігації, інвестиційні сертифікати та похідні інструменти, що використовуються для залучення капіталу.

Investment Model — Інвестиційна модель:

A banking approach where banks engage in investment banking activities, including underwriting, mergers and acquisitions, and trading financial instruments. / Банківський підхід, при якому банки займаються інвестиційно-банківською діяльністю, включаючи андеррайтинг, злиття та поглинання, а також торгівлю фінансовими інструментами.

Investment Opportunities — Інвестиційні можливості:

Various options available for investing capital to achieve financial returns, including different asset classes and financial instruments. / Різні варіанти для

інвестування капіталу з метою отримання фінансових прибутків, включаючи різні класи активів та фінансові інструменти.

Investment Portfolio — Інвестиційний портфель:

A collection of financial investments like stocks, bonds, commodities, cash, and cash equivalents, as well as their mutual proportions, owned by an investor or managed by an investment institution. / Колекція фінансових інвестицій, таких як акції, облігації, товари, готівка та її еквіваленти, а також їхні взаємні пропорції, що належать інвестору або управляються інвестиційною установою.

Investment Project — Інвестиційний проект:

A plan or proposal to invest resources, usually capital, to achieve specific financial returns or objectives. / План або пропозиція інвестувати ресурси, зазвичай капітал, для досягнення певних фінансових прибутків або цілей.

Investment Strategy — Інвестиційна стратегія:

A plan designed to allocate resources among various investment options to achieve specific financial goals while managing risk. / План, розроблений для розподілу ресурсів між різними інвестиційними опціями з метою досягнення конкретних фінансових цілей при управлінні ризиком.

Investment Yield — Дохідність інвестицій:

The earnings generated and realized on an investment over a particular period, expressed as a percentage. / Прибуток, отриманий та реалізований за інвестицією протягом певного періоду часу, виражений у відсотках.

Issuer — Емітенти:

Companies or government entities that issue securities to raise financial resources from the market, providing investment opportunities for investors. / Компанії або державні органи, які випускають цінні папери для залучення фінансових ресурсів з ринку, надаючи інвестиційні можливості для інвесторів.

Legislation — Законодавство:

The set of laws and regulations that govern the operation of financial markets and intermediaries. / Сукупність законів і нормативних актів, які регулюють діяльність фінансових ринків та посередників.

Leverage (Credit Leverage) — Кредитне плече:

A financial tool that allows traders to control large positions with a relatively small amount of capital by borrowing additional funds from a broker. / Фінансовий інструмент, що дозволяє трейдерам відкривати великі позиції з відносно невеликою кількістю капіталу шляхом позики додаткових коштів у брокера.

Life Insurance — Страхування життя:

A type of insurance that pays out a sum of money either on the death of the insured person or after a set period. It combines financial protection with a savings component. / Вид страхування, який виплачує суму грошей або при смерті застрахованої особи, або після встановленого періоду. Воно поєднує фінансовий захист із накопичувальним елементом.

Liquidity — Ліквідність:

The ability to quickly convert assets into cash without significantly affecting their price. / Здатність швидко обмінювати активи на гроші без значного впливу на їхню ціну.

Liquidity Management — Управління ліквідністю:

Strategies and practices to ensure sufficient liquid assets to meet short-term obligations and operational needs. / Стратегії та практики для забезпечення достатньої кількості ліквідних активів для задовільнення короткострокових зобов'язань та операційних потреб.

Liquidity Risk — Ризик ліквідності:

The risk that a bank will not be able to meet its short-term financial obligations due to insufficient liquid assets. / Ризик того, що банк не зможе виконати свої короткострокові фінансові зобов'язання через недостатню кількість ліквідних активів.

Macroeconomic Changes — Макроекономічні зміни:

Large-scale changes in the economy that can impact investment performance, such as changes in GDP, unemployment rates, and inflation. / Зміни на високому економічному рівні, які можуть вплинути на результати інвестицій, такі як зміни у ВВП, рівні безробіття та інфляції.

Macroeconomic Indicators — Макроекономічні показники:

Statistics that reflect the overall economic performance of a country, such as GDP, inflation rate, and unemployment rate. / Статистичні дані, що відображають загальну економічну діяльність країни, такі як ВВП, рівень інфляції та рівень безробіття.

Management of Insurance Reserves — Управління страховими резервами:

The practice of setting aside funds to cover future insurance claims based on actuarial forecasts and risk assessments. / Практика відкладення коштів для покриття майбутніх страхових вимог на основі актуарних прогнозів та оцінок ризиків.

Margin Trading — Маржинальна торгівля:

A trading method that allows traders to open positions larger than their actual account balance by borrowing funds from a broker, utilizing leverage. / Метод торгівлі, що дозволяє трейдерам відкривати позиції більші за їхній фактичний баланс рахунку шляхом позики коштів у брокера, використовуючи кредитне плече.

Market Analysis — Аналіз ринків:

The study of market conditions to identify opportunities and risks, guide investment decisions, and make portfolio adjustments. / Вивчення умов ринку для виявлення можливостей та ризиків, що спрямовує інвестиційні рішення та коригування портфелів.

Market Data — Ринкові дані:

Information related to financial markets, including prices, volumes, and interest rates, used for analysis and decision-making. / Інформація, пов'язана з фінансовими ринками, включаючи ціни, обсяги торгівлі та процентні ставки, що використовується для аналізу та прийняття рішень.

Market Liquidity — Ліквідність ринку:

The ease with which assets can be bought or sold in the market without affecting their price significantly. / Легкість, з якою активи можна купувати або продавати на ринку без значного впливу на їхню ціну.

Market Maker — Маркет-мейкер:

A firm or bank that actively buys and sells securities to provide liquidity and facilitate trading in the market. / Фірма або банк, який активно купує та продає цінні папери для забезпечення ліквідності та сприяння торгівлі на ринку.

Market Participants — Учасники ринку:

Individuals or entities that engage in buying, selling, or managing financial instruments within the investment market, including investors, issuers, and investment institutions. / Фізичні або юридичні особи, які займаються купівлею, продажем або управлінням фінансовими інструментами на інвестиційному ринку, включаючи інвесторів, емітентів та інвестиційні установи.

Market Reform - Реформа ринку:

Changes implemented to improve the structure, regulation, and functioning of financial markets. / Зміни, впроваджені для покращення структури, регулювання та функціонування фінансових ринків.

Market Transparency — Прозорість ринку:

The extent to which all participants have access to important information about financial instruments and market conditions. / Ступінь, до якої всі учасники мають доступ до важливої інформації про фінансові інструменти та умови ринку.

Markowitz Model (Efficient Portfolio) — Модель Марковіца (ефективний портфель):

A portfolio optimization model developed by Harry Markowitz that aims to create an efficient portfolio by selecting a combination of assets that maximizes expected return for a given level of risk or minimizes risk for a given level of expected return. / Модель оптимізації портфеля, розроблена Гаррі Марковіцем, яка має на меті створення ефективного портфеля шляхом вибору комбінації активів, що максимізує очікувану дохідність при заданому рівні ризику або мінімізує ризик при заданому рівні очікуваної дохідності.

Maturity — Строк погашення:

The date on which a financial instrument's principal amount is due will be paid. / Дата, на яку має бути виплачена основна сума фінансового інструменту.

MetaTrader (MT4, MT5) — MetaTrader (MT4, MT5):

A widely used electronic trading platform in the Forex market that provides tools for technical analysis, automated trading, and order execution. / Широко використовувана електронна торгівельна платформа на ринку FOREX, яка надає інструменти для технічного аналізу, автоматизованої торгівлі та виконання угод.

Merger — Злиття:

The combination of two or more companies into a single entity to enhance competitiveness and efficiency. / Об'єднання двох або більше компаній в одну сутність для підвищення конкурентоспроможності та ефективності.

Mergers and Acquisitions (M&A) — Злиття та поглинання:

Advisory services provided by banks to facilitate the consolidation of companies through mergers, acquisitions, and other financial transactions. / Консультаційні послуги, що надаються банками для сприяння консолідації компаній через злиття, поглинання та інші фінансові операції.

Mobile Trading Applications — Мобільні додатки для торгівлі:

Software applications that allow traders to execute trades, monitor market conditions, and manage their accounts from mobile devices. / Програмні додатки, які дозволяють трейдерам створювати торгові ордери, моніторити ринкові умови та керувати своїми рахунками з мобільних пристроїв.

Mortality Statistics — Статистичні дані про смертність:

Data that reflect the rate at which deaths occur in a population, used in actuarial calculations to determine insurance premiums and reserves. / Дані, що відображають рівень смертності в популяції, використовуються в актуарних розрахунках для визначення страхових премій та резервів.

Moving Averages (MA) — Ковзні середні (МА):

Statistical indicators that smooth out price data to identify trends over specific periods by averaging prices. / Статистичні індикатори, які згладжують дані про ціни для виявлення трендів за певні періоди шляхом усереднення цін.

Mutual Fund — Взаємний фонд:

A type of investment vehicle that pools money from many investors to purchase a diversified portfolio of stocks, bonds, or other securities. / Типу інвестиційного інструменту, який об'єднує кошти багатьох інвесторів для купівлі диверсифікованого портфеля акцій, облігацій або інших цінних паперів.

Mutual Fund Management — Управління взаємним фондом:

The administration of a mutual fund, including asset selection, portfolio construction, risk management, and performance monitoring, to achieve the fund's investment objectives. / Адміністрування взаємного фонду, включаючи вибір активів, побудову портфеля, управління ризиками та моніторинг результативності для досягнення інвестиційних цілей фонду.

National Bank of Ukraine (NBU) — Національний банк України (НБУ):

The central bank of Ukraine responsible for maintaining financial stability, regulating the banking sector, and managing the country's monetary policy. / Центральний банк України, відповідальний за підтримку фінансової стабільності, регулювання банківського сектору та управління монетарною політикою країни.

National Commission for Securities and Stock Market (NCCSM) — Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку (НКЦПФР):

The regulatory body in Ukraine responsible for overseeing and regulating the securities and stock markets to ensure transparency and stability. / Регуляторний орган України, відповідальний за нагляд і регулювання ринків цінних паперів та фондового ринку для забезпечення прозорості та стабільності.

Nelson-Siegel Model — Модель Нельсона-Сігела:

A mathematical model used to describe the shape of the yield curve based on factors such as level, slope, and curvature. / Математична модель, яка використовується для опису форми кривої дохідності на основі таких факторів, як рівень, нахил і кривина.

Net Asset Value (NAV) — Чиста вартість активів (ЧВА):

The value per share of a mutual fund or investment company, calculated by dividing the total value of the fund's assets minus liabilities by the number of shares outstanding. / Вартість однієї акції інвестиційного фонду або інвестиційної компанії, розрахована шляхом поділу загальної вартості активів фонду за вирахуванням зобов'язань на кількість випущених акцій.

Net Return — Чиста ставка дохідності:

The return on an investment after accounting for taxes. / Дохідність інвестиції після врахування податків.

Nominal Rate — Номінальна ставка:

The stated interest rate of an investment without adjusting for inflation. / Вказана процентна ставка інвестиції без коригування на інфляцію.

Non-recourse Factoring — Факторинг без права регресу:

A factoring arrangement where the factoring company assumes all the risks of non-payment, meaning the business does not have to repay the factor if the debtor defaults. / Факторингова угода, при якій факторингова компанія бере на себе всі ризики неплатежів, тобто бізнес не повинен відшкодовувати фактору у випадку дефолту боржника.

Non-State Pension Funds — Недержавні пенсійні фонди:

Financial institutions that accumulate funds from its participants and invest them to provide pension payments. They are part of the voluntary pension system that complements the state pension system. / Фінансові установи, які накопичують кошти від учасників фонду та інвестують їх для забезпечення пенсійних виплат. Вони є частиною системи добровільного пенсійного забезпечення, яка доповнює державну пенсійну систему.

Open-End Fund (Open Investment Funds) — Відкритий інвестиційний фонд:

An investment fund that allows investors to buy and sell shares directly from the fund at any time based on the fund's net asset value. / Інвестиційний фонд, який дозволяє інвесторам купувати та продавати акції безпосередньо від фонду в будь-який час на основі чистої вартості активів фонду.

Operational Leasing — Операційний лізинг:

A short-term lease of assets without the option to purchase, where the asset remains on the leasing company's balance sheet. / Короткострокова оренда активів без права викупу, при цьому актив залишається на балансі лізингової компанії.

Option — Опціон:

A derivative that gives the holder the right, but not the obligation, to buy or sell an asset at a specified price before a certain date, used for hedging or speculative purposes. / Похідний фінансовий інструмент, який дає власнику право, але не зобов'язання,

купити або продати актив за визначеною ціною до певної дати. Використовується для хеджування або спекулятивних цілей.

Ordinary Annuity — Звичайний ануїтет:

An annuity where payments are made at the end of each period. / Ануїтет, де платежі здійснюються наприкінці кожного періоду.

Overconfidence — Надмірна впевненість:

A psychological bias where traders overestimate their knowledge or ability, leading to excessive risk-taking in trading. / Психологічне спотворення, коли трейдери переоцінюють свої знання або здібності, що призводить до надмірно ризикованої поведінки в торгівлі.

Passive Portfolio Management — Пасивне управління портфелем:

A strategy that aims to replicate the performance of a specific benchmark index by holding a diversified portfolio of assets that mirror the index composition. / Стратегія, яка має на меті відтворити результати певного бенчмарку, утримуючи диверсифікований портфель активів, що повторює склад індексу.

Payment Frequency — Частота платежів:

The number of payments made within a specific period. / Кількість платежів, здійснюваних протягом певного часу.

Payment Operations — Платіжні операції:

Transactions involving the transfer of funds between parties, typically facilitated by banking intermediaries. / Операції, що включають передачу коштів між сторонами, зазвичай здійснювані банківськими посередниками.

Payment Services — Платіжні послуги:

Services provided by banks to facilitate the transfer of funds between parties, including electronic transfers, wire services, and payment processing. / Послуги, що надаються банками для сприяння переказу коштів між сторонами, включаючи електронні перекази, банківські перекази та обробку платежів.

Payment Streams — Потoki платежів:

Series of payments made or received over time in the capital market. / Серія платежів, здійснюваних або отримуваних протягом часу на ринку капіталів.

Peer-to-Peer (P2P) Lending — Peer-to-Peer кредитування:

A lending model where individuals can lend money directly to other individuals or businesses through online platforms, bypassing traditional financial institutions like banks. / Модель кредитування, при якій фізичні або юридичні особи можуть напряду надавати позики іншим особам або підприємствам через онлайн-платформи, обходячи традиційні фінансові інститути, такі як банки.

Pension Calculation — Розрахунок пенсій:

The method of determining pension payments based on the accumulated amount and its returns, using formulas that account for the expected duration of life post-retirement. / Метод визначення пенсійних виплат на основі накопиченої суми та її доходності, використовуючи формули, що враховують очікувану тривалість життя після виходу на пенсію.

Pension Schemes — Пенсійні схеми:

Programs designed to provide participants with retirement income through various contributions and benefits mechanisms. / Програми, розроблені для надання пенсійного доходу учасникам через різні механізми внесків та виплат.

Performance Monitoring — Моніторинг результативності:

The ongoing assessment of investment performance to ensure that it aligns with the fund's objectives and to make necessary adjustments. / Постійна оцінка результативності інвестицій для забезпечення їх відповідності цілям фонду та внесення необхідних коригувань.

Periods — Періоди:

Time intervals used in financial calculations, such as years, months, or quarters. / Часові інтервали, використовувані у фінансових розрахунках, такі як роки, місяці або квартали.

Portfolio Analysis Methods — Методи портфоліо-аналізу:

Techniques used to evaluate and optimize an investment portfolio by assessing the performance, risk, and return of its constituent assets. These methods help in making informed investment decisions to achieve desired financial outcomes. / Техніки, що використовуються для оцінки та оптимізації інвестиційного портфеля шляхом аналізу продуктивності, ризику та доходності його складових активів. Ці методи допомагають приймати обґрунтовані інвестиційні рішення для досягнення бажаних фінансових результатів.

Profit Calculation — Розрахунок прибутку:

The method of determining the earnings from a trade by subtracting the purchase price from the selling price and multiplying by the trade volume. / Метод визначення прибутку від торгівлі шляхом віднімання ціни купівлі від ціни продажу та множення на обсяг угоди.

Portfolio Diversification — Диверсифікація портфеля:

A risk management strategy that involves spreading investments across various assets to reduce exposure to any single asset or risk. / Стратегія управління ризиками, яка передбачає розподіл інвестицій між різними активами для зменшення впливу будь-якого окремого активу або ризику.

Portfolio Management — Управління портфелем:

The art and science of making investment mix and policy decisions, matching investments to objectives, asset allocation, and balancing risk against performance. / Мистецтво та наука прийняття рішень щодо інвестиційного наповнення та політики управління інвестиційним портфелем, відповідності інвестицій цілям, розподілу активів та балансування ризику та прибутковості.

Portfolio Optimization — Оптимізація портфеля:

The process of selecting the best distribution of assets in an investment portfolio to maximize returns and minimize risk based on the investor's objectives and constraints. / Процес вибору найкращого розподілу активів у інвестиційному портфелі для

максимізації прибутків та мінімізації ризику відповідно до цілей та обмежень інвестора.

Portfolio Performance — Результативність портфеля:

The measure of how well a portfolio of investments meets its financial objectives, typically evaluated through returns and risk metrics. / Показник того, наскільки добре портфель інвестицій відповідає своїм фінансовим цілям, зазвичай оцінюється за допомогою показників доходності та ризику.

Portfolio Rebalancing — Ребалансування портфеля:

The process of adjusting the weightings of a portfolio of assets to maintain a desired level of asset allocation and risk. / Процес коригування вагових коефіцієнтів портфеля активів для підтримання бажаного рівня розподілу активів та ризику.

Portfolio Risk — Ризик портфеля:

The overall risk associated with a portfolio of investments, considering the individual risks of each asset and their correlations. / Загальний ризик, пов'язаний з портфелем інвестицій, враховуючи індивідуальні ризики кожного активу та їх кореляції.

Insurance Premium Calculation — Розрахунок страхових премій:

The process of determining the amount of contributions based on actuarial assessments, considering factors like the participant's age, duration of participation, and expected investment returns. / Процес визначення суми внесків на основі актуарних оцінок з урахуванням таких факторів, як вік учасника, тривалість участі та очікуваний інвестиційний дохід.

Present Value (PV) — Поточна вартість:

The current value of a future sum of money or cash flows given a specified rate of return. / Поточна вартість майбутньої суми грошей або грошових потоків за заданою ставкою доходності.

Primary Market — Первинний ринок:

The market where companies issue new securities to raise capital for the first time. / Ринок, де компанії вперше розміщують нові випуски цінних паперів для залучення капіталу.

Probability of Risks — Ймовірності ризиків:

Statistical assessments used by insurance companies to estimate the likelihood of insured events occurring, such as death or disability. / Статистичні оцінки, що використовуються страховими компаніями для визначення ймовірності настання застрахованих подій, таких як смерть або інвалідність.

Professional Association — Професійна асоціація:

Organizations that establish and enforce ethical standards and provide support and resources to professionals in the financial sector. / Організації, які встановлюють та забезпечують дотримання етичних стандартів, а також надають підтримку та ресурси професіоналам фінансового сектору.

Professional Ethics — Професійна етика:

Standards of behavior that govern the conduct of financial intermediaries, including honesty, transparency, confidentiality, professionalism, and responsibility. / Норми поведінки, які регулюють діяльність фінансових посередників, включаючи чесність, прозорість, конфіденційність, професіоналізм та відповідальність.

Rate of Return — Ставка доходності:

The gain or loss on an investment over a specified period, expressed as a percentage of the investment's initial cost. / Прибуток або збиток від інвестиції за визначений період, виражений у відсотках від початкової вартості інвестиції.

Rating Agency — Рейтингові агенції:

Organizations that assess and provide credit ratings for companies, governments, and financial instruments, helping investors make informed investment decisions based on financial risk analysis. / Організації, які оцінюють та надають кредитні рейтинги для компаній, урядів та фінансових інструментів, допомагаючи інвесторам приймати обґрунтовані інвестиційні рішення на основі аналізу фінансових ризиків.

Real Return — Реальна ставка:

The return on an investment after adjusting for inflation. / Дохідність інвестиції після коригування на інфляцію.

Recourse Factoring — Факторинг з правом регресу:

A factoring arrangement where the business retains some risk, requiring it to repay the factor if the debtor does not pay. / Факторингова угода, при якій бізнес зберігає певний ризик, зобов'язуючи його відшкодувати фактору у випадку несплати боржником.

Regulation — Регулювання:

The framework of rules and guidelines established by authorities to govern financial markets and intermediaries. / Сукупність правил і настанов, встановлених органами влади для регулювання фінансових ринків та посередників.

Regulators — Регулятори:

Government bodies or independent organizations responsible for overseeing and ensuring the transparency and stability of the financial markets, such as the National Commission for Securities and Stock Market (НКЦПФР) in Ukraine. / Державні органи або незалежні організації, відповідальні за нагляд і забезпечення прозорості та стабільності фінансових ринків, такі як Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку (НКЦПФР) в Україні.

Regulatory Compliance — Відповідність регуляторним вимогам:

Adhering to laws, regulations, guidelines, and specifications relevant to banking operations to ensure legal and ethical standards are met. / Дотримання законів, нормативів, керівних принципів та специфікацій, що стосуються банківської діяльності, для забезпечення відповідності правовим та етичним стандартам.

Regulatory Framework — Регуляторна рамка:

The set of laws, regulations, and guidelines that govern the behavior and operations of financial institutions to ensure compliance and stability. / Сукупність законів,

нормативних актів та керівних принципів, які регулюють поведінку та діяльність фінансових установ для забезпечення відповідності та стабільності.

Regulatory Requirements — Регуляторні вимоги:

Laws, regulations, and guidelines that investment institutions must comply with to operate legally and ethically in the investment market. / Закони, нормативи та керівні принципи, які інвестиційні установи повинні дотримуватися для законної та етичної діяльності на інвестиційному ринку.

Relative Strength Index (RSI) — Індекс відносної сили (RSI):

A momentum oscillator that measures the speed and change of price movements, indicating overbought or oversold conditions. / Осцилятор імпульсу, який вимірює швидкість та зміни рухів цін, вказуючи на умови перекупленості або перепроданості.

Resource Allocation — Розподіл ресурсів:

The process of distributing financial resources efficiently among different sectors of the economy. / Процес ефективного розподілу фінансових ресурсів між різними секторами економіки.

Risk Assessment — Оцінка ризиків:

The process of identifying and evaluating potential risks that could negatively impact investment performance and taking measures to mitigate them. / Процес ідентифікації та оцінки потенційних ризиків, які можуть негативно вплинути на інвестиційну діяльність, та вжиття заходів для їх зменшення.

Risk Diversification — Диверсифікація ризиків:

The strategy of spreading investments across various assets to reduce exposure to any single asset or risk. / Стратегія розподілу інвестицій між різними активами для зменшення ризику, пов'язаного з будь-яким окремим активом або ризиком.

Risk Management — Управління ризиками:

The process of identifying, assessing, prioritizing, and controlling threats to an organization's capital and earnings. This involves coordinated efforts to minimize, monitor, and control the probability or impact of unfortunate events. / Процес ідентифікації, оцінки, пріоритезації та контролю загроз для капіталу та прибутку організації. Включає координовані зусилля щодо мінімізації, моніторингу та контролю ймовірності або впливу нещасних подій.

Risk Management Tools — Інструменти для управління ризиками:

Financial instruments and strategies such as stop-loss and take-profit orders to limit potential losses and secure profits. / Фінансові інструменти та стратегії, такі як стоп-лосс і тейк-профіт, для обмеження потенційних збитків та забезпечення прибутків.

Restructuring Services — Послуги з реструктуризації:

Services provided to alter a company's structure, organizational model, or financial flows to improve efficiency and financial performance. Restructuring can involve financial restructuring (reviewing obligations, debt restructuring, or raising new capital), operational restructuring (optimizing business processes, reducing costs, changing organizational structure), and asset restructuring (selling non-profitable assets and

reinvesting in promising projects). / Послуги, що надаються для зміни структури компанії, організаційної моделі або фінансових потоків з метою покращення ефективності та фінансових результатів. Реструктуризація може включати фінансову реструктуризацію (перегляд зобов'язань, реструктуризацію боргів або залучення нового капіталу), операційну реструктуризацію (оптимізацію бізнес-процесів, скорочення витрат, зміну організаційної структури) та реструктуризацію активів (продаж неприбуткових активів і реінвестування у перспективні проекти).

Sharpe Ratio — Коефіцієнт Шарпа:

A measure of risk-adjusted return that indicates how much excess return is received for the extra volatility endured by holding a riskier asset. A higher Sharpe Ratio signifies a more efficient portfolio. / Показник ризик-скоригованої дохідності, який вказує, скільки додаткової дохідності отримується за додаткову волатильність, яку несуть інвестори при утриманні ризикованішого активу. Вищий коефіцієнт Шарпа означає більш ефективний портфель.

Secondary Market — Вторинний ринок:

The market where previously issued securities are traded among investors. / Ринок, де вже випущені цінні папери перепродаються між інвесторами.

Securities Trading — Торгівля цінними паперами:

The buying and selling of financial instruments like stocks and bonds. / Купівля та продаж фінансових інструментів, таких як акції та облігації.

Solvency — Платоспроможність:

The ability of a company to meet its long-term financial obligations and cover all outstanding claims. / Здатність компанії виконувати свої довгострокові фінансові зобов'язання та покривати всі незавершені вимоги.

Speculation — Спекуляція:

The act of engaging in risky financial transactions in an attempt to profit from short-term market fluctuations. / Діяльність, що передбачає участь у ризикованих фінансових операціях з метою отримання прибутку від короткострокових коливань ринку.

Spot Transaction — Спотова угода:

A trade where the purchase or sale of an asset is executed immediately, typically within two business days. / Угода, при якій купівля або продаж активу здійснюється негайно, зазвичай протягом двох робочих днів.

Stock Exchange — Фондова біржа:

An organized marketplace for trading securities such as stocks and bonds, facilitating the buying and selling of financial instruments between investors. / Організований ринок для торгівлі цінними паперами, такими як акції та облігації, що сприяє купівлі та продажу фінансових інструментів між інвесторами.

Stock Market — Ринок акцій:

A market where shares of publicly held companies are issued and traded, allowing investors to buy and sell ownership stakes in businesses. / Ринок, де випускаються та

торгуються акції публічно торгованих компаній, дозволяючи інвесторам купувати та продавати частки власності в бізнесі.

Stop-Loss Order — Стоп-лосс:

An order placed with a broker to sell an asset when it reaches a certain price, limiting the trader's loss on a position. / Угода, розміщена у брокера про продаж активу, коли він досягне певної ціни, обмежуючи збитки трейдера по позиції.

Standards Control — Контроль стандартів:

The process of ensuring that franchisees adhere to established quality and operational standards set by the franchisor. / Процес забезпечення того, щоб франчайзі дотримувалися встановлених стандартів якості та операційної діяльності, встановлених франчайзером.

Strategic Financial Planning — Стратегічне фінансове планування:

A long-term approach to forecasting a company's financial needs and developing plans to achieve its financial goals. It involves analyzing current financial conditions, predicting future financial performance, and allocating resources effectively. / Довгостроковий підхід до прогнозування фінансових потреб компанії та розробки планів для досягнення її фінансових цілей. Включає аналіз поточного фінансового стану, прогнозування майбутньої фінансової діяльності та ефективний розподіл ресурсів.

Structured Products — Структуровані продукти:

Pre-packaged investment strategies based on derivatives and other financial instruments, designed to meet specific investment goals. / Попередньо упаковані інвестиційні стратегії на основі похідних та інших фінансових інструментів, розроблені для досягнення конкретних інвестиційних цілей.

Support and Resistance Lines — Лінії підтримки та опору:

Horizontal lines on a price chart that indicate levels where the price tends to stop falling (support) or rising (resistance). / Горизонтальні лінії на графіку цін, що вказують рівні, на яких ціна має тенденцію припиняти падіння (підтримка) або зростання (опір).

Take-Profit Order — Тейк-профіт:

An order placed with a broker to sell an asset when it reaches a certain price, securing the trader's profit on a position. / Угода, розміщена у брокера про продаж активу, коли він досягне певної ціни, забезпечуючи прибуток трейдера по позиції.

Taxes — Податки:

Mandatory financial charges imposed by governments on individuals and businesses. / Обов'язкові фінансові стягнення, накладені урядами на фізичних осіб та підприємства.

Tax Rate — Ставка податку:

The percentage at which an individual or corporation is taxed. / Відсоток, за яким фізична особа або корпорація оподатковуються.

Technical Analysis — Технічний аналіз:

A strategy for forecasting the direction of prices through the study of past market data, primarily price and volume. / Стратегія прогнозування напрямку цін шляхом вивчення минулих ринкових даних, переважно ціни та обсягу.

Technical Analysis Indicators — Індикатори технічного аналізу:

Mathematical calculations based on price, volume, or open interest information used to predict future price movements. / Математичні розрахунки, засновані на інформації про ціну, обсяг або відкритий інтерес, що використовуються для прогнозування майбутніх рухів цін.

Term Life Insurance — Термінове страхування:

A life insurance policy that provides coverage for a specific period. If the insured dies within the term, a death benefit is paid out; otherwise, no benefit is paid. / Поліс страхування життя, який забезпечує покриття протягом певного періоду. Якщо застрахована особа помирає протягом терміну дії полісу, виплачується страхова сума; інакше виплата не здійснюється.

Time Value of Money — Часова вартість грошей:

The concept that the value of money changes over time, encompassing present and future value. / Концепція, що вартість грошей змінюється з плином часу, включаючи поточну та майбутню вартість.

Trading Platforms — Торгові платформи:

Electronic systems that facilitate the buying and selling of securities by automating trading processes and providing real-time price quotations. / Електронні системи, які полегшують купівлю та продаж цінних паперів шляхом автоматизації торгових процесів та надання актуальних котирувань цін.

Trading Psychology — Психологія торгівлі:

The study of the emotional and mental factors influencing traders' decision-making processes and trading performance in the market. / Вивчення емоційних та ментальних факторів, які впливають на процеси прийняття рішень трейдерами та їхні результати торгівлі на ринку.

Trading Robots — Торгові роботи:

Automated software programs that execute trades on behalf of traders based on specific trading strategies and algorithms. / Автоматизовані програмні забезпечення, які виконують торгові угоди від імені трейдерів на основі конкретних торгових стратегій та алгоритмів.

Traditional Banking Model — Традиційна модель банку:

A banking approach focused on deposit-taking, lending, and managing liquidity, emphasizing core financial services. / Банківський підхід, орієнтований на приймання депозитів, кредитування та управління ліквідністю, з акцентом на основні фінансові послуги.

Transparency — Прозорість:

The quality of being open and clear in financial transactions and reporting, ensuring all stakeholders have access to necessary information. / Якість відкритості та ясності у

фінансових операціях та звітності, що забезпечує доступ усіх зацікавлених сторін до необхідної інформації.

Transparency in Banking — Прозорість у банківській сфері:

The practice of providing clear, accurate, and timely information about banking operations, financial health, and services to stakeholders. / Практика надання чіткої, точної та своєчасної інформації про банківські операції, фінансовий стан та послуги зацікавленим сторонам.

Trends — Тренди:

The general direction in which the market or the price of a security is moving over some time. / Загальний напрямок, в якому рухається ринок або ціна цінного паперу протягом певного періоду часу.

Underwriting — Андеррайтинг:

The process by which banks assist companies in issuing new securities, guaranteeing the purchase of unsold shares if necessary. / Процес, за якого банки допомагають компаніям випускати нові цінні папери, гарантуючи викуп непроданих акцій за потреби.

Value at Risk (VaR) — Вартість під ризиком (VaR):

A statistical technique used to measure and quantify the level of financial risk within a firm or investment portfolio over a specific time frame. VaR estimates the maximum potential loss with a given confidence level. / Статистичний метод, що використовується для вимірювання та кількісної оцінки рівня фінансового ризику в компанії або інвестиційному портфелі протягом певного періоду часу. VaR оцінює максимальні потенційні збитки з заданим рівнем довіри.

Yield Curve — Крива доходності:

A graph that shows the relationship between the interest rates of financial instruments and their maturities. / Графік, який показує залежність між процентними ставками фінансових інструментів та їх строками погашення.

RECOMMENDED LITERATURE

1. Глущенко В. В., Лаврик О. Г. Банківське кредитування і фінансове посередництво в Україні: монографія. Харків: Смугаста типографія, 2016. 263 с.
2. Господарський кодекс України від 16 січня 2003 р. №436-IV. *Відомості Верховної Ради*. 2003. № 18, №19-20, №21-22. ст. 144.
3. Домбровська С. О. Новації у захисті прав споживачів фінансових послуг. *Сучасні тренди поведінки споживачів товарів і послуг*: матеріали III міжнар. наук.-практ. конф., 25-26 лютого 2022 р. Рівне: О. Зень. С. 60-62.
4. Домбровська С. О., Лапіна І. С. Наслідки пандемії коронавірусу для міжнародного фондового ринку. *Наукові проблеми господарювання на макро-, мезо- та мікроекономічному рівнях*: матеріали XIX міжнар. наук.-практ. конф., 17-18 травня 2021 р. Одеса: ОНЕУ, 2021. С. 166-168.
5. Закон України "Про банки і банківську діяльність" від 7 грудня 2000 р. №2121-III. Законодавчі і нормативні акти з питань банківської діяльності. 2001. №1. С.3-47.
6. Закон України "Про інститути спільного інвестування" (пайові та корпоративні інвестиційні фонди) від 15 березня 2001 р. №2299-111. Цінні папери України. 2001. №18. С.11-22.
7. Закон України "Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом" від 28 листопада 2002 року N 249-IV. *Відомості Верховної Ради (ВВР)*. 2003, №1, ст. 2.
8. Ковернінська Ю. В. Чинники розміщення фінансових ресурсів фінансовими посередниками в економіці України. *Бізнес Інформ*. 2017. № 5. С. 165-169.
9. Корпоративні фінанси та фінансове посередництво : підруч. / П. О. Нікіфоров та ін.; за ред. П. О. Нікіфорова, Н. А. Бак. Чернівці: ЧНУ: Рута, 2019. 295 с.
10. Левкович О. В., Фінько А. В. Шляхи покращення розвитку ринку облігацій в Україні. *Бізнес Інформ*. 2019. №9. С. 287-292.
11. Про ринки капіталу та організовані товарні ринки: Закон України від 23.02.2006 р. № 3480-IV. URL: <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/3480-15>
12. Указ Президента України "Про заходи щодо розвитку системи протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, і фінансуванню тероризму" від 22 липня 2003 року N 740/2003.
13. Цивільний Кодекс України від 16 січня 2003 р. №435-IV. *Відомості Верховної Ради*. 2003. №40-44. ст. 356.

INFORMATION RESOURCES

1. Investopedia. URL: <https://www.investopedia.com/>
2. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку. URL: <http://www.ssmc.gov.ua>
3. Національний банк України. URL: <http://www.bank.gov.ua>
4. Недержавні пенсійні фонди. URL: <https://www.npf.com.ua>
5. Пенсійний фонд України. URL: <https://www.pfu.gov.ua>
6. Українська Асоціація Інвестиційного Бізнесу. URL: <http://www.uaib.com.ua/>
7. Фондова біржа ПФТС. URL: <https://pfts.ua>

Dictionary
“Activities of Financial Intermediaries in the Capital Market”
for second-level higher education students (master’s)
of all forms of study
under the educational and professional program
“Financial and Insurance Management”
field of knowledge **07 “Management and Administration”**
specialty **072 “Finance, Banking, Insurance, and Stock Market”**

Compiler: Kostiantyn Bilous, PhD in Economics, PhD in Economics, Lecturer of
the Chair of Financial Management and Stock Market

Volume 1.89 author’s sheets
Electronic edition
ONEU, Odesa, Preobrazhenska St., 8