

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ІВАНО-ФРАНКІВСЬКИЙ КОЛЕДЖ
ЛЬВІВСЬКОГО НАЦІОНАЛЬНОГО АГРАРНОГО УНІВЕРСИТЕТУ**

Кафедра фінансів, банківської справи та страхування

СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Міжнародні фінансові ринки

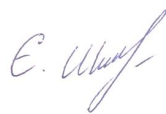
Освітня програма _ Фінанси, банківська справа та страхування

Спеціальність _ 072 “Фінанси, банківська справа та страхування”

Галузь знань 07 “Управління та адміністрування”

Затверджено на засіданні кафедри фінансів,
банківської справи і страхування
Протокол № 1 від 31 серпня 2020 р.

Зав. кафедри



Шекета Є.Ю.

ЗМІСТ

1. Загальна інформація
2. Анотація до курсу
3. Мета та цілі курсу
4. Результати навчання (компетентності)
5. Організація навчання курсу
6. Система оцінювання курсу
7. Політика курсу
8. Рекомендована література

1. Загальна інформація			
Назва дисципліни	Міжнародні фінансові ринки		
Викладач (-і)	к.е.н., викл. Мацьків В.В.		
Контактний телефон викладача	+38(063)4129818		
E-mail викладача	Gy40k1986@gmail.com		
Формат дисципліни	Очний		
Обсяг дисципліни	5 кредитів ECTS		
Посилання на сайт дистанційного навчання	http://ifagrarncol.at.ua/index/bibliotechnij_fond/0-69		
Консультації	Очні консультації: згідно розкладу консультацій		
2. Анотація до курсу			
Навчальна дисципліна «Міжнародні фінансові ринки» комплексно розкриває актуальні питання, пов'язані з сучасними тенденціями, проблемами та перспективами розвитку міжнародних фінансових та фондових ринків.			
3. Мета та цілі курсу			
Мета дисципліни «Міжнародні фінансові ринки» полягає у підготовці фахівців економічного профілю, які б володіли теоретичними основами та практичними навичками аналізу в галузі міжнародного фінансового ринку, міжнародних інвестицій, оподаткування, міжнародних розрахунків, валютних операцій, складання платіжних і розрахункових балансів.			
Ціллю навчальної дисципліни «Міжнародні фінансові ринки» є допомогти зрозуміти основні закономірності та тенденції фінансової складової розвитку світового господарства, теоретичні основи, принципи та особливості міжнародних фондово-фінансових відносин, вивчити найважливіші механізми, методи та форми їх функціонування.			
4. Результати навчання (компетентності)			
здатність системно аналізувати економічні процеси, що відбуваються на міжнародному та національному фінансовому ринках; здатність робити оцінку та висновки з процесів, що відбуваються у всіх сегментах фінансового ринку і знаходити відповідні рішення з чіткими визначеннями припущень та ризиків; здатність розуміти та уміло використовувати математичні методи та моделі, які часто використовуються у фінансовому плануванні і економічних прогнозах; здатність розв'язувати широке коло проблем і поставлених задач шляхом розуміння їх фундаментальних основ та використання теоретичних і практичних методів, засвоєних з програми фінансів і кредиту; здатність використовувати відповідне програмне забезпечення для проведення економічних розрахунків і фінансового планування; здатність розробляти стратегії управління ризиками на фінансовому ринку.			
5. Організація навчання курсу			
Обсяг курсу 150 год.			
Вид заняття		Загальна кількість годин	
лекції		32 год.	
семінарські заняття / практичні / лабораторні		32 год.	
самостійна робота		86 год.	
Ознаки курсу			
Семестр	Спеціальність	Курс (рік навчання)	Нормативний / вибірковий
8	072«Фінанси, банківська справа	4	вибіркова

	та страхування»				
Тематика курсу					
Тема, план	Форма заняття	Література	Завдання, год	Вага оцінки	Термін виконання
Тема 1. Міжнародний фінансовий ринок та його структура. Поняття світового фінансового ринку. Цілі і функції світового фінансового ринку. Структура світового фінансового ринку. Види світових фінансових ринків. Первинні і вторинні фінансові ринки. Учасники світового фінансового ринку. Світові фінансові центри. Види міжнародних фінансових центрів. Етапи розвитку міжнародного фінансового центру. Роль міжнародних фінансових центрів у системі світових фінансів. Ринок євровалюти: сутність, структура, особливості і взаємозв'язок з іншими ринками. Учасники ринку євровалюти. Значення ринку євровалюти в світовій економіці. Основні фінансові інструменти ринку євровалюти: євровалютні депозитні інструменти, європапери (міжнародні облігації, євроноти, комерційні єровекселі). Види євровалютних кредитів. Євровалютні і офшорні банківські центри	Лекція, семінарське заняття	[3,8]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до семінарського заняття	5 балів	До наступного заняття за розкладом
Тема 2. Глобалізація міжнародного фінансового середовища. Світові фінансові кризи. Глобалізація світових фінансових ринків. Передумови розповсюдження процесу глобалізації на фінансову сферу. Переваги і недоліки глобалізованих фінансових ринків. Сучасні тенденції розвитку світових фінансових ринків.	Лекція, семінарське заняття	[8]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до семінарського заняття	10балів	До наступного заняття за розкладом
Тема 3. Валютні ринки. Поняття і природа валютного ринку. Цілі використання валютних ринків. Види валютних ринків. Учасники валютного ринку. Маркет-мейкери і маркет-тейкери. Класифікація	Лекція, семінарське заняття	[10,12]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до	10 балів	До наступного заняття за розкладом

посередників валютного ринку. Структурні елементи валютного ринку. Інструменти валютного ринку і їх класифікація. Міжнародний валютний ринок (FOREX): поняття і причини розвитку. Учасники FOREX ринку. Структурні складові ринку FOREX. Ринок наявної валюти (спот) і особливості його функціонування. Валютний дилінг. Дилінговий важіль (леверидж).			семінарськ ого заняття		
Тема 4. Валютні операції. Поняття і зміст валютних операцій. Операції «спот». Термінологія з валютних операцій: спред, котирування (пряме і зворотнє, бід і офер), довга і коротка позиція, ліквідність. Особливості розрахунку середнього курсу позиції по валютних операціях і крос-курсів. Поняття форвардних і ф'ючерсних операцій на валютному ринку. Валютні форварди: відмітні особливості і методи котирування форвардного курсу. Особливості розрахунку форвардних пунктів. Специфіка ф'ючерсних контрактів. Можливість використання ф'ючерсних операцій при страхуванні валютних ризиків і спекуляціях. Поняття валютного опціону. Класифікація опціонів. Основні і багатоперіодні опціони. Опціон покупця (кол-опціон) і опціон-продавця (путопціон). Європейський і американський опціон. Утримувач і надписатель опціону. Складні (багатоперіодні) опціони: «стеля», «піл», «ошийник». Поняття валютного свопу і його відмітні особливості. Оцінка валютних свопів. Розрахунок форвардних пунктів по своп-угоді. Основні цілі використання свопів на валютному ринку.	Лекція, семінарське заняття	[6]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до семінарського заняття	10 балів	До наступного заняття за розкладом
Тема 5. Міжнародний фондовий ринок. Еволюція і основні тенденції розвитку світових	Лекція, семінарське	[4]	Опрацювати лекційний	5 балів	До наступного заняття за

фондових ринків. Фондові біржі і їх роль в організації ринку цінних паперів. Форми організації фондових бірж. Публічні біржі, приватні біржі і біржі, створені банками. Інституційна система біржової торгівлі цінними паперами. Специфіка встановлення рівня цін на фондових біржах. Процедура лістингу.	заняття		матеріал, підготуватися до семінарського заняття		розкладом
Тема 6. Міжнародний ринок боргових цінних паперів. Інструменти боргового грошового ринку. Основні причини капіталовкладень в облігації. Емітенти і інвестори ринку боргових цінних паперів. Міжнародні боргові цінні папери. Глобальні і міжнародні ринки боргових цінних паперів. Головні ринки боргових цінних паперів.	Лекція, семінарське заняття	[4]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до семінарського заняття	10 балів	До наступного заняття за розкладом
Тема 7. Світовий ринок акцій. Інструменти, емітенти, інвестори ринку акцій. Міжнародні акції. Чинники динаміки капіталізації ринку акцій. Курсова вартість акцій і фондові індекси. Основні фондові індекси і принципи їх розрахунку. Питання теорії фондових індексів. Огляд провідних ринків акцій. Рейтингова оцінка цінних паперів. Рейтингові агентства. Організація процедури рейтингу цінних паперів.	Лекція, семінарське заняття	[4,7]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до семінарського заняття	10 балів	До наступного заняття за розкладом
Тема 8. Міжнародний ринок дорогоцінних металів. Міжнародна торгівля золотом. Ринки золота, особливості організаційної структури, види. Золоті аукціони: цілі, методи, результати їх проведення. «Золотий фіксинг». Чинники, що впливають на ціну золота. Державне регулювання ціни золота. Золотий пул (1961-1968 рр.). Подвійний ринок золота (1968-1973 рр.), причини і наслідки його ліквідації. Нерівномірність розподілу офіційних золотих резервів і періодичний перерозподіл їх між розвинутими країнами. Кон'юнктура світового ринку	Лекція, семінарське заняття	[4,9]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до семінарського заняття, пройти тестування до попередніх тем	10 балів	До наступного заняття за розкладом

золота на сучасному етапі					
Тема 9. Міжнародний ринок похідних цінних паперів (деривативів). Фінансові деривативи: основні поняття, фактори розвитку ринку деривативів. Ринок форвардів. Фінансові ф'ючерси і опціони. Свопи, кредитні деривативи. Глобальний ринок фінансових похідних інструментів. Похідні фінансові інструменти і проблема стабільності фінансових ринків. Сучасні тенденції розвитку глобального ринку деривативів. Управління ризиками підприємств за допомогою фінансових деривативів. Роль деривативів у поширенні кризових явищ в сучасній фінансовій системі.	Лекція, семінарське заняття	[2,4]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до семінарського заняття	10 балів	До наступного заняття за розкладом
Тема 10. Міжнародне страхування. Еволюція страхування, страхові операції і інвестиційний потенціал страхової галузі. Передумови та сучасні тенденції розвитку ринку міжнародного страхування. Провідні суб'єкти світового ринку страхування. Основні види та сфери міжнародного страхування, їх характеристика. Світові і локальні ринки страхування. Міжнародне регулювання страхової діяльності.	Лекція, семінарське заняття	[3]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до семінарського заняття, пройти тестування до попередніх тем	10 балів	До наступного заняття за розкладом
Тема 11. Україна у міжнародному фінансовому ринку. Національна валютна система України. Платіжний баланс України та оцінка його позицій. Міжнародне кредитування та фінансування України. Взаємовідносини України з міжнародними фінансовими організаціями. Група Світового банку і Україна. Відносини України і Міжнародного банку реконструкції і розвитку, а також Європейського банку реконструкції і розвитку. Позиція України в Міжнародному валютному фонді. фінансова статистика". Проблеми міжнародних фінансових відносин	Лекція, семінарське заняття	[1,11,13]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до семінарського заняття	10 балів	До підсумкового заняття

України та ЄС.					
6. Система оцінювання курсу					
Загальна система оцінювання курсу		100 бална за семестр – як середньо арифметичне 100 балів протягом семестру та 100 балів за екзамен “відмінно” – студент демонструє повні і глибокі знання навчального матеріалу, достовірний рівень розвитку умінь та навичок, правильне й обґрунтоване формулювання практичних висновків, наводить повний обґрунтований розв’язок прикладів та задач, аналізує причинно-наслідкові зв’язки; вільно володіє науковими термінами; “добре” – студент демонструє повні знання навчального матеріалу, але допускає незначні пропуски фактичного матеріалу, вміє застосувати його до розв’язання конкретних прикладів та задач, у деяких випадках нечітко формулює загалом правильні відповіді, допускає окремі несуттєві помилки та неточності розв’язках; “задовільно” – студент володіє більшою частиною фактичного матеріалу, але викладає його не досить послідовно і логічно, допускає істотні пропуски у відповіді, не завжди вміє правильно застосувати набуті знання до розв’язання конкретних прикладів та задач, нечітко, а інколи й невірно формулює основні твердження та причинно-наслідкові зв’язки; “незадовільно” – студент не володіє достатнім рівнем необхідних знань, умінь, навичок, науковими термінами.			
Вимоги до письмової роботи		Відповідно до навчального плану, студент виконує одну контрольну роботу, яка є допуском до складання іспиту. Головна мета її – перевірка самостійної роботи студентів в процесі навчання, виявлення ступеня засвоєння ними теоретичних положень курсу. При розв’язанні задач студент має детально вказувати, яким саме був хід його роздумів, якими формулами він користувався.			
Семінарські заняття		Семінарське, практичне заняття проводиться з метою формування у студентів умінь і навичок з предмету, вирішення сформульованих завдань, їх перевірка та оцінювання.. За метою і структурою семінарські, практичні заняття є ланцюжком, який пов’язує			

	теоретичне навчання і навчальну практику з дисципліни, а також передбачає попередній контроль знань студентів. Оцінка за семінарське, практичне заняття враховується при виставленні підсумкової оцінки з дисципліни
Умови допуску до підсумкового контролю	– оцінка за поточне тестування (10 балів); – оцінка за відповіді на всі основні та додаткові запитання під час аудиторних занять (60 балів); – оцінка за контрольну роботу (20 балів); – оцінка за самостійну роботу (10 балів).

7. Політика курсу

- самостійне виконання навчальних завдань, завдань поточного та підсумкового контролю результатів навчання (для осіб з особливими освітніми потребами ця вимога застосовується з урахуванням їхніх індивідуальних потреб і можливостей);

- посилення на джерела інформації у разі використання ідей, розробок, тверджень, відомостей;

- надання достовірної інформації про результати власної навчальної (наукової, творчої) діяльності, використані методики досліджень і джерела інформації».

Засвоєння пропущеної теми лекції з поважної причини перевіряється під час складання підсумкового контролю. Пропуск лекції з неповажної причини відпрацьовується студентом (співбесіда, реферат тощо).

Пропущені практичні, семінарські та лабораторні заняття, незалежно від причини пропуску, студент відпрацьовує згідно з графіком консультацій. Поточні „2”, отримані студентом під час засвоєння відповідної теми на практичному, семінарському та лабораторному занятті перескладаються викладачеві, який веде заняття до складання підсумкового контролю з обов'язковою відміткою у журналі обліку роботи академічних груп.

8. Рекомендована література

1. Імплементація Угоди про асоціацію між Україною та ЄС в умовах трансформації Європейського Союзу: інвестиції, техн. регламенти, міграція, детінізація економіки : [колект.] монографія / Я. Голоніч [та ін.] ; [ред.-упоряд. О. Єгорова] ; Держ. ВНЗ "Ужгород. нац. ун-т", Ф-т міжнар. екон. відносин. - Ужгород : РІК-У, 2017. - 178 с.
2. Міжнародна практика використання похідних фінансових інструментів: монографія / С. О. Силантьєв ; ДВНЗ "Київ. нац. екон. ун-т ім. Вадима Гетьмана". - Київ : КНЕУ, 2017. - 399 с.
3. Міжнародна торгівля і фінанси: навч. посіб. / С. В. Князь, М. Т. Бець, Г. Л. Вербицька ; за заг. ред. д-ра екон. наук, проф. С. В. Князя ; Нац. ун-т "Львів. політехніка". - Львів : Вид-во Львів. політехніки, 2016. - 513 с.
4. Міжнародний фондовий ринок : навч. посіб.-практикум / [О. Є. Кузьмін та ін.] ; Нац. ун-т "Львів. політехніка". - Львів : Вид-во Львів. політехніки, 2015. - 334 с.
5. Міжнародні банківські розрахунки : навч. посіб. / Л. Л. Лазебник ; Київ. нац. ун-т ім. Тараса Шевченка. - Київ : Київський університет, 2014. - 284 с.
6. Міжнародні розрахунки та валютні операції : навч. посіб. / О. І. Береславська ; Ун-т держ. фіск. служби України. - Ірпінь : Ун-т ДФС України, 2019. - 367 с.
7. Міжнародні біржові ринки : навч. посіб. / Солодкий Микола Олександрович, Яворська Валентина Олександрівна ; Нац. ун-т біоресурсів і природокористування України. - Київ : Компрінт, 2019. - 520 с.

8. Міжнародні валютно-фінансові та кредитні відносини: навч. посіб. / [Лисенков Ю. М. (голова авт. кол.) та ін.] ; за ред. В. Є. Поліванова, В. О. Мещерякова, Ю. М. Лисенкова ; Укр. держ. ун-т фінансів та міжнар. торгівлі. - Київ : Зовнішня торгівля, 2014. - 511 с.
9. Міжнародні портфельні інвестиції : підручник / О. І. Рогач, П. В. Дзюба; Київ. нац. ун-т ім. Тараса Шевченка. - Київ : Київський університет, 2016. - 950 с.
10. Міжнародні розрахунки та валютні операції: навч. посіб. / О. І. Береславська ; Ун-т держ. фіск. служби України. - Ірпінь : Ун-т ДФС України, 2019. - 367 с.
11. Правове забезпечення співробітництва України з Європейським Союзом та його державами-членами у сфері прямого оподаткування: монографія / Олександр Лепетюк. - Одеса : Фенікс, 2016. - 425 с.
12. Резервні валюти: глобальний периметр нестабільності : монографія / Віктор Козюк ; Терноп. нац. екон. ун-т. - Тернопіль : Астон, 2015. - 467 с.
13. Сучасна валютна політика та особливості її реалізації в Україні [В. Юрчишин та ін. ; наук. ред. В. Юрчишин] ; Укр. центр екон. і політ. дослідж. ім. Олександра Разумкова. - Київ : Заповіт, 2016. - 119 с.