

Чернівецький національний університет імені Юрія Федьковича
Економічний факультет
Кафедра міжнародної економіки

СИЛАБУС

навчальної дисципліни

«Міжнародні фондові ринки»

вибіркова

Освітньо-професійна програма:	Міжнародні економічні відносини
Спеціальність:	292 Міжнародні економічні відносини
Галузь знань:	29 Міжнародні відносини
Рівень вищої освіти:	перший (бакалаврський)
Факультет:	Економічний
Мова навчання:	Українська
Розробники:	Роговська-Іщук Ірина Володимирівна асистент кафедри міжнародної економіки, к.е.н.
Профайл викладача	https://interec.info/persons/rogovska-ishhuk-iryna-volodymyrivna/
Контактний тел.	+380505247165
Email:	i.rogovska-ishchuk@chnu.edu.ua
Сторінка курсу в Moodle	https://moodle.chnu.edu.ua/course/view.php?id=4060
Консультації	Очні консультації: за попередньою домовленістю. Онлайн-консультації: згідно графіку.

1. Анотація дисципліни (призначення навчальної дисципліни).

Навчальна дисципліна спрямована на формування цілісного уявлення про структуру, особливості та механізм функціонування сучасного міжнародного фондового ринку в умовах фінансової глобалізації, лібералізації операцій з цінними паперами, сприятливого валютного регулювання та сек'юритизації. Сучасні фахівці з міжнародних економічних відносин повинні володіти знаннями стосовно функціонування міжнародних фондових ринків, уміти здійснювати міжнародні фінансові операції з цінними паперами та деривативами, формувати оптимальні портфелі цінних паперів та управляти ними на основі сучасних методів аналізу фондових ринків.

2. Мета навчальної дисципліни: формування у студентів знань про особливості сучасних міжнародних фондових ринків, механізми їх функціонування та про доступні фінансові інструменти на міжнародних ринках, а також вмінь здійснювати фінансові операції на міжнародних ринках, формувати портфелі цінних паперів та управляти ними, аналізувати поведінку ринків та генерувати відповідні прогнози.

3. Пререквізити.

Теоретико-методологічною базою для вивчення дисципліни є наступні навчальні дисципліни: «Міжнародні економічні відносини», «Міжнародна економіка», «Міжнародні фінанси».

4. Результати навчання

Відповідно до освітньо-професійної програми підготовки бакалаврів галузі знань 29 Міжнародні відносини за спеціальністю 292 Міжнародні економічні відносини (освітня програма: «Міжнародні економічні відносини») вивчення дисципліни сприяє формуванню компетентностей та програмних результатів навчання:

Загальні та спеціальні і компетентності

ЗК 3 Здатність навчатися та бути сучасно навченим.

ЗК 8 Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.

СК 5 Здатність здійснювати комплексний аналіз та моніторинг кон'юнктури світових ринків, оцінювати зміни міжнародного середовища та вміти адаптуватися до них.

СК 7. Здатність аналізувати теорії та механізми реалізації міжнародних валютно-фінансових і кредитних відносин.

СК 11 Здатність проводити дослідження економічних явищ та процесів у міжнародній сфері з урахуванням причинно-наслідкових та просторово-часових зв'язків.

Результати навчання:

ПРН 4. Систематизувати й упорядкувати отриману інформацію щодо процесів і явищ у світовому господарстві; оцінювати та пояснювати вплив ендогенних і екзогенних факторів на них; формулювати висновки і розробляти рекомендації з урахуванням особливостей національного і міжнародного середовища.

ПРН 7. Застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання практичних завдань та змістовно інтерпретувати отримані результати.

ПРН 9. Розуміти і вміти застосовувати, відповідно до інших вимог освітньої програми, сучасні теорії та методи розв'язання спеціалізованих складних задач і практичних проблем у сфері міжнародної торгівлі товарами та послугами, міжнародного руху капіталу, міжнародних валютно-фінансових та кредитних відносин, мобільності людських ресурсів, міжнародного трансферу технологій.

ПРН 18. Досліджувати економічні явища та процеси у міжнародній сфері на основі розуміння категорій, законів; виділяючи й узагальнюючи тенденції, закономірності функціонування та розвитку світового господарства з урахуванням причинно-наслідкових та просторово-часових зв'язків

ПРН 24. Обґрунтовувати вибір і застосовувати інформаційно-аналітичний інструментарій, економіко-статистичні методи обчислення, складні техніки аналізу та методи моніторингу кон'юнктури світових ринків.

ПРН 25. Презентувати результати дослідження на базі яких, розробляються рекомендації та заходи з адаптації до змін міжнародного середовища.

5. Опис навчальної дисципліни

5.1. Дидактична карта навчальної дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин					
	денна форма					
	усього	у тому числі				
лекцій		практ.	лаб	інд	с.р.	
<i>Теми лекційних занять</i>	Змістовий модуль 1. ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ ФУНКЦІОНУВАННЯ МІЖНАРОДНИХ ФОНДОВИХ РИНКІВ					
Тема 1. Міжнародні фондові ринки: суть,	6	2	2			2
Тема 2. Механізм функціонування	6	2	2			2
Тема 3. Міжнародні фондові інструменти	6	2	2			2
Тема 4. Фондові індекси та методи їх розрахунку. Рейтинги цінних паперів та	6	2	2			2
Тема 5. Міжнародний біржовий фондовий	6	2	2			2
Тема 6. Міжнародний позабіржовий ринок	6	2	2			2
Тема 7. Регулювання міжнародних фондових	6	2	2			2
Разом за ЗМ 1	42	14	14			14

Теми лекційних занять	Змістовий модуль 2. ОПЕРАЦІЇ З ЦІННИМИ ПАПЕРАМИ НА МІЖНАРОДНИХ РИНКАХ					
Тема 8. Формування портфеля цінних паперів. Портфельна теорія.	6	2	2			2
Тема 9.Управління портфелем цінних паперів.	6	2	2			2
Тема 10.Фундаментальний аналіз	6	2	2			2
Тема 11. Технічний аналіз міжнародних	6	2	2			2
Тема 12. Міжнародні операції з пайовими	6	2	2			2
Тема 13. Міжнародні операції з борговими	6	2	2			2
Тема 14. Міжнародні операції з деривативами	8	2	2			4
Разом за ЗМ 2	44	14	14			14
Підсумкові заняття	4	2	2			
Всього	90	30	30			30

5.2. Зміст завдань самостійної роботи

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1.	Тема 1. Міжнародні фондові ринки: суть, структура, сучасні	2
2.	Тема 2. Механізм функціонування міжнародних фондових ринків	2
3.	Тема 3. Міжнародні фондові інструменти	2
4.	Тема 4. Фондові індекси та методи їх розрахунку. Рейтинги цінних	2
5.	Тема 5. Міжнародний біржовий фондовий ринок	2
6.	Тема 6. Міжнародний позабіржовий ринок цінних паперів	2
7.	Тема 7. Регулювання міжнародних фондових ринків	2
8.	Тема 8. Формування портфеля цінних паперів. Портфельна теорія.	2
9.	Тема 9.Управління портфелем цінних паперів.	2
10.	Тема 10.Фундаментальний аналіз міжнародних фондових ринків	2
11.	Тема 11. Технічний аналіз міжнародних фондових ринків	2
12.	Тема 12. Міжнародні операції з пайовими цінними паперами.	2
13.	Тема 13. Міжнародні операції з борговими паперами.	2
14.	Тема 14. Міжнародні операції з деривативами	4

Самостійна робота студентів в рамках дисципліни «Міжнародні фондові ринки» направлена на поглиблення знань з кожної теми. Вона включає наступні види робіт: опрацювання рекомендованої літератури, пошукова робота, виконання тестових завдань, вирішення кейсів, підготовку презентацій тощо.

6. Освітні технології, методи навчання і викладання навчальної дисципліни

Методи навчання

- МН 1 - вербальні методи (лекція, бесіда, диспут, пояснення, розповідь тощо);
- МН 2 - практичні методи (практичні роботи);
- МН 3 - наочні методи (демонстрація, ілюстрація);
- МН 4 - пояснювально-ілюстративні методи;

- МН 5 - проблемно-пошукові методи;
- МН 6 - кейс-метод;
- МН 7 - інтерактивні методи;
- МН 8 - ситуаційні завдання;
- МН 9 - робота з інформаційними ресурсами: з навчально-методичною, науковою, нормативною літературою та інтернет-ресурсами;
- МН 10 - самостійна робота над індивідуальним завданням або за програмою навчальної дисципліни;
- МН 11 - дистанційне навчання з використанням відповідних онлайн-платформ.

Методи оцінювання

- Засобами оцінювання та демонстрування результатів навчання можуть бути:
- МО 1 - фронтальне опитування;
 - МО 2 - індивідуальне опитування;
 - МО 3 - презентація результатів виконання індивідуальних завдань (творчих, розрахункових, аналітичних);
 - МО 4 - презентація результатів виконання командних завдань;
 - МО 5 - захист бізнес-кейсів, проєктів;
 - МО 6 - ділові ігри;
 - МО 7 – реферати;
 - МО 8 – есе.

7. Контроль та оцінювання результатів навчальних досягнень студентів з навчальної дисципліни

Дедлайни та перескладання. Роботи, які здаються із порушенням термінів без поважних причин, оцінюються на нижчу оцінку (мінус 1 бал за кожен день порушення дедлайну). Перескладання модулів відбувається з дозволу деканату за наявності поважних причин (наприклад, лікарняний, участь у конференції, студентській олімпіаді тощо).

Академічна доброчесність. Здобувачі повинні самостійно виконувати навчальні завдання, завдання поточного та підсумкового контролю результатів навчання. В разі використання чужих ідей, розробок, тверджень, обов'язковим є посилання на джерела інформації. Списування під час контрольних заходів має наслідком отримання незадовільної оцінки за відповідний вид роботи.

Відвідування занять. Відвідування занять - обов'язкова умова виконання навчального плану дисципліни. За відсутності здобувача на практичному занятті він втрачає можливість отримати бали як результат його оцінювання по конкретній темі. Форми навчання визначені затвердженим графіком освітнього процесу Чернівецького національного університету імені Юрія Федьковича.

Критерії оцінювання:

при усних відповідях: повнота розкриття питання; логіка викладання матеріалу; використання різноманітних (у тому числі іноземною мовою) джерел інформації; аналітичні міркування, уміння робити порівняння, висновки; уміння аналізувати теоретичні проблеми з урахуванням світової та вітчизняної практики;

при виконанні письмових завдань: повнота розкриття питання, аргументованість і логіка викладення матеріалу, використання різноманітних джерел, законодавчих актів, прикладів і фактичного матеріалу тощо; цілісність, системність, логічність, уміння формулювати висновки; акуратність оформлення письмової роботи.

Вищими балами оцінюється самостійний обґрунтований погляд студента щодо конкретної практичної ситуації або проблеми.

Критерієм підсумкового оцінювання має бути досягнення студентом мінімальних порогових рівнів оцінок (балів) за кожним передбаченим результатом навчання. Мінімальний пороговий рівень оцінки варто визначати за допомогою якісних критеріїв і трансформувати його в мінімальну позитивну оцінку використовуваної числової (рейтингової) шкали).

Розподіл балів, які отримують студенти

Поточне тестування, самостійна робота та модуль-контроль														Підсумковий тест (залік)	Сума
ЗМ 1							ЗМ 2								
T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10	T11	T12	T13	T14		
4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	5	5	5	4	40	100
60															

8. Рекомендована література

основна

основна

1. Міжнародні фінанси: підручник. / Горбач Л. М., Плотніков О. В. К.: Видавничий дім «Кондор», 2019. 528 с.
2. Міжнародні фінанси. навч. посіб. 5-те вид. перероб. та доп./ за ред. Козака Ю. Г. Київ Катовіце.: Центр учбової літератури, 2014. 348 с.
3. Міжнародні фінанси : підручник О. М. Мозговий, Т. В. Мусієць, Л. В. Руденко-Сударева та ін.; за наук. ред. д.е.н., проф. О. М. Мозгового. К.: КНЕУ, 2015. 515с.
4. Фондовий ринок. Підручник за ред. В.Д. Базилевича. Книга 1. К.: Знання, 2015. 621 с.
5. Фондовий ринок. Піручник . ред. В.Д. Базилевича. Книга 2. К.: Знання, 2016. 686 с.
6. Фондовий ринок: теорія і практика. за ред. Б. М. Данилишина ; Нац. акад. наук України, Рада по вивч. продукт. сил України. - К. : [б. и.], 2009., 218 с.
7. Фондовий ринок: навч. посіб. за ред. В. М. Діденка ; М-во фінансів України, Буковин. держ. фін. акад. - Чернівці : Наші книги, 2010. 619 с.
8. Світові фінанси: сучасні тенденції та перспективи розвитку: монографія. ред.: О. І. Рогач; Київ. нац. ун-т ім. Т. Шевченка. Київ, 2013. 351 с.

допоміжна

1. Луцишин З. О. Трансформація світової фінансової системи в умовах глобалізації. - К.: Друк, 2002. 320 с.
2. Пробоїв О.А., Роговська-Іщук І. В., Структуровані продукти й синтетичні інструменти на глобальних фінансових ринках// Пробоїв О.А., Роговська-Іщук І. В., Економіка і суспільство, Вип.№ 16, 2018, С.88-97.
3. Роговська-Іщук Ірина, Ковальчук К-О. Прояви та наслідки фінансової глобалізації у світі та в Україні// Роговська-Іщук Ірина, Ковальчук К, Науковий вісник Чернівецького національного університету: Збірник наукових праць, випуск 789 Економіка, С.9-16.
4. The Best Global Marketing Strategies for 2020 /By Anush Clive Fernandes . In Sales . January 21, 2019. 13. URL: <https://verloop.io/blog/the-best-global-marketing-strategies-for-2020/>
5. Three Global Marketing Trends You Need to Know in 2019. URL: [https://www.wordbank.com/us/blog/international-marketing/global-marketing-trends-2019/Trade Shocks and Tensions](https://www.wordbank.com/us/blog/international-marketing/global-marketing-trends-2019/Trade%20Shocks%20and%20Tensions). URL: <https://www.weforum.org/projects/trade-shocks-and-tensions>
6. Paul Hirst & Grahame Thompson The problem of ‘globalization’: international economic relations,national economic management and the formation of trading blocs Economy and Society Volume 21, 1992 - Issue 4