



Силабус освітнього компонента Програма навчальної дисципліни



Міжнародний фондовий ринок

Шифр та назва спеціальності

072 – Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок

Освітня програма

Фінанси і банківська справа

Рівень освіти

Магістр

Семестр

2

Інститут

ННІ Економіки менеджменту і міжнародного бізнесу

Кафедра

Обліку і фінансів (205)

Тип дисципліни

Вибіркова освітня компонента профільної підготовки

Мова викладання

Українська

Викладачі, розробники



Манойленко Олександр Володимирович

oleksandr.manoylenko@khpi.edu.ua

Доктор економічних наук, професор, професор кафедри обліку і фінансів (НТУ «ХПІ»)

Автор понад 250 наукових і навчально-методичних публікацій. Провідний лектор з курсів: «Фінансова інженерія», «Блок-чейн технології та криптотрейдинг», «Фінансовий менеджмент».

[Детальніше про викладача на сайті кафедри](#)

Загальна інформація

Анотація

Курс "Міжнародний фондовий ринок" розроблений для надання студентам розуміння функціонування, структури та особливостей міжнародних фондових ринків. Курс зосереджений на аналізі взаємозв'язків між фінансовими ринками різних країн, глобальних фінансових трендів та їх впливу на інвестиційні стратегії.

Мета та цілі дисципліни

формування у студентів теоретичних знань та практичних навичок які стосуються міжнародного фондового ринку, таких як акції, облігації, індекси, портфелі, ризики тощо. Вивчення принципів та механізмів функціонування міжнародних фондових бірж, включаючи роль брокерів, дилерів, інвесторів та регуляторів. Огляд різноманітних стратегій інвестування на міжнародних ринках, включаючи рівень ризику, доходність та ліквідність.

Формат занять

Лекції, практичні заняття, самостійна робота. Індивідуальне завдання (курсова робота). Підсумковий контроль – екзамен.

Компетентності

ЗК1. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.

ЗК3. Здатність проведення досліджень на відповідному рівні.

ЗК5. Здатність приймати обґрунтовані рішення.

ЗК6. Навички міжособистісної взаємодії.

ЗК8. Здатність працювати в міжнародному контексті.

СК1. Здатність використовувати фундаментальні закономірності розвитку фінансів, банківської справи та страхування у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності.

СК2. Здатність використовувати теоретичний та методичний інструментарій для діагностики і моделювання фінансової діяльності суб'єктів господарювання.

СК3. Здатність застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК4. Здатність оцінювати дієвість наукового, аналітичного і методичного інструментарію для обґрунтування управлінських рішень у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК7. Здатність до пошуку, використання та інтерпретації інформації, необхідної для вирішення професійних і наукових завдань в сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК8. Здатність застосовувати інноваційні підходи в сфері фінансів, банківської справи та страхування.

Спеціальні (фахові) компетентності за вибіркоким блоком 03 «Фондовий ринок та криптотрейдинг» (визначені закладом вищої освіти)

СК3. Здатність до формування складних фінансових продуктів з оцінкою ризиків їх запровадження та функціонування в умовах глобалізації та інтернаціоналізації міжнародних фондових ринків, з урахуванням структурних змін пов'язаних із запровадженням інноваційних фінансових технологій.

Результати навчання

ПРО2. Знати на рівні новітніх досягнень основні концепції і методології наукового пізнання у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ПРО4. Відшукувати, обробляти, систематизувати та аналізувати інформацію, необхідну для вирішення професійних та наукових завдань в сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ПРО8. Вміти застосовувати інноваційні підходи у сфері фінансів, банківської справи та страхування та управляти ними.

ПРО12. Обґрунтовувати вибір варіантів управлінських рішень у сфері фінансів, банківської справи та страхування та оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів.

Програмні результати навчання за вибіркоким блоком 03 «Фондовий ринок та криптотрейдинг» (визначені закладом вищої освіти)

ПРО3. Вміння розробляти комплексні фінансові інструменти, аналізувати переваги та ризики при їх запровадженні в умовах імплементації інноваційних фінансових технологій на міжнародному фінансовому ринку та оцінювати можливості та загрози здійснення арбітражних операцій

Обсяг дисципліни

Загальний обсяг дисципліни 120 год. (4 кредитів ECTS): лекції – 32 год., практичні заняття – 16 год., самостійна робота – 72 год. |

Передумови вивчення дисципліни (пререквізити)

"Фінансовий менеджмент", "Управлінські інформаційні системи в фінансово-обліковій сфері". |

Особливості дисципліни, методи та технології навчання

Лекції проблемного характеру – один із найважливіших елементів проблемного навчання студентів. Вони передбачають поряд із розглядом основного лекційного матеріалу встановлення та розгляд кола проблемних питань дискусійного характеру, які недостатньо розроблені в науці й мають актуальне значення для теорії та практики. Лекції проблемного характеру відрізняються

поглибленою аргументацією матеріалу, що викладається. Вони сприяють формуванню у студентів самостійного творчого мислення, прищеплюють їм пізнавальні навички. Студенти стають учасниками наукового пошуку та вирішення проблемних ситуацій. Дискусії передбачають обмін думками та поглядами учасників з приводу даної теми (питання), а також розвивають мислення, допомагають формувати погляди і переконання, виробляють вміння формулювати думки й висловлювати їх, вчать оцінювати пропозиції інших людей, критично підходити до власних поглядів.

Кейс-метод – метод аналізу конкретних ситуацій, який дає змогу наблизити процес навчання до реальної практичної діяльності спеціалістів і передбачає розгляд проблемних ситуацій у процесі вивчення навчального матеріалу.

Презентації – виступи перед аудиторією, що використовуються для представлення певних досягнень, результатів роботи групи звіту про виконання індивідуальних завдань, проектних робіт. Презентації можуть бути як індивідуальними, наприклад виступ одного слухача, так і колективними, тобто виступи двох та більше слухачів. }

Програма навчальної дисципліни

Теми лекційних занять

Тема 1. Вступ до міжнародного фондового ринку: основні поняття та інструменти.

Сутність та становлення міжнародного фондового ринку 2. Класифікація міжнародного фондового ринку 3. Учасники міжнародного фондового ринку

Тема 2. Регулювання міжнародного фондового ринку

Організація інституційного регулювання міжнародного фондового ринку. Саморегульвні організації та їх роль у регулюванні міжнародного фондового ринку

Тема 3. Інфраструктура міжнародного фондового ринку та його професійні учасники

Сутність та структура учасників міжнародного фондового ринку. Структура емітентів та інвесторів на міжнародному фондовому ринку. Професійні учасники міжнародного фондового ринку та види професійної діяльності

Тема 4. : Інформаційно-рейтингові агентства та їх інформація

Кредитні рейтинги та їх значення для інформаційного забезпечення міжнародного фондового ринку. Рейтингові агентства та їх інформація. Види рейтингів. Інформаційні агентства та їх значення для міжнародного фондового ринку

Тема 5. Цінні папери та ціноутворення на міжнародному фондовому ринку

Цінні папери та їх класифікація. Теорії ціноутворення на міжнародному фондовому ринку. Поняття, етапи проведення та класифікація торговельних операції з цінними паперами.

Тема 6. Основи функціонування біржового ринку цінних паперів

Біржовий ринок: суть та історія розвитку. Поняття та принципи організації біржової діяльності. Правовий статус та організаційна структура бірж. Тенденції розвитку біржових ринків. Регулювання біржової діяльності

Тема 7. Організація біржової торгівлі та здійснення біржових операцій

Біржові торги: поняття, принципи, порядок проведення. Процедура лістингу на фондовій біржі. Біржове котирування. Біржові угоди та учасники біржової торгівлі. Проведення біржових торгів.

Тема 8. Особливості функціонування ф'ючерсних бірж

Сутність та види похідних інструментів, структура ринку деривативів. Ф'ючерсний контракт та організація торгівлі ф'ючерсами. Система розрахунково-клірингового обслуговування на ф'ючерсних ринках

Тема 9. Біржові центри світу

Ринок капіталу: інтернаціоналізація та глобалізація. Розвинені ринки та ринки, що розвиваються. Світові та регіональні фінансові центри

Тема 10. Фондові ринки розвинутих країн

Розвинені фондові ринки Америки. Розвинені фондові ринки Європи. Біржі Азії та Океанії.

Тема 11. Фондові ринки інших країн світу

Фондові біржі Центральної та Південної Європи, країн Балтії. Фондові біржі країн Близького Сходу. Фондові біржі Африки

Тема 12. Міжнародний ринок акцій, боргових цінних паперів та деривативів

Особливості функціонування та динаміка міжнародного ринку акцій. Сутність, структура та особливості функціонування міжнародного ринку боргових цінних паперів. Міжнародний ринок боргових цінних паперів фінансових та нефінансових корпорацій. Становлення міжнародного ринку деривативів. Фінансові інструменти міжнародного ринку деривативів

Теми практичних занять

Тема 1. Вступ до міжнародного фондового ринку: основні поняття та інструменти.

Тема 2. Структура та функціонування міжнародних фондових ринків.

Тема 3. Міжнародні інвестиційні стратегії та портфельне управління.

Тема 4. Фактори, що впливають на міжнародні фондові ринки: економічні, політичні та соціокультурні аспекти.

Тема 5. Міжнародні фондові індекси та їх роль у світовій економіці.

Тема 6. Ризики та відділення ризику на міжнародних фондових ринках.

Тема 7. Роль регуляторів та міжнародних організацій у розвитку міжнародного фондового ринку.

Тема 8. Тенденції та перспективи розвитку міжнародних фондових ринків.

Теми лабораторних робіт

Лабораторні роботи в рамках дисципліни не передбачені.

Самостійна робота

Курс передбачає виконання індивідуального розрахункового завдання, що містить теоретичну та практичну частини, де студент повинен показати знання, правильне розуміння та вміння працювати з інформаційними джерелами, аналізувати цифрові дані, самостійно викладати особисту точку зору, узагальнювати теоретичний і практичний матеріал, робити висновки та пропозиції.

Література та навчальні матеріали

Основна література:

1. Алескерова Ю.В. Фінансовий ринок. Підручник. Хмельницький. 2019 р. 384с.

2. Слав'юк Н. Р. Ринок фінансових послуг: навчальний посібник. Національний університет "Києво-Могилянська академія". - Київ: НаУКМА, 2022. - 205 с.

3. Трусова Н. В., Нестеренко С. А., Якушева І. Є. Фінансовий ринок: навч. Посібн. Мелітополь: Видавничий будинок ММД, 2021. 236 с.

Додаткова література:

1. Глазова А. Особливості віртуалізації світового фондового ринку. Науковий вісник Ужгородського національного університету. Серія «Міжнародні економічні відносини та світове господарство». 2019. Вип. 24. Ч. 1. С. 84–90.

2. Зінченко В.В. Глобалізація глобалістика: Навчальний посібник.- Львів: «Новий світ-2000», 2020.- 428 с.

3. Jesse Pound. (2019). Global stock markets gained \$17 trillion in value in 2019 // [Електронний ресурс]. Режим доступу : <https://www.cnbc.com/2019/12/24/globalstock-markets-gained-17-trillion-in-value-in-2019.html>.

4. Elaine Kurtenbach (2020). Asian shares plunge after Wall Street's worst day since '87. // [Електронний ресурс]. - Режим доступу : https://apnews.com/f4dec5de0bcb4d32a1e28ada66e2fc6f?utm_campaign=SocialFlow&utm_medium=AP&utm_source=Twitter

5. BBC (2020). US oil prices turn negative as demand dries up. // [Електронний ресурс]. Режим доступу : <https://www.bbc.com/news/business-52350082>.

Web-ресурси:

1. Рейтингове агентство Fitch. – Режим доступу : <http://www.fitchratings.com>.

2. Рейтингове агентство Standardandpoors. – Режим доступу : <http://www.standardandpoors.com>.

3. Свопцион : портал трейдерів Utmagazine. – Режим доступу : <https://utmagazine.ru/posts/13973-svoption>.

4. Українська біржа : офіційний сайт. – Режим доступу : <http://www.ux.ua>.

Система оцінювання

Критерії оцінювання успішності студента та розподіл балів

100% підсумкової оцінки складаються з результатів оцінювання у вигляді: підсумкової контрольної роботи - 40 %; виконання курсового проекту - 30 %; виконання самостійної роботи студента за кожною з пройдених з тем дисципліни - 30 %.

Екзамен виконується письмо та містить: 2 теоретичних завдання різного рівня складності, та 1 ситуаційне завдання.

Шкала оцінювання

Сума балів	Національна оцінка	ECTS
90–100	Відмінно	A
82–89	Добре	B
75–81	Добре	C
64–74	Задовільно	D
60–63	Задовільно	E
35–59	Незадовільно (потрібне додаткове вивчення)	FX
1–34	Незадовільно (потрібне повторне вивчення)	F

Норми академічної етики і політика курсу

Студент повинен дотримуватися «Кодексу етики академічних взаємовідносин та доброчесності НТУ «ХПІ»: виявляти дисциплінованість, вихованість, доброзичливість, чесність, відповідальність. Конфліктні ситуації повинні відкрито обговорюватися в навчальних групах з викладачем, а при неможливості вирішення конфлікту – доводитися до відома співробітників дирекції інституту. Нормативно-правове забезпечення впровадження принципів академічної доброчесності НТУ «ХПІ» розміщено на сайті: <http://blogs.kpi.kharkov.ua/v2/nv/akademichna-dobrochesnist/>

Погодження

Силабус погоджено

Дата погодження, підпис

Завідувач кафедри
Олександр МАНОЙЛЕНКО

Дата погодження, підпис

Гарант ОП
Тетяна НАЗАРОВА