

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ

Волинський національний університет імені Лесі Українки

Факультет економіки та управління

Кафедра фінансів

СИЛАБУС

нормативного освітнього компонента

МІЖНАРОДНІ ФІНАНСИ ТА ФОНДОВІ РИНКИ

підготовки магістра

**спеціальності D2 Фінанси, банківська справа, страхування та
фондовий ринок**

освітньо-професійної програми Фінанси і кредит

Луцьк – 2025

Силабус освітнього компонента «Міжнародні фінанси та фондові ринки» підготовки магістра, галузі знань D Бізнес, адміністрування та право, спеціальності D2 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок, за освітньо-професійною програмою *Фінанси і кредит*.

Розробник: М. І. Карлін, д. е. н., проф., проф. кафедри фінансів

Силабус погоджено:

Гарант ОПП



Микола КАРЛІН

Силабус освітнього компонента затверджено на засіданні кафедри фінансів
протокол № 1 від 27.08. 2025 р.

Завідувач кафедри:



Олена СТАЩУК

I. Опис освітнього компонента

Найменування показників	Галузь знань, спеціальність, освітньо-професійна /освітньо-наукова/освітньо-творча програма, освітній рівень	Характеристика освітнього компонента
Денна (очна) (заочна) форма навчання	D Бізнес, адміністрування та право, D2 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок, Фінанси і кредит.	Нормативна
Кількість годин/кредитів ____4/120____		Рік навчання__1____
		Семестр__1__
		Лекції 10 год.
		Практичні (семінарські) 12 год.
		Лабораторні ____ год.
ІНДЗ: €		Самостійна робота 90 год.
		Консультації 8 год.
		Форма контролю: іспит
Мова навчання		українська

II. ІНФОРМАЦІЯ ПРО ВИКЛАДАЧА

ППП: КАРЛІН МИКОЛА ІВАНОВИЧ

Науковий ступінь: доктор економічних наук

Вчене звання: професор

Посада: професор кафедри фінансів

Мобільний телефон: 067-30-69-740

E-mail: Karlin.Mykola@vnu.edu.ua

Електронний розклад: <http://194.44.187.20/cgi-bin/timetable.cgi?n=700>

III. Опис освітнього компонента

1. Анотація курсу: з'ясування теоретичних та практичних засад функціонування системи міжнародних фінансів та фондових ринків у розвинутих країнах, виявлення їх сучасних тенденцій розвитку та врахування

останніх при удосконаленні фінансової та податкової систем України. Знання та навички, які отримають магістри при вивченні цього курсу, дозволять їм краще розуміти тенденції розвитку міжнародних фінансів на перспективу та враховувати їх в діяльності тих комерційних та публічних структур, на яких вони будуть працювати в майбутньому.

Пререквізити (*попередні курси, на яких базується вивчення освітнього компонента*). Знання, отримані на першому (бакалаврському) рівні вищої освіти

Постреквізити (*освітні компоненти, для вивчення яких потрібні знання, уміння і навички, що здобуваються після закінчення вивчення даного освітнього компонента*).

Знання з міжнародних фінансів та фондових ринків можуть бути використані під час написання роботи на здобуття наукового ступеня кандидата наук

2. Мета і завдання освітнього компонента.

Мета: на основі з'ясування теоретичних і практичних засад функціонування міжнародних фінансів та фондових ринків виявити основні напрями удосконалення фінансового механізму співпраці України із зарубіжними країнами, забезпечити дотримання Українською державою міжнародних угод щодо боротьби з ухиленням від оподаткування, мінімізувати втрати України від виведення капіталів в офшорні зони за допомогою інструментів фондового ринку.

Завдання: з'ясувати теоретичні основи формування і використання міжнародних фінансів та фондового ринку у провідних країнах світу; проаналізувати особливості функціонування офшорних юрисдикцій, форм боротьби з ухиленням від оподаткування та з відмиванням «брудних» грошей; виявити конкретні форми і методи удосконалення використання фінансів України з урахуванням світових тенденцій у розвитку міжнародних фінансів; визначити проблеми у формуванні та використанні податкових ресурсів Державного та місцевих бюджетів і державних цільових фондів та окреслити шляхи їх вирішення в умовах нестабільності світового фінансового середовища.

3. Результати навчання (Компетентності).

Інтегральні компетентності: здатність застосовувати знання з міжнародних фінансів та фондових ринків у професійній діяльності; мотивація, знання вимог до написання наукових робіт з міжнародних фінансів та фондових ринків; вміння чітко виражати свої думки, мати свій погляд на проблеми і вміти відстоювати свою точку зору з питань, що стосуються міжнародних фінансів та фондових ринків; здатність ініціювати свої ідеї стосовно проведення занять з міжнародних фінансів та фондових ринків (організація ділової гри).

Загальні компетентності:

ЗК01. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.

ЗК02. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.

ЗК06. Здатність проведення досліджень на відповідному рівні

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

Фахові компетентності:

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

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

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

2. Soft skills.

Чесність; вміння слухати інших, чітко висловлювати свої думки; комунікабельність; забезпечувати колективну роботу; вміння працювати в команді; знання професійної етики; стресостійкість.

2. Структура освітнього компонента.

Назви змістових модулів і тем	Усього	Лек.	Сем.	Сам. роб.	Конс.	Форма контролю/ Бали
ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 1. Теоретичні основи міжнародних фінансів та оподаткування						
Тема 1. Суть та структура міжнародних фінансів. Загальна характеристика елементів міжнародних фінансів	8	2	2	15	1	C/11
Тема 2. Міжнародний фінансовий ринок та його структура	10	2	2	15	2	C/11
Тема 3. Міжнародний валютний ринок та проблеми його розвитку	10	1	2	15	1	C/11
Разом за 1-ий модуль		5	6	45	4	33
ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 2. Теоретичні основи міжнародного кредитного ринку фінансів та фондового ринку						
Тема 4. Міжнародний кредитний ринок	9	2	2	15	2	C/11
Тема 5. Міжнародний ринок цінних паперів. Особливості функціонування фондового ринку в провідних країнах світу	9	3	4	305	2	C/22
Разом за 2-ий модуль		5	6	45	4	33
Тези						4
Види підсумкових робіт						70
Модульна контрольна робота 1						15

Модульна контрольна робота 2						15
Всього годин/балів		10	12	90	8	100

**Форма контролю: С – семінар, МКР – модульна контрольна робота.*

6. Завдання для самостійного опрацювання.

Самостійна робота полягає в підготовці до модульного контрольного оцінювання за питаннями, підготовленими викладачем на основі лекційного матеріалу.

IV. ПОЛІТИКА ОЦІНЮВАННЯ

Політика викладача щодо здобувача освіти. Відвідування занять дає можливість отримати задекларовані загальні та фахові компетентності, вчасно і якісно виконати завдання. Пропущені з поважних причин заняття можна відпрацьовувати у визначений час згідно графіка консультацій. За умови індивідуального навчального графіка студент має можливість отримати позитивну оцінку завдяки виконанню поточних та контрольних завдань. Через об'єктивні причини (наприклад, хвороба, міжнародне стажування, індивідуальний план навчання) навчання може відбуватись в онлайн формі з використанням системи Moodle за погодженням із викладачем. У будь-якому випадку студенти зобов'язані дотримуватися термінів, визначених для виконання усіх видів робіт, передбачених курсом.

Перескладання будь-яких видів робіт, передбачених силабусом ОК, з метою підвищення підсумкової модульної оцінки не дозволяється. Заборгованість із модуля повинна бути ліквідована здобувачем у поза аудиторний час до початку підсумкового контролю з наступного модуля. Кінцевий термін ліквідації заборгованості з модульного контролю обмежується початком заліково-екзаменаційної сесії.

Недопустиме користування мобільним телефоном, планшетом чи іншими мобільними пристроями під час заняття в цілях, не пов'язаних із навчанням.

Політика щодо академічної доброчесності. Мобільні пристрої дозволяється використовувати лише під час онлайн тестування.

Виконані завдання студентів мають бути їх оригінальними дослідженнями чи міркуваннями. Відсутність посилань на використані джерела, фабрикавання джерел, списування, втручання в роботу інших осіб є прикладами можливої академічної недоброчесності. Виявлення ознак академічної недоброчесності в письмовій роботі студента є підставою для її незарахування та повторного оцінювання, що регламентовано Положенням ВНУ ім. Лесі Українки «Про систему запобігання та виявлення академічного плагіату» (<https://surl.li/ixtpzf>).

Політика щодо дедлайнів і перескладання. Здобувач освіти може додатково скласти на консультаціях із викладачем ті теми, які він пропустив протягом семестру (з поважних причин), таким чином покращивши свій результат рівно на ту суму балів, яку було виділено на пропущені теми. Пропущені заняття відпрацьовуються у час консультацій без зниження оцінки. Графіки консультацій затверджені на кафедрі. Складання модулів відбувається лише раз відповідно до встановленого терміну, оскільки є можливість отримати бали на іспиті.

Терміни підсумкового контролю та ліквідації академічної заборгованості визначено розкладом заліково-екзаменаційної сесії.

Можливість визнання результатів навчання, отриманих у формальній, неформальній та інформальній освіті. Результати навчання, здобуті шляхом формальної, неформальної та/або інформальної освіти, визнаються у ВНУ імені Лесі Українки на основі Порядку визнання результатів навчання, отриманих у формальній, неформальній та/або інформальній освіті у ВНУ імені Лесі Українки (<http://surl.li/uggkhu>).

Визнання результатів навчання, отриманих у формальній освіті, можливе: під час переведення здобувача освіти з іншого закладу вищої освіти; під час поновлення здобувача освіти на навчання до ВНУ імені Лесі Українки; за результатами навчання в рамках програм академічної мобільності, програм «Подвійний диплом»; за результатами вступу на перший (бакалаврський) рівень на базі освітнього рівня «фаховий молодший бакалавр», освітньо-кваліфікаційного рівня «молодший спеціаліст»; за результатами навчання, здобутими з використанням елементів дуальної освіти; під час навчання здобувача освіти у двох і більше закладах освіти або ОПП.

Визнання результатів навчання, отриманих у неформальній та/або інформальній освіті, визнаються шляхом валідації.

Визнанню можуть підлягати такі результати навчання, отримані в неформальній та/або інформальній освіті, які за тематикою, обсягом вивчення та змістом відповідають як ОК в цілому, так і його окремому розділу, темі (темам), контрольній роботі тощо, які передбачені силабусом ОК за наявності відповідного документу (сертифікат, свідоцтво, посилання тощо), які визначають тематику, обсяги та перелік результатів навчання. Для зарахування визнаються сертифікати, отримані на платформі відкритих онлайн-курсів Prometheus або інших ресурсах.

Визнання результатів навчання, отриманих у неформальній та/або інформальній освіті, відбувається в семестрі, що передує семестру початку вивчення освітнього компонента, або під час вивчення ОК, але не пізніше 1 грудня та 1 травня, враховуючи ймовірність не підтвердження здобувачем результатів такого навчання.

Політика щодо додаткових (бонусних) балів. За рішенням кафедри здобувачам освіти, які брали участь у роботі конференцій, підготовці наукових публікацій, в олімпіадах, конкурсах студентських наукових робіт, спортивних змаганнях, мистецьких конкурсах тощо й досягли значних результатів, може бути присуджено додаткові (бонусні) бали, які зараховуються як результати поточного контролю з відповідного ОК. Систему бонусних балів погоджує науково-методична комісія факультету (<https://surli.cc/rxprjo>).

Додаткові (бонусні) бали, які за тематикою відповідають освітньому компоненту, зараховуються за такі види робіт:

- опублікована наукова стаття у фахових виданнях України чи рецензованих закордонних журналах – 10 балів;
- публікація тез – з виступом на конференції 5 балів, без виступу – 3 бали;

- підготовка та участь у всеукраїнському етапі предметних олімпіад, всеукраїнському та міжнародних конкурсах студентських наукових робіт, конкурсі дипломних і магістерських робіт – 7 балів;

– перемога у всеукраїнському етапі предметних олімпіад, всеукраїнському та міжнародних конкурсах студентських наукових робіт, конкурсі дипломних і магістерських робіт – 15 балів;

– подача проектних заявок на участь в студентських програмах обміну, стипендійних програмах, літніх та зимових школах тощо – 7 балів.

Політика викладача щодо студента. Відвідування занять є обов'язковим компонентом оцінювання. Студенти зобов'язані заздалегідь повідомляти викладача про відсутність на занятті. Через об'єктивні причини (наприклад, хвороба, міжнародне стажування) навчання може відбуватись в он-лайн формі з використанням програми Zoom за погодженням із керівником курсу. Недопустиме користування мобільним телефоном, планшетом чи іншими мобільними пристроями під час заняття в цілях, не пов'язаних із навчанням.

Політика щодо академічної доброчесності. Виконані завдання студентів мають бути їх оригінальними роботами. Копіювання, списування, втручання в роботу інших осіб є прикладами можливої академічної недоброчесності. Виявлення ознак академічної недоброчесності в роботі студента є підставою для її незарахування, незалежно від масштабів плагіату чи обману.

Політика щодо дедлайнів і перескладання. Роботи, які здаються із порушенням термінів без поважних причин, оцінюються на нижчу оцінку (-0,2 бали за кожну роботу). Складання модулів відбувається лише раз відповідно до встановленого терміну, оскільки є можливість отримати бали на іспиту.

Зарахування результатів, отриманих у формальній, неформальній та/або інформальній освіті. Результати навчання, отримані у формальній, неформальній та/або інформальній освіті, які за тематикою, обсягом вивчення та змістом відповідають як освітньому компоненту в цілому, так і його окремому розділу, темі (темам), зараховуються за наявності відповідного документу (сертифікат, свідоцтво, посилання тощо), які визначають тематику, обсяги та перелік результатів навчання. Для зарахування визнаються сертифікати, отримані на платформі відкритих онлайн-курсів Prometheus або інших ресурсах.

За рішенням кафедри здобувачам освіти, які брали участь в роботі конференцій, підготовці наукових публікацій, в олімпіадах тощо можуть бути присуджені додаткові (бонусні) бали, які зараховуються як результати поточного контролю.

V. ПІДСУМКОВИЙ КОНТРОЛЬ

Підсумкова оцінка за вивчення курсу розраховується таким чином:

Види оцінювання	% від остаточної оцінки
Відповіді на семінарських заняттях	70
Модульна контрольна робота 1 (теми 1–7)	15

Модульна контрольна робота 2 (теми 8–14)	15
Іспит (теми 1–14) – опитування	30
Форма контролю	Іспит

Якщо студент успішно виконав усі запропоновані викладачем завдання й отримав остаточну оцінку не меншу, ніж 75 балів, підсумкову оцінку він отримує без складання іспиту. Така оцінка виставляється в день проведення іспиту за умови обов'язкової присутності студента.

Якщо студент отримав остаточну оцінку нижчу за 75 балів, або бажає підвищити рейтинг на іспиту, підсумкова оцінка визначається як сума балів, отриманих за поточний контроль (максимум 70 балів) та оцінки за іспит (максимум 30 балів).

Оцінка за іспит визначається за результатами опитування за лекційним матеріалом.

V. Підсумковий контроль

Формою контролю є іспит. Оцінювання знань здобувачів освіти здійснюється під час поточного контролю за результатами виконання тих видів робіт, які передбачені силабусом. Якщо магістр набирає 75 і більше балів за семінари, він може не здавати іспит. При отриманні оцінки за семінари в сумі менше 75 балів магістр повинен здавати іспит.

VI. Шкала оцінювання

Шкала оцінювання знань здобувачів освіти з освітніх компонентів, де формою контролю є іспит

Оцінка в балах	Лінгвістична оцінка	Оцінка за шкалою ECTS	
		оцінка	пояснення
90–100	Відмінно	A	відмінне виконання
82–89	Дуже добре	B	вище середнього рівня
75–81	Добре	C	загалом хороша робота
67–74	Задовільно	D	непогано
60–66	Достатньо	E	виконання відповідає мінімальним критеріям
1–59	Незадовільно	Fx	Необхідне перескладання

VI. Рекомендована література та інтернет-ресурси (літературні джерела, рекомендована література (основна, додаткова, Інтернет-ресурси та інші джерела).

Основна

- 1.Карлін М. І., Івашко О. А. Фінанси країн Європейського Союзу: підручник. Луцьк: Вежа-Друк, 2022. 384 с.
- 2.Карлін М. І., Івашко О. А. Вплив «брудних» грошей на діяльність суб'єктів поведінкових фінансів на ринку фінансових послуг України. *Економіка та суспільство*. 2022, випуск № 41/2022. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/1571>
- 3.Карлін М.І., Сучек С. І. Шляхи трансформації екологічного оподаткування в Україні в контексті євроінтеграції. *Економіка та суспільство*. 2021. № 31. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/745>
DOI: 10.32782/2524-0072/2021-31-71.
- 4.Karlin M., Batiuk O. Tools of «green» finances and features of the using in different the countries of the Visegrad group. *Visegrad journal on human rights*. № 2. 2022. S. 45-51. https://journal-vihr.sk/wp-content/uploads/2022/06/VJHR_2_2022.Pdf
- 5.Карлін М. І., Плоскіна А. Особливості фінансових відносин Польщі з Європейським Союзом та його членами. *Економіка: реалії часу*. 2023. №.2. С. 32-46. <https://economics.net.ua/files/archive/2023/№o2/36.pdf>

Додаткова література

- 1.Карлін М. І. Особливості здійснення та фінансування публічних закупівель у країнах Вишеградської групи в сучасних умовах. *Економічний форум ЛНТУ*. Луцьк: Луцький національний технічний університет. 2021. № 3. С. 116–124.
- 2.Karlin M., Batiuk O. Fiscal decentralization in the countries of the Visegrad group and Ukraine: a comparative analysis. *Visegrad journal on human rights*. № 1. 2021. S. 155-162.
- 3.Карлін М. І. Фінанси зарубіжних країн: навч. посібник; 2 вид., доповн. Київ: Кондор, 2021. 364 с.
- 4.Karlin M., Suchek S. Problems and prospects of using ecological financial and credit instruments in the countries of the world and in Ukraine. *Економічний часопис Східноєвропейського національного університету імені Лесі Українки*. Луцьк: Вежа-Друк, 2020. № 2 (22). С. 177-185.
- 5.Плотніков О. В. Фрагментація світової економіки: ризиковий аспект. *Економіка України*. 2023. № 7. С. 31-42.

Інтернет-ресурси

- 1.Кислицький І. Ринки впали, а волатильність досягла багаторічних максимумів. Чому це сталося? URL: <https://www.epravda.com.ua/columns/2024/08/6/7917635/>
- 2.Богдан Т. Реструктуризація зовнішнього боргу: міжнародна практика та можливості для України. URL: <https://www.epravda.com.ua/columns/2022/06/20/688356/>

3.Громадянку Литви засудили у Данії за відмивання 4 млрд євро через Danske Bank. URL: <https://www.eurointegration.ua/news/2022/06/23/7141863/>

4.Єврокомісія пояснила, що має зробити Україна для руху до членства та визначила дату. URL: <https://www.pravda.com.ua/news/2022/06/17/7353083/>

5.Жарикова А. Мінфін залучив 14,7 млрд грн від розміщення ОВДП: ставку одного виду паперів знизили. URL: <https://www.epravda.com.ua/news/2023/07/25/702576/>