



Силабус

навчальної дисципліни

«Регулювання фінансових ринків в умовах глобалізації»
Ступінь вищої освіти – другий (магістерський) рівень освіти
Освітньо-професійна програма
«Управління фінансовою та страховою діяльністю»
Рік навчання: 2, семестр: 1
Кількість кредитів: 4 (120 год.)
Мова викладання: українська
Підсумковий контроль – екзамен
Форма проведення занять – лекції, семінарські заняття

Викладачі курсу	ОНИШКО СВІТЛАНА ВАСИЛІВНА доктор економічних наук, професор
E-mail	Onyshko_SV@ukr.net
Електронна версія курсу	http://library.nusta.edu.ua/metod-ma-clos-menu
Консультації	<i>Очні консультації: середа, 13.00-14.00, кафедра фінансових ринків</i> <i>Онлайн-консультації за потребою</i>

1. Коротка анотація курсу. Метою навчальної дисципліни «Регулювання фінансових ринків в умовах глобалізації» є розкриття суті глобалізації як явища; формування теоретичної та методологічної бази, необхідної для оволодіння практикою використання інструментів моніторингу рівня глобалізації окремих сегментів фінансового ринку; вироблення вміння оцінювати та аналізувати державну політику регулювання фінансового ринку та визначати ступінь глобалізації фінансового ринку в цілому та прояви глобалізації у окремих його сегментах.

Головними завданнями навчальної дисципліни є ознайомити здобувачів освіти з характеристиками глобалізації як фактора впливу на сучасну економічну систему; роллю фінансового ринку в мобілізації та акумулюванні фінансових ресурсів; місцем і значенням регулюючих механізмів для розвитку національної економіки; необхідністю та основами державного регулювання; складом і ознаками системи регулювання фінансового ринку в умовах глобалізації; особливостями регулювання окремих сегментів фінансового ринку.;

2. Формат курсу – змішаний.

3. 3. Компетентності, які мають бути сформовані в результаті опанування навчальної дисципліни:

ЗК 2. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.

ЗК 3. Здатність до мотивації та досягнення спільної мети.

СК 1. Здатність формувати науковий світогляд у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК 3. Здатність обирати методи, необхідні для досягнення поставленої мети дослідження.

СК 4. Здатність до виконання наукових досліджень у сфері фінансів, банківської справи та страхування на відповідному фаховому рівні, досягнення наукових результатів, що створюють нові знання, для розв'язання актуальних проблем.

СК 5. Здатність до впровадження результатів власних досліджень у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК 8. Здатність розробляти механізми реалізації економічної та фінансової політики на державному, регіональному та корпоративному рівнях.

СК 9. Здатність вибудовувати ефективну систему управління фінансовими ризиками економічних суб'єктів, застосовувати моделі, методи та інструменти фінансового ризик-менеджменту, розробляти механізми управління фінансовими ризиками на макро-, мезо- та мікрорівнях.

4. Результати навчання

ПРН 2. Здійснювати повний та різносторонній пошук інформації, її систематизацію та аналіз.

ПРН 3. Мотивувати та управляти роботою інших для досягнення спільної мети.

ПРН 5. Розробляти проекти у сфері фінансів, банківської справи та страхування, управляти ними і здійснювати пошук партнерів для їх реалізації.

ПРН 7. Формувати системний науковий світогляд, володіти сучасними теоріями і концепціями у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ПРН 9. Обирати методи для проведення досліджень у сфері фінансів, банківської справи та страхування, що забезпечують досягнення поставленої мети.

ПРН 10. Виконувати оригінальні наукові дослідження у сфері фінансів, банківської справи та страхування на відповідному фаховому рівні, досягати наукових результатів, що створюють нові знання, для розв'язання актуальних проблем.

ПРН 11. Бути спроможним реалізовувати проекти, включаючи результати власних досліджень, спрямовані на вирішення актуальних проблем у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ПРН 14. Обґрунтовувати рекомендації щодо застосування досягнень світової, європейської та української економічної науки за розробки фінансової політики держави.

5. Обсяг курсу

Вид заняття	Загальна кількість годин (денна/заочна)
лекції	22 / 6
семінарські заняття	18/4
Індивідуально-консультативна робота	2/2
самостійна робота	78/108

6. Технічне й програмне забезпечення/обладнання – мультимедійне забезпечення.

7. Політика курсу – дотримання академічної доброчесності відповідно до «Положення про академічну доброчесність в УДФСУ». Політика курсу спрямована на: запобігання та виявлення академічного плагіату в наукових працях аспірантів та виконаних завданнях; розвиток навичок коректної роботи із джерелами інформації та впровадження практики належного цитування; дотримання вимог наукової етики та поваги до інтелектуальних надбань; активізація самостійності й індивідуальності при створенні авторського твору і відповідальності за порушення загальноприйнятих правил цитування.

8. Схема дисципліни

Години, семестр	Тема, план	Форма заняття та діяльності	Результати навчання	Вага оцінки (кіль)
------------------------	-------------------	------------------------------------	----------------------------	---------------------------

денна/ заочна				Кість Балів)
4/0	<p>Тема 1. Глобалізація як ключова ознака сучасних трансформацій економічної системи</p> <p>План лекційного заняття</p> <p>1. Поняття глобалізації, форми та наслідки її прояву</p> <p>2. Фінансова глобалізація як складова економічної глобалізації</p> <p>3. Глобалізація та економічна безпека</p> <p>4. Методологічне забезпечення функціонування фінансового ринку України у контексті зовнішньої динаміки фінансових відносин</p> <p>5. Інфраструктура фінансового ринку України в умовах фінансового глобалізму</p>	<p><i>Лекції-бесіди, лекції-консультації; Семінари: тестові завдання, доповіді, презентації, усні та письмові відповіді на теоретичні запитання, ситуаційні запитання, запитання понятійного апарату, розв'язання ситуаційних завдань, обговорення наукових публікацій</i></p>	<p>Знати: сутність глобалізації, основні форми та наслідки її прояву; роль фінансової глобалізації як складової економічної глобалізації та її місце у економічній безпеці країни; вплив глобалізації на інфраструктуру фінансового ринку України.</p>	4
6/2	<p>Тема 2. Роль фінансового ринку у забезпеченні розвитку фінансово-економічної системи</p> <p>План лекційного заняття</p> <p>1. Місія і функції фінансового ринку</p> <p>2. Стійкість фінансового ринку та її зв'язок з розвитком фінансово-економічної системи</p> <p>3. Інвестиційна конкурентоспроможність України та фінансовий ринок: узгодження напрямів розвитку</p> <p>4. Перспективи розвитку фінансового ринку в умовах глобалізації</p>	<p><i>Лекції-бесіди, лекції-консультації; Семінари: тестові завдання, доповіді, презентації, усні та письмові відповіді на теоретичні запитання, ситуаційні запитання, запитання понятійного апарату, розв'язання ситуаційних завдань, обговорення наукових публікацій</i></p>	<p>Розуміти місію та функції фінансового ринку; аналізувати стійкість фінансового ринку та її зв'язок з розвитком фінансово-економічної системи; розуміти перспективи розвитку фінансового ринку в умовах глобалізації</p>	4
4/0	<p>Тема 3. Регулювання як інструмент забезпечення розвитку та мінімізації ризиків</p> <p>План лекційного заняття</p> <p>1. Еволюція теоретичних концепцій економічного регулювання</p>	<p><i>Лекції-бесіди, лекції-консультації; Семінари: тестові завдання, доповіді, презентації, усні та письмові відповіді на теоретичні</i></p>	<p>Знати еволюцію теоретичних концепцій економічного регулювання; орієнтуватись у видах і співвідношенні регулюючих механізмів; аналізувати розвиток системи регулювання в умовах глобалізації.</p>	4

	<p>2. Види і співвідношення регулюючих механізмів</p> <p>3. Принципи регулювання</p> <p>4. Розвиток системи регулювання в умовах глобалізації</p>	<p>запитання, ситуаційні запитання, запитання понятійного апарату, розв'язання ситуаційних завдань, обговорення наукових публікацій</p>		
4/2	<p>Тема 4. Наукові основи державного регулювання в національній моделі регулювання економіки</p> <p>План лекційного заняття</p> <p>1. Принципи та ефективність державного регулювання</p> <p>2. Методи та система органів державного регулювання</p> <p>3. Роль держави в узгодженні національних інтересів та глобалізації</p> <p>4. Державно-приватна взаємодія в умовах глобалізації</p>	<p><i>Лекції-бесіди, лекції-консультації; Семінари: тестові завдання, доповіді, презентації, усні та письмові відповіді на теоретичні запитання, ситуаційні запитання, запитання понятійного апарату, розв'язання ситуаційних завдань, обговорення наукових публікацій</i></p>	<p>Знати: принципи та ефективність державного регулювання; методи та система органів державного регулювання; роль держави в узгодженні національних інтересів та глобалізації.</p>	4
8/0	<p>Тема 5. Система регулювання фінансового ринку в умовах глобалізації</p> <p>План лекційного заняття</p> <p>1. Об'єктивна необхідність державного регулювання фінансових ринків</p> <p>2. Державні регулятори</p> <p>3. Саморегулювання і професіональні стандарти.</p> <p>4. Напрями удосконалення системи регулювання фінансового ринку</p>	<p><i>Лекції-бесіди, лекції-консультації; Семінари: тестові завдання, доповіді, презентації, усні та письмові відповіді на теоретичні запитання, ситуаційні запитання, запитання понятійного апарату, розв'язання ситуаційних завдань, обговорення наукових публікацій</i></p>	<p>Знати і вміти аналізувати: об'єктивну необхідність державного регулювання фінансових ринків; саморегулювання і професіональні стандарти; напрями удосконалення системи регулювання фінансового ринку</p>	4
6/0	<p>Тема 6. Особливості регулювання окремих сегментів фінансового</p>	<p><i>Лекції-бесіди, лекції-консультації;</i></p>	<p>Знати та давати оцінку функціонуванню та розвитку окремих сегментів</p>	4

	<p>ринку</p> <p>План лекційного заняття</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Фондовий ринок 2. Кредитний ринок 3. Валютний ринок 4. Страховий ринок 5. Іпотечний ринок 6. Інфраструктура фінансового ринку 	<p><i>Семінари: тестові завдання, доповіді, презентації, усні та письмові відповіді на теоретичні запитання, ситуаційні запитання, запитання понятійного апарату, розв'язання ситуаційних завдань, обговорення наукових публікацій</i></p>	<p>фінансового ринку, що зазнають суттєвого впливу з боку глобалізації, виявляти явні та неявні механізми розподілу контролю за національним фінансовим ринком між різними його учасниками.</p>	
--	---	--	---	--

9. Система оцінювання

Модулі	МОДУЛЬ 1 24 бали						МОДУЛЬ 2 26 балів						Екзамен – 50 балів	Загальна оцінка з дисципліни = 100 балів		
Змістові модулі	ЗМ 1			ЗМ 2			ЗМ 3									
Теми	1	2		КР №1	3	4		КР №2	5	6		КР №3				
Загальна кількість балів за темами	4		4		5	2	4		5	4		4			8	
Семінарські заняття	2	2	2	2	5	2	2	2	5	2	2	2			2	8
Самостійна робота	Оцінювання самостійної роботи здійснюється під час семінарських занять та написання контрольної роботи															
Індивідуальна робота під керівництвом викладача	5+5=10 (враховується в ЗМ 3)															

10. Шкала оцінювання

Сума балів за 100-бальною шкалою	Оцінка в ЄКТС	Значення оцінки ЄКТС	Критерії оцінювання	Рівень компетентності	Оцінка за національною шкалою
Екзамен/Залік					

90-100	A	відмінно	Здобувач вищої освіти виявляє особливі творчі здібності, вміє самостійно здобувати знання, без допомоги викладача знаходить та опрацьовує необхідну інформацію, вміє використовувати набуті знання і вміння для прийняття рішень у нестандартних ситуаціях, переконливо аргументує відповіді, самостійно розкриває власні обдарування і нахили.	високий (творчий)	Відмінно/ Зараховано
80-89	B	дуже добре	Здобувач вищої освіти вільно володіє вивченим обсягом матеріалу, застосовує його на практиці, вільно розв'язує вправи і задачі у стандартних ситуаціях, самостійно виправляє допущені помилки, кількість яких незначна.	достатній (конструктив но- варіативний)	Добре/ зараховано
70-79	C	добре	Здобувач вищої освіти вміє зіставляти, узагальнювати, систематизувати інформацію під керівництвом викладача; в цілому самостійно застосовувати її на практиці; контролювати власну діяльність; виправляти помилки, серед яких є суттєві, добирати аргументи для підтвердження думок.		
60-69	D	задовільно	Здобувач вищої освіти відтворює значну частину теоретичного матеріалу, виявляє знання і розуміння основних положень; з допомогою викладача може аналізувати навчальний матеріал, виправляти помилки, серед яких є значна кількість суттєвих.		
50-59	E	достатньо	Здобувач вищої освіти володіє навчальним матеріалом на рівні, вищому за початковий, значну частину його відтворює на репродуктивному рівні.		
35-49	FX	незадовільно з можливістю повторного складання семестрового контролю	Здобувач вищої освіти володіє матеріалом на рівні окремих фрагментів, що становлять незначну частину навчального матеріалу.	Низький (рецептивно- продуктивний)	Незадовільно/ Незараховано
0-34	F	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням залікового кредиту	Здобувач вищої освіти володіє матеріалом на рівні елементарного розпізнання і відтворення окремих фактів, елементів, об'єктів.		

11. Політика оцінювання

Політика щодо дедлайнів та перескладання: Завдання, які виконуються із порушенням термінів без поважних причин, оцінюються на нижчу оцінку (- 0,5 бала). Перескладання модулів відбувається із дозволу дирекції ННІ за наявності поважних причин (наприклад, лікарняний).

Політика щодо академічної доброчесності: Наукові роботи перевіряються на наявність плагіату і допускаються до захисту із коректними текстовими запозиченнями не більше 20%. Списування під час контрольних робіт та екзаменів заборонені (в т.ч. із використанням мобільних девайсів).

Політика щодо відвідування: Відвідування занять є обов'язковим компонентом оцінювання. За об'єктивних причин (наприклад, хвороба, міжнародне стажування) навчання може відбуватись в он-лайн формі за погодженням із керівником курсу.

Загальна система оцінювання курсу	Виконання всіх видів навчальних робіт впродовж семестру / іспит – 50/50%
--	--

Вимоги до письмової роботи	Вивчення окремих питань, що передбачені для самостійного опрацювання. Оцінюється робота з тими матеріалами, які не задіяні в виконанні здобувачами домашніх завдань. Оцінка проводиться за складовою системи, в тому числі: коментарів до певних тем з зазначених матеріалів; рефератів, підготовлених здобувачем, обсягом до 10 сторінок формату А4 (обов'язково розробити до реферату презентації – не менше 7 слайдів) за тематикою, що дотична темі дисертації.
Семінарські заняття	Семінарські заняття проводяться згідно з розкладом у відповідності з планами семінарських занять на основі опрацювання лекційних матеріалів, основної та додаткової літератури (наприклад: тестовий контроль, звіт про виконану самостійну роботу, демонстрація практичної навички, тощо). Поточний контроль (засвоєння окремих тем) проводиться у формі усного опитування або письмового експрес-контролю на лекціях та семінарських заняттях, у формі виступів здобувачів з доповідями при обговоренні навчальних питань на семінарських заняттях. При оцінці роботи здобувача на семінарському занятті враховується: відвідуваність занять, активна і продуктивна участь на заняттях, вивчення літературних джерел, своєчасне виконання всіх завдань.
Умови підсумкового контролю	Підсумковий семестровий контроль з дисципліни є обов'язковою формою контролю навчальних досягнень здобувачів. Він проводиться у письмовій формі у вигляді диференційованого заліку. Терміни проведення підсумкового семестрового контролю встановлюються графіком навчального процесу, а обсяг навчального матеріалу, який виноситься на підсумковий семестровий контроль, визначається робочою програмою дисципліни. Підсумковий контроль здійснюється під час проведення навчальних занять і має на меті перевірку засвоєння здобувачами навчального матеріалу. Форми оцінювання поточної навчальної діяльності стандартизовані і включають контроль теоретичної підготовки із врахуванням тематики дисертації. Максимальна кількість балів, яку може набрати здобувач за поточну навчальну діяльність, становить 50 балів. Сумарна кількість балів за вивчення дисципліни за семестр розраховується як сума балів, отриманих за результатами поточного контролю та балів, отриманих за результатами диференційованого заліку. Максимальна сума балів за семестр складає 100 балів.

12. Рекомендована література

Основна:

1. Онишко, С.В. (гол.наук.ред.). (2018). *Інноватика на фінансових ринках*: монографія. Онишко С. В., Коваленко Ю. М., Богріновцева Л. М. та ін. Ірпінь: Університет ДФС України. 466 с.
2. Онишко, С.В. (гол.ред.). (2015). *Інноваційний розвиток України та податкове регулювання: стан і діалектика взаємозв'язків* : монографія. Ірпінь: Нац. ун-т ДПС України. 298 с.
3. Онишко, С.В., Т. В. Майорова, М. І. Диба et. al. (2012). *Активізація інвестиційного процесу в Україні*: монографія. К.: КНЕУ. 143 с.

4. Опарін, В.М. (гол.ред.). (2013). *Інновації у фінансовій сфері*: монографія К.: КНЕУ. 444 с.
5. Пойда-Носик, Н.Н., Черленяк, І.І. (2017). *Управління інноваційними проектами* : навч. посібник. Ужгород: Вид-во УжНУ «Говерла». 360 с.

Допоміжна:

6. Внукова, Н.М., Пукала, Р. (2018). Проблеми вибору спеціальних видів фінансування інноваційного підприємництва. *Право та інновації : наук.-практ. журнал*. № 1 (21). С. 7–12.
7. Онишко, С.В. (2013). Поглиблення взаємодії реального і фінансового секторів як засіб протидії ризикам розвитку інноваційної економіки України. *Modernity of industry and services in times of crisis and new challenges*. Katowice. С. 686-693
8. Новицький, В. (2020). Податкове стимулювання FINTECH - інновацій у платіжних системах. *Економічний вісник. Серія: фінанси, облік, оподаткування*, (5), 117-126. <https://doi.org/10.33244/2617-5932.5.2020.117-126>.
9. Шевчук, Ю. В. (2019). Оцінка використання фінансових інновацій на фінансовому ринку України. *Економіка та держава*. № 5. С. 39–44. DOI: 10.32702/2306-6806.2019.5.39
10. Фролова, Г. С., Фролов, Д. К. (2020). Інституційні особливості міжнародного фінансування інноваційної діяльності в Україні. *Економіка та держава*. № 10. С. 105–110. DOI: 10.32702/2306-6806.2020.10.105
11. Про порядок створення і функціонування технопарків та інноваційних структур інших типів : положення. Затв. Постановою Кабінету Міністрів України від 22 травня 1996 р. № 549. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/549-96-%D0%BF/card2#Card>.
12. Про інноваційну діяльність : Закон України від 04.07.2002 р. № 40-IV. Відомості Верховної Ради України. 2002. № 36. Ст. 266 (із змінами).
13. Про спеціальний режим інноваційної діяльності технологічних парків : Закон України від 16.07.1999 р. № 991-XIV. Відомості Верховної Ради України. 1999. № 40. Ст. 363 (із змінами).
14. Шелудько, В.М (2015). Фінансовий ринок: підручник. Київ: Знання. 535 с.
15. Україна 2030: Доктрина збалансованого розвитку. Львів: Кальварія. 168 с.
16. Полоус, О.В. (2020). Інноваційна діяльність України: глобальний вимір та національні пріоритети розвитку. *Адаптивне управління підприємствами в умовах неотехнологічного відтворення*. Київ: ФОП Маслаков. С. 84-91.

Інформаційні ресурси Інтернет:

17. Державна служба статистики України [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.ukrstat.gov.ua>.
18. Міжнародний інститут бізнесу – <http://www.iib.com.ua>
19. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.nssmc.gov.ua>.
20. Національний банк України [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.bank.gov.ua>.
21. Центр інновацій та розвитку – <http://www.ngoukraine.kiev.ua/ids/>
22. Центр стратегічних розробок – <http://www.ln.com.ua>
23. Державна інноваційна фінансово-кредитна установа - <https://sfii.gov.ua/>

Міжнародні видання:

24. Anderson, R.W., McKay, K. (2011). *Handbook of European financial markets and institutions*. Oxford University Press. № 9. P. 75–79.
25. Hacıoglu, U. (Ed.). (2019). *Blockchain Economics and Financial Market Innovation: Financial Innovations in the Digital Age*. Springer Nature.

26. Pelletier, A., Khavul, S., Estrin, S. (2020). Innovations in emerging markets: the case of mobile money, *Industrial and Corporate Change*, Volume 29, Issue 2, April 2020, Pages 395–421, <https://doi.org/10.1093/icc/dtz049>

27. Đorić, Ž. (2020). "Financial Innovations In Modern Financial System – Analytical Basics And Practical Aspects," *Ekonomске ideje i praksa*, Faculty of Economics, University of Belgrade, issue 38, pages 81-107.

28. Mekinjić, B., Grujić, M., & Vujičić-Stefanović, D. (2020). Influence of digitalisation and technological innovations in the financial market on the development of the financial market. *Ekonomika preduzeća*, 68(3-4), 269-279.

29. Kessler, A. (2019). New solutions to an age-old problem: innovative strategies for managing pension and longevity risk. *North American Actuarial Journal*, 1-18.

Монографії:

30. Андрощук, Г.О., Давимука, С.А., Федулова, Л.І. (2015). *Національні інноваційні системи : еволюція, детермінанти результативності* : монографія. К.: Парлам. Вид-во. 512 с.

31. Онишко, С.В. (ред) (2013). *Фінансовий механізм структурної модернізації економіки України* : монографія. Ірпінь: Вид-во НУДПСУ. 606 с.

32. Вінічук, М.В. (ред) (2019). *Сучасні тенденції розвитку фінансово-кредитної системи: теорія та практика* : колективна монографія. Полтава: ПП «Астроя». 115 с.

33. Клапків, Ю.М. (2020). *Ринок страхових послуг: концептуальні засади, технічні іновації та перспективи розвитку* : монографія. Тернопіль : ТНЕУ, 2020. 568 с.

34. Слободянюк, Н.О. (гол.ред). (2020). *Теоретико-методологічні засади розвитку фінансової системи України на основі інноваційно-інвестиційних стратегій* : колективна монографія. Кривий Ріг: ДонНУЕТ. 208 с.