**Форма№ Н - 3.03**

Міністерство освіти і науки України

Херсонський державний університет

Кафедра економіки та міжнародних економічних відносин

**«Міжнародні фінанси»**

**програма**

**навчальної дисципліни**

**підготовки бакалавр**

**напряму 051 Економіка**

**2018 рік**

**Розроблено та внесено:**

Херсонський державний університет

**Розробник програми:**

**Жнакіна Ельвіра Григорівна,** доцент кафедри економіки та міжнародних економічних відносин факультету економіки і менеджменту ХДУ, кандидат економічних наук, доцент

Затверджена

Вченою радою ХДУ

Протокол №\_\_ від «\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_ 2018 р.

Погоджено

НМР ХДУ

Протокол №\_\_ від «\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_ 2018 р.

Розглянуто на

засіданні кафедри

Протокол №\_\_ від «\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_ 2018 р.

завідувач кафедри,

професор \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Ю.В. Ушкаренко

**вступ**

Програма вивчення навчальної дисципліни «Міжнародні фінанси» складена відповідно до освітньо-професійної програми підготовки «Бакалавр», напряму підготовки 051 «Економіка».

**Предметом** навчальної дисципліни є міжнародні фінансові відносини суб’єктів світового ринку, що виникають у процесі міжнародної фінансової діяльності.

Міждисциплінарні зв’язки: дисципліна «Міжнародні фінанси» базується на дисциплінах «Основи економічної теорії», «Макроекономіка», «Міжнародна економіка».

Програма навчальної дисципліни складається з таких змістових модулів:

1. Міжнародні фінанси та світова фінансова система.
2. Міжнародні фінансові ринки.
3. **Мета та завдання навчальної дисципліни**

**1.1. Мета дисципліни:** формування у студентів цілісної системи теоретичних знань про фундаментальні закономірності розвитку міжнародних фінансів в умовах глобалізації економіки для наступного застосування їх на практиці.

**1.2. Завдання курсу:** вивчення сутності та елементів системи міжнародних фінансів; набуття знань стосовно дослідження світового фінансового ринку та його сегментів, використання основних фінансових інструментів; набуття вмінь здійснювати міжнародні розрахунки.

**1.3. Очікувані результати навчання:**

В результаті вивчення навчальної дисципліни студенти повинні здобути:

**знання**економічних категорій, закономірностей розвитку, основних принципів і форм організації міжнародних фінансів; уміння здійснювати валютні операції і міжнародні розрахунки, оцінювати стан міжнародних валютних, кредитних ринків, виявляти сучасний стан і тенденції розвитку міжнародних фінансових;

**навички**проведення розрахунків по валютних операціях, міжнародних розрахунків по імпортно-експортних операціях, управління валютними рисками, залучення і розміщення тимчасово-вільних грошових коштів на міжнародному ринку капіталу.

У процесі вивчення дисципліни у студентів формуються такі **професійні компетентності:**

здатність застосовувати базові знання у сфері міжнародних фінансів;

здатність орієнтуватися в головних рисах міжнародних відносин;

здатність виокремлювати закономірності та характерні ознаки світогосподарського розвитку й особливості реалізації фінансової політики;

здатність прогнозувати варіанти розвитку ситуацій на міжнародній арені, виходячи із набутих знань;

здатність аналізувати та застосовувати при вивченні інших предметів набуті знання.

На вивчення навчальної дисципліни відводиться 120 годин, 4 кредита ЄКТС.

1. **Інформаційний обсяг** **навчальної дисципліни**

**Змістовий модуль 1**

**Міжнародні фінанси та світова фінансова система**

**Тема 1. Система міжнародних фінансів**

Сутність та елементи міжнародних фінансів. Предмет та функції міжнародних фінансів. Поняття фінансового середовища. Міжнародний рух капіталу та глобалізація світового ринку. Основні види експорту капіталу. Міжнародна економічна допомога. Світова фінансова мережа. Суб’єкти міжнародних фінансів. Структура міжнародних фінансових відносин. Міжнародні фінансові організації.

**Тема 2. Світовий фінансовий ринок та його структура**

Фінансові ресурси світового господарства: суть, структура, тенденції розвитку. Інтернаціоналізація фінансових ринків та потоків. Міжнародні фінансові потоки та світові фінансові центри. Стадії розвитку міжнародного фінансового центру. Умови становлення світових фінансових центрів. Офшорні зони.

**Тема 3. Сутність та розвиток світової валютної системи**

Поняття валютної системи. Світова валютна система. Складові валютних систем, їх еволюція в міжнародних фінансах. Валюта. Види валют. Конвертованість валют. Ціна (курс) валюти. Кон’юнктурні та структурні чинники, що обумовлюють коливання валютних курсів. Валютний кошик. Види валютних курсів. Валютні резерви. Національна валютна система України. Повноваження Національного банку та Кабінету Міністрів України в сфері валютного контролю та валютного регулювання. Напрями валютної політики України.

**Тема 4. Міжнародні розрахунки та платіжний баланс**

Форми та особливості міжнародних розрахунків. Авансові розрахунки в формі звичайного банківського переказу коштів. Інкасо. Розрахунки за відкритим рахунком. Розрахунки за допомогою векселів та чеків. Електронно-магнітні засоби здійснення платежів. Акредитив. Види акредитивів: відкличний та безвідкличний, покритий та непокритий. Визначення і принципи формування платіжного балансу. Структура платіжного балансу. Чинники, що впливають на стан платіжного балансу. Платіжний баланс України.

**Тема 5. Заборгованість у міжнародній фінансовій структурі**

Глобалізація та світовий борг. Зовнішній борг країни. Плата за зовнішній борг. Боргова криза країни. Дефолт і кризи світової заборгованості. Роль міжнародних фінансових організацій у регулюванні зовнішнього боргу. Паризький клуб. Лондонський клуб. Міжнародний валютний фонд. Група Світового банку. Управління зовнішнім боргом. Законодавче регулювання зовнішнього боргу.

**Змістовий модуль 2**

**Міжнародні фінансові ринки**

**Тема 6. Міжнародні валютні ринки та валютні операції**

Поняття валютного ринку. Передумови створення сучасних валютних ринків та їх особливості. Функції, основний товар та суб’єкти валютних ринків. Структура міжнародного валютного ринку. Валютні операції, їх класифікація. Котирування валют та його види. «Спот»-ринок та його звичаї. Валютна позиція банку та її види. Ф’ючерсні операції. Арбітражні валютні операції. Валютні операції «своп».

**Тема 7. Євровалютний ринок: формування та динаміка**

Євровалютний ринок: сутність та основні характеристики. Єврооблігаційні позики. Учасники та інструменти ринку євровалют. Євровалютні депозитні інструменти. Євровалютні кредитні інструменти. Євровалютне кредитування. Синдиковані кредити. Процедура організації синдикованого займу. Єврооблігації (євробонди) та їх класифікація. Організація випуску єврооблігацій. Особливості емісії та розміщення єврооблігацій. Фактори росту ринку єврооблігацій. Організації, що регулюють ринок єврооблігацій. Деривативи та їх види. Організація ринків деривативів.

**Тема 8. Світовий кредитний ринок: тенденції розвитку**

Світовий кредитний ринок (СКР): сутність, структура. Тенденції розвитку СКР. Транснаціональні банки. Міжнародний кредит та його функції. Форми міжнародного кредиту. Факторинг. Форфейтинг. Міжнародний ринок боргових цінних паперів.

**Тема 9. Міжнародний ринок цінних паперів**

Поняття та структура ринку міжнародного капіталу. Міжнародний ринок боргових цінних паперів. Портфельні інвестиції. Контрактні (неакціонерні) форми інвестування. Міжнародний ринок цінних паперів. Акції та облігації. Капіталізація ринку акцій. Національні фондові індекси. Фондова біржа: ознаки, функції та форми. Інвестиційний портфель. Класифікація інвестиційних портфелів. Міжнародна диверсифікація портфелів. Оцінка та управління інвестиціями.

**Тема 10. Місце України в міжнародній фінансовій системі**

Кредитні відносини України. Кредитування міжнародними фінансовими організаціями. Форми міжнародного кредитування. Формування зовнішнього боргу України: структура та тенденції. Характерні ознаки еволюції державного зовнішнього боргу України. Україна в системі міжнародного фінансового лізингу.

1. **Рекомендована література**

**Базова (основна) література**

1. Бойцун Н.Є. Міжнародні фінанси: Навчальний посібник/ Н.Є. Бойцун, Н.В. Стукало. - 2-ге вид.. - К.: ВД "Професіонал", 2005. - 336 с.
2. Боринець С.Я. Міжнародні фінанси: Підручник/ С.Я. Боринець. - 2-ге вид. перероб. і доп.. - К.: Знання, 2006. - 494 с.
3. Копилюк О.І. Банківські операції: навчальний посібник / О. І. Копилюк, О. М. Музичка. - 2-ге вид. перероб. і доп.. - К.: Центр учбової літератури, 2012. - 536 с.
4. Лапчук Б.Ю. Валютна політика: Навчальний посібник/ Б. Ю. Лапчук. - К.: Знання, 2008. - 212 с.
5. Лук'яненко Д.Г. Міжнародна інвестиційна діяльність: Підручник/ Д.Г. Лук'яненко, Б.В. Губський, О.М. Мозговий. - К.: КНЕУ, 2003. - 387 с.
6. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения: Учебник/ Под ред. Л.Н.Красавиной. -3-е изд., перераб. и доп.- М.: Финансы и статистика, 2005. - 576 с.
7. Михайлів З.В. Міжнародні кредитно-розрахункові відносини та валютні операції: Навчальний посібник/ З.В. Михайлів, З.П. Гаталяк, Н.І. Горбань. - Львів: Вид-во Національного університету "Львівська політехніка", 2004. - 244 с.
8. Міжнародні розрахунки та валютні операції: Навч. посіб. / М.І. Савлук (ред.). — К.: Видавництво КНЕУ, 2002. — 390 с.
9. Міжнародні фінанси: кредитно-модульний курс: навчальний посібник/ за ред.: Ю. Г. Козак, Н. С. Логвінова, М. І. Барановська. - 4-те вид. перероб. і доп.. - К.: Центр учбової літератури, 2011. - 288 с.
10. Міжнародні фінанси: навчальний посібник / О. М. Мозговий, Т. Є. Оболенська, Т. В. Мусієць; За заг. ред. д-ра екон. наук, проф. О. М. Мозгового. — К.: КНЕУ, 2005. – 558 с.
11. Патика Н.І. Міжнародні валютно-кредитні відносини: навчальний посібник/ Н. І. Патика. - К.: Знання, 2012. - 566 с.
12. Руденко Л.В. Міжнародні кредитно-розрахункові та валютні операції: Підручник/ Л. В. Руденко. - К.: Центр навчальної літератури, 2007. - 632 с
13. Савельєв Є.В. Міжнародна економіка: теорія міжнародної торгівлі і фінансів: Підручник/ Є.В. Савельєв; За ред. О.А. Усенка. - Тернопіль: Економічна думка, 2001. - 504 с.
14. Україна і світове господарство: взаємодія на межі тисячоліть: Навчальний посібник/ А.С. Філіпенко, В.С. Будкін, А.С. Гальчинський. - К.: Либідь, 2002. - 470 с.
15. Швец И.Б. Международные валютные отношения: Учебное пособие/ И.Б. Швец. - Донецк: ДонНТУ, 2003. - 133 с.
16. Шемет Т.С. Теорія і практика валютного курсу: Навчальний посібник/ Т.С. Шемет; За ред. О.І. Рогача. - К.: Либідь, 2006. - 360 с.

**Допоміжна література**

1. Валютне регулювання та контроль: Навчальний посібник/ За заг. ред. О.В. Боришкевича. - К.: КНЕУ, 2008. - 400 с.
2. Гіл Ч. Міжнародний бізнес: Конкуренція на глобальному ринку: Монографія/ Ч. Гіл. - К.: Вид-во Соломії Павличко «Основи», 2001. - 856 с.
3. Гриффин Р. Международный бизнес/ Р. Гриффин, М. Пастей. - 4-е изд. - СПб.: Питер, 2006. - 1088 с.
4. Економічні проблеми XXI століття: міжнародний та український вимір: Монографія/ За ред. С.І. Юрія, Є.В. Савельєва. - К.: Знання, 2007. - 595 с.
5. Міжнародна інвестиційна діяльність: Навчально-методичний посібник для самостійного вивчення дисципліни/ За ред. Л.В. Руденко. - К.: КНЕУ, 2008. - 168 с.
6. Транснаціональні корпорації: Навч. посібник / В. Рокоча, О. Плотніков, В. Новицький та ін. - К.: Таксон, 2001. - 304 с.
7. Шило В.П. Організація міжнародних банківських операцій: Навчальний посібник/ В. П. Шило, В. Н. Васькова. - К.: ВД «Професіонал», 2008. - 224 с.

**Інформаційні ресурси**

1. Група Світового банку [Електронний ресурс]. – Режим доступу: [www.worldbank.org](http://www.worldbank.org)
2. Державна митна служба України [Електронний ресурс]. – Режим доступу: [www.customs.gov.ua](http://www.customs.gov.ua)
3. Міністерство закордонних справ України [Електронний ресурс]. – Режим доступу: [www.mfa.gov.ua](http://www.mfa.gov.ua)
4. Національний банк України [Електронний ресурс]. – Режим доступу: [www.bank.gov.ua](http://www.bank.gov.ua)
5. Організація економічного співробітництва і розвитку (ОЕСР) [Електронний ресурс]. – Режим доступу: [www.oecd.org](http://www.oecd.org)
6. Статистична служба Європейської комісії (Євростат) [Електронний ресурс]. – Режим доступу: [www.europa.eu.int](http://www.europa.eu.int)
7. Урядовий портал Кабінету Міністрів України [Електронний ресурс]. – Режим доступу: [www.kmu.gov.ua](http://www.kmu.gov.ua)
8. **Методи контролю**

Для перевірки знання та розуміння студентами матеріалу, визначення рівня його засвоєння, вироблених навчальних і практичних навичок використовується поточний і підсумковий контроль.

Поточний контроль здійснюється за такими напрямами: контроль за систематичністю та активністю роботи на заняттях; контроль за виконанням завдань самостійної роботи.

Форма підсумкового контролю успішності навчання – залік.

**Критерії оцінювання відповіді студента на заліку**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Характеристики критеріїв оцінювання знань** | **За державною (національною) шкалою** | **За шкалою ECST** | **Сума балів** |
| **Високий рівень**  Характеризується глибокими, міцними, узагальненими, системними знаннями з предмета, уміннями застосувати знання, творча, навчальна діяльність має дослідницький характер, позначена уміннями самостійно оцінювати різноманітні життєві ситуації, явища, факти, виявляти і відстоювати особистісну позицію | **5** | **А** | **90-100** |
| **Високий рівень**  Характеризується глибокими і міцними знаннями з предмета, уміннями застосувати знання, творча, навчальна діяльність має частково дослідницький характер, позначена уміннями самостійно оцінювати різноманітні життєві ситуації, явища, факти, виявляти і відстоювати особистісну позицію | **4** | **В** | **83-89** |
| **Достатній рівень**  Характеризується знаннями суттєвих ознак, понять, явищ, закономірностей, зв’язків між ними. Студент самостійно засвоює знання у стандартних ситуаціях, володіє розумовими операціями (аналізом, синтезом, узагальненням, порівнянням, абстрагуванням), уміє робити висновки, виправляти допущені помилки | **4** | **С** | **74-81** |
| **Середній рівень**  Знання неповні, поверхневі. Студент відновлює основний навчальний матеріал, але недостатньо осмислено, не вміє самостійно аналізувати, робити висновки. Здатний вирішувати завдання за зразком. Володіє елементарними вміннями навчальної діяльності | **3** | **D** | **64-73** |
| **Початковий рівень**  Відповідь студента при відтворенні навчального матеріалу елементарна, фрагментарна, обумовлюється початковим уявленням про предмет вивчення | **3** | **E** | **60-63** |
| Незнання значної частини навчального матеріалу, суттєві помилки у відповідях на питання, невміння застосувати теоретичні положення при розв’язанні практичних задач | **Незараховано**  з можливістю повторного складання заліку | **FХ** | **35-59** |
| Незнання значної частини навчального матеріалу, суттєві помилки у відповідях на питання, невміння орієнтуватися при розв’язанні практичних задач, незнання основних фундаментальних положень | **Незараховано**  з обов’язковим повторним вивченням навчальної дисципліни | **F** | **35-59** |