



Силабус дисципліни ФУНДАМЕНТАЛЬНИЙ ТА ТЕХНІЧНИЙ АНАЛІЗ МІЖНАРОДНИХ РИНКІВ

Ступінь вищої освіти – магістр
галузь знань 073 Управління та адміністрування,
спеціальності 073 - Менеджмент,
ОНП «Міжнародний менеджмент»

Академічний рік: 2
Семестр: 3

Кількість кредитів ECTS: 5
Мова викладання: українська



Викладач дисципліни

Сохацька Олена Миколаївна

Професор, д.е.н., професор кафедри міжнародних економічних відносин
Навчально-наукового інституту міжнародних відносин ім. Б. Д. Гаврилишина

Сфера наукових інтересів: міжнародні економічні відносини, міжнародні біржові
ринки, фінансовий інжиніринг, міжнародні енергетичні ринки,
зовнішньоекономічна політика країн світу та України

Контактна інформація sokhatskaolena@gmail.com

Опис дисципліни

Мета дисципліни – глибоке переосмислення наявних і створення нових комплексних знань шляхом формування та розвитку у здобувачів програмних компетентностей, необхідних для розв'язання ними актуальних проблем дослідницько-інноваційної діяльності у сфері фундаментального та технічного аналізу міжнародних ринків відображення їх у власних наукових дослідженнях.

Дисципліна охоплює такі основні тематичні компоненти: фундаментальний аналіз цін та курсів фондових, товарних та валютних ринків; застосування фундаментального та технічного аналізу для прогнозування майбутньої цінової динаміки основних активів міжнародних ринків; застосування основних методів та прийомів технічного аналізу; застосування графічних методів та фігур технічного аналізу для прогнозування цін та курсів.

Дисципліна спрямована на поглиблення професійної компетентності щодо здатності до аналітичного мислення та практичних навичок систематизації інформації з метою обробки великих масивів даних, здійснення оцінювання та прогнозування міжнародних економічних та соціальних явищ та їх впливу на міжнародні ринки.

У процесі вивчення дисципліни здобувачі набувають наступних результатів навчання:

- мати наукове цілісне уявлення про економічну єдність світу, регуляторні механізми міжнародних економічних відносин на національному, регіональному та міжнародному рівнях в умовах сучасних процесів конвергенції і дивергенції для вироблення наукових підходів щодо формування та реалізації ефективної зовнішньоекономічної політики України
- володіти аналітичним мисленням та методиками фундаментального та технічного аналізу щодо систематизації інформації обробки великих масивів даних, оцінювання та прогнозування цін та наукового дослідження цих явищ.

Знання: сутності фундаментального та технічного аналізів, загальної схеми проведення

фундаментального аналізу на різних ринках, необхідних для визначення ризику та доходності активів на міжнародних ринках

Навички: критично мислити; приймати поінформовані, відповідальні рішення; аналізувати й оцінювати інформацію щодо ситуації в конкретних ринках, а також оцінювати надійність джерела; вивчати актуальні проблеми та події; формулювати питання на основі інформації; використовувати ефективні методи, джерела та інструменти для пошуку інформації; узагальнювати інформацію в письмовій, графічній та усній формах; співпрацювати з іншими для досягнення мети; знаходити бо приймати рішення щодо вироблення рекомендацій для входження на ринки різних активів та часу цього входження.

Структура дисципліни

Тема	Результати навчання	Завдання
1. Застосування фундаментального та технічного аналізу для прогнозування динаміки майбутніх цін та курсів на фінансових та товарних ринках	Дисципліна та її тематичне наповнення спрямовані на поглиблення професійних компетентностей щодо дослідження процесів ціноутворення на міжнародних ринках	Дискусія щодо необхідності обізнаності учасників ринку з фундаментальними та технічними аналізами
2. Фундаментальний аналіз процесів ціноутворення курсів цінних паперів		Опитування та тестування
3. Фундаментальний аналіз емітентів цінних паперів		Дискусія щодо проблем аналізу емітентів цінних паперів
4. Фундаментальний аналіз валютного ринку		Презентація аналізу валютних курсів фіатних валют та крипто
5. Аналіз макроекономічних індикаторів		Дискусія щодо доцільності аналізу макроекономічних індикаторів при прийнятті рішень щодо інвестування
6. Фундаментальний аналіз товарних ринків		Презентація результатів досліджень цін та міжнародних товарних ринках
7. Загальна характеристика технічного аналізу		Опитування, тестування
8. Історія виникнення технічного аналізу як науки		Презентація есе
9. Застосування графічних методів у технічному аналізі		Виконання графіків цін
10. Графічний аналіз фінансових ринків		Тестування
11. Фігури технічного аналізу		Презентація фігур технічного аналізу на цінових графіках міжнародних ринків
12. Математичні методи технічного аналізу		Тестування

*

Літературні джерела

1. Про товарні біржі. Закон України 1956-ХІІ 05 від 08.2021 [1587-IX](https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1956-12#Text)
<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1956-12#Text>
2. Господарський кодекс України 436-IV від 06.10.2021. <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15>
3. Податковий кодекс України 2755-VI від 01.08.2021. <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17#Text>
4. Цивільний кодекс України 435-IV від 28.10.2021. <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/435-15#Text>
5. Про акціонерні товариства: Закон України 514-VI від 06.10.2021.
<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/514-17#Text>
6. Про банки і банківську діяльність: Закон України 2121-III, від 05.08.2021.
<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2121-14#Text>
7. Про державне регулювання ринку капіталів та організованих товарних ринків: Закон України 448/96-ВР від 05.08.2021. <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/448/96-%D0%B2%D1%80#Text>
8. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. № 1560-ХІІ. Дата оновлення: 18.12.2017. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>
9. Про інститути спільного інвестування: Закон України 5080-VI від 01.07.2021
<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5080-17#Text>
10. Про інвестиційну діяльність Закон України 1560-ХІІ, від 01.07.2021
<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>
11. Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо спрощення залучення інвестицій та запровадження нових фінансових інструментів Закон України 738-IX від 19.06.2020
<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/738-20#Text>
12. Про фінансовий лізинг Закон України 201-IX, від 04.02.2021
<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1201-20#Text>
13. Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг: Закон України від 12.07.2001 № 2664-III. [№ 1349-IX від 19.03.2021](#), ВВР, 2021, № 24, ст.205 - вводить в дію з [14.07.2021 № 1591-IX від 30.06.2021](#) – «Про платіжні послуги» вводить в дію з [01.08.2022](#)
14. Про ринки капіталу та організовані товарні ринки: Закон України від 23.02.2006 [№ 738-IX від 19.06.2020](#) Із змінами, внесеними згідно із Законом [№ 1587-IX від 30.06.2021](#)
<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15#Text>

Основна:

1. Сохацька О.М., Панасюк В.М., Роговська-Іщук І.В., Вінницький С.І. Фундаментальний та технічний аналізи міжнародних ринків. Електронний підручник. Тернопіль: ЗУНУ. 2022. 307с.
<http://dspace.wunu.edu.ua/handle/316497/46103>
2. Енергетичні реалії Четвертої промислової революції. Четверта промислова революція: зміна напрямів міжнародних інвестиційних потоків: моногр./ за науковою редакцією д.е.н., проф. А.І. Крисоватого та д.е.н., проф. Сохацької О.М. Тернопіль: Осадца Ю.В., 2018. 478с.
3. Iryna Bashynska, Olena Sokhatska, Tetiana Stepanova, Marina Malanchuk, Sergii Rybianets, Oksana Sobol. Modelling the Risks of International Trade Contracts International Journal of Innovative Technology and Exploring Engineering (IJITEE) ISSN: 2278-3075, Volume-8 Issue-11, September 2019.
<https://www.ijitee.org/wp-content/uploads/papers/v8i11/K23130981119.pdf> (SCOPUS)
4. Олена Сохацька, Ольга Кухтин Сучасні тенденції віртуалізації світового фондового ринку. Вісник ТНЕУ. №4. 2020. С.77-91 DOI: <https://doi.org/10.35774/visnyk2020.04.077>
5. Сохацька О.М. Глобальний біржовий ринок зерна: нові завдання України в умовах війни з Росією. Економіка і суспільство. 2022. №45 URL: <https://economyandsosety.in.ua/idex.php/journal/article/view/2004> DOI:10.32782/2022-45-95
6. Panasyuk V., Sokhatska O. Financial Instruments in the World in Ukraine: Accounting and Analytical Concepts. Socio-Economic and Management Concepts /Monograph. International Science Group. Boston (USA). 2021. P.18-27. DOI 10.46299/ISG.2021.MONO.ECON.I
7. Robert A Jarrow and Introduction To Derivative Securities, Financial Markets, And Risk Management, An (Second Edition) (May 16, 2019) 772p.
8. Matthew F. Dixon, Igor Halperin, Paul Bilokon Machine Learning in Finance From Theory to Practice (eBook) Springer Nature Swizerland Chicago, Brookline, London. 2020. DOI.org/10.10007/978-3-030-41068-1

9. James Chen, Gordon Scott(2022) What Is a Commodities Exchange? How It Works and Types URL: <https://www.investopedia.com/terms/c/commoditiesexchange.asp>

10. Futures and Commodities Trading URL: <https://www.investopedia.com/futures-commodities-trading-4689669>

11. <https://www.cftc.gov/LawRegulation/CommodityExchangeAct/index.htm>

12. <https://www.londonstockexchange.com/>

13. NYSE: The New York Stock Exchange <https://www.nyse.com>

14. <https://www.cmegroup.com/>

Політика оцінювання

- Політика щодо деделайнів та перескладання:** перездача модулів здійснюється з дозволу деканату за наявності поважних причин (наприклад, лікарняний).
- Політика щодо академічної доброчесності:** Політика академічної доброчесності: списування під час контрольних робіт заборонено (включаючи використання мобільних пристроїв).
- Політика щодо відвідування:** Правила відвідування: відвідування занять є обов'язковою складовою оцінювання. З об'єктивних причин (наприклад, хвороба, міжнародне стажування та інші) навчання може проходити онлайн з дозволу адміністрації університету.

Оцінювання

Остаточна оцінка за дисципліною «Фундаментальний та технічний аналізи міжнародних ринків» розраховується наступним чином:

Заліковий модуль 1 30%	Заліковий модуль 2 40%	Заліковий модуль 3 30%
Опитування під час занять (1-6 теми) – 5 балів за тему – макс.30 балів	Опитування під час занять (7-12 теми) 5 балів за тему – макс. 30 балів	Підготовка КПІЗ – макс. 40 балів Захист КПІЗ – макс. 40 балів Участь у тренінгах – макс. 20 балів
Модульна контрольна робота (теми 1-6) – макс. 70 балів	Модульна контрольна робота (теми 7-12) – макс. 70 балів	

Шкала оцінювання:

За шкалою університету	За національною шкалою	За шкалою ECTS
90-100	відмінно	A (відмінно)
85-89	добре	B (дуже добре)
75-84		C (добре)
65-74	задовільно	D (задовільно)
60-64		E (достатньо)
35-59	незадовільно	FX (незадов. з можливістю повторного складання)
1-34		F (незадов. з обов'язковим повторним курсом)