

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ВІННИЦЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ АГРАРНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

ЗАТВЕРДЖУЮ

Проректор з науково-педагогічної та
навчальної роботи



І.В.Гунько

«26» серпня 2020 року

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

***Управління міжнародною фінансово-інвестиційною діяльністю
для студентів***

галузі знань 07 «Управління та адміністрування»

спеціальності 073 «Менеджмент»

освітнього рівня першого (бакалаврського)

Вінниця - 2020 рік

Робоча програма навчальної дисципліни «Управління міжнародною фінансово-інвестиційною діяльністю» для студентів спеціальності 073 «Менеджмент», 19 с.

Розробник:

Ставська Ю.В., к.е.н., доцент кафедри менеджменту зовнішньоекономічної діяльності, готельно-ресторанної справи та туризму

Викладачі:

Ставська Ю.В., к.е.н., доцент кафедри менеджменту зовнішньоекономічної діяльності, готельно-ресторанної справи та туризму

Табенська О.І., к.е.н., старший викладач кафедри менеджменту зовнішньоекономічної діяльності, готельно-ресторанної справи та туризму

Робочу програму розглянуто і затверджено на засіданні кафедри менеджменту зовнішньоекономічної діяльності, готельно-ресторанної справи та туризму

Протокол від “25” серпня 2020 року №1

Т.в.о.завідувача кафедри  Ю.В. Ставська

Робочу програму розглянуто і затверджено на засіданні навчально-методичної комісії факультету економіки та підприємництва

Протокол від “25” серпня 2020 року № 1

Голова комісії факультету  О.В. Левчук

Робочу програму розглянуто і затверджено на засіданні науково-методичної комісії університету

Протокол від “26” серпня 2020 року № 1

1. Опис навчальної дисципліни

Найменування показників	Галузь знань, напрям підготовки, освітньо-кваліфікаційний рівень	Характеристика навчальної дисципліни	
		денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів —4	Галузь знань 07 «Управління та адміністрування» (шифр і назва)	Вибіркова	
Атестацій - 2	Спеціальність 073 «Менеджмент»	Рік підготовки:	
Індивідуальне науково-дослідне завдання реферат (назва)		2-й	3-й
Загальна кількість годин - 120		Семестр	
		4-й	6-й
Тижневих годин для денної форми навчання: аудиторних – 3 самостійної роботи студента – 4,5	Перший (бакалаврський) освітній рівень	Лекції	
		16 год.	4 год.
		Практичні, семінарські	
		28 год.	4 год.
		Лабораторні	
		год.	год.
		Самостійна робота	
		76 год.	112 год.
Індивідуальні завдання: год.			
Вид контролю: залік			

Примітка.

Співвідношення кількості годин аудиторних занять до самостійної і індивідуальної роботи становить:

для денної форми навчання – 58% / 52 %

для заочної форми – 7%/93%

2. Мета та завдання навчальної дисципліни

Мета дисципліни: дати майбутнім фахівцям з економіки знання сутності та механізму функціонування такої категорії як інвестування; сформувати теоретичну та методологічну базу, необхідну для вільного володіння практикою використання інвестиційних інструментів; виробити вміння оцінювати та аналізувати інвестиційну політику, що проводиться в країні, а також оцінювати інвестиційні портфелі та інвестиційні проекти, розумітися на проблемах фінансового забезпечення інвестиційних процесів; орієнтуватися у питаннях розробки інвестиційної стратегії та формування інвестиційного портфеля фірми; вміти оцінювати інвестиційні якості окремих реальних проектів та найбільш розповсюджених у нас інструментів фондового ринку; оволодіти сучасними методами оцінки ефективності реальних і фінансових інвестицій та методами оцінки інвестиційного ринку.

Основними **завданнями** вивчення дисципліни є:

- *дати в необхідному обсязі теоретичний матеріал* вивчення якого дозволить студентам освоїти методологічні аспекти інвестицій, державне регулювання інвестиційних процесів, в тому числі, Закони України, що регулюють інвестиційну діяльність, форми інвестицій та їх роль у відтворенні економіки, освоїти інвестиційне проектування, методи проектного аналізу і визначення ефективності і ризиковості інвестиційних проектів, економічні та організаційні механізми управління інвестиційною діяльністю;
- *розкрити концептуальні основи аналізу інвестиційних проектів*: дати поняття інвестиційного проекту, його склад, зміст та основні положення; засвоїти методику та техніку фінансово-економічного аналізу підприємства з позицій стратегічного інвестора та фінансово-математичні основи управління розробкою та реалізацією інвестиційних проектів;
- *визначити абсолютну величину ризику та доходу інвестиційного проекту, засвоїти засоби та методи вибору альтернативних інвестиційних проектів в умовах ризику*: розкрити систему управління ризиком інвестиційних

проектів у підвищенні вартості підприємства і його ризикової ціни; визначити інвестиційний ризик в фінансуванні проектів, пов'язаних з операціями підприємств на ринку цінних паперів; вибрати на рівні індивідуального інвестора найбільш ефективний проект для вкладення капіталу; проаналізувати та дати оцінку доцільності вкладень в фінансування інвестиційних проектів, пов'язаних з формуванням портфеля інвестицій індивідуального інвестора; визначити ризик та дохід інвестиційних проектів інституційних інвесторів;

- *дати аналіз фінансового забезпечення реалізації інвестиційних проектів та скласти їх бізнес-плани:* визначити джерела фінансування інвестиційних проектів підприємств реального сектору економіки та методи їх інвестування; проаналізувати інвестиційний ринок України та інвестиційні інститути, що здійснюють фінансування інвестиційних проектів; розробити інвестиційний план підприємства та стратегію фінансування інвестиційних проектів;

- *сформувати такі програмні компетентності:*

інтегральні компетентності для здатності розв'язувати складні спеціалізовані задачі та практичні проблеми у сфері управління або у процесі навчання, що передбачає застосування теорій та методів менеджменту, характеризується комплексністю і невизначеністю умов;

загальні компетентності – здатність формувати інформаційний простір та використовувати інформаційні технології у діяльності організації; здатність забезпечувати економічну, екологічну, цивільну безпеку функціонування організації, безпеку праці та належну якість випущеної продукції;

фахові компетентності – здатність розуміти економічні основи функціонування організації, визначати потреби та напрями раціонального використання ресурсів організації; здатність аналізувати та оцінювати результати діяльності, економічний потенціал та динаміку розвитку організації; здатність опрацьовувати первинну зовнішню та внутрішню інформацію та формувати на її основі стратегію розвитку підприємства.

3. Програма навчальної дисципліни

Атестація 1.

Здійснення операцій та регулювання на міжнародному фінансово-інвестиційному ринку

Тема 1. Інвестування в системі міжнародного бізнесу

Тема 2. Суть і мотивація міжнародної інвестиційної діяльності

Тема 3. Теорії міжнародного інвестування

Тема 4. Міжнародна інвестиційна діяльність

Атестація 2.

Управління міжнародним інвестиційним процесом

Тема 5. Міжнародний інвестиційний ринок

Тема 6. Регулювання міжнародної інвестиційної діяльності

Тема 7. Інвестиційний проект, зміст та порядок розробки

Тема 8. Міжнародна фінансово-інвестиційна діяльність в Україні.

.

4.Результати навчання за дисципліною

У результаті вивчення навчальної дисципліни здобувач вищої освіти повинен володіти програмними компетентностями, які дозволять:

- працювати в міждисциплінарній команді та організовувати ефективну взаємодію членів групи у робочому процесі та неформальній ситуації.;
- забезпечувати самостійне якісне виконання завдань професійної діяльності, вносити рекомендації щодо введення нових чи зміни існуючих вимог до процесів менеджменту, систем управління якістю, уміння використовувати сучасні управлінські технології для обґрунтування управлінських рішень;
- визначати стратегічні цілі діяльності та організовувати їх реалізацію, планувати виробничу (операційну) діяльність ;
- планувати фінансово-економічні результати і показники господарської діяльності за сучасними методиками;
- розуміти сутність і наслідки мікроекономічних процесів, поведінки окремих організацій на товарних ринках;
- застосовувати інструментарій оцінювання економічного потенціалу, ресурсного забезпечення, ризиків та ефективності бізнесу в окремих сегментах ринку.

4. Структура навчальної дисципліни

Теми	Кількість годин											
	денна форма						Заочна форма					
	усього	у тому числі					усього	у тому числі				
		л	п	лаб	інд	с.р.		л	п	лаб	інд	с.р.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Атестація 1												
<i>Здійснення операцій та регулювання на міжнародному інвестиційному ринку</i>												
Тема 1. Інвестування в системі міжнародного бізнесу	16	2	4			10	18	2	2			14
Тема 2. Суть і мотивація міжнародної інвестиційної діяльності	14	2	2			10	14					14
Тема 3. Теорії міжнародного інвестування	16	2	4			10	14					14
Тема 4. Міжнародна інвестиційна діяльність	14	2	4			8	14					14
Разом	60	8	14			38	60	2	2			56
Атестація 2												
<i>Управління міжнародним інвестиційним процесом</i>												
Тема 5. Міжнародний інвестиційний ринок	16	2	4			10	18	2	2			14
Тема 6. Регулювання міжнародної інвестиційної діяльності	16	2	4			10	14					14
Тема 7. Інвестиційний проект, зміст та порядок розробки	16	2	4			10	14					14
Тема 8. Міжнародна фінансово-інвестиційна діяльність в Україні	12	2	2			8	14					14
Разом	60	8	14			38	60	2	2			56
РАЗОМ	120	16	28			76	120	4	4			112

7. Теми лекційних занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин (денна форма навчання)	Кількість годин (заочна форма навчання)
1	Інвестування в системі міжнародного бізнесу	2	2
2	Суть і мотивація міжнародної інвестиційної діяльності	2	
3	Теорії міжнародного інвестування	2	
4	Міжнародна інвестиційна діяльність	2	
5	Міжнародний інвестиційний ринок	2	2
6	Регулювання міжнародної інвестиційної діяльності	2	
7	Інвестиційний проект, зміст та порядок розробки	2	
8	Міжнародна фінансово-інвестиційна діяльність в Україні	2	
	Разом	16	4

8. Теми практичних занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин (денна форма навчання)	Кількість годин (заочна форма навчання)
1	Інвестування в системі міжнародного бізнесу	4	2
2	Суть і мотивація міжнародної інвестиційної діяльності	2	
3	Теорії міжнародного інвестування	4	
4	Міжнародна інвестиційна діяльність	4	
5	Міжнародний інвестиційний ринок	4	2
6	Регулювання міжнародної інвестиційної діяльності	4	
7	Інвестиційний проект, зміст та порядок розробки	4	
8	Міжнародна фінансово-інвестиційна діяльність в Україні	2	
	Разом	28	4

9. Самостійна робота

№ з/п	Назва теми	Кількість годин	
		денна форма	заочна форма
1	Інвестування в системі міжнародного бізнесу	10	14
2	Суть і мотивація міжнародної інвестиційної діяльності	10	14
3	Теорії міжнародного інвестування	10	14
4	Міжнародна інвестиційна діяльність	8	14
5	Міжнародний інвестиційний ринок	10	14
6	Регулювання міжнародної інвестиційної діяльності	10	14
7	Інвестиційний проект, зміст та порядок розробки	10	14
8	Міжнародна фінансово-інвестиційна діяльність в Україні	8	14
	Разом	76	112

10. Індивідуальні завдання

Теми рефератів:

1. Методи залучення іноземного капіталу до розвитку національної економіки .
2. Недоліки і потенційні переваги міжнародного інвестування.
3. Теорія «гармонії інтересів» П.Елворта.
4. Теорія монополістичної конкуренції.
5. Міжнародна теорія життєвого циклу Раймонда Вернона.
6. Стимулюючі фактори іноземної підприємницької діяльності.
7. Мотиви злиття і поглинання ТНК.
8. Економічні ефекти прямих іноземних інвестицій.
9. Міжнародний лістинг і делістинг

10. Основні показники оцінки акцій.
11. Використання опціонних контрактів при міжнародному інвестуванні.
12. Міжнародні фондові інвестори та особливості їх діяльності.
13. Правові основи іноземного інвестування в Україні.
14. Співробітництво України з міжнародними валютно-кредитними організаціями.
15. Розробка бізнес-плану інвестиційного проекту.
16. Інвестування в системі міжнародного бізнесу
17. Сутність поняття управління. Основні цілі, види та функції менеджменту
18. Сутність, види та принципи ЗЕД
19. Форми міжнародних економічних відносин (міжнародний рух капіталу)
20. Економічна сутність інвестицій
21. Об'єкти та суб'єкти міжнародної інвестиційної діяльності
22. Мотивація, форми та класифікація міжнародних інвестицій
23. Інвестиційний клімат та фактори, що його утворюють
24. Показники світової торгівлі
25. Охарактеризуйте динаміку та тенденції зовнішньої торгівлі.
26. Вкажіть особливості сучасного етапу світової торгівлі.
27. Проаналізуйте типи зовнішньоторговельної політики держав.
28. Який тип зовнішньоторговельної політики переважає в Україні?
29. Державне регулювання міжнародної торгівлі?
30. Охарактеризуйте діяльність ВТО (ГАТТ).
31. Дайте загальну характеристику тарифних та нетарифних методів регулювання міжнародної торгівлі.
32. Розкрийте роль та особливості тарифних методів регулювання міжнародної торгівлі.
33. Охарактеризуйте роль та особливості нетарифних методів регулювання міжнародної торгівлі.
34. Що таке демпінг і яка його роль у міжнародній торгівлі?
35. Розкрийте суть поняття "режим найбільшого сприяння".

36. Охарактеризуйте особливості та проблеми зовнішньої торгівлі України.
37. Проаналізуйте економічні наслідки провадження країною протекціоністської політики.
38. Теорія руху капіталу згідно вчень представників класичної політекономії
39. Неокласичний підхід до міжнародних інвестицій
40. Теоретичні постулати Стефана Хаймера
41. Теорія монополістичної конкуренції
42. Теорія індустріальної організації
43. Теорія інтернаціоналізації
44. Теорія інвестиційного портфеля Марковіца

11. Розподіл балів, які отримують студенти

Оцінка за національною 4-бальною шкалою	Рейтинг студента, бали	Оцінка за шкалою ECTS	Визначення оцінки ECTS
Відмінно	90 – 100	A	Відмінно – відмінне виконання лише з незначною кількістю помилок
Добре	82-89	B	Дуже добре – вище середнього рівня з кількома помилками
	75-81	C	Добре – в загальному правильна робота з певною кількістю грубих помилок
Задовільно	66-74	D	Задовільно – непогано, але зі значною кількістю недоліків
	60-65	E	Достатньо – виконання задовольняє мінімальні критерії
Незадовільно	35-59	FX	Незадовільно з можливістю повторного іспиту
	1-34	F	Незадовільно – необхідна серйозна подальша робота з повторного складання іспиту

Розподіл балів, які отримують студенти

Поточне тестування та самостійна робота								Підсумковий тест (екзамен)	Сума
Атестація 1				Атестація 2					100
T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	30	100
8	9	9	9	8	9	9	9		

12. Засоби оцінювання та методи демонстрування результатів навчання

Екзамени

Заліки

Тести

Опитування

Колоквіуми

Вирішення практичних завдань

Контрольні роботи

Захист рефератів

13. Форми поточного та підсумкового контролю

Контрольна робота

Колоквіум

Тестування

Залік

14. Методичне забезпечення

1. Ставська Ю.В. «Управління міжнародною фінансово-інвестиційною діяльністю». Програма навчальної дисципліни для підготовки бакалаврів напряму: 6.030601 «Менеджмент» – Вінниця: ВНАУ, 2017. –29 с. (**12624** код репозиторію)

2. Ставська Ю.В. Методичні вказівки для проведення семінарських занять та організації самостійної роботи з дисципліни «Управління міжнародною фінансово-інвестиційною діяльністю» для студентів факультету менеджменту та права денної форми навчання напряму підготовки 6.030601 «Менеджмент», ОКР «Бакалавр» – Вінниця: ВНАУ, 2017. – 38 с. (**12623** код репозиторію)

15. Рекомендовані джерела інформації

Основні

1. Закон України "Про режим іноземного інвестування" 19.03.96. № 94/96-ВР від 13.03.92 № 2198-XXI.

2. Закон України "Про загальні засади створення і функціонування спеціальних (вільних) економічних зон" від 13 жовтня 1992 року, № 2673- XII.

3. Закон України "Про внесення змін до деяких законів України з метою стимулювання інвестиційної діяльності" від 15.06.99, № 977

4. Закон України "Про внесення змін до деяких законів України щодо створення та функціонування спеціальних (вільних) економічних зон і запровадження спеціальних режимів інвестиційної діяльності на територіях пріоритетного розвитку" від 7 лютого 2002 року, № 3036-III.

5. Постанова Кабінету Міністрів України Положення "Про порядок залучення іноземних кредитів та надання гарантій Кабінету Міністрів України для забезпечення зобов'язань юридичних осіб-резидентів щодо їх погашення", від 05.05.1994 р. № 414.

6. Адамчик В.В. Міжнародна інвестиційна та інноваційна діяльність: теоретичні та прикладні аспекти: навч. посіб. / В.В. Адамчик ; Нац. ун-т "Львів. політехніка". - Тернопіль ; Львів : Крок, 2014. – 238 с.
7. Дука А.П. Теорія та практика інвестиційної діяльності. Інвестування: Навчальний посібник [для студ. вищ. навн. закл.] / А. П. Дука. — К.: Каравела, 2012. — 432 с.
8. Єгорова І.Г. Міжнародна інвестиційна діяльність: навч. посіб. / І.Г. Єгорова, Г.І. Матукова, Я.О. Ізмайлов, А.В. Куценко, С.І. Мацюра. – Кривий ріг: Видавничий дім, 2010. – 291 с.
9. Zadoia A. International Investment Activity: textbook / A. Zadoia. – Dnipropetrovsk: Alfred Nobel University, Dnipropetrovsk, 2015. – 112 p.
10. Лук'яненко Д.Г. Міжнародна інвестиційна діяльність: [підручник] / Д.Г. Лук'яненко, Б.В. Губський, О.М. Мозговий та ін.; за ред. Д.Г. Лук'яненка. – К.: КНЕУ, 2003. – 387 с.
11. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність: підруч. [для студ. вищ. навн. закл.] / Т. В. Майорова. - К.: Центр учбової літератури, 2009. - 472 с.
12. Міжнародна інвестиційна діяльність: навч.-метод. посіб. для самост. вивчення дисципліни / Л.В. Руденко [та ін.]; заг. ред. Л.В. Руденко; Державний вищий навчальний заклад "Київський національний економічний ун-т ім. Вадима Гетьмана". – К. : КНЕУ, 2008. – 168 с.
14. Міжнародна інвестиційна діяльність: навчальний посібник [Електронний ресурс] / А.О. Задоя. – Дніпро: Університет імені Альфреда Нобеля, 2018. – 122 с.
15. Сазонець І. Л., Федорова В. А. Інвестування: міжнародний аспект: Навчальний посібник. – К.: Центр учбової літератури, 2007. – 272 с
16. Швед В.В. Міжнародна інвестиційна діяльність: навч. посіб. / В.В. Швед, О.А. Закладний. – Вінниця, 2017. – 224 с.

Додаткова література

1. Бланк І.О. Інвестиційний менеджмент / Бланк І.О., Гуляєва Н. М.: Підручник. – К.: Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2008. – 398 с.
2. Боди Э., Кейн А., Маркус А.Д. Принципы инвестиций / Э. Боди, А. Кейн, А. Д. Маркус ; [пер. с англ. Кондуковой Э.В. и др.]. - 4-е изд. Пер. с англ. - М.: Вильямс, 2002. - 982 с.
3. Бачоров В.В. Инвестиции: Учебник для вузов / В.В. Бочпров; 2 издание. – СПб.: Питер 2009. — 384с.
4. Боярко І. М. Інвестиційний аналіз: Навч. посіб. / І. М. Боярко, Л. Л. Гриценко — К.: Центр учбової літератури, 2011. — 400 с.
5. Виленский П.Л., Лившиц В.Н., Смоляк С.А. Оценка эффективности инвестиционных проектов. Теория и практика : Учебное пособие 4-издание, переработанное и дополненное. - М: "Дело", 2008. - 888 с.
6. Герасименко А. Финансовый менеджмент - это просто: Базовый курс для руководителей и начинающих специалистов / А.Герасименко — М.: Альпина Паблишер, 2013. — 532 с.
7. Ємейко Я.І., др. Ємейко О.І., Раєвський К.Є. Інвестиції, ризик, прогноз / Я.І. Ємейко, О.І. Ємейко, К.Є. Раєвський. – Львів: Львівський банківський інститут Національного банку України, 2010. – 176 с.
8. Ставська Ю.В., Петрук Н.В. Аналіз інвестиційної привабливості аграрних підприємств Вінниччини. Глобальні та національні проблеми економіки: Миколаївський національний університет ім. В.О.Сухомлинського, 2016 – Випуск 11. – С. 513 – 518.
9. Ставська Ю.В., Вовк В.Ю. Інвестиційна привабливість Вінницького регіону. Східна Європа: економіка, бізнес та управління, 2018 – Випуск 3 (14) 2018. – С. 325- 370. Режим доступу до ресурсу: [http:// www. Easterneurope-emb.in.ua/14-2018-ukr](http://www.Easterneurope-emb.in.ua/14-2018-ukr)
10. Статистика інвестицій та будівництва. Ukrstat.org - публікація документів Державної Служби Статистики України [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://ukrstat.org/uk/druk/publicat/kat_u/publ6_u.htm.

