

Опис вибіркової дисципліни

Назва дисципліни: МІЖНАРОДНА ІНВЕСТИЦІЙНА ДІЯЛЬНІСТЬ

Рівень вищої освіти: БАКАЛАВР

Обсяг дисципліни: кількість годин – 150; кількість кредитів ECTS – 5.0

Мова викладання: українська

Кафедра: Публічного управління, менеджменту та маркетингу

Викладачі: к.е.н., доц. Христенко Л. М., к.е.н., доц. Коренев Е.Н.

Максимальна кількість здобувачів вищої освіти, які можуть обрати дисципліну: не обмежується

Рекомендований семестр для вивчення навчальної дисципліни: 6

Вимоги до початку вивчення (пререквізити): для вивчення дисципліни "Міжнародна інвестиційна діяльність" здобувач вищої освіти попередньо повинен набути програмні результати навчання, пов'язані із сучасними економічними теоріями та концепціями інвестиційного і фінансового менеджменту, міжнародної економіки, інвестиційного аналізу, економічних ризиків, особливостей ведення бізнесу у країнах європейського та міжнародного просторів.

Що буде вивчатися:

Методологічні основи міжнародної інвестиційної діяльності.

1. Інвестування в системі міжнародного бізнесу та фактори, що обумовлюють його активізацію. Економічна сутність інвестицій. Систематизація міжнародних інвестицій. Суб'єкти міжнародної інвестиційної діяльності. Міжнародний інвестиційний ринок. Фактори міжнародного інвестування. Міжнародне інвестування у контексті інтернаціоналізації. Приймаючі країни та країни базування. Типи систем міжнародного виробництва та детермінанти їх розміщення. Форми виходу на зарубіжні ринки. Стратегії країн, що приймають інвестиції, та країн базування компаній, які здійснюють іноземні інвестиції. Кількісний аналіз світових потоків прямих інвестицій.

2. Моделювання інвестиційних процесів та інвестиційні стратегії в глобальному середовищі. Теорії міжнародного інвестування. Макроекономічний, мезоекономічний та мікроекономічний рівень аналізу іноземного інвестування. Портфельні теорії іноземного інвестування. Неокласичні теорії іноземного інвестування.

Характеристика особливостей форм міжнародної інвестиційної діяльності

3. Місце транснаціональних компаній в системі міжнародної інвестиційної діяльності. Сутність транснаціоналізації. Критерії визначення транснаціональної компанії. Модель транснаціональної компанії: материнська компанія і зарубіжні філії. Кількісні показники вимірювання транснаціональності компаній. Шляхи виходу на зовнішні ринки. Фактори, що впливають на вибір шляху виходу на ринок. Транскордонне злиття та поглинання.

4. Стратегії та форми організації операцій транснаціональних корпорацій. Наступальні стратегії. Види захисних стратегій ТНК. Еволюція стратегій розвитку міжнародного виробництва. Еволюція форм операцій транснаціональних корпорацій. Спільні підприємства: переваги і недоліки. Стратегії транснаціональних компаній, що обумовлюють утворення спільних підприємств. Контрактні форми діяльності на міжнародному інвестиційному ринку.

5. Світові фінансові потоки. Портфельне інвестування Сутність та структурні елементи світового фінансового ринку. Міжнародні ринки боргових зобов'язань. Міжнародні ринки титулів (прав) власності. Міжнародні ринки похідних фінансових інструментів. Транснаціоналізація банківських операцій. Міжнародне фінансування операцій транснаціональних компаній. Ознаки та причини активізації міжнародних портфельних інвестицій. Оцінка інвестиційних якостей цінних паперів. Міжнародні фондові ринки. Стратегії управління портфелем цінних паперів. Інститути спільного інвестування. Міжнародні фондові біржі.

6. Регулювання міжнародної інвестиційної діяльності. Потенціал впливу іноземних інвестицій на процеси відтворення. Форми регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційного процесу у міжнародній економіці. Макроекономічне регулювання інвестиційного процесу та політика держави по відношенню до іноземних інвестицій. Форми та інструменти впливу держави на інвестиційну діяльність (прямі і непрямі). Індикативне планування інвестиційної діяльності. Вільні економічні зони: порядок створення, функціонування та ліквідації. Світовий досвід створення вільної економічної зони. Інвестиційний клімат. Міжнародні рейтинги.

7. Особливості реалізації міжнародної інвестиційної діяльності на Україні. Державна інвестиційна політика України на сучасному етапі. Міжнародна інвестиційна діяльність в Україні. Формування та оцінка параметрів національного інвестиційного клімату.

Чому це цікаво/треба вивчати:

Після вивчення дисципліни здобувач вищої освіти здобуде компетентності у вигляді знань щодо: сутності, характеристик і особливостей міжнародного інвестування; сутності, мети, завдань та функцій міжнародного інвестиційного менеджменту; сутності і складових інвестиційного клімату країн; методичних підходів до дослідження інвестиційної привабливості країни, регіону, галузі і підприємства; сутності режимів інвестиційної політики і механізмів регулювання і стимулювання міжнародної інвестиційної діяльності; сутності інфраструктури підтримки міжнародної інвестиційної діяльності, зокрема спеціальних економічних зон й індустріальних парків; сутності державного програмування інвестиційної діяльності країни; методичних вимог до оцінки пріоритетності й ефективності інвестиційних програм у провідних країнах світу; сутності формування міжнародної інвестиційної стратегії країни, компанії; сутності стратегії формування ресурсів суб'єктів міжнародної інвестиційної діяльності; сутності інвестиційних характеристик основних цінних паперів, представлених на міжнародному інвестиційному ринку; методичних вимог щодо визначення місця України у світових рейтингах та оцінку інвестиційної привабливості регіонів і галузей промисловості; сутності регулювання іноземної інвестиційної діяльності.

Після вивчення дисципліни здобувач вищої освіти здобуде компетентності у вигляді вмінь:

оцінити інвестиційну привабливість країни, регіону, галузі та підприємства; оцінити пріоритетність і ефективність інвестиційних програм; оцінити прибуток від інвестиційної діяльності залежно від джерела інвестиційних ресурсів; визначити вплив валютних курсів на прибутковість міжнародних інвестицій; визначити пріоритетні напрями реалізації державних інвестиційних програм розвитку виробничої сфери та інвестиційного співробітництва України з країнами світу.

Чому можна навчитися (результати навчання):

1. Проводити дослідження, зокрема, здійснювати пошук, обробляти та аналізувати інформацію з різних джерел та застосовувати їх у сфері інвестування
2. Вміти критично осмислювати концептуальні основи інвестування й узагальнення засад і закономірностей функціонування та розвитку інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання.
3. Показати належний рівень знань у сфері інвестування, розуміння принципів фінансової науки, особливостей функціонування фінансових інструментів і фінансових ринків.
4. Виявляти та аналізувати ключові характеристики фінансових інструментів, оцінювати їхню доходність.
5. Визначати функціональні області та взаємозв'язки між суб'єктами інвестиційної діяльності.
6. Збирати, аналізувати та пояснювати необхідну інформацію, розраховувати економічні та фінансові показники, обґрунтовувати фінансово-інвестиційні рішення на основі використання необхідних інструментальних засобів.
7. Обирати та застосовувати економіко-математичні та статистичні методи для вибору оптимального інвестиційного портфелю суб'єктів господарювання з обґрунтуванням джерел його фінансування.
8. Демонструвати навички визначення вартості фінансових інструментів, їх ризику та доходності складання, а також навички визначення ефективності інвестиційних проектів.
9. Формувати та реалізовувати комунікації в сфері фінансування інвестиційної діяльності.
10. Вміти нести відповідальність за результати професійної діяльності у сфері інвестування.

Як можна користуватися набутими знаннями та вміннями (компетентностями):

Набуті у процесі вивчення дисципліни компетентності зумовлюють здатність здобувача вищої освіти розв'язувати складні задачі і проблемні питання у галузі інвестування в ході професійної діяльності або у процесі навчання, що передбачає застосування окремих методів і положень фінансової науки та характеризується невизначеністю умов і необхідністю врахування комплексу вимог здійснення професійної та навчальної діяльності.

Рекомендована література:

1. Адамчик В.В. Міжнародна інвестиційна та інноваційна діяльність: теоретичні та прикладні аспекти: навч. посіб. Нац. ун-т "Львів. політехніка". Тернопіль ; Львів: Крок, 2014. 238 с.
2. Гіл Ч.В.Л. Міжнародний бізнес: Конкуренція на глобальному ринку. К., 2001
3. Задоя А.О. Міжнародна інвестиційна діяльність: навчальний посібник /. – Дніпро: Університет імені Альфреда Нобеля, 2018. 122 с.
4. Єгорова І.Г., Матукова Г.І., Измайлов Я.О., Куценко А.В., Мацюра С.І. Міжнародна інвестиційна діяльність: навч. посіб. Кривий ріг: Видавничий дім, 2010. 291 с.

5. Ляшенко В.И. Фондовые индексы и рейтинги. Донецк: Сталкер, 1998
6. Майер Дж. М., Олесневич Д.Л. Міжнародне середовище бізнесу: Конкуренція та регулювання у глобальній економіці / Д.Л. Олесневич (наук.ред.). К., 2002
7. Мельник В.В., Козюк В.В. Міжнародна інвестиційна діяльність: навч. посібник. Тернопіль, 2003
8. Мельник В.В., Козюк В.В. Міжнародна інвестиційна діяльність: навч. посіб. Тернопіль: Карт-бланш, 2007. 249 с. 37
9. Лук'яненко Д.Г., Губський Б.В., Мозговий О.М. та ін. Міжнародна інвестиційна діяльність: підручник / За ред. Д.Г. Лук'яненка. К.: КНЕУ, 2003. 387 с.
10. Міжнародна інвестиційна діяльність: навч.- метод. посіб. / ред. Руденко Л. В. К.: КНЕУ, 2008. 168 с.
11. Шевченко О. Г., Майорова Т. В., Юркевич О. М., Урванцева С. В., Островська О. А. Портфельне інвестування: підручник / ред. О. Г. Шевченко, Т. В. Майорова; ДВНЗ "Київ. нац. екон. ун-т ім. В. Гетьмана". К.: КНЕУ, 2010. 408 с.
12. Портер М. Международная конкуренция. М., 1993
13. Портер М. Стратегія конкуренції. /Пер. з англ. К.: Основи, 1997.
14. Рогач О.І. Транснаціональні корпорації та економічне зростання: навч. посібник. К., 1997
15. Рогач О.І., Шнирков О.І. Транснаціоналізація світового господарства та перехідні економіки: Навч. посібник. К., 1999
16. Рокоча В.В., Плотніков О.В., Новицький В.С., Кудирко Л.П., Сльозко О.О. Транснаціональні корпорації: Навч. посібник. К., 2001
17. Ромашко О.Ю. Регулювання міжнародних фондових ринків: Навч. посібник . К.:КНЕУ, 2000 . 240 с.
18. Сазонець І. Л, Сучкова О. Д. Інвестиційна діяльність корпорацій: навч. посіб. К.: МАУП, 2007. 192 с.
19. Сазонець І. Л., Джусов О. А., Сазонець О. М. Міжнародна інвестиційна діяльність: підручник. К.: Центр навчальної літератури, 2007. 304 с.
20. Транснаціональні корпорації: особливості інвестиційної діяльності: Навч. Посіб / Ред. Якубовський С. О., Козак Ю. Г., Логвінова Н. С. та ін.- 2-ге вид., перероб. та доп. К.: ЦНЛ, 2011. 472 с.
21. Базилевич В. Д., Шелудько В. М., Вірченко В. В. та ін. Фондовий ринок: Підручник: у 2 кн. Кн. 2 / за ред. В.Д. Базилевича; Київ. нац. ун-т ім. Т. Шевченка. К.: Знання, 2016. 686 с.
22. Швед В. В., Закладний О. А. Міжнародна інвестиційна діяльність: навч. посіб. Вінниця, 2017. 224 с.

Форми та методи навчання: лекції, практичні заняття, самостійна робота

Методи і критерії оцінювання: Поточний контроль: письмові завдання поточного контролю, тестування, індивідуальне та фронтальне опитування на практичних заняттях. Підсумковий контроль містить письмові індивідуальні роботи, звіти за діловими іграми, підсумкове комплексне опитування.