

Міністерство освіти і науки України  
Харківський національний університет імені В.Н. Каразіна  
Кафедра міжнародного бізнесу та економічної теорії

**“ЗАТВЕРДЖУЮ”**

Проректор з науково-  
педагогічної роботи  
Олександр ГОЛОВКО



2022р.

## РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

### «МІЖНАРОДНІ ІНВЕСТИЦІЇ»

рівень вищої освіти – перший (бакалаврський)  
галузь знань – 29 «Міжнародні відносини»  
спеціальність – 292 «Міжнародні економічні відносини»  
освітня програма – «Міжнародні фінанси»  
вид дисципліни – обов’язкова  
факультет міжнародних економічних відносин та туристичного бізнесу

Програму рекомендовано до затвердження Вченою радою факультету міжнародних економічних відносин та туристичного бізнесу

“30” серпня 2022 року, протокол №1

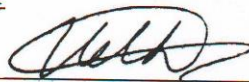
РОЗРОБНИК ПРОГРАМИ:

Майборода О.Є. - к.е.н., доцент, доцент кафедри міжнародного бізнесу та економічної теорії

Програму схвалено на засіданні кафедри міжнародного бізнесу та економічної теорії

Протокол від “29” серпня 2022 року № 1

В.о. завідувача кафедри



(підпис)

Ірина ДЕРІД

Програму погоджено з гарантом освітньо-професійної програми (керівником проектної групи) «Міжнародні фінанси» першого (бакалаврського) рівня вищої освіти

Гарант освітньо-професійної програми (керівник проектної групи) «Міжнародні фінанси» першого (бакалаврського) рівня вищої освіти



(підпис)

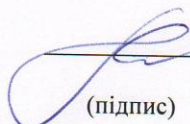
Ірина ШКОДІНА

Програму погоджено науково-методичною комісією факультету міжнародних економічних відносин та туристичного бізнесу

Протокол від “29” серпня 2022 року № 1

Голова науково-методичною комісією факультету міжнародних економічних відносин та туристичного бізнесу

БЕРЕНДА



(підпис)

Лариса ГРИГОРОВА-

## ВСТУП

Програма навчальної дисципліни «Міжнародні інвестиції» складена відповідно до освітньо-професійної програми

«Міжнародні фінанси»

підготовки бакалавра

за спеціальністю 292 «Міжнародні економічні відносини»

### 1. Опис навчальної дисципліни

1.1. **Мета викладання** навчальної дисципліни «Міжнародні інвестиції» є розвиток у студентів розуміння закономірностей міжнародної інвестиційної діяльності, формування знань і набуття аналітичних практичних навичок у сфері здійснення зарубіжних та іноземних інвестицій, в тому числі у конкретних умовах України.

1.2. **Основними завданнями** вивчення дисципліни «Міжнародні інвестиції» є:

**- формування наступних загальних компетентностей:**

ЗК8. Здатність проводити дослідження економічних явищ та процесів у міжнародній сфері з урахуванням причинно наслідкових та просторово-часових зв'язків

ЗК10. Здатність мотивувати та розробляти ефективну систему організації праці, здійснювати дослідження в групі під керівництвом лідера з урахуванням вимог та особливостей сьогодення в умовах обмеженості часу.

ЗК11. Здатність брати участь у розробці проєктів, мотивувати людей та рухатися до спільної мети, діяти соціально відповідально і свідомо.

ЗК12. Вміння використовувати набуті знання, розуміти предметну область та професію на практиці, бути відкритим до застосування знань з урахуванням конкретних ситуацій.

**- формування наступних фахових компетентностей:**

ФК1. Здатність виокремлювати закономірності, характерні ознаки та тенденції розвитку світового господарства, особливості реалізації економічної політики та світових інтеграційних/деінтеграційних процесів.

ФК2. Розуміння базових категорій та новітніх теорій, концепцій, технологій і методів у сфері міжнародних економічних відносин з урахуванням їх основних форм, застосовувати теоретичні знання щодо функціонування та розвитку МЄВ.

ФК6. Здатність аналізувати міжнародні ринки товарів і послуг, інструменти та принципи регулювання міжнародної торгівлі.

ФК7. Здатність застосовувати базові знання, аналізувати теорії та механізми реалізації міжнародних валютнофінансових і кредитних відносин.

ФК8. Здатність визначати функціональні особливості, характер, рівень та ступінь взаємозв'язків між суб'єктами міжнародних економічних відносин різного рівня та налагоджувати комунікації між ними.

ФК9. Знання про стан досліджень міжнародних економічних відносин та світового господарства у міждисциплінарному поєднанні із політичними, юридичними, природничими науками.

ФК12. Знання теоретичних основ та практичних навичок оцінювання й аналізу безпекової компоненти міжнародних економічних відносин.

ФК14. Здатність застосувати методи, правила і принципи функціонування МЄВ для розвитку зовнішньоекономічної діяльності України.

ФК15. Здатність постійно підвищувати теоретичний рівень знань, генерувати й ефективно використовувати їх в практичній діяльності.

ФК 17. Здатність оцінювати загрози зовнішнього та внутрішнього середовища суб'єктів господарювання, використовувати сучасні механізми забезпечення їх фінансової безпеки.

ФК18. Розуміння специфіки місцевих, державних, міжнародних фінансів, фінансів суб'єктів господарювання.

ФК 19. Здатність використовувати базові знання і практичні навички у сфері монетарного, фіскального регулювання та регулювання міжнародного фінансового ринку.

ФК 20. Розуміння змісту основних понять і законів міжнародного фінансового бізнесу

1.3. Кількість кредитів–4.

1.4. Загальна кількість годин–120 год.

1.5. Характеристика навчальної дисципліни	
Обов'язкова	
Денна форма навчання	Заочна (дистанційна) форма навчання
Рік підготовки	
4-й	
Семестр	
8-й	
Лекції	
24 год.	
Практичні, семінарські заняття	
24 год.	- год.
Лабораторні заняття	
- год.	- год.
Самостійна робота	
72 год.	
в т.ч. індивідуальні завдання	
1 контрольна робота ( 5 годин із самостійної роботи на підготовку )	

#### 1.6. Загальні результати навчання:

Згідно з вимогами освітньо-професійної програми студенти мають досягти наступних результатів:

ПРН6. Досліджувати економічні явища та процеси у міжнародній сфері на основі розуміння категорій, законів; виділяючи й узагальнюючи тенденції, закономірності функціонування та розвитку світового господарства з урахуванням причинно-наслідкових та просторово-часових зв'язків.

ПРН7. Володіти навичками самоаналізу (самоконтролю), бути критичним і самокритичним, розуміти детермінанти впливу на спілкування з представниками інших бізнескультур та професійних груп різного рівня (з фахівцями з інших галузей знань/видів діяльності) на засадах цінування різноманітності, мультикультурності та поваги до них.

ПРН8. Планувати, організовувати, мотивувати, оцінювати та підвищувати результативність колективної праці, здійснювати дослідження в групі під керівництвом лідера, з урахуванням вимог та особливостей сьогодення в умовах обмеженості часу.

ПРН9. Розробляти та реалізовувати міжнародні проекти, працювати в проектних групах, мотивувати людей і рухатися до спільної мети, діяти соціально-відповідально та свідомо.

ПРН11. Демонструвати знання та навички з ведення ділового протоколу та ділового етикету у сфері міжнародних економічних відносин, враховуючи особливості міжкультурного спілкування на професійному та соціальному рівнях, включаючи усну та письмову комунікацію державною та іноземними мовами.

ПРН12. Визначати функціональні особливості, характер, рівень та ступінь взаємозв'язків між суб'єктами міжнародних економічних відносин різного рівня та налагоджувати комунікації між ними.

ПРН15. Обґрунтовувати власну думку щодо конкретних умов реалізації форм МЕВ на мега-, макро-, мезо- і мікрорівнях.

ПРН16. Розуміти та застосовувати базові знання основних нормативно-правових актів і довідкових матеріалів, чинних стандартів і технічних умов, інструкцій та інших нормативно розпорядчих документів у сфері міжнародних економічних відносин.

ПРН20. Володіти базовими категоріями, новітніми теоріями, концепціями, технологіями та методами у сфері міжнародних економічних відносин з урахуванням їх основних форм, зокрема: міжнародної торгівлі товарами та послугами, міжнародного руху капіталу, міжнародних валютно-фінансових та кредитних відносин, мобільності людських ресурсів, міжнародного трансферу технологій.

ПРН22. Застосовувати базові знання, аналізуючи теорії, принципи, засоби й інструменти реалізації міжнародних валютно-фінансових та кредитних відносин.

ПРН23. Відстоювати національні інтереси України з урахуванням безпекової компоненти міжнародних економічних відносин.

ПРН24. Застосовувати відповідні методи, правила і принципи функціонування МЄВ для розвитку зовнішньоекономічної діяльності України

ПРН26. Уміти вирішувати стратегічні проблеми у сфері міжнародних економічних відносин та міжнародних фінансів.

ПРН27 Уміти застосовувати в своїй діяльності стандарти міжнародної фінансової звітності.

ПРН29. Знати особливості здійснення міжнародної фінансової, операційної та інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання, знання напрямів оптимізації фінансової роботи суб'єктів господарювання на міжнародному ринку.

ПРН30. Аналізувати сучасний стан фінансової системи України та шляхи її інтеграції в міжнародну фінансову систему.

ПРН31 Уміти використовувати сучасні методи управління корпоративними фінансами для вирішення стратегічних завдань учасників міжнародних економічних відносин

ПРН32 Володіти методами аналізу інвестиційних проєктів, поведінки економічних агентів на міжнародних фінансових ринках;

ПРН33 Володіти навичками управління міжнародними інвестиційними портфелями та методами щодо їх оптимізації;

ПРН34 Знати способи формалізації й побудови моделей міжнародної економічної діяльності, технології розробки та реалізації управлінських рішень щодо управління фінансовими ресурсами.

## **2. Тематичний план навчальної дисципліни**

### **Розділ 1. Основні міжнародної інвестиційної діяльності**

#### **Тема 1. Основи міжнародної інвестиційної діяльності.**

Класифікація світових ринків капіталу. Міжнародна інвестиційна діяльність. Зрілі ринки. Ринки, що зростають, або розвиваються. Суть міжнародного інвестування. Суб'єкти та об'єкти міжнародної інвестиційної діяльності. Класифікація інвестицій. Капітальні вкладення. Інвестування. Основними видами інвестування. Основними джерелами інвестування. Ресурси суб'єктів інвестиційної діяльності. вивезення капіталу та залучення іноземних інвестицій. З точки зору суб'єктності у світогосподарській теорії і практиці розрізняють індивідуальних, інституціональних, корпоративних інвесторів і уряд. Суб'єкти міжнародної інвестиційної діяльності. Форми здійснення міжнародного інвестування.

#### **Тема 2. Теоретичні засади міжнародного інвестування.**

Розвиток теорії та моделей використання інвестиційних ресурсів. Крива індивідуальної пропозиції заощаджень. Теорія формування портфеля Г. Марковіца та однофакторна модель ринку капіталів Шарпа. Суть моделі оцінки фінансових активів (CAPM). Модель Манделла—Флемінга для операцій фінансових інституцій. Багатократна модель Солніка

#### **Тема 3. Міжнародний інвестиційний ринок і розвиток його структури.**

Функціональна структура міжнародного інвестиційного ринку. Аналіз попиту та пропозиції на прямі інвестиції на міжнародному інвестиційному ринку. Міжнародний інвестиційний ринок. Функціональна структура міжнародного інвестиційного ринку. Аналіз попиту та пропозиції на прямі інвестиції на міжнародному інвестиційному ринку. Місце та роль ринку цінних паперів у структурі міжнародного інвестиційного ринку. Капіталізація ринку. Особливості функціонування найважливіших міжнародних та національних ринків цінних паперів. Функціональна структура міжнародного інвестиційного ринку.

#### **Тема 4. Підприємницька інвестиційна діяльність на міжнародних ринках.**

Міжнародна підприємницька діяльність та форми виходу фірми на зарубіжні ринки. Основні форми виходу на зарубіжні ринки. Міжнародне інвестування у контексті інтернаціоналізації. Переваги та стримуючі фактори іноземної підприємницької діяльності. Мотивація безпосередніх партнерів міжнародної підприємницької інвестиційної діяльності. ТНК як суб'єкт міжнародної підприємницької інвестиційної діяльності.

### **Тема 5. Міжнародні інвестиційні операції з цінними паперами.**

Класифікація цінних паперів. Сутнісна характеристика видів акцій. Характеристика показників ринків акцій та вплив на них множинного котирування. Організація торгівлі акціями на різних національних ринках. Учасники міжнародної портфельної інвестиційної діяльності. Формування портфеля міжнародних інвестицій в акції. Оцінка дохідності акцій. Показники ризику акцій. Міжнародний ринок облігацій. Види облігацій. Особливості торгівлі облігаціями на різних національних ринках і ринку єврооблігацій. Індeksi ринків облігацій.

## **Розділ 2. Стратегія і аналіз на міжнародному інвестиційному ринку.**

### **Тема 6. Міжнародні фондові інвестори та особливості їх діяльності на світовому інвестиційному ринку.**

Міжнародні фондові інвестори та особливості їх діяльності. Міжнародний банк реконструкції і розвитку (світовий банк). Міжнародна асоціація розвитку. Міжнародна фінансова корпорація. Багатостороннє агентство з гарантування інвестицій. Інвестиційні фонди на міжнародному інвестиційному ринку. Інвестиційні фонди відкритого типу.

### **Тема 7. Регулювання міжнародної інвестиційної діяльності.**

Основні режими інвестиційної політики держави. Система державних гарантій іноземним інвесторам. Засоби державного регулювання іноземних інвестицій. Основні напрями і засоби здійснення політики стимулювання залучення іноземних інвестицій. ВЕЗ як один із засобів стимулювання залучення іноземних інвестицій

### **Тема 8. Інструменти аналізу міжнародного інвестиційного ринку.**

Індeksi фондового ринку. Загальні поняття та методика розрахунку. Основні фондові індeksi США. Dow Jones Industrial Average (DJIA). Фондовий індекс S&P 500 (Standard and Poor's 500 Composite Stock Price Index). Зведений індекс акцій NASDAQ (National Association of Securities Dealers Automated Quotation Index). Інші відомі й авторитетні світові індeksi. Інвестиційні рейтингові агенції та інвестиційні рейтинги.

### **Тема 9. Стратегія залучення і використання іноземних інвестицій.**

Необхідність і сутність селективного регулювання іноземних інвестицій. Проблема обсягів залучення іноземних інвестицій. Селекція інвестицій за суб'єктами, розмірами і термінами. Форми стимулювання і критерії обмеження іноземної інвестиційної діяльності. Концепція "інвестиційних полів" і активізація прямого іноземного інвестування.

### 3. Структура навчальної дисципліни «Міжнародні інвестиції»

Назви розділів і тем	Кількість годин					
	Денна форма					
	Усього	у тому числі				
л		с	лаб	інд	сп	
1	2	3	4	5	6	7
<b>Розділ 1. Основи міжнародної інвестиційної діяльності</b>						
Тема 1. Основи міжнародної інвестиційної діяльності.	10	2	2			6
Тема 2. Теоретичні засади міжнародного інвестування.	10	2	2			6
Тема 3. Міжнародний інвестиційний ринок і розвиток його структури.	10	2	2			6
Тема 4. Підприємницька інвестиційна діяльність на міжнародних ринках.	10	2	2			6
Тема 5. Міжнародні інвестиційні операції з цінними паперами.	15	4	4			7
<b>Разом за розділом 1</b>	<b>55</b>	<b>12</b>	<b>12</b>			<b>31</b>
<b>Розділ 2. Стратегія і аналіз на міжнародному інвестиційному ринку</b>						
Тема 6. Міжнародні фондові інвестори та особливості їх діяльності на світовому інвестиційному ринку.	14	4	4			6
Тема 7. Регулювання міжнародної інвестиційної діяльності	11	2	2			7
Тема 8. Інструменти аналізу міжнародного інвестиційного ринку.	14	4	4			6
Тема 9. Стратегія залучення і використання іноземних інвестицій	11	2	2			7
Індивідуальне завдання - контрольна робота	5					5
Екзамен (підготовка)	10					10
<b>Разом за розділом 2</b>	<b>65</b>	<b>12</b>	<b>12</b>			<b>41</b>
<b>Усього годин</b>	<b>120</b>	<b>24</b>	<b>24</b>			<b>72</b>

#### 4. Теми семінарських занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1.	Основи міжнародної інвестиційної діяльності	2
2.	Теоретичні засади міжнародного інвестування	2
3.	Міжнародний інвестиційний ринок і розвиток його структури	2
4.	Підприємницька інвестиційна діяльність на міжнародних ринках	2
5.	Міжнародні інвестиційні операції з цінними паперами.	4
6.	Міжнародні фондові інвестори та особливості їх діяльності на світовому інвестиційному ринку	4
7.	Регулювання міжнародної інвестиційної діяльності.	2
8.	Інструменти аналізу міжнародного інвестиційного ринку. Стратегія залучення і використання іноземних інвестицій.	4
9.	Стратегія залучення і використання іноземних інвестицій	2
	<b>Разом</b>	<b>24</b>

#### 5. Завдання для самостійної роботи

№ з/п	Види, зміст самостійної роботи	Кількість годин
1	Підготуватися за рекомендованою літературою до питань, винесених на семінарське заняття за темою 1 "Основи міжнародної інвестиційної діяльності". Прочитати рекомендовані наукові статті. Підготуватися до дискусії	6
2	Підготуватися за рекомендованою літературою до питань, винесених на семінарське заняття за темою 2 "Теоретичні засади міжнародного інвестування". Прочитати рекомендовані наукові статті. Підготуватися до дискусії	6
3	Підготуватися за рекомендованою літературою до питань, винесених на семінарське заняття за темою 3 "Міжнародний інвестиційний ринок і розвиток його структури". Прочитати рекомендовані наукові статті. Підготуватися до дискусії	6
4	Підготуватися за рекомендованою літературою до питань, винесених на семінарське заняття за темою 4 " Підприємницька інвестиційна діяльність на міжнародних ринках". Прочитати рекомендовані наукові статті. Підготуватися до дискусії	6
5	Підготуватися за рекомендованою літературою до питань, винесених на семінарське заняття за темою 5 " Міжнародні інвестиційні операції з цінними паперами". Прочитати рекомендовані наукові статті. Підготуватися до дискусії	7
6	Підготуватися за рекомендованою літературою до питань, винесених на семінарське заняття за темою 6 " Міжнародні фондові інвестори та особливості їх діяльності на світовому інвестиційному ринку". Прочитати рекомендовані наукові статті. Підготуватися до дискусії	6
7	Підготуватися за рекомендованою літературою до питань, винесених на семінарське заняття за темою 7 "Регулювання міжнародної інвестиційної діяльності". Прочитати рекомендовані наукові статті. Підготуватися до дискусії	7
8	Підготуватися за рекомендованою літературою до питань, винесених на семінарське заняття за темою 8 "Інструменти аналізу міжнародного інвестиційного ринку". Прочитати рекомендовані наукові статті. Підготуватися до дискусії	6
9	Підготуватися за рекомендованою літературою до питань, винесених на семінарське заняття за темою 9 "Стратегія залучення і використання іноземних інвестицій". Прочитати рекомендовані наукові статті. Підготуватися до дискусії	7
10	Підготовка контрольної роботи – індивідуального завдання	5
11	Підготуватися до екзамену за наданими екзаменаційними питаннями	10
	<b>Разом</b>	<b>72</b>



## 6. Індивідуальні завдання.

Індивідуальне завдання з дисципліни «Міжнародні інвестиції» є контрольна робота.

Мета контрольної роботи є формування у студентів системи знань з дисципліни «Міжнародні інвестиції», основою яких є набуття практичних навичок щодо використання нормативних документів та інформації у процесі здійснення практичної діяльності у відповідному фаховому напрямку.

У ході виконання запропонованих завдань передбачається самостійна робота студентів стосовно підбору необхідної інформації з різноманітних джерел, а також знаходження та загалення матеріалів, що підлягали вивченню та дослідженню.

Кожен студент отримує індивідуальну тему контрольної роботи та захищає її протягом семестру згідно навчального плану.

Зміст інформації контрольної роботи повинен містити посилання на використану літературу, чинне законодавство України, наприкінці контрольної роботи необхідно привести перелік літератури. Максимальна кількість балів за виконання контрольної роботи – 10 балів.

Термін виконання – не пізніше ніж за 20 днів до початку залікового тижня. Детальні вимоги до змісту індивідуальних завдань, критерії оцінювання та оформлення контрольної роботи наведені в НМКД дисципліни «Міжнародні інвестиції».

Контрольна робота направлена на вирішення основних завдань, які розкривають тему контрольної роботи, а саме:

1. Особливості державного регулювання інвестиційної діяльності країни «А»/підприємства «А».
2. Тенденції розвитку інвестиційної діяльності країни/підприємства «А» (динаміка основних показників мінімум за 10 років країна, 5 років підприємство)
3. Місце країни «А»/ підприємства «А» за результатами найбільших рейтингових агентств (Moody's, Standard and Poor's, Fitch, Світовий банк та інші).

### Тема індивідуального завдання – контрольної роботи:

1. Особливості інвестиційної діяльності Китаю.
2. Особливості інвестиційної діяльності Канади.
3. Особливості інвестиційної діяльності Німеччини.
4. Особливості інвестиційної діяльності Нідерланди.
5. Особливості інвестиційної діяльності Сполучені Штати Америки.
6. Особливості інвестиційної діяльності Франція.
7. Особливості інвестиційної діяльності Об'єднані Арабські Емірати.
8. Особливості інвестиційної діяльності Австрії.
9. Особливості інвестиційної діяльності Бельгії.
10. Особливості інвестиційної діяльності Японії.
11. Особливості інвестиційної діяльності України.
12. Особливості інвестиційної діяльності Дубая.
13. Особливості інвестиційної діяльності Норвегії.
14. Особливості інвестиційної діяльності Португалії.
15. Особливості інвестиційної діяльності Сінгапура.
16. Особливості інвестиційної діяльності Польши.
17. Особливості інвестиційної діяльності підприємства «А».
18. Особливості інвестиційної діяльності підприємства «Б».
19. Особливості інвестиційної діяльності підприємства «В».
20. Особливості інвестиційної діяльності підприємства «Г».
21. Особливості інвестиційної діяльності підприємства «Д».
22. Особливості інвестиційної діяльності підприємства «Е».
23. Особливості інвестиційної діяльності підприємства «Ж».
24. Особливості інвестиційної діяльності підприємства «З».
25. Особливості інвестиційної діяльності підприємства «І».

## 7. Методи навчання

Методи навчання та засоби діагностики результатів навчання за освітньою компонентною «Міжнародні інвестиції».

Шифр ПРН (відповідно до ОНП)	Результати навчання (відповідно до ОПП)	Методи навчання	Засоби діагностики /форми оцінювання
ПРН6	Досліджувати економічні явища та процеси у міжнародній сфері на основі розуміння категорій, законів; виділяючи й узагальнюючи тенденції, закономірності функціонування та розвитку світового господарства з урахуванням причинно-наслідкових та просторово-часових зв'язків.	Дискусія, робота в команді над генеруванням ідей, кейсами та проектами, їх презентація	Оцінювання усних відповідей на практичних заняттях рішень кейсів та ситуаційних задач, креативного та екологічного мислення, екзаменаційна робота
ПРН7	Володіти навичками самоаналізу (самоконтролю), бути критичним і самокритичним, розуміти детермінанти впливу на спілкування з представниками інших бізнескультур та професійних груп різного рівня (з фахівцями з інших галузей знань/видів діяльності) на засадах цінування різноманітності, мультикультурності та поваги до них.	Контрольна робота, вирішення кейсів, виступ та презентація результатів.	Оцінювання усних та письмових відповідей, комунікативних навичок, креативного та екологічного мислення, управління часом
ПРН8	Планувати, організовувати, мотивувати, оцінювати та підвищувати результативність колективної праці, здійснювати дослідження в групі під керівництвом лідера, з урахуванням вимог та особливостей сьогодення в умовах обмеженості часу.	Вирішення кейсів, виступ та презентація результатів.	Оцінювання усних та письмових відповідей, комунікативних навичок, емоційного інтелекту, вирішення кейсів, екзаменаційна робота
ПРН9	Розробляти та реалізовувати міжнародні проекти, працювати в проектних групах, мотивувати людей і рухатися до спільної мети, діяти соціально-відповідально та свідомо.	Лекція-бесіда; пошук джерел інформації (критичний аналіз, інтерпретація), проблемно-пошукові методи при виконання завдань самостійної роботи; кейси; творчі завдання.	Оцінювання усних відповідей, вміння використовувати комунікаційні технології, креативність; вирішення кейсів, екзаменаційна робота
ПРН11	Демонструвати знання та навички з ведення ділового протоколу та ділового етикету у сфері міжнародних економічних відносин, враховуючи особливості міжкультурного спілкування на професійному та соціальному рівнях, включаючи усну та письмову комунікацію державною та іноземними мовами.	Контрольна робота, вирішення кейсів, виступ та презентація результатів.	Оцінювання усних та письмових відповідей, комунікативних навичок, креативного та екологічного мислення, управління часом
ПРН12	Визначати функціональні особливості, характер, рівень та ступінь взаємозв'язків між суб'єктами міжнародних економічних відносин різного рівня та налагоджувати комунікації між ними.	Лекція-бесіда; пошук джерел інформації, проблемно-пошукові методи при виконання завдань самостійної роботи; кейси; творчі завдання.	Оцінювання усних відповідей, вміння використовувати комунікаційні технології, креативність; вирішення кейсів, екзаменаційна робота
ПРН15	Обґрунтовувати власну думку щодо конкретних умов реалізації форм МEB на мега-, макро-, мезо- і мікрорівнях.	Контрольна робота, вирішення кейсів, виступ та презентація результатів.	Оцінювання усних та письмових відповідей, комунікативних навичок, креативного та екологічного мислення, управління часом

ПРН16	Розуміти та застосовувати базові знання основних нормативно-правових актів і довідкових матеріалів, чинних стандартів і технічних умов, інструкцій та інших нормативно розпорядчих документів у сфері міжнародних економічних відносин.	Лекція-бесіда; пошук джерел інформації, проблемно-пошукові методи при виконання завдань самостійної роботи; кейси; творчі завдання.	Оцінювання усних відповідей, вміння використовувати комунікаційні технології, креативність; вирішення кейсів, екзаменаційна робота
ПРН20	Володіти базовими категоріями, новітніми теоріями, концепціями, технологіями та методами у сфері міжнародних економічних відносин з урахуванням їх основних форм, зокрема: міжнародної торгівлі товарами та послугами, міжнародного руху капіталу, міжнародних валютно-фінансових та кредитних відносин, мобільності людських ресурсів, міжнародного трансферу технологій.	Контрольна робота, вирішення кейсів, виступ та презентація результатів.	Оцінювання усних та письмових відповідей, комунікативних навичок, креативного та екологічного мислення, управління часом
ПРН22	Застосовувати базові знання, аналізуючи теорії, принципи, засоби й інструменти реалізації міжнародних валютно-фінансових та кредитних відносин.	Лекція-бесіда; пошук джерел інформації, проблемно-пошукові методи при виконання завдань самостійної роботи; кейси; творчі завдання.	Оцінювання усних відповідей, вміння використовувати комунікаційні технології, креативність; вирішення кейсів, екзаменаційна робота
ПРН23.	Відстоювати національні інтереси України з урахуванням безпекової компоненти міжнародних економічних відносин.	Контрольна робота, вирішення кейсів, виступ та презентація результатів.	Оцінювання усних та письмових відповідей, комунікативних навичок, креативного та екологічного мислення, управління часом
ПРН24	Застосовувати відповідні методи, правила і принципи функціонування МЕВ для розвитку зовнішньоекономічної діяльності України	Лекція-бесіда; пошук джерел інформації, проблемно-пошукові методи при виконання завдань самостійної роботи; кейси; творчі завдання.	Оцінювання усних відповідей, вміння використовувати комунікаційні технології, креативність; вирішення кейсів, екзаменаційна робота
ПРН26	Уміти вирішувати стратегічні проблеми у сфері міжнародних економічних відносин та міжнародних фінансів.	Контрольна робота, вирішення кейсів, виступ та презентація результатів.	Оцінювання усних та письмових відповідей, комунікативних навичок, креативного та екологічного мислення, управління часом
ПРН27	Уміти застосовувати в своїй діяльності стандарти міжнародної фінансової звітності.	Лекція-бесіда; пошук джерел інформації, проблемно-пошукові методи при виконання завдань самостійної роботи; кейси; творчі завдання.	Оцінювання усних відповідей, вміння використовувати комунікаційні технології, креативність; вирішення кейсів, екзаменаційна робота
ПРН29	Знати особливості здійснення міжнародної фінансової, операційної та інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання, знання напрямів оптимізації фінансової роботи суб'єктів господарювання на міжнародному ринку.	Контрольна робота, вирішення кейсів, виступ та презентація результатів.	Оцінювання усних та письмових відповідей, комунікативних навичок, креативного та екологічного мислення, управління часом
ПРН30	Аналізувати сучасний стан фінансової системи України та шляхи її інтеграції в міжнародну фінансову систему.	Лекція-бесіда; пошук джерел інформації, проблемно-пошукові методи при виконання завдань самостійної роботи; кейси; творчі завдання.	Оцінювання усних відповідей, вміння використовувати комунікаційні технології, креативність; вирішення кейсів, екзаменаційна робота

ПРН31	Уміти використовувати сучасні методи управління корпоративними фінансами для вирішення стратегічних завдань учасників міжнародних економічних відносин	Лекція-бесіда; пошук джерел інформації, проблемно-пошукові методи при виконання завдань самостійної роботи; кейси; творчі завдання.	Оцінювання усних відповідей, вміння використовувати комунікаційні технології, креативність; вирішення кейсів, екзаменаційна робота
ПРН32	Володіти методами аналізу інвестиційних проектів, поведінки економічних агентів на міжнародних фінансових ринках	Контрольна робота, вирішення кейсів, виступ та презентація результатів.	Оцінювання усних та письмових відповідей, комунікативних навичок, креативного та екологічного мислення, управління часом
ПРН33	Володіти навичками управління міжнародними інвестиційними портфелями та методами щодо їх оптимізації;	Лекція-бесіда; пошук джерел інформації, проблемно-пошукові методи при виконання завдань самостійної роботи; кейси; творчі завдання.	Оцінювання усних відповідей, вміння використовувати комунікаційні технології, креативність; вирішення кейсів, екзаменаційна робота
ПРН34	Знати способи формалізації й побудови моделей міжнародної економічної діяльності, технології розробки та реалізації управлінських рішень щодо управління фінансовими ресурсами.	Контрольна робота, вирішення кейсів, виступ та презентація результатів.	Оцінювання усних та письмових відповідей, комунікативних навичок, креативного та екологічного мислення, управління часом

Можуть також додатково (замість певних завдань) враховуватись такі види активностей здобувача:

- проходження тренінг-курсів чи дистанційних курсів з використання сучасних освітніх технологій;

- участь в майстер-класах, форумах, конференціях, семінарах, зустрічах з напряму дисципліни (з підготовкою самостійної роботи, інформаційного повідомлення тощо, що підтверджено навчальною програмою заходу чи відповідним сертифікатом);

- участь у науково-дослідних та прикладних дослідженнях (підготовці звіту, презентації результатів тощо, що підтверджується демонстрацією відповідних матеріалів).

## 8. Методи контролю

Методами контролю з дисципліни «Міжнародні інвестиції» є поточний та підсумковий контроль. Поточний контроль здійснюється під час проведення лекційних та семінарських занять і має на меті перевірку рівня підготовленості студента до виконання конкретної роботи. Формами проведення поточного контролю з дисципліни є:

- 1) усні опитування на практичних (семінарських) заняттях;
- 2) дискусія, що передбачає активний диспут між усією групою та викладачем стосовно знаходження відповіді на поставлене питання;
- 3) обговорення наукових статей з тематики семінарського заняття;
- 4) контрольна робота;
- 5) тестування;
- 6) підсумковий контроль у вигляді письмового екзамену.

Оцінка успішності студента з дисципліни є рейтинговою і виставляється забагатобальною шкалою з урахуванням оцінок засвоєння окремих розділів.

### Структура та складові поточної та підсумкової оцінки з дисципліни:

**Поточний контроль** – 60 балів. З них:

- 30 балів (активна робота на практичних заняттях, що передбачає вирішення практичних завдань);
- 20 балів (10\*2 поточний тестовий контроль);
- 10 балів (підготовка та захист контрольної роботи).

**Підсумковий семестровий контроль** здійснюється під час проведення екзамену. Загальна кількість балів за успішне виконання – 40. Час виконання – до 80 хвилин

Вміст білета й оцінювання відповідей:

- 20 балів (2 теоретичних питання, кожне з яких має вагу в 10 балів);
- 10 балів (5 тестових питань x 2 бали);

- 10 балів (практичне завдання – розв’язання задачі)

**За бажанням студент має можливість обрати тестову форму екзаменаційного білета** (білет містить 20 тестових завдань, студент одержує 2 бали за кожну вірну відповідь)

**УВАГА!** У разі використання заборонених джерел на екзамені студент на вимогу викладача залишає аудиторію та одержує загальну нульову оцінку (0).

У разі настання / подовження дії **обставин непоборної сили** (в тому числі запровадження жорстких карантинних обмежень в умовах пандемії з заборонаю відвідування ЗВО ) здобувачам вищої освіти денної та заочної форм навчання надається можливість скласти **екзамен в тестовій формі** (білет містить 20 тестових завдань, здобувач одержує 2 бали за кожну вірну відповідь) **дистанційно на платформі Moodle** в дистанційному курсі «Міжнародні інвестиції», режим доступу: <https://dist.karazin.ua/moodle/course/view.php?id=3276>

За підсумками поточного та підсумкового контролю студент може набрати від 0 до 100 балів включно.

## 9. Схема нарахування балів

Поточний контроль, індивідуальні завдання									Екзамен	Сума		
T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	Контроль робота, передбачена навчальним планом	Разом		
4	5	4	4	10	4	5	10	4	10	60	40	100

## Шкала оцінювання

Набрана сума балів за 100-бальною шкалою переводиться у 4-рівневу шкалу оцінювання у такий спосіб:

Сума балів за всі види навчальної діяльності протягом семестру	Оцінка
90 – 100	відмінно
70-89	добре
50-69	задовільно
1-49	незадовільно

## Критерії оцінки успішності та результатів навчання

1. За кожне семінарське заняття встановлено максимальну кількість балів, що їх можна отримати, виконавши усі запропоновані завдання повно та без помилок. Зазвичай сюди входить відповідь на запитання, винесене на обговорення на семінарське заняття, або виступ з проблематики, винесеної у самостійну роботу студента, а також чіткі короткі відповіді студента на додаткові питання викладача в рамках, винесеної на обговорення теми. Якщо студент плутано та неповно відповідає на основне питання, не відповідає на додаткові питання – його бал знижується. Підвищити його студент може, проявляючи подальшу активність на семінарі, відповідаючи на питання, поставлені іншим студентам, якщо ті не знають відповіді.

2. У курсі дисципліни передбачено 1 контрольну роботу. Контрольна робота виконується за індивідуальним завданням та захищається протягом семестру. Повне і правильне виконання усіх завдань дає максимальний бал.

4. Поточний тестовий контроль здійснюється у результаті виконання тестових завдань за підсумками розглянутих тем: теми 1 – 4, теми 5 - 8. Тестові завдання студент виконує в аудиторії письмово або **дистанційно на платформі Moodle** в дистанційному курсі «Міжнародні інвестиції», режим доступу: <https://dist.karazin.ua/moodle/course/view.php?id=3276>.

Тестове завдання передбачає необхідність вибрати одну правильну відповідь на поставлені питання. Кожна правильна відповідь на тестові запитання оцінюється в 1 бал. На виконання одного завдання відводиться 1-2 хвилини. Загальна оцінка за тестове завдання виставляється в залежності від набраної кількості балів.

3. Підсумком вивчення дисципліни є складання письмового екзамену. Макет білету та приклад білету надається студентам заздалегідь разом із питаннями до екзамену та переліком тем, із яких в екзамені зустрічатимуться задачі. Біля кожного завдання в екзаменаційному білеті проставлено максимальну кількість балів, що їх можна отримати за наявності чіткої, правильної відповіді.

## 10. Рекомендована література

### Основна література

1. 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.
2. Бобровська О. Ю. Публічне управління інвестиціями в умовах ринкових трансформацій : навч. посіб. – 2-ге вид., допов. Дніпро : ГРАНІ, 2018. 238 с.
3. Борзенко О. О. Структурні деформації на світових фінансових ринках після 1990-х років: монографія. – Вінниця: ТОВ «ТВОРИ», 2019. – 448 с
4. Борщ Л. М. Інвестування: теорія і практика / Л. М. Борщ, С. В. Герасимова. – К. : Знання, 2007. – 685 с.
5. Гончаров А. Б. Інвестування : навч. посіб. / А. Б. Гончаров. – Х. : ІНЖЕК, 2004. – 240 с.
6. Гриньова В. М. Інвестування : навч. посібн. / В. М. Гриньова. – Х. : ВД "Інжек", 2003. – 320 с.
5. Данілов О. Д. Інвестування : навч. посібн. / О. Д. Данілов, Г. М. Іва-шина, О. Г. Чумаченко. – Ірпінь, 2009. – 377 с.
7. Дука А. П. Теорія та практика інвестиційної діяльності. Інвестування : навч. посібн. / А. П. Дука. – К. : Каравела, 2008. – 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. Закон України «Про режим іноземного інвестування» №93/96 ВР від 19.03.96 р. Зі змінами й доповненнями. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/>
10. Закон України «Про інвестиційну діяльність» №1560-ХІІ від 18.09.91 р. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/>
11. Інвестування : підручник. Затверджено МОН / за ред. Л. О. Омелянович. – К., 2012. – 278 с.
12. Кириченко О. А. Інвестування : підручник / О. А. Кириченко, С. А. Єрохін. – К. : Знання, 2009. – 573 с.
13. Краснокутська Н.В. Інноваційний менеджмент: навч. посіб. / Н.В. Краснокутська. - К. КНЕУ, 2017.
14. Майорова Т. В. Інвестиційна діяльність: навч. посібн. / Т. В. Майорова. – К. : Центр навчальної літератури, 2004. – 376 с.
15. 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.
16. Міжнародна інвестиційна діяльність: навч.-метод. посіб. для самоствивчення 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.
17. Павленко І.А., Гончарові Н.П., Швиданенко Г.О. Економіка та організація інноваційної діяльності: Навч.-метод. посібник для самоств. вивч. дисц. – К.: КНЕУ, 2002.- 150с.
18. Рогач О. І. та ін. Багатонаціональні підприємства та глобальна економіка. Монографія / За ред. О. І. Рогача. – К.: «Видавництво «Центр учбової літератури», 2020. – 368 с
19. Cochrane S., Mukherejee S. Foreign direct investments in Asia: Trends and prospects. Moody's Analysis. 2019. P. 12.
20. Zadoia A. International Investment Activity: textbook / A. Zadoia. –Dnipropetrovsk: AlfredNobelUniversity, Dnipropetrovsk, 2015. – 112 p.
21. Alfaro L., Chanda A., Kalemli-Ozcan S., and Sayek S. FDI and Economic Growth: The Role of Local Financial Markets. Journal of International Economics. 2004. 64. P. 89–112.

22. Mizhnarodnyy tsestr perspektyvnykh doslidzhen'. Perspektivni doslidzhennya pidhotovleno Konsortsiomom Flemings/SARS (2017). vol. 11, pp. 25-36.
23. Feldman A.C. Manning OBE M., Kanak D., Cripps T. Investing in ASEAN 2019– 2020. Bangkok: Allurentis Limited, 2019. 83 p.

#### **Допоміжна література**

24. Бережна І. А. Ретроспективний аналіз сутності інвестицій / І. А. Бережна // Формування ринкових відносин в Україні. – 2008. – № 4. – С. 68–72.
25. Карпюк К. І. Залучення інвестицій від міжнародних фінансових інститутів. Міжнародні економічні відносини та світове господарство. 2020. № 31. С. 41-46.: [http://www.visnyk-econom.uzhnu.uz.ua/archive/31\\_2020ua/9.pdf](http://www.visnyk-econom.uzhnu.uz.ua/archive/31_2020ua/9.pdf)
26. Кушнір Н. О. Аналіз ефективності залучення інтелектуальних інвестицій в Україні. Міжнародні економічні відносини та світове господарство. 2020. № 30. С. 102-105.: [http://www.visnyk-econom.uzhnu.uz.ua/archive/30\\_2020ua/21.pdf](http://www.visnyk-econom.uzhnu.uz.ua/archive/30_2020ua/21.pdf)
27. Мельничук О. П. Сучасні тенденції міжнародної інвестиційної діяльності / О. П. Мельничук, І. О. Доценко // Причорноморські економічні студії : екон. наук.-практ. журн. / Причорномор. н.-д. ін-т економіки та інновацій. Одеса, 2019. Вип. 40. С. 18-22.
28. Пересада А. Управління інвестиційним процесом / А. Пересада. – К. : Лібра, 2002. – 472 с.
29. Пересада А. А. Інвестиційний аналіз : навч.-метод. посібн. для самост. вивч. дисц. / А. А. Пересада, С. В. Онікієнко, Ю. М. Коваленко. – К. : КНЕУ, 2003. –134 с.
30. Стадник В.В. Інноваційний менеджмент: навч. посіб. / В.В. Стадник, М.А. Йохна. - К. Академвидав, 2016. - 464 с.
31. Стадник В.В. Економіка і організація інноваційної діяльності: навч. посіб. В.В. Стадник, М.А. Йохна. – К.: Академвидав, 2005. - 400 с
32. Міжнародна інвестиційна діяльність (з основами технічного аналізу: навч. посібник / І.Л. Сазонець [та ін.]; Гуманітарний ун-т "Запорізький ін-т держ. та муніципального управління". – Запоріжжя: ГУ "ЗІДМУ", 2004. –252 с.
33. Федоренко В.Г. Іноземне інвестування економіки України: [навч. посібник] / В.Г. Федоренко. – К.: МАУП, 2004. – 272 с.

#### **11.Посилання на інформаційні ресурси в Інтернеті, відео-лекції, інше методичне забезпечення**

1. [www.bank.gov.ua](http://www.bank.gov.ua) – офіційний сайт Національного банку України
2. [www.ilo.org](http://www.ilo.org) – офіційний сайт Міжнародної організації праці (МОП)
3. [www.imf.org](http://www.imf.org) – офіційний сайт Міжнародного валютного фонду (МВФ)
4. [www.iom.int](http://www.iom.int) - офіційний сайт Міжнародної організації міграції (МОМ)
5. [www.me.gov.ua](http://www.me.gov.ua) - офіційний веб-сайт Міністерства економічного розвитку, торгівлі і сільського господарства України
6. [www.ukrstat.gov.ua](http://www.ukrstat.gov.ua) - – офіційний сайт Державної служби статистики
7. [www.un.org](http://www.un.org) – офіційний сайт Організації об'єднаних націй (ООН)
8. [www.unctad.org](http://www.unctad.org) - офіційний веб-сайт Конференції ООН по торгівлі та розвитку (ЮНКТАД)
9. [www.wb.org](http://www.wb.org) - офіційний веб-сайт Світового Банку (СБ)
10. [www.wipo.int](http://www.wipo.int) - офіційний сайт Всесвітньої організації інтелектуальної власності (ВОІВ)
11. [www.wto.org](http://www.wto.org) - офіційний веб-сайт Світової Організації Торгівлі (СОТ)
12. UNCTAD.World Investment Reports for 1997, 2002, 2005, 2007, 2010, 2014, 2016, 2018, 2019, 2020. Available at: [https://unctad.org/en/Pages/DIAE/World%20Investment%20Report/World\\_Investment\\_Report.aspx](https://unctad.org/en/Pages/DIAE/World%20Investment%20Report/World_Investment_Report.aspx)

#### **12. Особливості навчання за денною формою в умовах подовження дії обставин непоборної сили (в тому числі запровадження карантинних обмежень через пандемію)**

В умовах дії карантинних обмежень освітній процес в університеті здійснюється за змішаною формою навчання, а саме:

– дистанційно (за затвердженим розкладом занять) на платформі Zoom проводяться всі лекційні заняття;

– дистанційно на платформі Moodle (<https://dist.karazin.ua/moodle/course/view.php?id=3276>) проводяться практичні (семінарські), індивідуальні заняття та консультації, контроль самостійної роботи;

– аудиторно (за затвердженим розкладом занять) проводяться 10% практичних та семінарських занять у навчальних групах кількістю до 20 осіб з урахуванням відповідних санітарних і протиепідемічних заходів.

Складання підсумкового семестрового контролю: в разі запровадження жорстких карантинних обмежень з заборонаю відвідування ЗВО студентам денної форми навчання надається можливість (за заявою, погодженою деканом факультету) скласти **екзаменв тестовій формідистанційнона платформі Moodle** в дистанційному курсі «Міжнародні інвестиції», режим доступу: <https://dist.karazin.ua/moodle/course/view.php?id=3276>.