



Силабус курсу

Міжнародна інвестиційна діяльність

Ступінь вищої освіти – бакалавр

Спеціальність 073 «Менеджмент»

Освітньо-професійна програма – «Міжнародний менеджмент»

Рік навчання: 3, Семестр: 6

Кількість кредитів: 5 Мова викладання: українська

Керівник курсу

ПІП

к.е.н., доц. Длугопольська Тетяна Ігорівна

Контактна інформація

tetianadluhopolska@gmail.com, +380679957302

Опис дисципліни

Основною метою викладання дисципліни «Міжнародна інвестиційна діяльність» є формування у майбутніх фахівців з міжнародного менеджменту сучасного економічного мислення та розуміння закономірностей міжнародної інвестиційної діяльності, дослідження перспектив розвитку міжнародної інвестиційної діяльності в Україні та у глобальному масштабі, а також формування відповідних ОПП компетентностей та програмних результатів навчання в сфері міжнародного інвестування.

Структура курсу

Години* (лек. / сем.)	Тема	Результати навчання	Завдання
4/2	1. Сутність та роль міжнародної інвестиційної діяльності в глобальній економіці	Знати, вміти пояснювати сутність та принципи міжнародної інвестиційної діяльності, основні напрямки та мотиви її здійснення у міжнародному масштабі.	Поточне опитування , тести
4/2	2 Міжнародний інвестиційний ринок та його структура	Знати сутність і структуру міжнародного інвестиційного ринку, вміти аналізувати його елементи та тенденції, а також розуміти вплив інвестицій на розвиток світової та національної економіки.	Поточне опитування тести
4/2	3.Регулювання міжнародної інвестиційної діяльності	Розуміти та обґрунтовувати головні напрямки регулювання міжнародної інвестиційної діяльності та робити висновки щодо її пріоритетів на світовому ринку	Поточне опитування , тести
4/4	4. Інвестиційна привабливість країн і	Знати чинники формування інвестиційної привабливості країн і регіонів світу, вміти оцінювати інвестиційний клімат та ризики, а також розуміти	Поточне опитування , тести

	регіонів світу	вплив економічних, політичних і соціальних умов на рішення міжнародних інвесторів.	
4/2	5. Ризики в міжнародній інвестиційній діяльності та методи їх мінімізації	Знати основні ризики міжнародної інвестиційної діяльності, вміти визначати та класифікувати їх у конкретних ситуаціях, а також розуміти методи їх мінімізації й роль страхових, фінансових та правових інструментів у зниженні невизначеності.	Поточне опитування, тести
4/2	6. Міжнародна інвестиційна діяльність на ринку акцій	Вміти розраховувати показники оцінки акцій різного типу, розуміти різницю стратегій інвестування в акції міжнародних компаній	Завдання, задачі
4/2	7. Міжнародний ринок облігацій	Вміти розраховувати показники оцінки облігацій різного типу, розуміти особливості облігацій урядових відомств, муніципальних та корпоративних облігацій	Завдання, задачі
4/4	8. Похідні фінансові інструменти на міжнародному інвестиційному ринку	Знати види похідних фінансових інструментів на міжнародному інвестиційному ринку, вміти пояснювати їх призначення та механізм використання, а також розуміти їх роль у хеджуванні ризиків та спекулятивних операціях.	Завдання, задачі
4/2	9 Стратегії управління капіталом у міжнародних інвестиціях	Знати основні стратегії управління капіталом у міжнародних інвестиціях, вміти застосовувати їх для оптимізації доходності та мінімізації ризиків, а також розуміти принципи диверсифікації, хеджування та вибору інвестиційних портфелів.	Тести, завдання, кейси
4/2	10. Методи оцінки ефективності міжнародних інвестицій	Знати основні методи оцінки ефективності міжнародних інвестицій, вміти застосовувати фінансово-економічні показники та інструменти аналізу, а також розуміти їхню роль у прийнятті обґрунтованих інвестиційних рішень.	Завдання, задачі
4/2	11. Сучасні тенденції та виклики міжнародної інвестиційної діяльності	Знати сучасні тенденції та виклики міжнародної інвестиційної діяльності, вміти аналізувати їх вплив на глобальний і національний ринки, а також розуміти значення цифровізації, сталого розвитку та геополітичних факторів у формуванні інвестиційних стратегій.	Тести, кейси, завдання
4/2	12. Міжнародна інвестиційна діяльність в Україні	Знати особливості міжнародної інвестиційної діяльності в Україні, вміти оцінювати її стан та динаміку, а також розуміти ключові проблеми, переваги й перспективи залучення іноземних інвестицій у національну економіку.	Тести, кейси, завдання

* Години можуть бути змінені.

Літературні джерела

1. Behn D., Kristian O., Langford F.M. The Legitimacy of Investment Arbitration: Empirical Perspectives. Cambridge University Press, 2022. 400 p.
2. Canes-Wrone, B., Mattioli, L., & Meunier, S. (2020). Foreign direct investment screening and congressional backlash politics in the United States. *The British Journal of Politics and International Relations*, 22(4), 666-678. <https://doi.org/10.1177/1369148120947353>
3. de Morais Sarmiento E., Herman R.P. (ed.) *Global Handbook of Impact Investing: Solving Global Problems Via Smarter Capital Markets Towards a More Sustainable Society*. Wiley, 2021. 1328 p.
4. Doing Business 2020. The World Bank 2020. URL: <https://www.doingbusiness.org/en/doingbusiness>.
5. Global Investment Competitiveness Report 2019/2020: Rebuilding Investor Confidence in Times of Uncertainty. Open Knowledge Repository. World Bank Group, 2020. URL: <https://openknowledge.worldbank.org/handle/10986/33808>.
6. International Investment. URL: <https://www.internationalinvestment.net>.
7. Li Y., Bian Ch. *China's Foreign Investment Legal Regime: Progress and Limitations*. Taylor & Francis Limited, 2022. 208 p.
8. Malkiel B.G., Ellis C.D. *The Elements of Investing: Easy Lessons for Every Investor*. John Wiley & Sons, 2020. 160 p.
9. Shuba, Olena & Chorna, Anna. (2023). The Current State of the World Stock Market and the Challenges of Its Development. *Business Inform.* 1. 130-136. 10.32983/2222-4459-2023-1-130-136.
10. World Investment Report 2020. UNCTAD, 2020. URL: https://unctad.org/system/files/official-document/wir2020_en.pdf
11. Zatonatska, T., Suslenko, V., Dluhopolskyi, O., Dluhopolska, T., Brych, V. Investment models on centralized and decentralized cryptocurrency markets *Naukovyi Visnyk Natsionalnoho Hirnychoho Universytetu*, 2022, Vol.1, 227-232. <https://doi.org/10.33271/nvngu/2022-1/177>
12. Zamani, Z., Tayebi, S.K. Spillover effects of trade and foreign direct investment on economic growth: an implication for sustainable development. *Environ Dev Sustain/* 2022. № 24. P. 3967–3981 (2022). <https://doi.org/10.1007/s10668-021-01597-5>
13. Возіанов К. С. Світові тренди розвитку ринку деривативів. *Соціально-економічні проблеми сучасного періоду України*. 2020. (4), 58-64.
14. Гончар С., Ханік Т. Інвестиційна діяльність підприємств в умовах глобалізації бізнесу. *Наукові інновації та передові технології*. 2023. № 13. DOI: 10.52058/2786-5274-2023-13(27)-456-464.
15. Горобінська І.В., Малашенко Ю.І., Теслюк Н.П. Проблеми та перспективи розвитку ринку фінансових деривативів. *Автомобільні дороги і дорожнє будівництво*. 2023. Вип. 113. Ч. 1. DOI: 10.33744/0365-8171-2023-113.1-223-236.
16. Гудзь О. Є., Стецюк П.А. Інвестиційний менеджмент: навчальний посібник. Львів: ТОВ «Галицька видавнича спілка», 2020. 223 с.
17. Длугопольська Т.І. Інвестування в твори мистецтва: аналіз динаміки світового арт-ринку та сучасних трендів його розвитку. *Журнал європейської економіки*. –2025.–№24(1).– С.115–134.

18. Длугопольська Т.І. Міжнародна інвестиційна діяльність: методичні вказівки з підготовки до практичних занять [для студентів денної форми навчання галузі знань 07 «Управління та адміністрування» спеціальності 073 «Менеджмент» першого (бакалаврського) рівня вищої освіти] / Т.І. Длугопольська; за ред. д.е.н., проф. Р.Є. Зварича. Тернопіль: ЗУНУ, 2022. 16 с
19. Длугопольська Т.І. Міжнародна інвестиційна діяльність: методичні вказівки з виконання самостійної роботи з дисципліни [для студентів денної форми навчання галузі знань 07 «Управління та адміністрування» спеціальності 073 «Менеджмент» ОПП «Міжнародний менеджмент» першого (бакалаврського) рівня вищої освіти] / Т.І. Длугопольська; за ред. д.е.н., проф. Р.Є. Зварича. Тернопіль: ЗУНУ, 2022. 12 с.
20. Задоя А.О. Міжнародна інвестиційна діяльність: навч. посібник. Дніпро: Університет імені Альфреда Нобеля, 2018. 122 с.
21. Задоя А.О. Портфельні інвестиції в Україну: шанси чи загрози? *Академічний огляд*. 2019. № 2. С. 81-90. DOI 10.32342/2074-5354-2019-2-51-8.
22. Краснова М. Є. Сучасний стан світового ринку деривативів. *Ефективна економіка*. 2020. № 9. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=8198>. DOI: 10.32702/2307-2105-2020.9.152.
23. Ладигець В.І., Теренчук С.А. Моделі та методи технічного аналізу фінансових ринків. *Управління розвитком складних систем*. Київ, 2021. № 48. С. 47–52. DOI: 10.32347/2412-9933.2021.48.47-52.
24. Лижник Ю.Б., Федотова Т.А. Особливості застосування технічного та фундаментального аналізу цінних паперів українських емітентів. *Торгівля і ринок України*. 2024. № 2 (52). <https://doi.org/10.33274/2079-4762-2022-52-2-58-66>.
25. Мацук З.А., Хайнеманн А. Глобальні виклики та тенденції розвитку ринку цінних паперів в Україні. *Міжнародна економічна політика*. К.: КНЕУ, 2020. № 1—2 (32—33). С. 153—173. DOI 10.33111/ier.2020.32_33.07.
26. Мишко О.А., Камінська І.М. Особливості управління інвестиційною діяльністю виробничих підприємств в умовах економічної глобалізації. *Економічний форум*. 2021. № 1(1). С. 142-147. <https://doi.org/10.36910/6775-2308-8559-2021-1-17>.
27. Мошляк І.О. Особливості залучення прямих іноземних інвестицій в економіку України. *Вчені записки Університету «КРОК»*. 2020. № 4 (60). С. 26-31.
28. Носова О. Прямі іноземні інвестиції ТНК як фактор інноваційного розвитку. *Вісник Харківського національного університету імені В.Н. Каразіна. Серія «Економічна»*. 2021. № 100. С. 45-56.
29. Огінок С.В., Кохана С.І. Роль міжнародних інвестицій у світовій економіці. *Економіка та суспільство*. 2023. № 57. DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2023-57-42>.
30. Пілявоз Т., Глущенко Л., Коваль Н. Сучасний стан ринку корпоративних цінних паперів в Україні. *Економіка та суспільство*. 2023. <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2023-51-56>.
31. Ратушний С.М. Регулювання міжнародних інвестиційних відносин: публічно та приватноправові аспекти. *Юридичний науковий електронний журнал*. 2022. № 11. С. 834-837. DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0374/2022-11/204>.
32. Ринок цінних паперів у питаннях та відповідях : навч. посіб. К. : Київ. ун-т ім. Б. Грінченка, 2021. 228 с.
33. Скороход І., Зозуля Є. Розвиток потенціалу інвестиційної привабливості національної економіки України в умовах глобалізації. *Підприємництво та інновації*. 2021. № 19. С. 25-32. DOI: <https://doi.org/10.37320/2415-3583/20.3>.

34. Сорока Л., Рязанова Н. Міжнародний досвід розвитку зелених облігацій. IFC. Federal Ministry Republic of Austria. 21.11.2021. <https://www.nssmc.gov.ua/wp-content/uploads/2021/11/ifc-nssmc-gb-event-24-nov-2021-international-experience-final-ukr.pdf>.
35. Тарасевич Н.В. Сучасні тенденції розвитку міжнародного ринку боргового фінансування. *Науковий вісник Одеського національного економічного університету*. 2021. № 5-6 (282-283). С. 53-58. DOI: 10.32680/2409-9260-2021-5-6-282-283-53-58.
36. Третьякова О.В., Харабара В.М., Грешко Р.І. Фондовий ринок України: особливості функціонування в сучасних умовах. *Економіка та держава*. 2020. № 5. С. 103–107.
37. Федевич Л., Жукова К. Аналіз євробондів в структурі державного боргу України. *Наука і техніка сьогодні*. 2024. DOI: 10.52058/2786-6025-2023-14(28)-309-317.
38. Фінансові деривативи : конспект лекцій / укладачі: В.М. Боронос, П.М. Рубанов, О.В. Зайцев, С.В. Похилько. Суми : Сумський державний університет, 2021. 129 с.
39. Хома І.Б., Косик В.М. Основні проблеми ринку похідних цінних паперів України та шляхи їх вирішення. *Галицький економічний вісник*. 2024. № 1. С. 69-76.
40. Хоменко І., Волинець Л., Шамкало А. Особливості надходження прямих іноземних інвестицій та їхній вплив на економіку України. *Проблеми і перспективи економіки та управління*. 2021. № 1 (25). С. 15-26.
41. Шевченко Л.В. Фактори впливу на іноземне інвестування в економіку України: підходи до класифікації. *Вісник Харківського національного університету імені В.Н. Каразіна. Серія «Економічна»*. 2021. Вип. 100. С. 57-67.
42. Ярошевська О.В. Похідні цінні папери в системі формування капіталу і управління ризиками суб'єктів господарювання. *Агросвіт*. 2020. № 11. С. 75-82.
43. Про зовнішньоекономічну діяльність // Закон України (з наступними змінами й доповненнями). URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/959-12>
44. Про інвестиційну діяльність: Закон України №1560-XII від 18.09.91р. (з наступними змінами й доповненнями). URL: <http://zakon.rada.gov.ua/>
45. Про режим іноземного інвестування : Закон України №93/96 ВР від 19.03.96 р. (з наступними змінами й доповненнями). URL: <http://zakon.rada.gov.ua/>
46. Офіційний сайт фондової біржі ПФТС URL: <https://pfts.ua/tradeinfo/indexes/shares-indexes>
8. Офіційний сайт національної комісії з цінних паперів та фондового ринку URL: <https://www.nssmc.gov.ua/>
47. Український інформаційний портал «МінФін». URL : index.minfin.com.ua

Політика оцінювання

- **Політика щодо дедлайнів та перескладання:** Для виконання індивідуальних завдань і проведення контрольних заходів встановлюються конкретні терміни. Перескладання модулів відбувається з дозволу дирекції факультету (інституту) за наявності поважних причин (наприклад, лікарняний).
- **Політика щодо академічної доброчесності:** Письмові роботи підлягають перевірці на наявність плагіату та допускаються до захисту з коректними текстовими запозиченнями. Використання друкованих і електронних джерел інформації під час контрольних заходів та екзаменів заборонено.
- **Політика щодо відвідування:** Відвідування занять є обов'язковим компонентом оцінювання. За об'єктивних причин (наприклад, карантин, воєнний стан, хвороба, закордонне стажування) навчання може відбуватись в онлайн формі за погодженням із керівником курсу.

Оцінювання

Підсумковий бал (за 100-бальною шкалою) з дисципліни «Міжнародна інвестиційна діяльність» визначається як середньозважена величина, в залежності від питомої ваги кожної складової залікового кредиту.

Модуль 1		Модуль 2		Модуль 3	Модуль 4	Модуль 5
10%	10%	10%	10%	5%	15%	40%
Поточне оцінювання середнє арифметичне з оцінок, отриманих під час практичних занять (1-8).	Модульний контроль 1 Письмова робота (теми 1-6) 1. Тестові завдання (10 тестів по 3 балів) – мах 30 балів; 2. Теоретичне питання – мах 30 балів; 3. Задача – мах 40 балів.	Поточне оцінювання середнє арифметичне з оцінок, отриманих під час практичних занять (9-15).	Модульний контроль 2 Письмова робота (теми 7-11) 1. Тестові завдання (10 тестів по 3 балів) – мах 30 балів; 2. Теоретичне питання – мах 30 балів; 3. Задача – мах 40 балів.	Тренінг оцінюється за виконання тренінгового завдання.	Самостійна робота оцінюється за виконання завдання для СРС.	Екзамен <i>Білет:</i> 1. Тестові завдання (10 тестів по 3 балів) – мах 30 балів; 2. Теоретичне питання – мах 30 балів; 3. Задача – мах 40 балів.

Шкала оцінювання студентів:

ECTS	Бали	Зміст
A	90-100	відмінно
B	85-89	добре
C	75-84	добре
D	65-74	задовільно
E	60-64	достатньо
FX	35-59	незадовільно з можливістю повторного складання
F	1-34	незадовільно з обов'язковим повторним курсом