

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ЗАХІДНОУКРАЇНСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

ЗАТВЕРДЖУЮ:

Директор ННІМВ ім. Б. Д.
Гаврилишина Ірина ІВАЦУК
«_____» _____ 2023 р.

ЗАТВЕРДЖУЮ:

Проректор з науково-педагогічної
роботи Віктор ОСТРОВЕРХОВ
«_____» _____ 2023 р.

ЗАТВЕРДЖУЮ:

Директор навчально-наукового
інституту новітніх освітніх технологій
Святослав ПИТЕЛЬ
«_____» _____ 2023 р.

РОБОЧА ПРОГРАМА

З дисципліни

«МІЖНАРОДНА ІНВЕСТИЦІЙНА ДІЯЛЬНІСТЬ»

ступінь вищої освіти **бакалавр**

галузь знань – **05 Соціальні та поведінкові науки**

спеціальність – **051 Економіка**

освітньо-професійна програма «**Міжнародна економіка**»

Кафедра *міжнародної економіки*

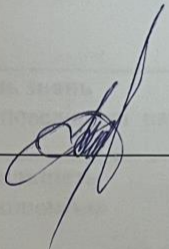
Форма навчання	Курс	Семест р	Лекції (год.)	Практичні (год.)	ІРС	КПЗ Тренінг (год.)	СРС (год.)	Разом (год.)	Залік (семестр)
Денна	3	6	28	14	3	6	99	150	6
Заочна	3	6	8	4	-	-	138	150	6

31.08.2023р.

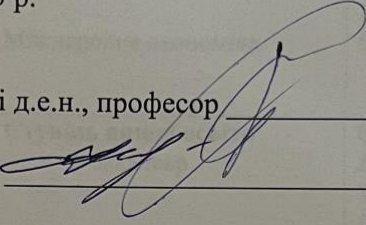
Тернопіль - ЗУНУ
2023

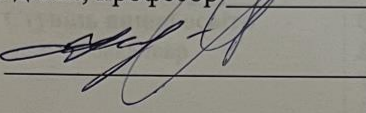
Робоча програма складена к.е.н., ст. викладачем кафедри міжнародної економіки Людмилою GERMAN

Робоча програма затверджена на засіданні кафедри міжнародної економіки, протокол №1 від 28.08. 2023 р.

Завідувач кафедри д.е.н., проф.  Ірина ЗВАРИЧ

Розглянуто та схвалено групою забезпечення спеціальності «Економіка», протокол №1 від 30.08.2023 р.

Керівник групи забезпечення спеціальності д.е.н., професор  Віктор КОЗЮК

Гарант ОП д.е.н., професор  Ігор ЛІЦИНСЬКИЙ

1. СТРУКТУРА РОБОЧОЇ ПРОГРАМИ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ «Міжнародна інвестиційна діяльність»

ОПИС ДИСЦИПЛІНИ «Міжнародна інвестиційна діяльність»

Дисципліна – Міжнародна інвестиційна діяльність	Галузь знань, спеціальність, СВО	Характеристика навчальної дисципліни
Кількість кредитів: ECTS – 5	Галузь знань 05 Соціальні та поведінкові науки	Статус дисципліни - вибіркова Мова навчання - українська
Кількість залікових модулів – 3	Спеціальність 051 «Економіка»	Рік підготовки: ДФН - 3 Семестр – 6
Кількість змістових модулів – 2	Освітня програма Міжнародна економіка	Денна: Лекції – 28 год., Практичні заняття – 14 год.
Загальна кількість годин – 150 год.	Ступінь вищої освіти – бакалавр	Самостійна робота: Денна – 99 год. Тренінг, КПЗ: Денна – 6 год Індивідуальна робота: Денна – 3 год.
Тижневих годин – 10 год., з них аудиторних – 4 год.		Вид підсумкового контролю: залік

2. МЕТА І ЗАВДАННЯ ВИВЧЕННЯ ДИСЦИПЛІНИ «МІЖНАРОДНА ІНВЕСТИЦІЙНА ДІЯЛЬНІСТЬ»

2.1. Мета вивчення дисципліни

Метою дисципліни «Міжнародна інвестиційна діяльність» є формування у студентів розуміння закономірностей міжнародної інвестиційної діяльності, надання знань та аналітичних і практичних навичок у сфері реалізації зарубіжних та іноземних інвестицій, у тому числі в конкретних умовах України.

2.2. Завдання вивчення дисципліни.

Дисципліна «Міжнародна інвестиційна діяльність» спрямована на формування у студентів системи знань стосовно структури, функціонування та розвитку міжнародних інвестицій.

2.3. У результаті вивчення дисципліни студенти повинні знати:

- сутність міжнародних інвестицій, їх місця і ролі у сучасному міжнародному бізнесі;
- фундаментального вивчення теорій вивозу капіталу, мотивації та факторів, що обумовлюють активізацію міжнародної інвестиційної діяльності;

- загальні тенденції розвитку світового господарства та їх вплив на активізацію інвестиційної діяльності компаній;
- суб'єкти, об'єкти, види і форми міжнародної інвестиційної діяльності;
- сутність міжнародного інвестиційного ринку, умови і фактори розвитку його структури;
- види та форми міжнародних інвестицій, їх місця та ролі у міжнародному бізнесі;
- принципи та методи регулювання міжнародної інвестиційної діяльності на національному, міжнародному та наднаціональному рівнях адміністративно-правовими, економічними та соціально-психологічними методами;
- практики міжнародної інвестиційної діяльності в Україні, стратегії і заходи її активізації та підвищення ефективності.

2.4.У результаті вивчення дисципліни студенти повинні *вміти*:

- використовувати теоретичний та методичний інструментарій фінансової, економічної, математичної, статистичної та інших наук для діагностики стану фінансового ринку країни.
- використовувати базові знання і практичні навички щодо оцінки фінансових інструментів.
- застосовувати сучасне інформаційне та програмне забезпечення, володіти інформаційними технологіями у сфері портфельної теорії.
- аналізувати фінансову звітність, інтерпретувати та використовувати фінансову та пов'язану з нею інформацію для вибору оптимального інвестиційного портфелю.
- визначати вартість і структуру фінансових джерел для визначення середньозваженої вартості капіталу підприємства.
- формувати та реалізовувати комунікації в сфері фінансування інвестиційної діяльності.
- обґрунтовувати, приймати професійні рішення щодо вибору оптимального варіанту інвестиційного розвитку суб'єктів господарювання з обґрунтуванням раціональних джерел фінансування інвестиційного розвитку та брати відповідальність за них.
- підтримувати належний рівень знань та постійно підвищувати свою професійну підготовку у сфері інвестування

3. ЗМІСТ ДИСЦИПЛІНИ «МІЖНАРОДНА ІНВЕСТИЦІЙНА ДІЯЛЬНІСТЬ»

Змістовий модуль 1. Методологічні основи міжнародної інвестиційної діяльності.

Тема 1. Інвестування в системі міжнародного бізнесу та фактори, що обумовлюють його активізацію.

Сутність інвестицій. Поняття інвестиційної діяльності. Джерела інвестицій. Сутність, мета та принципи міжнародного інвестування. Чинники міжнародного інвестування. Інструменти міжнародного інвестування. Форми міжнародного інвестування. Інвестиційні ресурси. Мотивація суб'єктів міжнародної інвестиційної діяльності. Вплив міжнародної інвестиційної діяльності на розвиток країн базування та приймаючих країн.

Література: 1-15

Тема 2. Моделювання інвестиційних процесів та інвестиційні стратегії в глобальному середовищі.

Теорії міжнародного інвестування. Портфельні теорії іноземного інвестування. Теорія факторних пропорцій Хекшера-Оліна. Теорія граничної ефективності інвестування діяльності нефінансових фірм (Кейнс, Торбін). Неокласичні теорії іноземного інвестування (позитивна та нормативна). Теорія ринкової влади Гаймера. Концепції життєвого циклу галузі. Теорія конкурентних переваг М.Портера. детермінанти національних конкурентних переваг за Портером. Теорія інтерналізації (Баклі, Кесон, Рагмен). Біхевіористська теорія транснаціональних корпорацій. Модель ERPG X. Перлмуттера. Модель OLI (переваги власності, переваги інтерналізації, переваги розміщення)

Література: 1-15

Тема 3. Прямі та портфельні інвестиції

Місце та роль прямих іноземних інвестицій(ПІІ). Мотивація здійснення ПІІ. Форми ПІІ. Інвестиційні ризики, пов'язані з країнами розміщення. Міжнародні портфельні інвестиції: сутність, види, значення. Класифікація цінних паперів на міжнародному ринку інвестицій.

Література: 1-15

Тема 4. Міжнародна інвестиційна інфраструктура

1. Міжнародні фондові інвестори та особливості їх діяльності.
2. Інвестиційні фонди на міжнародному інвестиційному ринку.
3. Інвестиційна діяльність міжнародних корпорацій.

Література: 1-15

Змістовий модуль 2. Характеристика особливостей форм міжнародної інвестиційної діяльності

Тема 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. Ознаки та причини активізації міжнародних портфельних інвестицій. Міжнародні фондові ринки. Фундаментальний та технічний аналіз фондових інструментів. Фінансові коефіцієнти оцінки акцій (співвідношення ціни та доходу на акцію, ціни та обсягів продажу на акцію, ціни та балансової вартості активів). Фондові та біржові індекси. Індексний портфель. Хеджування портфеля. Оцінка ефективності керування портфелем. Ризики портфелів цінних паперів; ризики пов'язані з інвестуванням у фінансові активи (фінансові ризики: кредитні ризики (відсотковий, ризик ліквідності), інфляційний ризик, валютний ризик).

Література: 1-15

Тема 6. Венчурне інвестування

Суть венчурного капіталу. Венчурне фінансування. Джерела венчурного фінансування умов венчурного фінансування. Мета венчурного підприємництва. Джерела фінансування венчурного капіталу в Європі. Участь фондів венчурного капіталу на різних етапах фінансування життєвого циклу нововведення. Типи венчурних підприємств.

Література: 1-15

Тема 7. Регулювання міжнародної інвестиційної діяльності

Потенціал впливу іноземних інвестицій на процеси відтворення. Переваги залучення інвестицій порівняно до використання зовнішніх кредитних ресурсів. Прямі інвестиції і міжнародний рух технологій. Організаційні форми передачі технологій. Вплив прямих інвестицій на структуру споживання. Експортні операції транснаціональних компаній: розширення доступу на зовнішні ринки. Форми регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційного процесу у міжнародній економіці. Інструменти впливу на іноземні інвестиції пов'язані з торгівельними заходами. Планування інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання. Міжнародні рейтинги (Euromoney, Institutional Investment тощо). Вплив міжнародних інституцій на інвестиційну діяльність (Конференція ООН з торгівлі та розвитку (ЮНКДАТ), СТО, Організація економічного співробітництва та розвитку (ОЕСР), Багатостороннє агенство гарантування інвестицій (БАГІ), міжнародний центр з урегулювання інвестиційних суперечок (МЦІУС), Міжнародна організація праці (МОП).

Література: 1-15

Тема 8. Особливості реалізації міжнародної інвестиційної діяльності на Україні

Державна інвестиційна політика України на сучасному етапі. Міжнародна інвестиційна діяльність в Україні. Реальні інвестиції в галузі промисловості України. Форми і види іноземних інвестицій в Україні. Результативність і проблеми залучення іноземних інвестицій. Проблеми інвестування за кордон. Формування та оцінка параметрів національного інвестиційного клімату. Економічне середовище інвестиційної діяльності в Україні.

Література: 1-15

**4. СТРУКТУРА ЗАЛІКОВОГО КРЕДИТУ З ДИСЦИПЛІНИ
«МІЖНАРОДНА ІНВЕСТИЦІЙНА ДІЯЛЬНІСТЬ»**

Денна форма навчання

Теми курсу	Кількість годин					
	Лекції	Практичні заняття	ІРС	Тренінг КПЗ	СРС	Контрольні заходи
<i>Змістовий модуль 1. Методологічні основи міжнародної інвестиційної діяльності.</i>						
Тема 1. Інвестування в системі міжнародного бізнесу та фактори, що обумовлюють його активізацію.	4	2	1	1	12	Тестування
Тема 2. Моделювання інвестиційних процесів та інвестиційні стратегії в глобальному середовищі.	4	2		1	12	Опитування
Тема 3. Прямі та портфельні інвестиції	2	1		1	12	опитування
Тема 4. Міжнародна інвестиційна інфраструктура	4	2	1	-	14	Тестування, опитування
<i>Змістовий модуль 2. Характеристика особливостей форм міжнародної інвестиційної діяльності</i>						
Тема 5. Світові фінансові потоки. Портфельне інвестування	4	2	1	1	14	Опитування, Тестування
Тема 6. Венчурне інвестування	4	2		-	12	Тестування
Тема 7. Регулювання міжнародної інвестиційної діяльності	2	1		1	13	опитування
Тема 8. Особливості реалізації міжнародної інвестиційної діяльності на Україні	4	2		1	14	Тестування, опитування
Всього	28	14	3	6	99	

5. ТЕМАТИКА ПРАКТИЧНИХ ЗАНЯТЬ

Змістовий модуль 1. Методологічні основи міжнародної інвестиційної діяльності

Тема 1. Інвестування в системі міжнародного бізнесу та фактори, що обумовлюють його активізацію

Мета: знати систематизацію міжнародних інвестицій, суб'єкти міжнародної інвестиційної діяльності, переваги і негативні наслідки, завдання і функції міжнародної інвестиційної діяльності

1. Економічна сутність інвестицій. Систематизація міжнародних інвестицій.
2. Суб'єкти міжнародної інвестиційної діяльності.
3. Міжнародний інвестиційний ринок.
4. Фактори міжнародного інвестування.
5. Міжнародне інвестування у контексті інтернаціоналізації. Приймаючі країни та країни базування.
6. Кількісний аналіз світових потоків прямих інвестицій.

Література: 1-15

Тема 2. Моделювання інвестиційних процесів та інвестиційні стратегії в глобальному середовищі. Теорії міжнародного інвестування.

Мета: знати особливості зародження класичних та альтернативних інвестиційних теорій

1. Макроекономічний, мезоекономічний та мікроекономічний рівень аналізу іноземного інвестування.
2. Портфельні теорії іноземного інвестування.
3. Теорія факторних пропорцій Хекшера-Оліна.
4. Теорія граничної ефективності інвестування діяльності нефінансових фірм (Кейнс, Торбін).
5. Неокласичні теорії іноземного інвестування.
6. Теорія конкурентних переваг М.Портера. детермінанти національних конкурентних переваг за Портером.
7. Теорія інтерналізації (Баклі, Кесон, Рагмен).
8. Біхевіористська теорія транснаціональних корпорацій.
9. Модель ERPG Х. Перлмуттера. Модель OLI (переваги власності, переваги інтерналізації, переваги розміщення).

Література: 1-15

Тема 3. Прямі та портфельні інвестиції

Мета: Знати види, форми та роль міжнародних прямих і портфельних інвестицій

Питання для обговорення:

1. Місце та роль прямих іноземних інвестицій (ПІІ).
2. Мотивація здійснення ПІІ. Форми ПІІ.
3. Інвестиційні ризики, пов'язані з країнами розміщення.
4. Міжнародні портфельні інвестиції: сутність, види, значення.
5. Класифікація цінних паперів на міжнародному ринку інвестицій.

Література: 1-15

Тема 4. Міжнародна інвестиційна інфраструктура

Мета: аналізувати діяльність міжнародних інвестиційних фондів

Питання для обговорення:

1. Міжнародні фондові інвестори та особливості їх діяльності.
2. Інвестиційні фонди на міжнародному інвестиційному ринку.
3. Інвестиційна діяльність міжнародних корпорацій.

Література: 1-15

Змістовий модуль 2. Характеристика особливостей форм міжнародної інвестиційної діяльності

Тема 5. Світові фінансові потоки. Портфельне інвестування

Мета: визначити портфель міжнародних інвестицій з урахуванням впливу валютних курсів біржових індексів

1. Сутність та структурні елементи світового фінансового ринку.
2. Міжнародні ринки боргових зобов'язань.
3. Міжнародні ринки титулів (прав) власності.
4. Міжнародні ринки похідних фінансових інструментів.
5. Міжнародне фінансування операцій ТНК.
6. Оцінка інвестиційних якостей цінних паперів.
7. Міжнародні фондові ринки.
8. Міжнародні фондові біржі.

Література: 1-15

Тема 6. Венчурне інвестування

Мета: визначити суть та джерела венчурного інвестування

1. Суть венчурного капіталу. Венчурне фінансування.
2. Джерела венчурного фінансування умов венчурного фінансування.
3. Фінансування венчурного капіталу в Європі.
4. Участь фондів венчурного капіталу на різних етапах фінансування життєвого циклу нововведення.
5. Типи венчурних підприємств

Література: 1-15

Тема 7. Регулювання міжнародної інвестиційної діяльності

Мета: здійснювати аналіз зарубіжного досвіду розробки державних інвестиційних програм, вплив міжнародних інституцій на інвестиційну діяльність

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

Література: 1-15

Тема 8. Особливості реалізації міжнародної інвестиційної діяльності на Україні

Мета: вміти встановити особливості державної інвестиційної політики України на сучасному етапі, здійснити оцінку параметрів національного інвестиційного клімату

1. Державна інвестиційна політика України на сучасному етапі.
2. Міжнародна інвестиційна діяльність в Україні.
3. Формування та оцінка параметрів національного інвестиційного клімату.

Література: 1-15

6. КОМПЛЕКСНЕ ПРАКТИЧНЕ ІНДИВІДУАЛЬНЕ ЗАВДАННЯ

Індивідуальні завдання з дисципліни «Міжнародна інвестиційна діяльність» виконується самостійно кожним студентом у формі комплексного практичного індивідуального завдання (КПЗ). КПЗ охоплює усі основні теми дисципліни, містить теоретичну і розрахункову частини. КПЗ реалізується у формі робочого зошита, що містить перелік завдань та їх варіанти. Метою виконання індивідуального завдання є поглиблене вивчення найбільш актуальних проблем міжнародної інвестиційної діяльності. Виконання індивідуального завдання є одним із обов'язкових складових модулів залікового кредиту з дисципліни «Міжнародна інвестиційна діяльність».

Питання для КПЗ:

1. Побудуйте кілька варіантів послідовності формування структури міжнародного інвестиційного портфеля, взявши для прикладу конкретні країни та конкретні цінні папери. У чому переваги та недоліки кожного з варіантів формування портфеля?

2. Яких спеціальних заходів може вживати інвестор для захисту від несприятливих змін вартості активів, що формують його портфель?

3. Яким чином можна підвищити ступінь ліквідності портфелю міжнародних інвестицій? Чому ліквідність вважається одним з найважливіших показників якості інвестиційного портфеля?

4. Чим принципово сучасна портфельна теорія відрізняється від традиційного підходу до формування портфеля інвестицій? Знайдіть переваги та недоліки кожного підходу.

5. Портфель інвестора складається: з казначейських облігацій США – 500 шт. ринковою вартістю 1000 дол. за одиницю з доходністю 4%; акцій компанії «Johnson & Johnson» – 800 шт. ринковою вартістю 750 дол. за одиницю з доходністю 3%; акцій «American Express Company» – 250 шт. ринковою вартістю 340 дол. за одиницю з доходністю 6%; банківського депозиту на суму 850 тис. дол. з доходністю 2%. Розрахуйте середню прибутковість інвестиційного портфеля.

7. САМОСТІЙНА РОБОТА

Самостійна робота студента є основним способом оволодіння навчальним матеріалом у час, вільний від обов'язкових аудиторних занять. Мета виконання самостійної роботи – поглиблення, узагальнення і закріплення теоретичних знань і практичних умінь студентів з дисципліни «Міжнародна інвестиційна діяльність» шляхом вироблення вміння самостійної роботи з навчальною і фаховою літературою.

Самостійна робота студентів здійснюється у формі: підготовки до лекцій і практичних занять. Самостійну роботу студент може виконувати у бібліотеці, комп'ютерних класах (лабораторіях), а також у домашніх умовах. Підготовка до лекцій передбачає самостійне вивчення теоретичного навчального матеріалу з кожної теми, наданого в основній та додатковій літературі, конспекті лекцій. При цьому необхідним є чітке засвоєння основних термінів та визначень, розуміння їх змістовної сутності, обов'язковий аналіз використання теоретичних положень для розв'язання наданих в навчальній літературі прикладів.

Підготовка до практичних занять здійснюється шляхом ознайомлення з основними теоретичними положеннями до кожного практичного заняття, нормативною документацією, методикою виконання розрахунків.

Виконання аналітико-практичних завдань передбачає розв'язання задач та проблемних ситуацій відповідно до тем курсу. Реферати виконуються на затвердженні викладачем теми, що розкривають проблемні науково-теоретичні та практичні аспекти міжнародної фінансової логістики, що не були повністю розглянуті під час лекційних занять.

Контроль виконання самостійної роботи здійснюється викладачем даної дисципліни шляхом:

- проведення дискусії зі студентами під час лекцій;

- перевірки ступеню готовності студентів до виконання практичних занять та контрольним опитуванням під час здачі рефератів;
- перевірки виконання студентами комплексних практичних індивідуальних завдань;
- проведення поточного та підсумкового тестового контролю за результатами вивчення теоретичного і практичного навчального матеріалу змістовних модулів.

Тематика самостійних завдань:

1. Економічна сутність міжнародної інвестиційної діяльності.
2. Класифікація міжнародних інвестицій.
3. Поняття та особливості інвестиційного процесу
4. Суб'єкти та об'єкти міжнародної інвестиційної діяльності.
5. Фактори, що впливають на міжнародну інвестиційну діяльність
6. Структура міжнародного інвестиційного ринку
7. Міжнародні портфельні інвестиції: сутність, види, значення
8. Цінні папери, їх фундаментальні якості та систематизація.
9. Специфіка функціонування ринку цінних паперів
10. Міжнародний ринок акцій
11. Міжнародний ринок облігацій
12. Міжнародний ринок похідних фінансових інструментів
13. Міжнародні ринки боргових зобов'язань
14. Міжнародні ринки титулів (прав) власності
15. Форми та методи регулювання міжнародної інвестиційної діяльності.
16. Стратегії міжнародної інвестиційної діяльності
17. Класифікація інвестиційних ризиків та їх врахування при виборі та реалізації стратегії міжнародного інвестування
18. Методи та інструменти управління міжнародною інвестиційною діяльністю
19. Управління портфелем міжнародних інвестицій
20. Інвестиційна діяльність міжнародних корпорацій

8. ОРГАНІЗАЦІЯ І ПРОВЕДЕННЯ ТРЕНІНГУ

Метою тренінгу є поглиблене вивчення теоретичних та практичних положень дисципліни «Міжнародна інвестиційна діяльність».

Методичні матеріали:

- Статистичні дані із статистичних довідників міжнародних організацій та України;

Методичні прийоми заняття: заслуховування доповідей, спірні дискусії, прийняття командних рішень, студентські презентації та підведення підсумків тренером, а також практикуватися у розв'язуванні задач.

Задача 1

На депозитний рахунок у банку розміщено 20000 грн на чотири роки під 18 % річних. Знайдіть майбутню вартість та величину відсотків, отриманих вкладником за умови:

- а) нарахування за схемою простих відсотків;
- б) нарахування за схемою складних відсотків.

Задача 2

На депозитний рахунок у банк розміщено 35000 грн на два роки з нарахуванням за схемою простих відсотків у розмірі 15 % річних з подальшою пролонгацією вкладу на чотири роки за ставкою 16 %. Знайдіть майбутню вартість вкладу через 6 років.

Задача 3

Компанія планує через три роки придбати обладнання вартістю 540 тис. грн, яку суму грошових коштів потрібно покласти зараз на депозитний рахунок, якщо відсоткова ставка встановлена на рівні 15 % річних?

Задача 4

Яку суму грошових коштів потрібно розмістити на депозитний рахунок, щоб протягом 6 років знімати наприкінці періоду по 50 тис. грн. Складні відсотки встановлені в розмірі 15 % річних.

Задача 5

Інвестор придбав акцію номіналом 40 грн за курсом 108 % і продав через два роки по курсу 122 %. У перший рік рівень дивідендів складав 4,6 грн на акцію, в другий рік відповідно — 4,8 грн. Розрахуйте кінцеву дохідність акції.

Задача 6

Інвестор придбав акції 15 серпня 2019 року за ціною 15,7 грн, продав 27 березня 2020 року за ціною 25,9 грн, 10 березня інвестор отримав дивіденди в розмірі 2,3 грн на акцію. Визначте середньорічну сукупну (кінцеву) дохідність акції.

Задача 7

Облігація підприємства номіналом 100 грн реалізується на ринку за ціною 90 грн. Погашення облігації і виплату відсотків передбачено через п'ять років. Ставка відсотка становить 27 % річних, норма поточного доходу за облігаціями такого типу становить 16 %. Потрібно визначити поточну вартість облігації та оцінити доцільність її придбання на ринку.

Задача 8

Визначте поточну вартість облігації, яка випущена на 8 років, до погашення залишилося три роки. Номінальна вартість становить 140 грн, річна купонна ставка 22 %, ставка дисконтування 14 %.

Задача 9

На ринку пропонується облігація номіналом 160 грн, купонною ставкою 21 % річних і строком погашення через 3 роки. Ринкова дохідність фінансових інструментів такого класу становить 14 %. Відсоток з облігації сплачується двічі на рік, розрахуйте поточну вартість облігації

Задача 10

Вексель номіналом 400 грн, за яким нараховується 24 % річних, розміщується на 153 дні. Визначте дохідність операції для інвестора, якщо він придбав вексель за 61 день до погашення за ціною 420 грн і пред'явивши його після закінчення строку обігу.

9. ЗАСОБИ ОЦІНЮВАННЯ ТА МЕТОДИ ДЕМОНСТРУВАННЯ РЕЗУЛЬТАТІВ НАВЧАННЯ

У процесі вивчення дисципліни «Міжнародна інвестиційна діяльність» використовуються наступні засоби оцінювання та методи демонстрування результатів навчання:

- стандартизовані тести;
- поточне опитування;
- залікове модульне тестування та опитування;
- реферати;
- презентації результатів виконаних завдань та досліджень;
- оцінювання результатів КПЗ;
- студентські презентації та виступи на наукових заходах;
- розрахункові роботи;
- ректорська контрольна робота;
- інші види групових завдань.

10. КРИТЕРІЇ, ФОРМИ ПОТОЧНОГО ТА ПІДСУМКОВОГО КОНТРОЛЮ

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

Заліковий модуль 1	Заліковий модуль 2 (ректорська контрольна робота)	Заліковий модуль 3 (підсумкова оцінка за КПЗ, включаючи тренінг)
30%	40%	30%
1. Усне опитування під час заняття (4 теми по 10 балів = 40 балів) 2. Письмова робота = 60 балів	1. Усне опитування під час заняття (4 тем по 10 балів = 40 балів) 2. Письмова робота = 60 балів	1. Написання та захист КПЗ = 80 балів. 2. Виконання завдань під час тренінгу = 20 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 (незадовільно з можливістю повторного складання)

1-34		Ф (незадовільно з обов'язковим повторним курсом)
------	--	--

11. ІНСТРУМЕНТИ, ОБЛАДНАННЯ ТА ПРОГРАМНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ, ВИКОРИСТАННЯ ЯКИХ ПЕРЕДБАЧАЄ НАВЧАЛЬНА ДИСЦИПЛІНА

№	Найменування	Номер теми
1.	Мультимедійний проектор EpsonEB-505	1-8
2	Прикладне програмне забезпечення загального призначення (засоби Microsoft Office)	1-8

РЕКОМЕНДОВАНІ ДЖЕРЕЛА ІНФОРМАЦІЇ

1. Багатонаціональні підприємства та глобальна економіка. Монографія., за ред. О.І.Рогача. К., « Видавництво «Центр навчальної літератури», 2020, 368 с.
2. Горбач Л. М., Плотніков О. В. Міжнародні фінанси: підручник. К.: Видавничий дім «Кондор», 2019. 528 с.
3. Задоя А.О. Міжнародна інвестиційна діяльність: навчальний посібник / А.О. Задоя. Дніпро: Університет імені Альфреда Нобеля, 2018. 122 с.
4. Ліфанова М.І. Критерії ранжування та оцінки розвитку міжнародних фінансових центрів в умовах фінансової глобалізації. Sciences of Europe. 2018. Vol 2. № 28. P. 20-29.
5. Ліфанова М.І. Трансформація міжнародного інвестиційного ринку в умовах глобалізаційних викликів. Галицький економічний вісник. 2020. Том 63. № 2. С. 261-269
6. Сім простих правил інвестування в акції. URL: <https://www.epravda.com.ua/columns/2022/01/12/681331/>
7. Офіційний сайт Державної служби статистики України. URL: <http://www.ukrstat.gov.ua>
8. Гук О.В., Мохонько Г.А., Шендерівська Л.П. Тенденції інвестування в Україні. Економіка та суспільство. 2021.№29
9. Офіційний сайт Національного банку України. URL: <https://bank.gov.ua>
10. Офіційний сайт Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку. URL: <https://www.nssmc.gov.ua>
11. The World Bank. URL <https://data.worldbank.org>
12. World Federation of Exchanges. URL: <https://www.world-exchanges.org/>
13. World Investment Report. UNCTAD. URL: [http:// unctad.org/en/PublicationsLibrary](http://unctad.org/en/PublicationsLibrary)
14. World Trade Statistical Review. URL: <https://www.wto.org/>
15. World Federation of Exchanges. URL:<https://www.world-exchanges.org/>