

SYLLABUS

INTERNATIONAL EUROPEAN
UNIVERSITY



EUROPEAN SCHOOL
OF BUSINESS

Міжнародний інвестиційний
менеджмент

2022-2023



SYLLABUS



Course Name 

 Міжнародний інвестиційний менеджмент

Lecturer (s) 

 Житар Максим Олегович, доктор економічних наук, професор, професор кафедри менеджменту, фінансів та бізнес-адміністрування

Lecturer's profile 

 <https://business.ieu.edu.ua/pro-yemsh/struktura-kafedry-vykladachi/kafedry/kafedra-menedzhmentu#zzz-031>

Consultations

online consulting  —

offline consulting  Середа 11:00-13:00

Contact number 

 +380 67 582 88 53

E-mail 

 zhytarmaksym@ieu.edu.ua

Discipline page 

 <https://business.ieu.edu.ua/navchannia/orhanizatsiia-osvitnoho-protsesu/robochi-prohramy/mahistratura>

Form of final control

test

def. test

exam





SYLLABUS



1 Коротка анотація дисципліни

Дана навчальна дисципліна є теоретичною основою сукупності знань та вмінь, що формують профіль фахівця в області менеджменту. Вивчення дисципліни забезпечує одержання необхідних теоретичних знань та практичних навиків з питань ефективного управління інвестиційною діяльністю підприємства. Знання дисципліни надає можливість підвищити якість менеджменту, і, як наслідок, забезпечити стабільний розвиток бізнесу підприємства.

2 Передумова вивчення дисципліни

Передумовою вивчення навчальної дисципліни «Міжнародний інвестиційний менеджмент» загальні закономірності розвитку та управління інвестиційними процесами в економіці, а також система принципів та методів розробки і реалізації управлінських рішень, які пов'язані зі здійсненням різноманітних аспектів інвестиційної діяльності підприємства на міжнародному рівні.

3 Мета та цілі дисципліни

Метою викладання навчальної дисципліни «Міжнародний інвестиційний менеджмент» є формування у майбутніх фахівців сучасного економічного мислення та системи спеціальних знань у галузі управління інвестиційною діяльністю підприємств, засвоєння основних теоретичних положень, набуття необхідних компетенцій та опанування практичними навичками та вміннями, що забезпечують ефективність управління реальними та фінансовими інвестиціями.

Основні цілі вивчення дисципліни «Міжнародний інвестиційний менеджмент» є:

- набуття знань з питань економічної сутності та форм інвестицій підприємств;
- набуття знань з питань сутності, мети та функцій інвестиційного менеджменту;
- обґрунтування напрямів вкладання інвестицій;
- опанування методологічних засад та методичного інструментарію інвестиційного менеджменту;
- оволодіння компетенціями щодо оцінки та прогнозування розвитку інвестиційного ринку, оцінки інвестиційної привабливості підприємств, регіонів та галузей економіки;
- набуття навичок з розробки інвестиційної стратегії підприємства та механізму її реалізації, а також стратегії формування інвестиційного капіталу підприємства та управління ним;
- здобуття умінь з підготовки інвестиційних програм та проектів підприємства, оцінки доцільності й ефективності реальних та фінансових інвестицій, правил прийняття і контролю реалізації інвестиційних рішень.

4 Результати навчання

Після опанування дисципліни студент повинен знати:

- економічну природу інвестицій, об'єкти та суб'єкти інвестиційної діяльності;
 - методичний та організаційний інструментарій інвестиційного менеджменту;
 - теорію та практику прийняття управлінських рішень в сфері інвестиційної діяльності підприємства та механізми їх ефективної реалізації;
 - теорію та практику формування цілеспрямованої й збалансованої програми реальних інвестицій;
 - теорію та практику управління портфелем цінних паперів;
 - теорію та практику усебічної експертизи доцільності інвестування окремих об'єктів;
 - правові основи державного регулювання інвестиційної діяльності в Україні.
- уміти:

4 Результати навчання

- самостійно формулювати цілі інвестиційної діяльності підприємства
- самостійно прогнозувати розвиток інвестиційного ринку;
- самостійно оцінювати інвестиційний ринок та його окремі сегменти;
- самостійно оцінювати інвестиційну привабливість галузей, регіонів та підприємств;
- самостійно розробляти інвестиційну стратегію підприємства;
- самостійно аналізувати як ефективність інвестиційного проекту загалом, так і окремі його показники та використовувати їх у перспективному плануванні та прогнозуванні;
- самостійно характеризувати інвестиційний клімат;
- самостійно оцінювати інвестиційні якості найбільш поширених інструментів фондового ринку за критеріями доходності, ризику та ліквідності;
- самостійно оцінювати ефективність реальних інвестиційних проектів;
- самостійно проводити оцінку інвестиційних ризиків та обґрунтовувати методи їх мінімізації.

5 Кредити ECTS

4 кредити ЕКТС / 120 академічних годин

6 Структура дисципліни

Назви змістових розділів і тем	Кількість годин											
	денна форма						заочна форма					
	усього	у тому числі					усього	у тому числі				
		л	п	сем.	інд.	с.р.		л	п	сем.	інд.	с.р.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
ЗМІСТОВИЙ РОЗДІЛ 1. МЕТОДОЛОГІЧНІ ЗАСАДИ МІЖНАРОДНОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО МЕНЕДЖМЕНТУ												
Тема 1. Сутність, мета та функції міжнародного інвестиційного менеджменту	9	2	2	-	-	5	10	-	-	-	-	10
Тема 2. Методологічні засади та методичний інструментарій міжнародного інвестиційного менеджменту	9	4	-	-	-	5	12	-	2	-	-	10
Тема 3. Оцінка та прогнозування розвитку міжнародного інвестиційного ринку	9	2	2	-	-	5	12	2	-	-	-	10
Тема 4. Міжнародні інвестиційні ресурси підприємства	8	4	1	-	-	5	10	-	-	-	-	10
Тема 5. Правила прийняття міжнародних інвестиційних рішень	8	2	1	-	-	5	10	-	-	-	-	10
Тема 6. Міжнародна інвестиційна стратегія підприємства	8	2	1	-	-	5	10	-	-	-	-	10
Контрольна робота №1	3	-	1	-	-	2	-	-	-	-	-	-
Разом за змістовим розділом 1	54	14	8	-	-	32	64	2	2	-	-	60



SYLLABUS



6

Структура дисципліни

Назви змістових розділів і тем	Кількість годин											
	денна форма						заочна форма					
	усього	у тому числі					усього	у тому числі				
		л	п	сем.	інд.	с.р.		л	п	сем.	інд.	с.р.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
ЗМІСТОВИЙ РОЗДІЛ 2. УПРАВЛІННЯ РЕАЛЬНИМИ І ФІНАНСОВИМИ ІНВЕСТИЦІЯМИ МІЖНАРОДНИХ ПІДПРИЄМСТВ												
Тема 7. Управління реальними інвестиціями міжнародних підприємств	11	4	2	-	-	5	12	2	-	-	-	10
Тема 8. Формування програми реальних інвестицій міжнародних підприємств	7	2	-	-	-	5	12	-	2	-	-	10
Тема 9. Управління реалізацією та ризиками міжнародних інвестиційних проєктів	12	4	2	-	-	6	10	-	-	-	-	10
Тема 10. Особливості управління інноваційними інвестиціями міжнародних підприємств	11	4	1	-	-	6	5	-	-	-	-	5
Тема 11. Управління фінансовими інвестиціями міжнародних підприємств	8	2	1	-	-	5	5	-	-	-	-	5
Тема 12. Управління портфелем фінансових інвестицій міжнародних підприємств	8	2	-	-	-	6	8	-	-	-	-	8
<i>Захист індивідуального науково-дослідного завдання</i>	6	-	1	-	-	5	4	-	2	-	-	2
<i>Контрольна робота №2</i>	3	-	1	-	-	2	-	-	-	-	-	-
Разом за змістовим розділом 2	66	18	8	-	-	40	56	2	4	-	-	50
Усього	120	32	16	-	-	72	120	4	6	-	-	110



SYLLABUS



7 Перелік обов’язкових завдань

1. Сутність, мета та функції міжнародного інвестиційного менеджменту.
2. Методологічні засади та методичний інструментарій міжнародного інвестиційного менеджменту.
3. Оцінка та прогнозування розвитку міжнародного інвестиційного ринку
4. Міжнародні інвестиційні ресурси підприємства.
5. Правила прийняття міжнародних інвестиційних рішень.
6. Міжнародна інвестиційна стратегія підприємства.
7. Управління реальними інвестиціями міжнародних підприємств.
8. Формування програми реальних інвестицій міжнародних підприємств.
9. Управління реалізацією та ризиками міжнародних інвестиційних проектів.
10. Особливості управління інноваційними інвестиціями міжнародних підприємств.
11. Управління фінансовими інвестиціями міжнародних підприємств.
12. Управління портфелем фінансових інвестицій міжнародних підприємств.

8 Перелік вибіркових завдань

1. Зв’язок теорії інвестиційного менеджменту з теорією загального менеджменту підприємства.
2. Методичний інструментарій визначення майбутньої і теперішньої вартості чистого грошового потоку від інвестиційної діяльності. Інфляція та її вплив на результати інвестиційної діяльності.
3. Модель оцінки капітальних активів, основні допущення щодо її використання.
4. Система основних показників, що характеризують інвестиційну привабливість регіонів.
5. Система основних характеристик і показників інвестиційної привабливості окремих підприємств.
6. Поняття вартості інвестиційних ресурсів.
7. Методи оцінки ліквідності реальних інвестиційних проектів.
8. Оцінка інвестиційної стратегії підприємства за критеріями відповідності загальній стратегії його економічного розвитку, внутрішньої збалансованості її розділів, узгодженості із зовнішнім інвестиційним середовищем.

9 Ознаки дисципліни

Термін викладання	Семестер	Міжнародна дисциплінарна інтеграція	Курс рік (навчання)	Цикли: загальної підготовки/ професійної підготовки/ вільного вибору
1 семестр	2 семестр	так	1 курс	Цикл вільного вибору

10 Система оцінювання та вимоги. Загальна система оцінювання дисципліни

У процесі вивчення дисципліни здійснюється поточний та підсумковий контроль знань студентів. Підсумкова залікова оцінка виставляється відповідно до сумарного рейтингу студента.
QR Code: <https://ieu.edu.ua/docs/pol-mark-esb.pdf>

За результатами поточного контролю протягом семестру студент може отримати максимально – 100 балів, мінімальна сума балів, що дозволяє студенту бути атестованим з дисципліни – 60 балів.

Співвідношення між національними та ЄКТС оцінками і рейтингом студента: QR Code: <https://ieu.edu.ua/docs/pol-mark-esb.pdf>

Основна (базова):

1. Алейнікова О. В. Інноваційний та інвестиційний менеджмент. Навчальний посібник / О. В. Алейнікова, Н. М. Притула. – Київ: ДВНЗ «Університет менеджменту освіти», 2016. – 614 с.
2. Бутко М. П. Менеджмент інвестиційної діяльності: підручник / М. П. Бутко, І. М. Бутко. – К.: Центр навчальної літератури, 2018. – 480 с.
3. Вовчак О.Д. . Інвестиційний менеджмент: підручник / О.Д. Вовчак, Н.М. Руцишин. – Львів: Видавництво Львівського торговельно-економічного університету, 2016. – 464с.
4. Гудзь О. Є., Стецюк П.А. Інвестиційний менеджмент: навчальний посібник / О. Є. Гудзь, П. А. Стецюк. – Львів: ТОВ «Галицька видавнича спілка», 2020. – 223 с.).
5. Гуторов О.І. Інвестиційний менеджмент: курс лекцій / О.І. Гуторов / Харк. нац. аграр. ун-т. – Харків. – 2014. – 203 с.
6. Докієнко Л. М. Інвестиційний менеджмент: навч. посібник / Л. М.Докієнко, В. В. Клименко, Л. М. Акімова. – К.: «Академвидав», 2011. – 408 с.
7. Мостенская, Т. Інвестиційний менеджмент: навчальний посібник / Т. Мостенская, Л. Шинкарук. – К. : Кондор, 2017. – 308 с.
8. Шинкарук Л. В. Інвестиційний менеджмент. Тестові та практичні завдання : [начальний посібник] / Уклад.: Л.В. Шинкарук, І.В. Барановська. – К., 2016. – 58 с.
9. Zhytar M., Andrushchenko D., Yasentiuk A. Modern Trends in the Development of the Insurance Services Market. The Baltic Scientific Journals «Socio World». 2021. № 4. P. 47-53.
10. Житар М.О., Щур Р.І. Інституціональне забезпечення та регулювання світової фінансової архітектури. Бізнес інформ. 2021. № 5. С. 317-327.
11. Житар М.О., Ярошук Т.Ю. Напрями забезпечення сталого розвитку підприємств за рахунок підвищення ефективності використання кредитних ресурсів. Проблеми економіки. 2020. № 4 (46). С. 312-319.
12. Житар М. О., Белін В.С., Оліщук О.Г. Активізація ринку облігацій внутрішньої державної позики як інструменти впливу на економіку України. Економіка та держава. 2020. № 12. С. 67-71.
13. Zhytar M., Ananieva J. Anti-Crisis Financial Regulation of the Banking System: Domestic Realities and Foreign Experience. The Baltic Scientific Journals «Socio World». 2020. № 1. P. 58.63.
14. Житар М. О., Ярова Л. С. Елементи механізму підвищення ефективності фінансового потенціалу підприємства. Бізнес Інформ. 2020. №11. С. 347–355.
16. Житар М. О. Динаміка інституційних змін наднаціональних фінансових регуляторів. Збірник наукових праць «Проблеми системного підходу в економіці», 2019. № 4 (72). С. 164-171.

Допоміжна:

1. Гуляєва Н. М. Інвестиційний менеджмент: методика розв'язання практичних завдань : навч. посіб. / Н. М. Гуляєва, І. М. Вавдійчик ; за заг. ред. Н. М. Гуляєвої. – К. : Київ. нац. торг.-екон. унт, 2015. – 220 с.
2. Інвестиційно-інноваційний менеджмент : навч. посібник / Терноп. нац. екон. ун-т ; за заг. ред. дра екон. наук, проф. П. П. Микитюка. – Тернопіль : Економічна думка ТНЕУ, 2015. – 451 с.
3. Інноваційний менеджмент : навч. посіб. для студентів ВНЗ / Л. І. Михайлова [та ін.]. – 2-ге вид., допов. – Харків ; Київ : Центр учбової літератури, 2015. – 233 с.
4. Інноваційний менеджмент: теорія та практика: навч. посіб. / [О.А.Гавриш та ін.] ; Нац. техн. унт України "Київ. політехн. ін-т". – Київ: НТУУ "КПІ" : Політехніка, 2016. – 388 с.
5. Руцишин Н. М. Сучасний стан та напрями розвитку депозитної діяльності банків України / Н. М. Руцишин, І. І. Милян // Вісник Одеського національного університету. Серія: Економіка. Том 24. Випуск 2 (75). 2019. – С. 99-103.
6. Чайковська, М. П. Інноваційний менеджмент : навч. посіб. / М.П.Чайковська ; Одес. нац. ун-т ім. І. І. Мечникова, Ін-т математики, економіки та механіки. – Одеса : ОНУ, 2015. – 380 с
7. Управління інвестиційними проектами: навч. посібник / П.О.Нікіфоров, А. В. Фесюк, І. Я. Ткачук. – Чернівці : Рута, 2015. – 175 с.
8. Феєр О. В. Управління інвестиціями як складова інвестиційного механізму підприємства / О. В. Феєр // Економіка та суспільство: Науковий журнал. – 2016. – №5. – С. 256-259.

9. Житар М.О., Самородов Б.В. Оцінка функціонування ринку цінних паперів України в умовах глобалізації. Наукові записки Національного університету «Острозька академія». Серія «Економіка», 2020. № 16(44). С. 174-183.
10. Житар М.О. Оцінка функціонування страхового ринку України в умовах глобалізації. Інфраструктура ринку. 2020. № 41. С. 261-266.
11. Житар М.О., Сосновська О.О. Парадигма формування сучасної фінансової архітектури. Проблеми економіки, 2019. № 4 (42). С. 172-178.
12. Житар М.О., Зелінська В.С. Аналіз сучасного стану формування інвестиційного портфеля банків України та управління ним: проблемні аспекти / Науковий вісник Херсонського державного університету. Серія «Економічні науки». № 29, ч.2, 2018. С. 54-57.

Інформаційні ресурси:

1. Закон України «Про інвестиційну діяльність» від 18.09.1991 № 1560-XII. // Електронний ресурс. – Режим доступу: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>.
 2. Закон України «Про режим іноземного інвестування» від 19.03.1996 № 93/96-ВР // Електронний ресурс. – Режим доступу: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/93/96-vp/print>.
 3. Закон України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 № 5080-VI. // Електронний ресурс. – Режим доступу: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/5080-17>.
 4. Офіційний сайт Національної бібліотеки України імені В.І.Вернадського // Електронний ресурс. – Режим доступу: <http://nbuv.gov.ua>.
 5. Сайт безкоштовних електронних підручників онлайн // Електронний ресурс. – Режим доступу: <https://pidru4niki.com>.
 6. Офіційний сайт студентської електронної бібліотеки «ЧИТАЛКА» // Електронний ресурс. – Режим доступу: <http://chitalka.info>.
 7. Офіційний сайт онлайн-бібліотеки освітньої та наукової літератури // Електронний ресурс. – Режим доступу: <https://eduknigi.com>.
 8. Офіційний сайт Верховної Ради України // Електронний ресурс. – Режим доступу: <http://www.rada.gov.ua>
 9. 45. Офіційний сайт Кабінету міністрів України. // Електронний ресурс. – Режим доступу: <http://www.min.gov.ua>
 10. Офіційний сайт Державної служби статистики України // Електронний ресурс. – Режим доступу: <http://www.ukrstat.gov.ua/>.
 11. Офіційний сайт Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку // Електронний ресурс. – Режим доступу: <http://www.ssmc.gov.ua/>
 12. Офіційний сайт Національного Депозитарію України // Електронний ресурс. – Режим доступу: <http://www.ndu.gov.ua/>
- Офіційний сайт Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку // Електронний ресурс. – Режим доступу: <http://www.ssmc.gov.ua/>

Якщо Ви бажаєте успішно засвоїти цей предмет, необхідно бути:

- наполегливим, уважним і допитливим;
- креативним і життєрадісним, відкритим для спілкування та дискусій;
- готовим отримувати інформацію і знання з предмету не лише на лекціях, а й у позааудиторний час.

До зустрічі!



SYLLABUS



11 Умови допуску до підсумкового контролю

Мінімальна кількість балів, яку повинен набрати здобувач освіти за поточну навчальну діяльність за семестр для допуску до підсумкового контролю – 36 балів. Оцінка за дисципліну визначається як сума підсумкового балу за поточну діяльність та балу за підсумковий контроль і виражається за багатобальною шкалою.

Оцінка з дисципліни, яка завершується заліком, визначається як сума балів за поточну навчальну діяльність (не менше 36), бали за індивідуальну самостійну роботу здобувача освіти (не більше 6) та балів за іспит (не менше 24).

Загальний бал з дисципліни становить 100. Сумарна оцінка за вивчення дисципліни виставляється за національною та європейською шкалою.

Підсумковий контроль у формі заліку проводиться після завершення вивчення усіх тем дисципліни і складається здобувачами освіти у період залікової сесії.

QR Code: <https://ieu.edu.ua/docs/050.pdf>

12 Політика дисципліни

Для продуктивної навчально-пізнавальної діяльності студентів при вивченні дисципліни здійснюються актуальні лекції та семінари у вигляді презентацій, кейсів, робота в групах, семінарів-дискусій.

На заняттях та під час перебування в університеті студент повинен поважно ставитися до викладачів, співробітників та інших студентів, відвідувати заняття згідно з розкладом, приходити вчасно і не залишати аудиторії без дозволу викладача. Необхідно виконувати всі академічні завдання і роботи у визначені терміни.

Викладач, у свою чергу повинен постійно підвищувати свій професійний рівень, педагогічну майстерність, загальну культуру, забезпечувати умови для засвоєння студентами навчальних програм на рівні обов'язкових вимог щодо змісту, рівня та обсягу освіти, сприяти всебічному професійному розвитку студентів. Обов'язково дотримуватися навчально-тематичного плану, не спізнюватися на заняття, не допускати жодних проявів корупції, дискримінації, булінгу, цькування та утиску прав здобувачів освіти.

13 Політика щодо пропусків занять та виконання завдань пізніше встановленого терміну

Студент, який з поважних причин, підтверджених документально, не підлягав поточному контролю має право пройти поточний контроль у двотижневий термін після повернення до навчання.

Студент, що був відсутній на заняттях без поважних причин, не брав участі у заходах поточного контролю, не ліквідував академічну заборгованість, не допускається до підсумкового семестрового контролю знань з цієї дисципліни, а в день складання екзамену в екзаменаційній відомості науково-педагогічним працівником виставляється оцінка «недопущений». Повторне складання екзамену з дисципліни призначається за умови виконання всіх видів навчальної, самостійної (індивідуальної) роботи, передбачених робочою навчальною програмою дисципліни, і проводиться згідно із затвердженим директором графіком ліквідації академічної заборгованості.

QR Code: <https://ieu.edu.ua/docs/050.pdf>

14 Політика дотримання академічної доброчесності

Учасники освітнього процесу керуються принципами академічної доброчесності QR Code: <https://ieu.edu.ua/docs/011.pdf>