

Кириленко О.М.
Разумова К.М.
Новак В.О.

Навчальна дисципліна «МІЖНАРОДНА ІНВЕСТИЦІЙНА ДІЯЛЬНІСТЬ»



Кафедра менеджменту зовнішньоекономічної діяльності підприємства

Copyright © Wondershare Software

ФОРМУВАННЯ ЗАГАЛЬНИХ КОМПЕТЕНТНОСТЕЙ В РЕЗУЛЬТАТІ ВИВЧЕННЯ СТУДЕНТАМИ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ



ЗК1. Здатність до абстрактного мислення, аналізу, синтезу.

ЗК2. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.

ЗК3. Знання та розуміння предметної області та розуміння професійної діяльності.

ЗК4. Здатність до спілкування державною мовою як усно, так і письмово.

ЗК5. Здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями.

ЗК6. Здатність працювати у міжнародному контексті.

ФОРМУВАННЯ ФАХОВИХ КОМПЕТЕНТНОСТЕЙ В РЕЗУЛЬТАТІ ВИВЧЕННЯ СТУДЕНТАМИ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ



ФК 1. Здатність аналізувати результати діяльності організації, зіставляти їх з факторами впливу зовнішнього та внутрішнього середовища.

ФК 2. Здатність діяти соціально відповідально і свідомо.

ФК 3. Здатність обирати та використовувати сучасний інструментарій менеджменту.

ФК 4. Здатність працювати в команді та налагоджувати міжособистісну взаємодію при вирішенні професійних завдань.

ФК 5. Здатність оцінювати виконувані роботи, забезпечувати їх якість та мотивувати персонал організації.

ФК 6. Здатність аналізувати й структурувати проблеми організації, формувати обґрунтовані рішення.

ФК 7. Розуміти принципи і норми права та використовувати їх у професійній діяльності.

РЕЗУЛЬТАТИ НАВЧАННЯ



Знати:

- сутність міжнародної інвестиційної діяльності, її місце та роль у міжнародному бізнесі;
- види і форми, суб'єкти та об'єкти міжнародної інвестиційної діяльності;
- регулювання міжнародної інвестиційної діяльності;
- умови і фактори функціонування міжнародного інвестиційного ринку;
- сутність та методи управління міжнародною інвестиційною діяльністю;
- методи оцінки ефективності міжнародних інвестицій;
- практику міжнародної інвестиційної діяльності в Україні;
- основні напрямки міжнародної інвестиційної діяльності підприємств авіаційного комплексу.

Вміти:

- аналізувати фактори, що впливають на міжнародну інвестиційну діяльність;
- досліджувати методи регулювання міжнародної інвестиційної діяльності у певній країні, регіоні;
- аналізувати структуру та фактори розвитку міжнародного інвестиційного ринку;
- визначати стратегічні пріоритети міжнародної інвестиційної діяльності підприємств.

Мати практичні навички:

- самостійно визначати основні напрямки розвитку міжнародної інвестиційної діяльності;
- застосовувати сучасні методи та інструменти управління міжнародною інвестиційною діяльністю підприємств.

МЕТОДИ РЕГУЛЮВАННЯ МІЖНАРОДНОЇ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ



МЕТОДИ	СПОСІБ РЕАЛІЗАЦІЇ
Правові	реалізуються через систему цивільного та процесуального права
Адміністративні	юридично визначають господарську суб'єктність, регламентують питання власності, процедури вирішення суперечок у судовому порядку тощо
Економічні методи	реалізуються через систему дотацій, кредитів, здійснення фіксальної політики
Соціально-психологічні	орієнтовані на формування і розвиток тієї чи іншої ідеології, виховання відповідного типу менталітету громадян і суспільства в цілому за допомогою організаційно оформлених інститутів

СИСТЕМА ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПІЛЬГ ТА ОБМЕЖЕНЬ ДЛЯ ІНОЗЕМНИХ ІНВЕТОРІВ



- ✓ факторні пільги (субсидії підприємствам, гарантовані та пільгові позики, звільнення від податків, часткове повернення податків, прискорення амортизації);
- ✓ товарні пільги (тарифні і нетарифні імпорتنі бар'єри);
- ✓ спеціальні заходи обмеження та контролю за діяльністю іноземного інвестора.

СИСТЕМА ГАРАНТІЙ ДОТРИМАННЯ ПРАВ ІНОЗЕМНОГО ІНВЕСТОРА



- ✓ (гарантії включення прав іноземного інвестора до національної системи права;
- ✓ гарантії дотримання інвестиційних пільг і усталеності законодавства протягом інвестиційного циклу;
- ✓ гарантії від заходів конфіскаційного характеру.

ПИТАННЯ ІНВЕСТУВАННЯ, ЩО РЕГУЛЮЮТЬСЯ У МІЖНАРОДНИХ ДВО- І БАГАТОСТОРОННІХ УГОДАХ



- ✓ визначення інвестицій та інвесторів;
- ✓ умови ввозу прямих іноземних інвестицій;
- ✓ заохочення інвестицій;
- ✓ загальні норми режиму (*справедливий, недискримінаційний, пільговий або національний режими*);
- ✓ переведення платежів;
- ✓ вимоги до результатів господарської діяльності (*надання гарантії про неможливість конфіскації чи націоналізації належної іноземним інвесторам власності, або гарантії про компенсацію їх власності у випадку її націоналізації*);
- ✓ позбавлення інвестора прав власності;
- ✓ вирішення суперечок;
- ✓ норми поведінки корпорацій (*питання про формування загальних принципів і норм, яких мають дотримуватися іноземні підприємці у приймаючій країні*).

КЛАСИФІКАЦІЯ ЦІННИХ ПАПЕРІВ ЗА ОЗНАКАМИ



- ✓ **економічна природа** (відносини власності — акція; кредитні відносини — облігація, нора, вексель);
- ✓ **тип права, що реалізуються** (грошові вимоги — облігація, вексель; майнові права — акція, закладна, коносамент);
- ✓ **економічний статус** (фондові і комерційні);
- ✓ **матеріальна форма** (обособлені документи, записи на рахунках);
- ✓ **форма власності** (державні і недержавні);
- ✓ **національна приналежність** (національні, іноземні, міжнародні);
- ✓ **особливості випуску та обігу** (за цільовою орієнтацією, обіговістю, доходністю, передачею майнових прав, черговістю задоволення претензій, порядком дотримання терміну погашення тощо).
- ✓ **Цінний папір** — це документ, який засвідчує майнове право чи відношення позики власника документа щодо особи, яка випустила такий документ. Більшість цінних паперів повинні проходити особливу процедуру реєстрації. Вона надає інвесторам надійну і суттєву інформацію про цінні папери, які відкрито пропонуються, що дозволяє досить точно оцінити якість своїх інвестицій.



ОСНОВНІ ВИДИ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ЦІННИХ ПАПЕРІВ

Інвестиційні цінні папери									
Пайові (акції)		Боргові (облігації)			Сертифікати		Похідні		
Іменні	На пред'явника	Внутрішніх державних позик		Глобальні		Варрант			
		Зовнішніх державних позик				Депозитарна розписка			
		Місцевих позик (муніципальні)		Термінові		Підписні права на акції			
		Підприємств							
Відкриті	Закриті	Вільного обігу	Обмеженого обігу	Термінові	На пред'явника	Контракти		Опціони	
		Серійні	Ординарні	Інвестиційні		Форвард	Ф'ючерс	Кол	Пут
						Комбінаційні			
Звичайні		Короткотермінові		Документарні	Бездокументарні	Стредл		Стренгл	
Привілейовані		Середньотермінові		Компенсаційні		Стреп		Стрип	
Кумулятивні	Некумулятивні	Довготермінові				Спред			
Конвертовані	Неконвертовані	Безтермінові							

КЛЮЧОВІ ІНВЕСТИЦІЙНІ ХАРАКТЕРИСТИКИ АКЦІЙ І ОБЛІГАЦІЙ



Інвестиційні характеристики	Акція	Облігація
Взаємовідносини власника і емітента	Відносини власності	Боргові зобов'язання
Участь в управлінні	Так	Ні
Форма доходу	Дивіденди	Проценти
Джерело виплат	Чистий прибуток	Затрати емітента
Порядок виплат	Після оподаткування	До оподаткування
Характер виплат	Не фіксований, без попередньо визначених термінів	Фіксовані у попередньо визначені терміни
Відображення в балансі	Власний капітал	Пасиви

ПРИНЦИПИ РОЗРОБЛЕННЯ СТРАТЕГІЇ



- ✓ **Економічна ефективність** (витрати на її впровадження та контроль повинні бути меншими, ніж прибуток від цього).
- ✓ **Кореляція із загальними стратегіями** (інвестиційна стратегія не може суперечити загальній стратегії компанії).
- ✓ **Складність** (всі елементи стратегії слід класифікувати та скласти відповідно до бізнес-плану стратегії).

УМОВИ ЗАСТОСУВАННЯ СТРАТЕГІЙ



- ✓ **Наступальна стратегія** передбачає розробку та впровадження радикальних інновацій та ризикованих інвестиційних проектів, які можуть дати значну конкурентну перевагу.
- ✓ **Оборонна стратегія** передбачає участь в інвестиційних проектах з низьким рівнем ризику.
- ✓ **Традиційна стратегія** застосовується компаніями з сильним конкурентним станом на ринку, відомим брендом унікальних прав на продаж деяких інноваційних продуктів.
- ✓ **Незалежна стратегія** використовується дочірніми компаніями та дочірніми компаніями.
- ✓ **Імітаційну стратегію** використовують компанії, які незначно вдосконалюють свої товари та послуги, які не є інноваційними (псевдоінновації).
- ✓ **Опортуністична стратегія** використовується компаніями, які мало відомі, але вони мають багато грошових коштів або грошей на банківських рахунках і орієнтуються на швидкий прибуток.

МЕТОДИ ЗНИЖЕННЯ РИЗИКІВ



Математичний метод дає співвідношення та можливу тенденцію очікуваних результатів. Інвестор повинен порівняти очікувані результати з графіком тренду).

$$R = \sum P_i \times L_i;$$

P_i - ймовірність негативного результату (вимірюється від 0 до 1)

L_i - орієнтовна сума можливих втрат (грн).

Рубрика - це укладання договорів та угод з постачальниками чи споживачами з фіксованими цінами та прибутками.

Забезпечення - деяких несподіваних результатів.

Обмеження витрат на інвестиційні проекти та всі розроблені та рекомендовані деякі норми та ліміти використання ресурсів в країні.

Диверсифікація - це метод зменшення внесення різноманітності інвестицій у різні галузі економіки. Портфель інвестицій повинен включати цінні папери різних емісійних компаній з різним рівнем ризику.

Дякую за увагу!

