

ПВНЗ УНІВЕРСИТЕТ КОРОЛЯ ДАНИЛА

Факультет суспільних і прикладних наук

Кафедра управління та адміністрування

Міжнародний фінансовий менеджмент
СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Галузь знань	07 «Управління та адміністрування»
Спеціальність	072 «Фінанси, банківська справа та страхування»
Освітній рівень	<u>другий</u>
Освітня програма	<u>Фінансовий менеджмент у сфері бізнесу</u>
Вид дисципліни	<u>базова</u>
Мова викладання, навчання та оцінювання	<u>українська</u>

Івано-Франківськ

ПВНЗ Університет Короля Данила

2020

ЗАТВЕРДЖЕНО на засіданні кафедри управління та адміністрування

Протокол № 2 від 02.09.2020 р.

Розробник:

Гавадзин Н. О. доцент кафедри управління та адміністрування, кандидат економічних наук.

Контактний телефон	+380506615702
e-mail	nataliia.o.havadzyn@ukd.edu.ua
Номер аудиторії чи кафедри	202
Посилання на сайт	https://ukd.edu.ua

Лист оновлення та перезатвердження робочої програми

навчальної дисципліни

Навчальний рік	Дата засідання кафедри – розробника РПНД	Номер протоколу	Підпис завідувача кафедри	Підпис гаранта освітньої програми
2020-2021	02.09.2020	протокол №2		

ВСТУП

Анотація навчальної дисципліни

Загальна інформація про дисципліну. Навчальна дисципліна «Міжнародний фінансовий менеджмент» є складовою методичного забезпечення навчального процесу для підготовки магістрів галузі знань 07 Управління та адміністрування (за спеціальністю 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»). Процеси фінансової глобалізації призвели до трансформації світового економічного простору, яка сприяла утворенню цілісної глобальної системи. Зміни у функціонуванні світового фінансового ринку обумовили транснаціоналізацію капіталу та бізнесу. Ці кардинальні зміни приховують небезпеку розгортання світових фінансових криз, яким притаманний глобальний і системний характер. Це виявляє недостатність ефективних теоретичних підходів і практичних методів подолання кризових явищ у межах фінансового механізму міжнародних компаній та підвищення стабільності світового фінансового ринку як середовища їх функціонування. Важливим завданням сучасної фінансової науки є розвиток системи міжнародного фінансового менеджменту в умовах виникнення кризових явищ у світовому фінансовому просторі. Воно полягає у розробці та реалізації системи заходів, які забезпечують стійке функціонування міжнародних компаній на світовому фінансовому ринку та адекватне кризовим явищам управління фінансами корпоративних структур.

Зростання міжнародної ділової активності призводить до необхідності створення нових підходів в управлінні фінансами компаній на міжнародному рівні. Це зумовлює специфіку побудови системи фінансового менеджменту з урахуванням міжнародних аспектів діяльності, оскільки бізнес охоплює одночасно декілька країн. Таким чином, всі фінансові рішення міжнародних компаній (фінансування, управління оборотним капіталом, бюджетне планування та оцінка ризику притаманного для ведення бізнесу в окремій країні) є важливими не тільки для розвитку й процвітання, але й для виживання в конкретному бізнес середовищі.

Фінансовим середовищем діяльності міжнародних компаній та інвесторів, а також відповідним середовищем у якому здійснюється міжнародний фінансовий менеджмент виступає світовий фінансовий ринок. Для прийняття обґрунтованих та ефективних рішень у сфері міжнародного фінансового менеджменту необхідні знання закономірностей формування та еволюції як світового фінансового ринку так і діяльності міжнародних компаній.

Місце дисципліни в освітній програмі. Дисципліна «Міжнародний фінансовий менеджмент» тісно пов'язана з іншими економічними дисциплінами: «Управління банківським бізнесом», «Ринок фінансових

послуг», «Податковий менеджмент», та ін., що дає змогу закріпити вже набуті знання і поглибити професійну підготовку фахівців економічного профілю.

Цілі та зміст. Основними критеріями вивчення дисципліни є теоретична та практична підготовка студентів із питань прогнозування процесів, що відбуваються у глобальному фінансовому середовищі та формування рекомендацій для прийняття управлінських рішень, заснованих на аналізі фінансової діяльності міжнародних компаній. У процесі вивчення дисципліни студенти отримують унікальну можливість ознайомитися із сучасними фінансовими технологіями, методами фінансового аналізу, передовим досвідом реалізації фінансових стратегій міжнародних компаній.

Результати навчання та їх співвідношення із програмними результатами навчання. Згідно з вимогами освітньо-професійної програми у результаті вивчення навчальної дисципліни студент буде вміти: здійснювати адаптацію та модифікацію існуючих наукових підходів і методів до конкретних ситуацій професійної діяльності; вільно спілкуватися іноземною мовою усно і письмово з професійних та наукових питань, презентувати і обговорювати результати досліджень; доступно і аргументовано представляти результати досліджень усно і письмово, брати участь у фахових дискусіях; вирішувати етичні дилеми з опорою на норми закону, етичні принципи та загальнолюдські цінності; застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи та страхування; здійснювати діагностику і моделювання фінансової діяльності суб'єктів господарювання; застосовувати поглиблені знання в сфері фінансового, банківського та страхового менеджменту для прийняття рішень; оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів.

Метою дисципліни «Міжнародний фінансовий менеджмент» є підготовка висококваліфікованих фахівців, які володітимуть компетентностями: навички міжособистісної взаємодії; здатність мотивувати людей та рухатися до спільної мети; здатність застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи та страхування; здатність оцінювати межі власної фахової компетентності та підвищувати професійну кваліфікацію.

Професійні компетентності, яких набувають студенти внаслідок вивчення навчальної дисципліни

Код компетентності	Назва компетентності	Результати навчання
ЗК 6	Навички міжособистісної взаємодії	05. Вільно спілкуватися іноземною мовою усно і письмово з професійних та наукових питань, презентувати і обговорювати результати досліджень; 06. Доступно і аргументовано представляти результати досліджень усно і письмово, брати

		участь у фахових дискусіях; 07. Вирішувати етичні дилеми з опорою на норми закону, етичні принципи та загальнолюдські цінності;
ЗК 7	Здатність мотивувати людей та рухатися до спільної мети	09. Застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи та страхування
СК 3	Здатність застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи та страхування	09. Застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи та страхування; 10. Здійснювати діагностику і моделювання фінансової діяльності суб'єктів господарювання.
СК 5	Здатність оцінювати межі власної фахової компетентності та підвищувати професійну кваліфікацію	03. Здійснювати адаптацію та модифікацію існуючих наукових підходів і методів до конкретних ситуацій професійної діяльності; 11. Застосовувати поглиблені знання в сфері фінансового, банківського та страхового менеджменту для прийняття рішень; 13. Оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів

Сформовані компетенції необхідні для майбутньої роботи студентів спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування».

ОПИС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Курс	1М	
Семестр	2	
Кількість кредитів ECTS	3	
Аудиторні навчальні заняття	лекції	16 (в годинах)
	семінари, практичні	14 (в годинах)
	лабораторні	-
Самостійна робота		30 (в годинах)
Форма підсумкового контролю	Екзамен	(30 годин)

Структурно-логічна схема вивчення навчальної дисципліни:

Попередні дисципліни	Наступні дисципліни
«Управління банківським бізнесом»	Виробнича практика
«Ринок фінансових послуг»	

ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

ТЕМА 1. ОСНОВИ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСАМИ МІЖНАРОДНИХ КОМПАНІЙ

Специфіка та завдання міжнародного фінансового менеджменту. Місце та роль міжнародного фінансового менеджменту у системі управління компаніями. Мета міжнародного фінансового менеджменту. Фінансові стратегії та моделі поведінки міжнародних компаній

ТЕМА 2. ВАЛЮНО-ФІНАНСОВЕ СЕРЕДОВИЩЕ МІЖНАРОДНОЇ КОМПАНІЇ

Місце та роль валютно-фінансових відносин в діяльності міжнародної компанії. Вплив динаміки валютного курсу на конкурентоспроможність і діяльність міжнародних компаній. Міжнародні компанії на світовому валютному ринку. Валютні операції міжнародних компаній. Опціонні, свопові та арбітражні операції міжнародної компанії. Національне регулювання валютних операцій міжнародних компаній.

ТЕМА 3. ФІНАНСУВАННЯ ТА ОЦІНКА АКТИВІВ МІЖНАРОДНОЇ КОМПАНІЇ

Основні принципи оцінки вартості активів компанії. Конверсія валюти і нарахування відсотків. Інвестиції міжнародної компанії в цінні папери. Дохідність і ризик цінних паперів міжнародних компаній. Формування міжнародного портфелю цінних паперів.

ТЕМА 4. ВАРТІСТЬ І СТРУКТУРА КАПІТАЛУ МІЖНАРОДНОЇ КОРПОРАЦІЇ

Економічний зміст, функції і склад капіталу. Методи визначення вартості власного капіталу. Теорія арбітражного ціноутворення С. Росса. Структура капіталу і вартість компанії. Графічний аналіз ціни капіталу і ризику. Структура капіталу і ідеальне фінансове середовище: теорема Модільяні і Міллера. Структура капіталу і ризик.

ТЕМА 5. ІНВЕСТИЦІЇ МІЖНАРОДНОЇ КОМПАНІЇ В РЕАЛЬНІ АКТИВИ

Особливості і структура інвестиційних проектів. Оцінка та критерії відбору інвестиційних проектів. Методи оцінки інвестиційних проектів. Альтернативні методи оцінки інвестиційних проектів. Портфель реальних інвестиційних проектів. Ризик та ефективність міжнародних капіталовкладень

ТЕМА 6. УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РЕСУРСАМИ МІЖНАРОДНОЇ КОМПАНІЇ

Особливості формування фінансових ресурсів міжнародної компанії. Вибір джерел фінансування з врахуванням їх ризику. Управління грошовими потоками міжнародної компанії. Управління короткостроковими активами і пасивами міжнародної компанії. Управління довгостроковими активами і

пасивами міжнародної компанії. Фінансовий менеджмент у сфері прямих іноземних інвестицій

ТЕМА 7. ПОДАТКОВЕ ПЛАНУВАННЯ ДІЯЛЬНОСТІ МІЖНАРОДНИХ КОРПОРАЦІЙ

Сутність та економічний зміст міжнародного податкового планування. Етапи міжнародного податкового планування діяльності корпорацій. Межі міжнародного податкового планування та використання угод про усунення подвійного оподаткування. Трансфертні ціни та їх вплив на стратегію податкового планування у міжнародних компаніях. Податкове навантаження та ефективність міжнародного податкового планування. Управління податковими ризиками в групі компаній міжнародної корпорації

ТЕМА 8. ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ МІЖНАРОДНОЇ КОМПАНІЇ ТА МЕТОДИ ЇЇ АНАЛІЗУ

Форми фінансової звітності та їх призначення. Баланс міжнародної компанії. Звіт про прибутки та збитки міжнародної компанії. Консолідований звіт про акціонерний капітал і звіт про рух грошових коштів. Основні фінансові коефіцієнти і їх аналіз.

КРИТЕРІЇ ОЦІНЮВАННЯ РЕЗУЛЬТАТІВ НАВЧАННЯ

Код компетентності	Назва компетентності	Результати навчання	Поточне оцінювання
ЗК 6	Навички міжособистісної взаємодії	05. Вільно спілкуватися іноземною мовою усно і письмово з професійних та наукових питань, презентувати і обговорювати результати досліджень; 06. Доступно і аргументовано представляти результати досліджень усно і письмово, брати участь у фахових дискусіях; 07. Вирішувати етичні дилеми з опорою на норми закону, етичні принципи та загальнолюдські цінності;	Перевірка індивідуальних завдань обговорення питань, підготовка висновків, експрес-контроль у формі тестів
ЗК 7	Здатність мотивувати людей та рухатися до спільної мети	09. Застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи та страхування	Підготовка наукових текстів, анотацій публікацій, експрес-контроль у формі тестів
СК 3	Здатність застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи та страхування	09. Застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи та страхування; 10. Здійснювати діагностику і моделювання фінансової діяльності суб'єктів господарювання	Перевірка написаних рефератів, виступи, експрес-контроль у формі тестів
СК 5	Здатність оцінювати межі власної фахової компетентності та підвищувати професійну кваліфікацію	03. Здійснювати адаптацію та модифікацію існуючих наукових підходів і методів до конкретних ситуацій професійної діяльності; 11. Застосовувати поглиблені знання в сфері фінансового, банківського та страхового менеджменту для прийняття рішень; 13. Оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів	Усне експрес опитування, перевірка ситуативних завдань, проведення розрахунків, експрес-контроль у формі тестів

Система оцінювання сформованих компетентностей у студентів

Поточне оцінювання студента університету з навчальної дисципліни здійснюється за чотирьохбальною шкалою, де «2» – незадовільно; «3» – задовільно; «4» – добре; «5» – відмінно.

Порядок проведення поточного оцінювання знань студентів.

Діагностика (моніторинг і перевірка) результатів навчання здійснюється шляхом підсумкового контролю, який проводиться у формі екзамену, який є завершальним етапом вивчення навчальної дисципліни та має на меті перевірити та оцінити отримані студентами знання, уміння та ступінь опанування ними практичних навичок, а також розвиток творчого мислення в обсязі вимог програми навчальної дисципліни.

Підсумковий контроль з дисципліни «Міжнародний фінансовий менеджмент» проводиться у формі комп'ютерного тестування і оцінюється відповідно до шкали оцінювання знань студентів за ЄКТС. Питання, що виносяться на екзамен, у вигляді тестів, охоплюють програму дисципліни і передбачають визначення рівня знань та ступеня опанування студентами компетентностей. Тривалість екзамену – 20 хв., впродовж яких студенти мають дати відповідь на 30 питань: 20 – I рівня; 7 – II рівня і 3 – III рівня.

Студента слід вважати атестованим, якщо сума балів, одержаних за результатами тестування, дорівнює або перевищує 60.

Шкала оцінювання знань студентів: національна та ECTS

Шкала ЄКТС	100-бальна шкала	Національна шкала
A	90-100 балів	відмінно
B	83-89 балів	дуже добре
C	76-82 балів	добре
D	68-75 бали	задовільно
E	60-67 бали	достатньо
F	35-59 бали	незадовільно
FX	1-34 бали	неприйнятно

МЕТОДИ НАВЧАННЯ ТА ЗАСОБИ ДІАГНОСТИКИ РЕЗУЛЬТАТІВ НАВЧАННЯ

Засвоєння матеріалу та оволодіння навичками здійснюється студентами під час послідовного опанування матеріалу з 8-ти тем з відповідним поточним контролем у вигляді тестів, що проводяться під час аудиторних занять, а

також, у ході проблемних дискусій; роботи в малих групах; виконанні презентацій; самостійної роботи над ситуаційними завданнями.

ПОЛІТИКА КУРСУ

На початку вивчення дисципліни «Міжнародний фінансовий менеджмент» викладач ознайомлює студентів з політикою курсу, а саме студентів ознайомлюють з тим, що відпрацювання пропущених занять та незадовільних оцінок, отриманих студентом на навчальному занятті є обов'язковим.

Пропущені заняття. Відпрацювання пропущених занять проводиться згідно графіку прийому відпрацювань затвердженого завідувачем кафедри. Пропущені заняття повинні бути відпрацьовані до початку сесії. Відпрацювання пропущених лекцій проводиться шляхом усної співбесіди з викладачем чи тестування за темою лекції, згідно графіка відпрацювань. Відпрацювання семінарських занять проводиться у формі усної співбесіди з викладачем або написання письмової роботи. Після відпрацювання студентами пропущених занять викладач фіксує результат в академічному журналі.

Якщо студент бере участь у міжнародній або внутрішній програмі академічної мобільності, студент отримує індивідуальний навчальний план, який враховує фактичне виконання ним індивідуальних навчальних планів поточного та попередніх навчальних років. Якщо дисципліна не була перезарахована, відпрацювання пропущених занять здійснюється студентом впродовж семестру після повернення із навчання. Студент, який з поважних причин, підтверджених документально, не мав можливості брати участь у формах поточного контролю має право на його відпрацювання у двотижневий термін після повернення до навчання.

День і час для відпрацювання пропущених занять: понеділок 14⁰⁰.

Самостійна робота. Студенти виконують заплановані завдання самостійно під методичним керівництвом викладача. Мета СРС – засвоєння в повному обсязі навчальної програми та формування у студентів фахових компетентностей. Навчальний час, відведений для самостійної роботи студентів денної форми навчання становить **30 годин** від загального обсягу навчального часу на вивчення дисципліни. У ході самостійної роботи студент має перетворитися на активного учасника навчального процесу, навчитися свідомо ставитися до оволодіння теоретичними і практичними знаннями, вільно орієнтуватися в інформаційному просторі, нести індивідуальну відповідальність за якість власної професійної підготовки. СРС включає: опрацювання лекційного матеріалу; опрацювання та вивчення рекомендованої літератури, основних термінів та понять за темами дисципліни; підготовку до практичних, семінарських, занять; підготовку до виступу на семінарських заняттях; поглиблене опрацювання окремих лекційних тем або питань;

виконання індивідуальних завдань за вивченою темою; написання рефератів чи наукових публікацій за заданою проблематикою; контрольну перевірку студентами особистих знань за запитаннями для самодіагностики; підготовку до поточного контролю; підготовку до підсумкового контролю; систематизацію вивченого матеріалу з метою підготовки до екзамену.

Академічна доброчесність. Якість освітнього процесу забезпечується за допомогою дотримання принципів академічної доброчесності. Відповідно до статті 42 Закону України «Про освіту»: академічна доброчесність – це сукупність етичних принципів та визначених законом правил, якими мають керуватися учасники освітнього процесу під час навчання, викладання та провадження наукової (творчої) діяльності з метою забезпечення довіри до результатів навчання та/або наукових (творчих) досягнень. В основі академічної доброчесності лежить чесність, довіра, порядність у виконанні своїх обов'язків, справедливість, повага та відповідальність. Академічна доброчесність покликана боротися із: плагіатом як актом шахрайства в студентських роботах, наукових статтях та тезах; фабрикацією та фальсифікацією результатів наукових досліджень; обманом, списуванням, використання непередбачених навчальним процесом допоміжних матеріалів та технічних засобів.

За порушення академічної доброчесності здобувачі освіти можуть бути притягнені до такої академічної відповідальності: повторне проходження оцінювання (контрольна робота, іспит, залік тощо); повторне проходження навчального курсу; відрахування із закладу освіти (крім осіб, що здобувають загальну середню освіту).

Відвідування занять. Усі без виключення студенти повинні відвідувати усі лекційні і семінарські заняття за умови відсутності поважної причини, яка унеможливорює їхню присутність на занятті. У випадку відсутності на занятті - студенти повинні проінформувати викладача про неможливість відвідати заняття. У будь-якому випадку студенти зобов'язані дотримуватися термінів виконання усіх видів робіт, передбачених курсом.

Поведінка в аудиторії. Усі студенти дотримуються правил поведінки в аудиторії.

Література. Уся література, яку студенти не можуть знайти самостійно, буде надана викладачем виключно в освітніх цілях без права її передачі третім особам. Студенти заохочуються до використання також й іншої літератури та джерел, яких немає серед рекомендованих.

РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА

Основна

1. Васьківська К. В., Сич О. А. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. Львів : «ГАЛИЧ-ПРЕС», 2017. – 236 с.
2. Лачкова В. М., Лачкова Л. І., Шевчук І. Л. Фінансовий менеджмент у банку: навч. посіб.: Видавець Іванченко І. С., 2017. 180 с.
3. Бігдан І. А., Лачкова Л. І., Лачкова В. М. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. Харків: ХДУХТ, 2017. – 202с.
4. Тепман Л. Н., Эриашвили Н. Д. Международный финансовый менеджмент: учеб. пособие . М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2016. 368 с.
5. Годованець О. В. Міжнародний фінансовий менеджмент: опорний конспект лекцій. Тернопіль, 2012. 105 с.
6. Школьник І.О. Фінансовий менеджмент: навч. посібник. К.: Ліра, К. 2015. 301с.
7. Ганечко І. Г., Ситник Г. В., Андрієць В. С. Фінансовий менеджмент: методика розв'язання практичних завдань: навч. посіб. / та ін. – К. : КНЕУ, 2015. – 244 с.
8. Кузнецова С. А. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. К. : «Центр учбової літератури», 2014. 12 с.
9. Міжнародний менеджмент: теоретичні та прикладні положення : навч. посіб. / [Кузьмін О. Є. та ін.]; М-во освіти і науки, молоді та спорту України. — Львів : ЗУКЦ, 2012. — 263 с.
10. Величко О. Г., Козенков Д. Є., Момот Ю. Г., Кваосва Л. С. Міжнародний менеджмент: навч. посіб.; Нац. металург. акад. України. Д.: Акцент ПП, 2012. 249 с.
11. Плотніков О. В. Фінансовий менеджмент у транснаціональних корпораціях: Вид. 2-ге допов. К. : Кондор, 2011. 350 с.
12. Рак Т. М., Снопенко Г. В., Дубницький В. І. Міжнародні фінанси: навч.-метод. посіб.: Донец. екон.-гуманіт. ін-т, Каф. міжнар. економіки. Донецьк : Юго-Восток, 2012. 327 с.
13. Соскін О. І. Міжнародні фінанси: навч.-метод. Посіб.:Нац. акад. упр. К. : Нац. акад. упр., 2011. 299 с.