

ХЕРСОНСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ТЕХНІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ФАКУЛЬТЕТ МІЖНАРОДНИХ ЕКОНОМІЧНИХ ВІДНОСИН,
УПРАВЛІННЯ І БІЗНЕСУ
КАФЕДРА МЕНЕДЖМЕНТУ, МАРКЕТИНГУ І ТУРИЗМУ

МЕТОДИЧНІ РЕКОМЕНДАЦІЇ
та тематика контрольних робіт для студентів заочної форми навчання
з дисципліни «Міжнародний фінансовий менеджмент»

для студентів	1 курсу
підготовки	другого (магістерського) рівня вищої освіти
галузі знань	07 Управління та адміністрування
спеціальності	073 Менеджмент
освітньо-професійної програми	Менеджмент зовнішньоекономічної діяльності
факультету	міжнародних економічних відносин управління і бізнесу

Хмельницький – 2024 р.

Методичні рекомендації та тематика контрольних робіт для студентів заочної форми навчання з дисципліни «Міжнародний фінансовий менеджмент» підготовки фахівців на другому (магістерському) рівні вищої освіти спеціальності 073 Менеджмент, ОПП «Менеджмент ЗЕД».

РОЗРОБНИК: Пляскіна А.І., к.е.н., доцент кафедри менеджменту, маркетингу і туризму

Затверджено на засіданні кафедри менеджменту, маркетингу і туризму

Протокол № 1 від «30» серпня 2024 року

Завідувач кафедри



Руслан НАБОКА

Узгоджено з навчально-методичним відділом
Реєстраційний номер №32/035-04.09.2024

© ХНТУ, 2024 р.

ВСТУП

Сучасний розвиток міжнародних економічних відносин, які виникають у процесі формування, розподілу і використання фінансових ресурсів висуває нові вимоги до міжнародного управління. На перший план сьогодення виходять міжнародні критерії ефективності, гнучкості та якості фінансового менеджменту.

Нестабільне зовнішнє економічне середовище функціонування суб'єктів господарювання, негативні тенденції в економіці України і динаміка внутрішнього середовища примушують підприємства перетворюватись у все складніші системи. Для забезпечення керованості таких систем необхідні нові гнучкі методи, які б відповідали складності внутрішнього та зовнішнього середовищ міжнародних підприємств і дозволяли б успішно працювати в сучасних умовах господарювання (наприкладі, міжнародного бізнесу).

Відповідність нових підходів в управлінні діяльністю підприємства дозволить підвищити ефективність всіх видів міжнародного менеджменту підприємства, досягти високих темпів виробничого розвитку, закріпити конкурентну позицію на ринку, забезпечити постійний приріст власного капіталу і створити умови для стабільного розвитку підприємства у визначеному його керівниками стратегічному напрямку з урахуванням міжнародної сучасної практики.

Вивчення дисципліни «Міжнародний фінансовий менеджмент» спрямовано на висвітлення дії механізму, принципів, методів здійснення міжнародного фінансового управління виробничо-господарською діяльністю міжнародного підприємства.

МЕТА ЗАНЯТТЯ, ЙОГО МІСЦЕ У ВИКЛАДАННІ ДИСЦИПЛІНИ

Дисципліна «Міжнародний фінансовий менеджмент» є базовою для підготовки магістрів з економіки та зовнішньоекономічної діяльності. Її орієнтовано на засвоєння сучасних методів міжнародного управління фінансами суб'єктів господарської діяльності.

Метою викладення навчальної дисципліни «Міжнародний фінансовий менеджмент» є формування системи теоретичних знань і практичних навичок з управління міжнародними фінансами підприємств.

Вивчення навчальної дисципліни передбачає формування та розвиток у студентів компетентностей:

- СК1. Здатність обирати та використовувати концепції, методи та інструментарій менеджменту, в тому числі у відповідності до визначених цілей та міжнародних стандартів.

- СК4. Здатність до ефективного використання та розвитку ресурсів організації.

- СК14. Здатність до управління функціональними сферами міжнародної діяльності організації.

- СК15. Здатність працювати в міжнародному середовищі.

Внаслідок вивчення навчальної дисципліни студент повинен бути здатним продемонструвати такі результати навчання:

- ПРН 13. Здатність планувати і здійснювати інформаційне, методичне, матеріальне, фінансове та кадрове забезпечення організації (підрозділу).

- ПРН14. Здатність розуміти механізм кредитно-розрахункових та валютних операцій та оцінювати ризики транзакцій при здійсненні зовнішньоекономічної діяльності.

- ПРН 15. Здатність формувати стратегію інноваційного розвитку на основі залучення інвестиційних ресурсів, оцінювати ризики інвестицій та формувати збалансований за рівнем окупності та ризику інвестиційний портфель.

- ПРН16. Здатність організовувати та управляти зовнішньоекономічними операціями підприємств.- Здатність інтегрувати професійно-профільовані знання й практичні навички з фундаментальних дисциплін в практиці зовнішньоекономічної діяльності.

- ПРН17. Здатність обґрунтовувати управлінські рішення щодо функціональних сфер міжнародної діяльності організації.

Оцінювання знань студентів з навчальної дисципліни «Міжнародний фінансовий менеджмент» здійснюється на основі виконання всіх видів навчальної роботи без порушення встановлених термінів, і отримавши позитивну підсумкову оцінку. Підсумковий контроль знань – залік.

СТРУКТУРА КОНТРОЛЬНОЇ РОБОТИ

Виконання контрольної роботи студенту з дисципліни «Міжнародний фінансовий менеджмент» заочної форми є обов'язковою.

Технологія обиравання варіанту контрольної роботи є остання цифра в номерів журналу обліку навчальної роботи викладача або номеру останньої цифри в заліковій книжці.

Контрольна робота виконується на листах білого паперу формату А-4 з полями зліва 2,5 мм, справа 10 мм, зверху та знизу 20 мм.

Заголовки розділів (розрахункове завдання, типові завдання, основні питання, тестування) у роботі повинні відповідати їх назвам у змісті, виділятися крупним шрифтом та пропущеною строчкою та розташовуватися симетрично до тексту. Кожний розділ починається з нової сторінки.

Контрольна робота (основні і типові питання) повинні бути ілюстровані таблицями, графіками, діаграмами та схемами. Основні питання складають – 10-15 сторінок, типові питання – 10-15 сторінок.

Рисунки позначаються знизу скороченим словом “Рис.” з позначеним його номером. Після номера з великої літери приводиться назва рисунку.

Таблиці повинні розташовуватися по ходу викладання тексту роботи (після першого посилання на них у вигляді “див табл. 7”), мати порядковий номер, заголовок та посилання на джерело (у примітці до таблиці).

При перенесенні частини таблиці на іншу сторінку проставляється нумерація граф відразу під шапкою таблиці. Цей рядок з нумерацією починає продовження таблиці на іншій сторінці після назви справа: (Продовження табл. 7). Таблиці оформлюються закритими з усіх боків. Список використаної літератури може складатися або за послідовністю згадування у тексті роботи, або за алфавітним порядком.

Зовнішнє оформлення роботи: листи роботи вирівнюються по правому нижньому краю, потім зшиваються міцною ниткою або скріплюються швидкозшивачем.

Студент підписує контрольну роботу, потім представляє її до захисту. Захист відбувається на сесійній неділі за узгодженням з викладачем графіком.

Студент коротко докладає основний зміст контрольної роботи, обґрунтовує висновки і відповідає на запитання викладача.

Додаткові питання обираються самостійно студентом (за бажанням – 2 питання) і оформляється відповідно до контрольної роботи. Додаткові питання оцінюються 10 балів (додатково). Додаткові питання складають – 10-15 сторінок.

Вибір розрахункових завдань

№ розрахункового завдання	Остання цифра в номерів журналу обліку навчальної роботи викладача
1, 15	1
2, 14	2
3, 13	3
4, 12	4
5, 11	5
6, 10	6
7, 9	7
8, 7	8
9, 8	9
10, 6	0

Вибір типових завдань

№ розрахункового завдання	№ останньої цифри в заліковій книжці
1, 11, 21	1
2, 12, 22	2
3, 13, 23	3

4, 14, 24	4
5, 15, 25	5
6, 16, 26	6
7, 17, 27	7
8, 18, 28	8
9, 19, 29	9
10, 20, 30	0

Вибір основних питань

№ розрахункового завдання	№ в журналі обліку навчальної роботи викладача
1, 18, 35	1, 18, 35
2, 19, 36	2, 19, 36
3, 20, 37	3, 20, 37
4, 21, 38	4, 21, 38
5, 22, 39	5, 22, 39
6, 23, 40	6, 23, 40
7, 24, 41	7, 24, 41
8, 25, 42	8, 25, 42
9, 26, 43	9, 26, 43
10, 27, 44	10, 27, 44
11, 28, 45	11, 28, 45
12, 29, 46	12, 29, 46
13, 30, 47	13, 30, 47
14, 31, 48	14, 31, 48
15, 32, 49	15, 32, 49
16, 33, 50	16, 33, 50
17, 34, 1	17, 34

Вибір додаткових питань

№ розрахункового завдання	№ останньої цифри в заліковій книжці
1, 11, 21	1
2, 12, 22	2
3, 13, 23	3
4, 14, 24	4
5, 15, 25	5
6, 16, 26	6
7, 17, 27	7
8, 18, 28	8
9, 19, 29	9
10, 20, 30	0

Вибір тестування

№ розрахункового завдання	№ останньої цифри в заліковій книжці
1, 11, 21	1
2, 12, 22	2
3, 13, 23	3
4, 14, 24	4
5, 15, 25	5
6, 16, 26	6
7, 17, 27	7
8, 18, 28	8
9, 19, 29	9
10, 20, 30	0

ЗАВДАННЯ

Основні питання

1. Особливості міжнародного фінансового обліку підприємства для цілей діагностики.
2. Діагностика підприємства за допомогою балансу та звіту про прибутки на міжнародних підприємствах.
3. Звіт про рух грошових коштів і його використання для діагностики міжнародного підприємства.
4. Горизонтальний і вертикальний аналіз міжнародної фінансової звітності підприємства.
5. Діагностика міжнародного підприємства за допомогою фінансових коефіцієнтів.
6. Основні методичні положення аналізу витрат.
7. Основні положення аналізу беззбитковості.
8. Основні положення цільового планування прибутку.
9. Гнучке планування і контроль накладних витрат.
10. Основні положення управлінського обліку на міжнародному підприємстві.
11. Система управління витратами підприємства у CVP – періоді.
12. Стратегічне управління міжнародними витратами підприємства.
13. Загальні принципи міжнародного фінансового планування.
14. Короткострокове фінансове міжнародне планування.
15. Прогнозування міжнародних доринкових фінансових потреб.
16. Бюджет підприємства.
17. Процес розробки бюджету.
18. Технологія складання міжнародного бюджету підприємства.
19. Тотальне керування міжнародними грошима.
20. Основні положення інвестиційного міжнародного проектування.
21. Інвестиційні потреби міжнародного проекту та джерела їх фінансування.
22. Оцінка вартості капіталу міжнародного інвестиційного проекту.

23. Основні критерії ефективності міжнародного інвестиційного проекту і методи їх оцінки.
24. Аналіз і оцінка ризику міжнародних інвестиційних проектів.
25. Складання бізнес-плану міжнародного інвестиційного плану.
26. Фінансовий ризик як об'єкт міжнародного управління.
27. Засоби оцінки ступеня міжнародного ризику.
28. Сутність і зміст міжнародного ризик-менеджменту.
29. Організація міжнародного ризик-менеджменту.
30. Стратегія міжнародного ризик-менеджменту.
31. Прийоми міжнародного ризик-менеджменту.
32. Особливості міжнародного фінансового менеджменту в комерційному банку.
33. Міжнародний фінансовий менеджмент малого бізнесу.
34. Особливості міжнародного фінансового менеджменту в комерційному банку.

Додаткові питання

1	У чому є основне призначення Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку?
2	У чому є співвідношення доходів, витрат та прибутку міжнародного підприємства?
3	Які основні фактори міжнародного господарської діяльності впливають на суму дебіторської заборгованості?
4	Які вам відомі міжнародні методи прискореної амортизації?
5	На які дві складові діляться вкладений капітал?
6	Що таке міжнародний операційний прибуток?
7	Перерахуйте основні міжнародні фінансові коефіцієнти операційного аналізу.
8	Як розрахувати показник прибутку на одну акцію з урахування розтворіння прибутку.
9	Перерахуйте основні ринкові показники.
10	Перерахуйте основні міжнародні фінансові коефіцієнти операційного аналізу.
11	Як розрахувати показник прибутку на одну акцію з урахування розтворіння прибутку.
12	Перерахуйте основні міжнародні ринкові показники.
13	У чому зміст загальної класифікації витрат?
14	Як класифікуються витрати за характером поведінки?
15	У чому особливість методу “верхньої – нижньої” крапки?
16	Як ще називають метод прямих витрат і чому?
17	У чому зміст ABC-метода?
18	Які вам відомі графічні засоби аналізу беззбитковості?
19	Дайте визначення центрів витрат і центрів прибутку.
20	Опишіть модель перерахунку міжнародних витрат.

21	Що розуміється під “бенчмаркінгом”?
22	Перерахуйте підходи зниження витрат. У чому основна ідея кожного з підходів?
23	У чому зміст загальної класифікації витрат?
24	Перерахуйте основні цілі планування.
25	Які головні етапи процесу фінансового планування?
26	У чому є три умови міжнародного фінансового планування?
27	Які основні задачі міжнародного бюджетування?
28	Які бюджети називаються операційними, а які фінансовими?
29	Які особливості складання бюджету продаж?
30	Навіщо складається прогнозний баланс міжнародного підприємства?

Розрахункові завдання

1. Американська фірма "Серлд" завершила рік з такими результатами:
(у.о.)

Постійні активи	1800
Запаси	1750
Дебіторська заборгованість	446
Грошові кошти	72
Власний капітал	1256
Довгострокові зобов'язання	780
Поточні зобов'язання	2032
Виручка від реалізації	9600
Собівартість реалізованої продукції	6500

Визначте: 1) рентабельність міжнародних активів та власного капіталу;
2) прибутковість продажу, рентабельність продукції та витрати на гривню реалізованої продукції;
3) коефіцієнт поточної, критичної та абсолютної ліквідності
Які з показників мають незадовільне значення?

Пояснення.

Перш за все слід розрахувати прибуток від продажу продукції: $9600 - 6500 = 3100$.

Загальна вартість активів складає: $1800 + 1750 + 446 + 72 = 4068$

Рентабельність активів: $3100 / 4068 * 100 = 76,2\%$

Рентабельність власного капіталу: $3100 / 1256 * 100 = 246,8\%$

Прибутковість продажу: $3100 / 9600 * 100 = 32,3\%$

Рентабельність продукції: $3100 / 6500 * 100 = 47,7\%$

Витрати на гривню реалізованої продукції: $6500 / 9600 = 0,68$ грн.

Коефіцієнт поточної ліквідності: $(1750 + 446 + 72) / 2032 = 2268 / 2032 = 1,1$

Коефіцієнт критичної ліквідності: $(496 + 72) / 2032 = 0,25$

Коефіцієнт абсолютної ліквідності: $72/2032=0,03$

Незадовільні показники критичної та абсолютної ліквідності.

2. Англійська фірма "Ланд" у поточному році реалізувала продукцію на 22080 тис. у.о.. Це дозволяло одержати 4700 тис. у.о. прибутку. На кінець року загальна сума активів склала 40150 тис. у.о.. Первинна вартість обладнання на кінець року становила 4700 тис. у.о., накопичена амортизація 420 тис. у.о., нематеріальні активи 3400 тис. у.о.. Запаси оцінюються у 8500 тис. у.о., дебіторська заборгованість 16750 тис. у.о., решта - кошти.

Власний капітал 25920 тис. грн., довгострокові зобов'язання 480 тис. у.о., короткострокові - 13750 тис. у.о..

Розрахуйте показники ділової активності фірми, рентабельність продукції та абсолютну ліквідність.

Пояснення.

Ділову активність фірми характеризують коефіцієнти обіговості активів та матеріально-виробничих запасів.

Коефіцієнти обіговості активів становить: $22080/40150=0,55$

Коефіцієнти обіговості матеріально-виробничих запасів становить: $22080/8500=2,60$

Рентабельність продукції: $4700/(22080-4700) * 100=27,0\%$

Сума грошових коштів: $40150-((4700-420)+3400+8500+16750)=7220$

Абсолютна ліквідність: $7220/13750=0,52$

3. Великобританська фірма "Буба" має 38000 тис. у.о. активів. З них 23220 тис. у.о. - матеріальні запаси, дебіторська заборгованість та кошти. Співвідношення власного капіталу, довгострокових та короткострокових зобов'язань - 2:1:1. Виручка від реалізації продукції у поточному році становила 83000 тис. у.о., а витрати - 75000 тис. у.о..

Визначте коефіцієнт трансформації основних фондів, рентабельність продукції та власного капіталу, поточну ліквідність.

Пояснення.

Коефіцієнт трансформації основних фондів: $8300/(38000-23200)=5,6$

Рентабельність продукції: $(83000-75000)/75000 * 100=10,7\%$

Власний капітал: $38000/(2+1+1) * 2=19000$ грн.

Рентабельність власного капіталу: $(83000-75000)/19000 * 100=42,1\%$

Короткострокова заборгованість: $38000/(2+1+1) * 1=9500$ грн.

Поточна ліквідність: $23200/9500=2,44$

6. Фірма "Буба" вирішила у грудні придбати нове обладнання на суму 12000 тис. у.о. Обсяги виробництва та прибуток до кінця року не зміняться. Як це вплине на економічну рентабельність активів? Чи дозволить збільшення виручки від реалізації у наступному році на 30%, а

рентабельності продажу на 2% забезпечити більший рівень рентабельності, ніж був до придбання нового обладнання?

Пояснення.

До придбання обладнання: $EP = KM * KT = 8000/83000 * 83000/38000 * 100 = 21,03\%$

Придбання нового обладнання знизить KT до: $83000/(38000+12000)=1,66$, а EP знизить до $0,0963*1,66*100=15,98\%$

Якщо BP збільшиться на 30 %, то $KT=1,3*83000/50000=2,158$

Наступного року можливий такий рівень EP : $EP=(9,63\%+2\%)*2,158=25,10\%$, що більше базового варіанту на 4,07%

7. Скільки грошей треба покласти на банківський рахунок, щоб при 12% річних через 9 років отримати 25000 у.о.? Розрахунки провести за простими та складними відсотками.

Пояснення.

Розрахунки за простими відсотками:
 $P = S / (1 + nt) = 25000 / (1 + 0,12 * 9) = 12019,2$ у.о.

Розрахунки за складними відсотками:
 $P = S / (1 + n)^t = 25000 / (1 + 0,12)^9 = 9015,5$ у.о.

8. Якою має бути ставка банківських відсотків, щоб вкладені сьогодні 10000 у.о. зросли за рахунок відсотків за 2 роки до 15000? Розрахунки провести за простими та складними відсотками.

Пояснення.

Розрахунки за простими відсотками: $S = P * (1 + nt)$, звідки $n = \frac{S/P - 1}{t} = 0,25$ (25%)

Розрахунки за складними відсотками: $S = P * (1 + n)^t$, звідки $n = \sqrt[t]{S/P} - 1 = 0,2247$ (22,47 %)

9. Банком видано 1000 у.о. під 10% річних на 5 років. Провести щорічні розрахунки нарощуваної суми за процентними та обліковими ставками та зробити висновки.

Пояснення.

Щорічні розрахунки нарощуваної суми за процентними та обліковими ставками зручно провести в таблиці.

Період нарахування	Нарощувана сума	
	за процентною ставкою	за обліковою ставкою
1	2	3

1	2	3
1.	1100	1111
2.	1200	1250
3.	1300	1428
4.	1400	1666
5.	1500	2000

$$S=P*(1+nt)$$

$$S=P/(1-dn)$$

За 4 роки за обліковою ставкою буде нараховано більше, ніж за 5 років за процентною.

10. Англійським банком надається кредит під 60% річних на 2 роки. Нараховуються складні відсотки щоквартально. Визначити еквівалентну ставку простих відсотків.

Пояснення.

$$i = \frac{(1 + i/m)^{nm} - 1}{n} = 1,53 \text{ (153\%)}$$

11. Підприємець з Австралії заробив влітку 5000 у.о. На відкриття фірми не вистачало грошей, і він вирішив покласти гроші в банк на 2 місяці. Ставка відсотка по термінових вкладах 60%. Але в перший місяць ціни зросли на 2%, а у другий на 3%. Як зміниться рівень реальних відсотків за 2 місяці? Яку суму "втратив" підприємець у зв'язку з інфляцією? Відсотки нараховуються щомісячно.

Пояснення.

Підприємець розрахував, що одержить: $S=5000(1+0,6/12)^2=5551,25$

З урахування інфляції відсотки знеціняться: $S_p=5000(1+0,05-0,02-0,05*0,02)*$

$*(1+0,5-0,03-0,05*0,03)=5240,20$

Підприємець "втратив" 311,05

12. Підприємці українські зібрали гроші і вирішили влітку придбати якийсь товар та, продаючи його в місцях відпочинку, одержати прибуток і зареєструвати фірму. На їх думку, треба зайнятись продажем або сонцезахисних окулярів, або парасольок.

Остаточний вибір вони ніяк не можуть зробити. Допоможіть їм, враховуючи таку інформацію:

Якщо літо буде сонячним, продаж окулярів дозволить одержати 6 тис. у.о. прибутку, з мінливою погодою - 2 тис. у.о., дощове - 0.

Можливий прибуток від реалізації парасольок у сонячну погоду - 0,5, мінливу - 3 тис. у.о. дощову - 4 тис. у.о..

З публікацій прогнозів погоди на літо виходить, що ймовірність дощового літа - 0,3, мінливої погоди - 0,4, сонячної - 0,3.

Пояснення.

Спочатку визначимо у таблиці можливі прибутки з урахуванням прогнозу погоди.

Умови	Прибуток		Ймовірність	Можливий загальний прибуток	
	окуляри	парасольки		окуляри	парасольки
Сонячно	6	0,5	0,3	1,8	0,15
Мінливо	2	3	0,4	0,8	1,2
Дощ	0	4	0,3	0	1,2
Загалом	-	-	-	2,6	2,55

Середні очікувані прибутки мало вирізняються, але мінливість доходу при продажу окулярів більша.

Розрахунки наведені у таблиці.

Умови	x		x - $\bar{x}$		(x - $\bar{x}$) ²		P _i	(x - $\bar{x}$) * P _i	
	О.	П.	О.	П.	О.	П.		О.	П.
Сонячно	6	0,5	3,4	-2,05	11,56	4,2	0,3	3,47	1,26
Мінливо	2	3	-0,6	0,45	0,36	0,2	0,4	0,14	0,08
Дощ	0	4	-2,6	1,45	6,76	2,1	0,3	2,03	0,63
Дисперсія								5,67	1,97
Стандартне відхилення								2,37	1,40
Коефіцієнт варіації								0,91	0,55

Таким чином, проект реалізації парасольок менш ризикований.

13. Групи підприємців, які мешкають на узбережжі моря, вирішили під час відпочинку зайнятись бізнесом. Одна група планує відкрити літнє кафе, де в затишку дорослі та діти зможуть насолоджуватись морозивом та солодкими напоями.

Друга група вважає, що відпочиваючі віддадуть перевагу холодному пиву. Кожна група має надію, що саме її проект ефективніший. За цим своєрідним змаганням спостерігають експерти, за оцінкою яких можливі такі результати:

Показники	Морозиво	Пиво
Прибутки, тис.грн:		
Оптимістичні	100	120
Очікувані	50	40
Песимістичні	36	20
Ймовірність доходів:		

Оптимістичних	0,10	0,2
Очікуваних	0,70	0,6
Песимістичних	0,20	0,2

Звісно, переможець визначиться восени. А якому варіанту віддасте перевагу Ви?

Пояснення.

Очікувані прибутки для морозива: $100 \cdot 0,10 + 50 \cdot 0,70 + 35 \cdot 0,20 = 52$

Очікувані прибутки для пива: $120 \cdot 0,20 + 40 \cdot 0,60 + 20 \cdot 0,20 = 52$

Вони виявилися однаковими. Оцінимо ризик. Середньоквадратичне відхилення прибутків для

морозива: $\sqrt{(100 - 52)^2 \cdot 0,1 + (50 - 52)^2 \cdot 0,7 + (35 - 52)^2 \cdot 0,2} = 17,05$

Середньоквадратичне відхилення прибутків для пива:
 $\sqrt{(120 - 52)^2 \cdot 0,2 + (40 - 52)^2 \cdot 0,6 + (20 - 52)^2 \cdot 0,2} = 34,87$

Торгівля морозивом менш ризикована. Експерти вважали, що його з насолодою вживають і діти, і жінки, і чоловіки. Тому доходи менше залежать від складу відпочиваючих.

14. Два відмінника вирішили, що їх інтелект повинен приносити прибутки. Артем вирішив попрацювати консультантом у студентів молодших курсів, а Василь - розповсюджувати шпаргалки. Кожен з них обґрунтовував своє рішення розрахунками та експертними оцінками.

Артем планує використовувати свій комп'ютер та інші знаряддя і вважає, що прибутковість його "бізнесу" буде в найкращому випадку 60 відсотків. Імовірність такої прибутковості - 0,25. Найбільш реально (з імовірністю 0,5) прибутковість буде 48 %, у найгіршому випадку, імовірність якого 0,25, прибутковість становить 20 %.

Василь настроєний більш оптимістично. Він розраховує на те, що більшість студентів ліниві і віддадуть перевагу шпаргалкам, а не навчанню. Хоча і розуміє, що надія на шпаргалки ризикована. За його прогнозом найбільша прибутковість складе 80 % з імовірністю 0,1, з імовірністю 0,6 можлива прибутковість 40 %, достатньо велика імовірність (0,4) одержати лише 10%-ну прибутковість.

Чий вибір кращий?

Пояснення.

Очікувані прибутки "бізнесу" Артема: $60 \cdot 0,25 + 48 \cdot 0,5 + 20 \cdot 0,25 = 44$

Очікувані прибутки "бізнесу" Василя: $80 \cdot 0,1 + 40 \cdot 0,6 + 10 \cdot 0,4 = 36$

Ступінь ризику "бізнесу" Артема:

$\sqrt{(60 - 44)^2 \cdot 0,25 + (48 - 44)^2 \cdot 0,5 + (20 - 44)^2 \cdot 0,25} = 14,70$

Ступінь ризику "бізнесу" Василя:

$\sqrt{(80 - 36)^2 \cdot 0,1 + (40 - 36)^2 \cdot 0,6 + (10 - 36)^2 \cdot 0,4} = 21,76$

Тож перевага у Артема.

Типові завдання

1. Предмет міжнародного фінансового менеджменту в комерційному банку.
2. Управління міжнародної фінансової стійкістю комерційного банку.
3. Основні фінансові параметри міжнародного підприємства малого бізнесу на різних етапах його життєвого циклу.
4. Особливості міжнародного фінансового менеджменту малого бізнесу.
5. Особливості інвестиційного аналізу для малого міжнародного підприємства.
6. Ринкова оцінка внесків у самостійний капітал малого міжнародного підприємства.
7. Оцінка вартості міжнародного малого бізнесу.
8. Ризик як міжнародна економічна категорія.
9. Класифікації міжнародних ризиків.
10. Які Ви знаєте засоби оцінки ступеня ризику?
11. Намалюйте схему організації міжнародного ризик-менеджменту.
12. Правила стратегії ризик-менеджменту.
13. Які Ви знаєте прийоми управління міжнародним ринком?
14. Як вимірюється міжнародне банкрутства?
15. Що таке проект і проектний цикл?
16. Які є види міжнародних інвестиційних проектів?
17. Намалюйте загальну схему міжнародного інвестиційного аналізу.
18. Як оцінюються цінні номери міжнародного підприємства?
19. Як складаються графіки повернення довгострокових позик?
20. Поняття і економічна сутність міжнародної вартості капіталу.
21. Дайте загальну характеристику методів оцінки ефективності інвестиційного проекту.
22. Аналіз чутливості.
23. Імітаційне моделювання Монте-Карло.
24. Оптимізація портфелю цінних номерів міжнародного підприємства.
25. Прогнозування фінансових звітів і розрахунків показників ефективності інвестицій.
26. У чому основне призначення системи тотального керування грошима?
27. У чому ціль і зміст повсякденного керування грошима?
28. Які принципи взаємодії міжнародного підприємства з банками?
29. Що таке капіталізований дохід, та як його виміряти?

Тестування

Тільки одна правильна відповідь

1. Міжнародний фінансовий менеджмент – це процес управління:
 - а) придбання матеріальних ресурсів та їх використання у процесі виробництва;
 - б) формуванням, розподілом та використанням фінансових ресурсів;

- в) ціноутворенням, збутом продукції.
2. Головна мета міжнародного фінансового менеджменту великого підприємства:
- а) максимізація ринкової вартості підприємства;
 - б) максимізація прибутку;
 - в) максимізація дивідендів.
3. Максимізація прибутку можлива за таких умов:
- а) підвищення цін незалежно від обсягів продажу продукції та витрат;
 - б) незмінні ціни при зниженні витрат;
 - в) зниження цін без збільшення обсягів продаж.
4. До фінансових міжнародних активів належать:
- а) основний капітал, довгострокові зобов'язання, виручка від реалізації;
 - б) поточні активи, власний капітал, прибуток;
 - в) поточні активи, основний капітал, інші активи.
5. До фінансових міжнародних пасивів належать:
- а) основний капітал, короткострокові зобов'язання, витрати;
 - б) власний капітал, короткострокові та довгострокові зобов'язання;
 - в) власний капітал, виручка від реалізації, чистий прибуток.
6. Виручка від реалізації відображена:
- а) у звіті про прибутки та збитки;
 - б) в активах балансу;
 - в) у пасивах балансу.
7. Чистий прибуток залежить від наслідків:
- а) інвестиційної діяльності;
 - б) виробничої діяльності;
 - в) фінансування.
8. Структура пасивів є наслідком:
- а) виробничої діяльності;
 - б) вибору джерел фінансування;
 - в) інвестиційної діяльності.
9. Структура активів є наслідком:
- а) вибору джерел фінансування;
 - б) виробничої діяльності;
 - в) інвестиційної діяльності.
10. Яка міжнародна фінансова звітність використовується малими підприємствами?
- а) базова система;
 - б) розвинута система;
 - в) спрощена система.
11. Які обов'язкові міжнародні документи є складовими базової системи звітності:
- а) балансовий звіт, звіт про прибутки та збитки, калькуляція собівартості продукції;
 - б) балансовий звіт, плани випуску нової продукції, звіт про рух готівки;

- в) балансовий звіт, звіт про прибутки та збитки, звіт про рух готівки.
12. Для підготовки звіту про рух готівки порівнюються:
- а) активи та пасиви балансу;
 - б) баланс та звіт про прибутки та збитки;
 - в) два баланси: на останню звітну дату та попередню.
13. Порівняльний міжнародний аналіз потребує:
- а) співставлення звітних показників з плановими, різних підрозділів підприємства або підприємств;
 - б) вивчення динаміки показників;
 - в) визначення співвідношення різних абсолютних показників.
14. Структурний міжнародний аналіз передбачає:
- а) аналіз динаміки показників;
 - б) визначення співвідношення різних абсолютних показників;
 - в) аналіз складу та питомої ваги окремих елементів активів та пасивів.
15. Трендовий міжнародний аналіз базується на :
- а) співставленні звітних показників з плановими;
 - б) вивченні динаміки показників;
 - в) використанні системи взаємозв'язаних показників.
16. Для оцінки прибутковості вкладеного капіталу використовуються:
- а) коефіцієнт покриття;
 - б) рентабельність продукції;
 - в) рентабельність активів.
17. Визначте найважливіший показник для міжнародних кредиторів:
- а) коефіцієнт обіговості активів;
 - б) коефіцієнт ліквідності;
 - в) рентабельність продаж.
18. Що характеризує міжнародний мультиплікатор доходів?
- а) співвідношення ринкової ціни акції з поточними доходами на акцію;
 - б) чистий дохід від власного капіталу;
 - в) співвідношення балансової та ринкової вартості однієї акції.
19. Коефіцієнт покриття можливо підвищити за рахунок:
- а) збільшення короткострокових боргів;
 - б) збільшення обігових активів;
 - в) збільшення основного капіталу.
20. Коефіцієнт обіговості матеріально-виробничих запасів можливо підвищити шляхом:
- а) збільшення обігових активів;
 - б) збільшення виручки від реалізації;
 - в) збільшення кредитів банку.
21. Коефіцієнт обіговості активів (коефіцієнт трансформації) можливо підвищити шляхом:
- а) збільшення суми активів;
 - б) зниження витрат;

- в) збільшення виручки від реалізації.
22. Комерційна міжнародна маржа відображує:
- а) рентабельність продажу;
 - б) витрати на гривню реалізованої продукції;
 - в) рентабельність активів.
23. Формула Дюпона відображує:
- а) вплив комерційної маржі та коефіцієнта трансформації на рентабельність активів;
 - б) вплив структури капіталу на рентабельність активів;
 - в) вплив структури пасивів на поточну ліквідність.
24. Бенчмаркінг – це:
- а) аналіз динаміки показників;
 - б) порівняння показників власної фірми з показниками провідних фірм галузі;
 - в) аналіз системи взаємопов'язаних показників.
25. Ануїтет – це:
- а) визначення “теперішньої вартості” майбутніх грошових надходжень;
 - б) визначення розміру наращеної суми;
 - в) серія виплат або надходжень через певні інтервали часу.
26. Облікова ставка визначається співвідношенням:
- а) суми відсоткових грошей до первинного капіталу;
 - б) суми відсоткових грошей до наращеної суми;
 - в) первинного капіталу до наращеної суми.
27. Дисконтування – це:
- а) визначення “теперішньої вартості” майбутніх грошових надходжень;
 - б) визначення майбутньої вартості при нарощуванні за складними відсотками;
 - в) нарахування точних відсотків.
28. Яким повинно бути співвідношення міжнародного ризику і доходів?
- а) чим більше ризик, тим більше мають бути доходи;
 - б) чим більше ризик, тим меншими мають бути очікувані доходи;
 - в) взаємозв'язок відсутній.
29. Коефіцієнт варіації відображує:
- а) співвідношення ризику і доходу;
 - б) коливання доходів;
 - в) коливання витрат.
30. Який з проектів менш ризикований?
- а) $V = 0,32$;
 - б) $V = 0,18$;
 - в) $V = 0,44$.

ОЦІНЮВАННЯ СТУДЕНТІВ ЗАОЧНОЇ ФОРМИ НАВЧАННЯ

Семестровий залік – це форма підсумкового контролю, що полягає в оцінці засвоєння студентом навчального матеріалу з певної дисципліни виключно на підставі поточного контролю, тестування, результатів виконаних індивідуальних завдань (контрольних робіт, розрахунково-графічних робіт тощо). Семестровий залік не передбачає обов'язкову присутність студентів.

Критерії оцінювання знань та вмінь студента за результатами вивчення навчальної дисципліни:

«Відмінно» – за глибокі знання навчального матеріалу, що міститься в основних і додаткових рекомендованих джерелах; вільне володіння професійною термінологією; вміння аналізувати явища, які вивчаються, у їхньому взаємозв'язку і розвитку, чітко і лаконічно; логічно і послідовно відповідати на поставлені запитання; вміння застосовувати теоретичні положення під час розв'язання практичних задач.

«Добре» – за міцні знання навчального матеріалу, засвоєння основної літератури, включаючи розрахунки; аргументовані відповіді на поставлені запитання, які, однак, містять певні (несуттєві) неточності; вміння застосовувати теоретичні положення під час розв'язання практичних задач.

«Задовільно» – за посередні знання навчального матеріалу, мало аргументовані відповіді, слабе застосування теоретичних положень під час розв'язання практичних задач.

«Не задовільно» – за незнання значної частини навчального матеріалу, істотні помилки у відповідях на запитання, невміння застосовувати теоретичні положення під час розв'язання практичних задач.

Шкала оцінювання з дисципліни

Шкала (European Credit Transfer System)*		Кількість балів	Відповідно українському рівню
A – excellent	Відмінно – 5	90-100	Відмінно
B – very good	Дуже добре – 4,5	82-89	Добре
C – good	Добре – 4	75-81	
D – satisfactory	Повністю задовільно – 3,5	67-74	Задовільно
E – sufficient	Задовільно – 3	60-66	
FX	Недостатньо (з можливістю перездати) – 2,5	35-59	Незадовільно
F - fail	Незадовільно (без можливості перездати) – 2	1-34	

Розподіл балів, що присвоюється студенту з дисципліни

№	Види робіт	Сума балів
1	Виконання контрольної роботи	15
2	Захист контрольної роботи	25
Всього		40

**ПЕРЕЛІК ЛІТЕРАТУРИ, КОРИСТУВАННЯ ЯКОЇ НЕОБХІДНО ПРИ
ВИКОНАННІ КОНТРОЛЬНОЇ РОБОТИ**

№ з/п	Підручники, навчальні посібники	Кількість примірників у бібліотеці або на кафедрі для базової літератури
Базова		
1.	Міжнародна фінансова система : підруч. / [За заг. ред. В.М. Кочеткова]. К. : Ліра-к, 2023. 270 с.	
2.	Карлін М.І. Фінанси зарубіжних країн : навч. посіб. К. : Кондор, 2021. 384 с.	
3.	Міжнародні фінанси : навч. посіб. / [За заг. ред. М.І. Макаренко, І.І. Д'яконової]. К. : Ліра-к, 2023. 270 с.	
4.	Eiteman d., Stonehill A., Moffett M. Multinational business finance. 15th ed. - NY: Prentice hall, 2023. 677 p.	
5.	Staschuk O. Financial and Investment Management : 2023. 268 с.	
Додаткова		
6.	Фомішина В.М., Пляскіна А.І., Федорова Н.Є., Резанов М.Є. Вплив зовнішнього середовища приймаючих країн на управлінські рішення про товарний експорт бізнес-одиноць. Науковий вісник Херсонського державного університету 2022. Вип. 45. С. 5-13. URL: http://ej.journal.kspu.edu/index.php/ej/article/view/770	
7.	Plyaskina A., Ohorodnyk R., Ohorodnyk T. Formation of innovative-investment approach in management of foreign economic activity of transport industry companies. Вісник Хмельницького національного університету. 2022. № 1. С. 175-177. URL: http://www.doi.org/10.31891/2307-5740-2022	
8.	Plyaskina A.I., Yakymchuk T.V., Ziubanov H. Research of the management of international corporate business units based on the use of international factors of economic growth (based on the example of consulting services). Вісник Хмельницького національного університету. 2023. № 1 С. 160-165. URL: http://journals.khnu.km.ua/vestnik/?page_id=39	

9.	Plyaskina A.I., Pigol K.V. Features of enterprise management using scientific methods of international management. Економічні інновації. 2021. Т. 23. № 3(80). С. 286-290. URL: http://ei-journal.com/index.php/journal/issue/view/20
10.	Plyaskina A.I., Yakymchuk T.V. Methodology of formation of strategy for development of machine building enterprises on the basis of value competencies in the conditions of globalization. Вісник Хмельницького національного університету 2021. Т. 1. № 5. С. 136-140. URL: http://journals.khnu.km.ua/vestnik/wp-content/uploads/2021/11/vknu-es-2021-n-5-298.pdf
11.	Пляскіна А.І., Якимчук Т.В. Напрями розвитку експортної стратегії підприємства: ситуативний підхід. The 6th International scientific and practical conference “Priority directions of science and technology development” (February 20-22, 2021) SPC “Sci-conf.com.ua”, Kyiv, Ukraine. 2021. С. 819-824 URL: https://sci-conf.com.ua/wp-content/uploads/2021/02/PRIORITY-DIRECTIONS-OF-SCIENCE-AND-TECHNOLOGY-DEVELOPMENT-20-22.02.21.pdf
12.	Пляскіна А.І., Греченюк К.О. Вплив мегафакторів на трансформацію українських регіонів: фінансово-економічних, технологічних, транспортних, країнознавчих. Синергія науки і бізнесу у повоєнному відновленні регіонів України: II Міжнародна практична-конференція (м. Херсон - м. Хмельницький, 24-26 квітня 2024р.) URL: https://kntu.net.ua/ukr/Nauka/Konferenciya-ta-naukovo-tehnichni-zahodi/Mizhnarodna-naukovo-praktichna-konferenciya-sinergiiya-nauki-ii-biiznesu-u-povoiennomu-viidnovlennii-hersonschini
13.	Пляскіна А.І., Павлос Дімітрадіс Еволюційність глобалізаційних процесів сучасності. Україна в світовому економічному просторі: сучасні виклики та інноваційні рішення: матеріали XII Міжнар. Нау.-пр. конф. м. Херсон. 2021. С. 13-15. http://kntu.net.ua/ukr/content/download/91166/523714/file/Матеріали_XII_міжнародної_конференції_9-10.09.2021.pdf

ІНФОРМАЦІЙНІ РЕСУРСИ

1. Офіційний сайт журналу Актуальні проблеми міжнародних відносин [Електронний ресурс]/ Режим доступу: <http://www.irbis-nbuv.gov.ua>
2. Офіційний сайт журналу Європейський вектор економічного розвитку [Електронний ресурс]/ Режим доступу: <http://eurodev.duan.edu.ua/>
3. Офіційний сайт журналу Financial Times [Електронний ресурс]/ Режим доступу: <http://ft.com>
4. Офіційний сайт журналу Business Week [Електронний ресурс]/ Режим доступу: www.businessweek.com
5. Офіційний сайт журналу The Economist [Електронний ресурс]/ Режим доступу: www.economist.com

6. Офіційний сайт Європейського Союзу [Електронний ресурс]/ Режим доступу: www.europe.eu.int
7. Офіційний сайт Української мережи ділової інформації [Електронний ресурс]/ Режим доступу: <http://www.liga.net/smi/show.html?id=76465> –
8. Офіційний сайт Українського бізнес-ресурсу [Електронний ресурс]/ Режим доступу: <http://ubr.ua/finances>