

**MINISTRY OF EDUCATION AND SCIENCE OF UKRAINE**  
**National Aviation University**  
**Faculty of Transport, Management and Logistics**  
**Department of Management of Foreign Economic Activity of Enterprises**

**Methodical recommendations for organizing students' self work**  
in the discipline "International Investment Activity"

Branch of knowledge: 07 «Management and Administration»

Specialty 073 «Management»

Training program: Management of Organizations and Administrations  
(by the type of economic activity)

Training program: « Management of Foreign Economic Activity »

(code and full name of the specialty)

Developed: ....

(scientific degree, academic title, full name)

## INTRODUCTION

This discipline is the theoretical basis of a set of knowledge and skills that form the profile of a specialist in management.

**The purpose of the course** is to develop future managers of modern economic thinking and understanding of the patterns of international investment activity, to study the prospects of international investment activity in Ukraine and on a global scale, as well as to develop knowledge and analytical and practical skills in the field of investment.

**The task of studying the discipline is:**

- understanding of the essence of international investments, their place and role in modern international business;
- study of subjects, objects, types and forms of international investment activity;
- awareness of the essence of the international investment market, conditions and factors of development of its structure;
- study methods of regulation of international investment activity at national, international and supranational levels;
- gaining experience in the application of mechanisms for managing international investment activities;
- study the practice of international investment activity in Ukraine, strategies and measures to improve its effectiveness;
- understanding of the peculiarities of the international investment activity of the enterprises of the aviation complex.

As a result of studying this discipline, the student must:

**Know:**

- essence of international investment activity, its place and role in international business;
- types and forms, subjects and objects of international investment activity;
- regulation of international investment activity;
- conditions and factors of functioning of the international investment market;
- essence and methods of managing international investment activities;
- methods of assessing the effectiveness of international investment;
- practice of international investment activity in Ukraine;
- main directions of the international investment activity of the enterprises of the aviation complex.

**Be able:**

- to determine the main directions of development of international investment activity;
- to analyze the factors influencing the international investment activity;
- to research methods of regulation of international investment activity in a certain country, region;
- analyze the structure and factors of development of the international investment market;
- to determine strategic priorities of international investment activity of enterprises;
- to apply modern methods and tools of managing international investment activity of enterprises.

During the course of the course “International Investment Activity” it is envisaged to consider ethical dilemmas, specific situations and analyze them; application of role-playing games and tests, etc.

## MODULE №1 "International Investment Activity"

### Topic 1. The essence and features of international investment activity.

#### Questions for self-control

1. Economic essence of international investment activity.
2. Subjects and objects of international investment activity.
3. Concepts and features of the investment process.
4. Classification of international investments.
5. Sources and structure of international investment resources.
6. Factors affecting international investment activity.
7. International investment infrastructure.
8. Theories of international investment.

#### Literature:

1. Закон України «Про режим іноземного інвестування» №93/96 ВР від 19.03.96 р. зі змінами й доповненнями [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/>
2. Закон України «Про інвестиційну діяльність» №1560-ХІІ від 18.09.91 р. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/>
3. Федоренко В.Г. Іноземне інвестування економіки України: [навч. Міжнародні інвестиції: навч.-метод. посіб. / В. М. Бредіхін, А. О. Близнюк, К. П. Покатаєва, К. О. Попкова. – Х.: ХНАДУ, 2008. – 266 с.
4. Пухальський В. В. Міжнародний інвестиційний менеджмент: конспект лекцій. – Хмельницький: ТОВ «Тріада-М», 2007. – 123 с.
5. Кучер В. А. Оптимальное управление инвестиционными проектами на основе планирования жизненных циклов / В. А. Кучер. – Донецк: Вебер, 2009. – 300 с.
6. Міжнародна інвестиційна діяльність: навч.-метод. посіб. для самост. вивч. дисципліни. / [Л.В. Руденко та ін.]; За заг. ред. Л.В. Руденко. – К. : КНЕУ, 2008. – 167 с.
7. Міжнародна інвестиційна діяльність: підручник / Д. Г. Лук'яненко, Б. В. Губський, О. М. Мозговий та ін.; За ред. Д. Г. Лук'яненка. – К. : КНЕУ, 2003. – 387 с.
8. Рогач О. І. Міжнародні інвестиції: теорія та практика бізнесу транснаціональних корпорацій: підруч. для студ. екон. спец. вищ. навч. закл. / [Голов. ред. С. Головка] – К. : Либідь, 2005. – 714 с.
9. Сазонець І. Л. Інвестиційна діяльність корпорацій : навч. посіб. / І. Л. Сазонець, О. Д. Сучкова. – К. : МАУП, 2007. – 192 с.

#### Methodological recommendations

- to consolidate and test knowledge of the nature and characteristics of international investment activity,
- to analyze the economic nature of international investment activity.
- to understand the concepts of the subject and object of international investment activity, the concepts and features of the investment process.
- to find out the meaning of the basic concepts of international investment activity;
- to consolidate knowledge about the sphere of international investment activity;
- to study the main stages of development of international investment activity;

#### Questions (tasks) for independent work

1. The economic essence of investment.
2. Classification of investments.
3. The concept of investment activity.

4. Investment process.
5. Subjects and objects of investment activity.
6. International investments.
7. International investment activities.
8. What is International Investment?
9. What are the main features of international investment activity.
10. Outline the main objectives of international investment activity.
11. What are the main periods of development of international investment activity.
12. Identify the main goals of international investment activity.

## **Topic 2. Regulation of international investment activity.**

### **Questions for self-control**

1. Specificity, levels and methods of regulation of international investment activity of economic entities.
2. Principles of legal regulation of international investment activity in Ukraine.
3. Regulation of international securities transactions.
4. Legal regimes of mergers and acquisitions of enterprises when attracting international investments.
5. The role of integration associations in regulating international investment activity.

### **Literature:**

1. Адамчик В.В. Міжнародна інвестиційна та інноваційна діяльність: теоретичні та прикладні аспекти: навч. посіб. / В.В. Адамчик ; Нац. ун-т "Львів.політехніка". - Тернопіль ; Львів : Крок, 2014. – 238 с.
2. Єгорова І.Г. Міжнародна інвестиційна діяльність: навч. посіб. /І.Г. Єгорова, Г.І. Матукова, Я.О. Ізмайлов, А.В. Куценко, С.І. Мацюра. –Кривий ріг: Видавничий дім, 2010. – 291 с.
3. Zadoia A. International Investment Activity: textbook / A. Zadoia. –Dnipropetrovsk: Alfred Nobel University, Dnipropetrovsk, 2015. – 112 p.
4. Лук'яненко Д.Г. Міжнародна інвестиційна діяльність: [підручник] /Д.Г. Лук'яненко, Б.В. Губський, О.М. Мозговий та ін.; за ред.Д.Г. Лук'яненка. – К.: КНЕУ, 2003. – 387 с.
5. Міжнародна інвестиційна діяльність: навч.-метод. посіб. для самост.вивчення дисципліни / Л.В. Руденко [та ін.]; заг. ред. Л.В. Руденко;Державний вищий навчальний заклад "Київський національний економічнийун-т ім. Вадима Гетьмана". – К. : КНЕУ, 2008. – 168 с.
6. Швед В.В. Міжнародна інвестиційна діяльність: навч. посіб. /В.В. Швед, О.А. Закладний. – Вінниця, 2017. – 224 с.

### **Methodological recommendations**

- consolidate and test knowledge of the basic concepts and scope of regulation of international investment activity of economic entities,
- understand the nature of the specifics, levels and methods of regulation of international investment activity,
- to characterize the legal regimes of mergers and acquisitions of enterprises when attracting international investments.

### **Questions (tasks) for self work**

1. Methods of regulation of international investment activity at national level.

2. Forms of regulation of international investment activity at national level.
3. Institutional and legal principles of regulation of international investment activity at the international level.
4. Bilateral investment agreements.
5. International financial and credit organizations.
6. Regulation of international investment activity in Ukraine.
7. Features of regulation of international securities markets.

### **Topic 3. International investment market.**

#### **Questions for self control**

1. The concept and structure of the international investment market.
2. Stages of development of the international investment market.
3. Subjects and objects of the international investment market.
4. Demand and supply in the international investment market.
5. Structure of international capital markets, monetary and investment resources.
6. Specificity of functioning of the securities market.
7. International derivatives market.

#### **Literature:**

1. Закон України «Про режим іноземного інвестування» №93/96 ВР від 19.03.96 р. зі змінами й доповненнями [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/>
2. Закон України «Про інвестиційну діяльність» №1560-ХІІ від 18.09.91 р. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/> 3. Федоренко В.Г. Іноземне інвестування економіки України: [навч. посібник] / В.Г. Федоренко. – К.: МАУП, 2004. – 272 с.
3. Міжнародна інвестиційна діяльність (з основами технічного аналізу: навч. посібник / І.Л. Сазонець [та ін.]; Гуманітарний ун-т "Запорізький ін-т держ. та муніципального управління". – Запоріжжя: ГУ "ЗІДМУ", 2004. – 252 с. Управління зовнішньоекономічною діяльністю: Навч. Посібник / За ред. Д-ра екон. наук, проф. А.І.Кредісова. – 2-е вид., допов. – К.: ВІРА-Р, 2002.- 550с.
4. Україна і світове господарство: Взаємодія на межі тисячоліть / А.С.Філіпенко, В.С. Будкін, А.С. Гальчинський та ін. – К.: Либідь, 2002. – 470с.
5. Піддубний І.О., Піддубна А.І. Управління міжнародною конкурентоспроможністю підприємства. – Харків, „ІНЖЕК”, 2004.
6. Рогач О. Транснаціональні корпорації в світовій економіці. – К.: Київський університет, 2005.

#### **Methodological recommendations**

- consolidate and test knowledge of the main subjects and objects of the international investment market,
- to analyze the stages of development of the international investment market.
- to analyze the specifics of the securities market functioning and derivatives.
- to clarify the concepts of legal forms of international business;
- to consolidate knowledge of the concepts of “international investment market”, “international capital markets”, “international money markets”, “international investment markets”;
- to compare the typology of international companies;

## Questions (tasks) for self work

1. Features of international investment in the financial assets market.
2. Objectives of international real investment.
3. The main forms of international real investment.
4. The main foreign economic strategies of the states.
5. The concept and structure of the international investment market.
6. Subjects of the international investment market.
7. Demand and supply for direct investment in the international capital market.
8. Demand and supply in the international portfolio investment market.

## Topic 4. Strategy of international investment of business entities.

### Questions for self work

1. Strategic priorities of international investment activities at micro, meso and macro levels.
2. Strategies of international investment activity.
3. Programs of international investment activity.
4. Classification of investment risks and their consideration when choosing and implementing an international investment strategy.
5. The essence and tasks of international investment management.

### Literature:

1. Дегтярева Ю. В. Методы управления инновационно-инвестиционной деятельностью предприятий в условиях риска / Ю. В. Дегтярёва. – Краматорск: ДГМА, 2010. – 123 с.
2. Кучер В. А. Оптимальное управление инвестиционными проектами на основе планирования жизненных циклов / В. А. Кучер. – Донецк: Вебер, 2009. – 300 с.
3. Международная инвестиционная деятельность : учеб. пособие / В. Е. Реутов, О. С. Горда. – Симферополь: Феникс, 2008. – 335 с.
4. Міжнародна інвестиційна діяльність : навч.-метод. посіб. для самост. вивч. дисципліни. / [Л.В. Руденко та ін.]; За заг. ред. Л.В. Руденко. – К. : КНЕУ, 2008. – 167 с.
5. Міжнародна інвестиційна діяльність : підручник / Д. Г. Лук'яненко, Б. В. Губський, О. М. Мозговий та ін. ; За ред. Д. Г. Лук'яненка. – К. : КНЕУ, 2003. – 387 с.
6. Рогач О. І. Міжнародні інвестиції: теорія та практика бізнесу транснаціональних корпорацій : підруч. для студ. екон. спец. вищ. навч. закл. / [Голов. ред. С. Головка] – К. : Либідь, 2005. – 714 с.
7. Сазонець І. Л. Інвестиційна діяльність корпорацій : навч. посіб. / І. Л. Сазонець, О. Д. Сучкова. – К. : МАУП, 2007. – 192 с. Руденко Л. В. Транснаціональні корпорації: Навч.-метод. посіб. для самост. вивч. дисц. Київський національний економічний університет. 2006.

### Methodological recommendations

- To consolidate and test the understanding of the essence of the strategy,
- To analyze the priorities of international investment activities at micro, meat and macro levels,
- Programs characterize international investment programs.
- The value of find out the meaning of basic concepts of strategy;
- The value to clarify the meaning of the basic concepts of Strategy and International Strategy;

- What to consider strategic directions of development in international business;
- to analyze the stages of development of international strategies;
- to describe the global economic factors of international investment activity;
- to study the main factors of international investment activity;

### **Questions (tasks) for self work**

1. Strategic priorities of international investment activities at micro, meso and macro levels.
2. Strategies of international investment activity.
3. Programs of international investment activity.
4. Classification of investment risks and their consideration when choosing and implementing an international investment strategy.
5. The essence and tasks of international investment management.
6. Strategic planning and control in TNCs.

## **Topic 5. Methods and tools for managing international investment activities.**

### **Questions for self work**

1. Methods and instruments for managing international investment activity of economic entities.
2. Levels of management of international investment activity.
3. Planning of international investment activity of enterprises.
4. Organizational models of realization of international investment activity.
5. Motivation of international investment and formation of favorable investment climate.
6. Types of control over the efficiency and effectiveness of international investment activity of economic entities.

### **Literature:**

1. Дегтярева Ю. В. Методы управления инновационно-инвестиционной деятельностью предприятий в условиях риска / Ю. В. Дегтярёва. – Краматорск: ДГМА, 2010. – 123 с.
2. Кучер В. А. Оптимальное управление инвестиционными проектами на основе планирования жизненных циклов / В. А. Кучер. – Донецк: Вебер, 2009. – 300 с.
3. Международная инвестиционная деятельность : учеб. пособие / В. Е. Реутов, О. С. Горда. – Симферополь: Феникс, 2008. – 335 с.
4. Міжнародна інвестиційна діяльність : навч.-метод. посіб. для самост. вивч. дисципліни. / [Л.В. Руденко та ін.]; За заг. ред. Л.В. Руденко. – К. : КНЕУ, 2008. – 167 с.
5. Міжнародна інвестиційна діяльність : підручник / Д. Г. Лук'яненко, Б. В. Губський, О. М. Мозговий та ін. ; За ред. Д. Г. Лук'яненка. – К. : КНЕУ, 2003. – 387 с.
6. Рогач О. І. Міжнародні інвестиції: теорія та практика бізнесу транснаціональних корпорацій : підруч. для студ. екон. спец. вищ. навч. закл. / [Голов. ред. С. Головка] – К. : Либідь, 2005. – 714 с.
7. Сазонець І. Л. Інвестиційна діяльність корпорацій : навч. посіб. / І. Л. Сазонець, О. Д. Сучкова. – К. : МАУП, 2007. – 192 с. Шнирков О.І. Конкурентна політика Європейського Союзу К.: КНУ, 2003.

### **Methodological recommendations**

- consolidate and test knowledge of the basic concepts of the theory of management of international investment activity,
- to get acquainted with modern methods and tools of managing international investment activity of business entities.
- find out the meaning of the basic concepts of foreign investment;
- to analyze modern methods and instruments of international investment activity

- management;
- to study the main directions of activation of foreign investment in Ukraine
  - analyze the nature and role of foreign direct investment in the global economy;
  - organizational models of international investment activity realization
  - types of control over the efficiency and effectiveness of international investment activities

### **Questions (tasks) for self work**

1. Methods and tools for managing international investment activity of economic entities.
2. Levels of management of international investment activity.
3. Planning of international investment activity of enterprises.
4. Organizational models of realization of international investment activity.
5. Motivation of international investment and formation of favorable investment climate.
6. Types of control over the efficiency and effectiveness of international investment activity of economic entities.
7. Foreign Direct Investment (FDI) and their role in the structure of foreign investment.
8. Ukraine in the international investment market.
9. General prerequisites for the development of international investment and production activities.
10. Capital export as a factor of intensification of international investment and production activity.
11. What are the main reasons for export of capital.
12. Describe the forms and methods of capital export.
13. Explain the importance of exporting capital for the development of the world economy.
14. The main factors of international investment activity.
15. Describe the global economic factors of international investment activity.
16. Describe the general economic factors of international investment activity

### **Topic 6. Evaluating the effectiveness of international investment.**

#### **Questions for self-control**

1. Quantitative and qualitative assessments of international investments in the real and financial sector of the economy.
2. Macroeconomic indicators of the effectiveness of international investments in the economy of the country, region.
3. Economic, technological, environmental and social effects of international investment activity of economic entities.
4. Assessment of the increase in the market value of the objects of international investment activity.
5. Evaluation of investment projects. assessment of the effectiveness of the international investment portfolio.

#### **Literature:**

1. Дегтярева Ю. В. Методы управления инновационно-инвестиционной деятельностью предприятий в условиях риска / Ю. В. Дегтярёва. – Краматорск: ДГМА, 2010. – 123 с.
2. Кучер В. А. Оптимальное управление инвестиционными проектами на основе



- планирования жизненных циклов / В. А. Кучер. – Донецк: Вебер, 2009. – 300 с.
3. Международная инвестиционная деятельность : учеб. пособие / В. Е. Реутов, О. С. Горда. – Симферополь: Феникс, 2008. – 335 с.
4. Міжнародна інвестиційна діяльність : навч.-метод. посіб. для самост. вивч. дисципліни. / [Л.В. Руденко та ін.]; За заг. ред. Л.В. Руденко. – К. : КНЕУ, 2008. – 167 с.
5. Міжнародна інвестиційна діяльність : підручник / Д. Г. Лук'яненко, Б. В. Губський, О. М. Мозговий та ін. ; За ред. Д. Г. Лук'яненка. – К. : КНЕУ, 2003. – 387 с.
6. Рогач О. І. Міжнародні інвестиції: теорія та практика бізнесу транснаціональних корпорацій : підруч. для студ. екон. спец. вищ. навч. закл. / [Голов. ред. С. Головка] – К. : Либідь, 2005. – 714 с.
7. Сазонець І. Л. Інвестиційна діяльність корпорацій : навч. посіб. / І. Л. Сазонець, О. Д. Сучкова. – К. : МАУП, 2007. – 192 с. Руденко Л. В. Транснаціональні корпорації: Навч.-метод. посіб. для самост. вивч. дисц. Київський національний економічний університет. - 2006.

### **Methodological recommendations**

- consolidate and test knowledge of the need for internationalization of small and medium-sized businesses.
- consider the geographical location of the company,
- to get acquainted with modern views of development of small and medium business in the international business environment.
- analyze quantitative and qualitative methods of valuation of international investments
- to study the main macroeconomic indicators of the effectiveness of international investments in the economy of the country, region

### **Questions (tasks) for independent work**

1. Quantitative and qualitative assessments of international investments in the real and financial sector of the economy.
2. Macroeconomic indicators of the effectiveness of international investments in the economy of the country, region.
3. Economic, technological, environmental and social effects of international investment activity of economic entities.
4. Assessment of the increase in the market value of the objects of international investment activity.
5. Evaluation of investment projects. assessment of the effectiveness of the international investment portfolio.

## **Topic 7. International investment activity in Ukraine.**

### **Questions for self-control**

1. Strategy and tactics of formation of favorable investment climate in Ukraine.
2. Criteria for assessing the investment attractiveness of the national economy.
3. Structure of international investments in the economy of Ukraine.
4. Opportunities and risks of international lending.
5. Modes of international investment in Ukraine.
6. Free economic zones as a factor of intensification of international investment activity.

### **Literature:**

1. Інвестиції зовнішньоекономічної діяльності України у 2016 році: стат. бюл. / Відповід. за вип. І.С. Петренко. – Київ: Державна служба статистики України, 2017.–140 с.
2. Терлецька В.О. Аналізування динаміки прямих іноземних інвестицій як фактор

впливу на кон'юнктуру ринку в Українському Причорномор'ї / В.О. Терлецька // Причорноморські економічні студії. – 2016. – Вип. 6. – С. 46–51.

3. Дегтярева Ю. В. Методы управления инновационно-инвестиционной деятельностью предприятий в условиях риска / Ю. В. Дегтярёва. – Краматорск: ДГМА, 2010. – 123 с.

4. Кучер В. А. Оптимальное управление инвестиционными проектами на основе планирования жизненных циклов / В. А. Кучер. – Донецк: Вебер, 2009. – 300 с.

5. Международная инвестиционная деятельность : учеб. пособие / В. Е. Реутов, О. С. Горда. – Симферополь: Феникс, 2008. – 335 с.

6. Міжнародна інвестиційна діяльність : навч.-метод. посіб. для самост. вивч. дисципліни. / [Л.В. Руденко та ін.]; За заг. ред. Л.В. Руденко. – К. : КНЕУ, 2008. – 167 с.

7. Міжнародна інвестиційна діяльність : підручник / Д. Г. Лук'яненко, Б. В. Губський, О. М. Мозговий та ін. ; За ред. Д. Г. Лук'яненка. – К. : КНЕУ, 2003. – 387 с.

### **Methodological recommendations**

- consolidate and test knowledge of a favorable investment climate in Ukraine.
- define the terms “International Business” and “International Management”.
- analyze the opportunities and risks of international lending.
- to analyze international investment regimes in Ukraine.
- to analyze the strategy and tactics of creating a favorable investment climate in Ukraine.
- characterize the criteria for assessing the investment attractiveness of the national economy.

### **Questions (tasks) for independent work**

1. Strategy and tactics of formation of favorable investment climate in Ukraine.
2. Criteria for assessing the investment attractiveness of the national economy.
3. Structure of international investments in the economy of Ukraine.
4. Opportunities and risks of international lending.
5. Modes of international investment in Ukraine.
6. Free economic zones as a factor of intensification of international investment activity.
7. National stereotypes in the activities of an international manager.
8. The essence of branding.
9. Becoming global management.
10. Features of the international environment in Ukraine.

## **Topic 8. International investment activity of enterprises of aviation complex.**

### **Questions for self-control**

1. Applied Aspects of Attracting International Investments to the Structure of the Aerospace Complex: Experience of the European Union and the USA.
2. Potential, opportunities and threats of international investment in the Ukrainian aviation complex.
3. International investment projects in the field of civil aviation.
4. International investments in the development of air transport companies.

### **Literature:**

1. Дегтярева Ю. В. Методы управления инновационно-инвестиционной деятельностью предприятий в условиях риска / Ю. В. Дегтярёва. – Краматорск: ДГМА, 2010. – 123 с.
2. Кучер В. А. Оптимальное управление инвестиционными проектами на основе планирования жизненных циклов / В. А. Кучер. – Донецк: Вебер, 2009. – 300 с.
3. Международная инвестиционная деятельность : учеб. пособие / В. Е. Реутов, О. С.

- Горда. – Симферополь: Феникс, 2008. – 335 с.
4. Міжнародна інвестиційна діяльність : навч.-метод. посіб. для самот. вивч. дисципліни. / [Л.В. Руденко та ін.]; За заг. ред. Л.В. Руденко. – К. : КНЕУ, 2008. – 167 с.
  5. Міжнародна інвестиційна діяльність : підручник / Д. Г. Лук'яненко, Б. В. Губський, О. М. Мозговий та ін. ; За ред. Д. Г. Лук'яненка. – К. : КНЕУ, 2003. – 387 с.

#### **Methodological recommendations**

- consolidate and test knowledge of the basic concepts of international investment activity,
- get acquainted with modern views on the problems of investing the aviation complex.
- to find out the meaning of basic concepts of strategic planning;
- consolidate knowledge of the concepts "Mission of the firm", "Purpose", "Plan";
- to study the main stages of strategic planning;

#### **Questions (tasks) for independent work**

1. Applied Aspects of Attracting International Investments to the Structure of the Aerospace Complex: Experience of the European Union and the USA.
2. Potential, opportunities and threats of international investment in the Ukrainian aviation complex.
3. International investment projects in the field of civil aviation.
4. International investments in the development of air transport companies.