

МІЖНАРОДНІ ФІНАНСИ

Мисліть глобально! Мрії не повинні бути дрібними! Мрійте про мільярди і про великий успіх на міжнародній арені!



ДРОБОТЯ ЯНА АНАТОЛІВНА



► *Мета вивчення навчальної дисципліни:*
формування знань з міжнародних фінансів,
механізму та інструментарію прийняття рішень
у валютній, кредитній та інвестиційній сферах
на мікро- і макроекономічному рівні.

► *Основні завдання навчальної дисципліни:*
вивчення сутності та елементів міжнародних
фінансів, набуття знань стосовно дослідження
світового фінансового ринку та його сегментів,
використання основних фінансових
інструментів, набуття вмінь здійснювати
міжнародні фінансові розрахунки.



▶ Програма навчальної дисципліни:

▶ Тема 1. Система міжнародних фінансів. Глобалізація світового фінансового середовища. Світові фінансові кризи.

▶ Тема 2. Міжнародні розрахунки та їх організаційні засади. Заборгованість у системі міжнародних фінансів.

▶ Тема 3. Світова валютно-фінансова система та етапи її еволюції.

▶ Тема 4. Фінансова і монетарна політика Європейського валютного союзу.

▶ Тема 5. Платіжний баланс країн світу.

▶ Тема 6. Світовий фінансовий ринок та його структура.

▶ Тема 7. Фінанси транснаціональних компаній.

▶ Тема 8. Міжнародна банківська справа.

▶ Тема 9. Міжнародне оподаткування.

▶ Тема 10. Міжнародне страхування.

▶ Тема 11. Україна у світовому фінансовому ринку.



ТЕМА 1. СИСТЕМА МІЖНАРОДНИХ ФІНАНСІВ. ГЛОБАЛІЗАЦІЯ СВІТОВОГО ФІНАНСОВОГО СЕРЕДОВИЩА. СВІТОВІ ФІНАНСОВІ КРИЗИ.

► *Міжнародні фінанси* — це економічні відносини, які утворюються на світовому ринку (балансуючи з поміж економічних, законодавчих, політичних, валютних особливостей окремих держав) і які проявляються під час здійснення процесу перерозподілу товарів, послуг, робіт, капіталів конкретних держав у формі, що є грошовою.

Складовими міжнародних фінансів є відносини, які поділяються на:

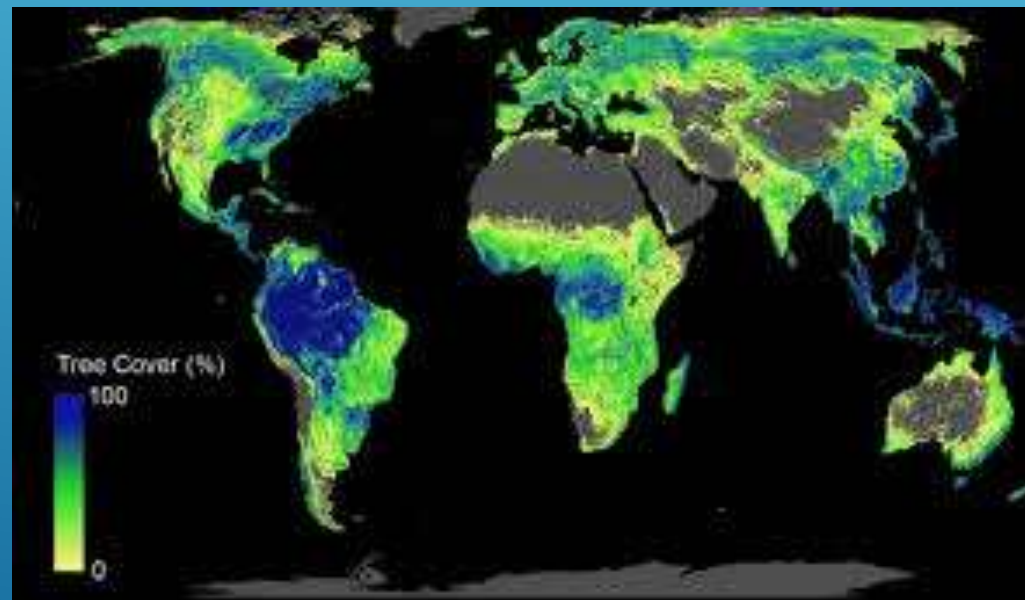
- міждержавні;
- транснаціональні;
- кредитно-фінансові;
- міжнародні з залученням фінансово-кредитних установ





▶ Історично формування і розвиток міжнародних фінансів, як науки і практики функціонування базується на певних чинниках:

- ▶ утворення товарних ринків на світовому рівні;
- ▶ утворення ринків капіталу на рівні розвитку світової економіки;
- ▶ поділ праці на світовому рівні;
- ▶ інтернаціоналізація, глобалізація



Система світових фінансів

Складові:

- світове фінансове середовище;
- міжнародні фінансові ринки;
- міжнародний банківський капітал;
- фінанси міжнародних корпорацій;
- міжнародні портфельні інвестиції;
- міжнародне оподаткування;
- міжнародне страхування;
- міжнародні розрахунки;
- міжнародна валютна система;
- ресурси міжнародних валютно-фінансових організацій

Суб'єкти:

- держави;
- юридичні особи (ТНК, ТНБ, фінансово-кредитні суб'єкти, біржі);
- фізичні особи;
- міжнародні організації



Функції міжнародних фінансів

Функція	Характеристика функції
Розподільча	- здійснення процесу руху (розподілу, перерозподілу) капіталів за економічними законами, тобто рух капіталу в ту країну, яка забезпечить найбільший прибуток, кращі умови стосовно праці, задовольнить власників, дасть можливість отримати податкові пільги, дасть можливість здійснювати шкідливе виробництво, дасть можливість маніпулювання законодавчими нормами тощо
Контролююча	- здійснення процесу обліку, на будь-якому етапі руху, в будь-який час, в грошовій формі

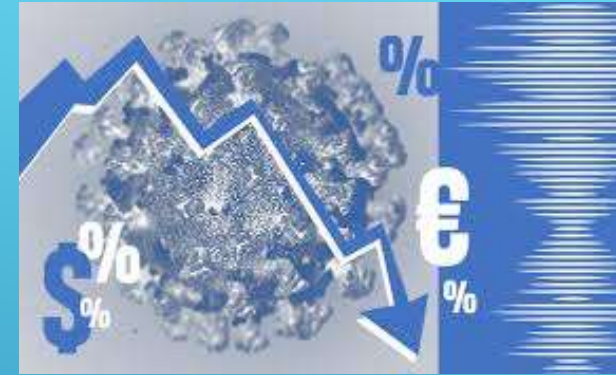


ТЕМА 2. МІЖНАРОДНІ РОЗРАХУНКИ ТА ЇХ ОРГАНІЗАЦІЙНІ ЗАСАДИ. ЗАБОРГОВАНІСТЬ У СИСТЕМІ МІЖНАРОДНИХ ФІНАНСІВ.

- ▶ Міжнародні розрахунки - розрахунки грошової форми, які здійснюються міжнародними суб'єктами під час руху товарів, послуг, робіт на міжнародному рівні



ТЕМА 3. СВІТОВА ВАЛЮТНО-ФІНАНСОВА СИСТЕМА ТА ЕТАПИ ЇЇ ЕВОЛЮЦІЇ.



▶ *Валютна система за масштабами здійснення:*

- ▶ *Національна валютна система* - форма організації відносин валютної сфери врегульована законодавством певної держави.
- ▶ *Регіональна валютна система* - договірно-правова форма організації відносин валютної сфери між групою споріднених держав, в рамках особливостей функціонування економічних відносин регіону.
- ▶ *Міжнародна валютна система* - форма організації міжнародних валютних відносин визнана міждержавною домовленістю (сукупність способів, інструментів, міждержавних органів забезпечення взаємного платіжно-розрахункового обороту, який обслуговує міжнародний рух капіталів, факторів виробництва у межах світового господарства).
- ▶ *Світова валютна система* є сукупністю механізмів і правил забезпечення зв'язків між національними, регіональними валютними системами та міжнародною валютною системою на базі різних форм світових грошей.

ТЕМА 4. ФІНАНСОВА І МОНЕТАРНА ПОЛІТИКА ЄВРОПЕЙСЬКОГО ВАЛЮТНОГО СОЮЗУ.

Європейська інтеграція - це синергія політичних, економічних, юридичних поглядів держав Європи з ціллю формування та утримання світових конкурентних позицій.

Європейська інтеграція сьогодення – розширення ЄС, Ради Європи.

- ▶ Провідні позиції у світовій валютній системі весь час займає держава США. В реаліях сьогодення як прототип валютній системі США в Європі сформували власну валютну систему з ціллю протистояння монополії долара.



ТЕМА 5. ПЛАТІЖНИЙ БАЛАНС КРАЇН СВІТУ.

- ▶ **Платіжний баланс** - це систематизований статистичний звіт (балансовий рахунок проведення міжнародних операцій), здійснення зовнішньоекономічних операцій держави зі світовим господарством за певний час

У 1767 р. Джеймс Стюарт (шотландський економіст) ввів поняття «платіжний баланс». А вже потім економіст, філософ, шотланець за походженням Адам Сміт (1723—1790 рр.), англійський економіст Давид Рікардо (1772—1823 рр.) почали розвивати процес складання БМР



ТЕМА 6. СВІТОВИЙ ФІНАНСОВИЙ РИНОК ТА ЙОГО СТРУКТУРА.



▶ Світовий фінансовий ринок – посередник руху фінансових потоків світу з ціллю збільшення світового капіталу



ТЕМА 7. ФІНАНСИ ТРАНСНАЦІОНАЛЬНИХ КОМПАНІЙ.

► **ТНК** - компанія (підприємство), яка може мати приватну, змішану або ж державну власність та відповідає певним критеріям:

1) **структурності** - наявність філій як мінімум у двох державах та/або власниками чи вищим персоналом з управління є громадяни різних держав;

2) **результативності** – наявність закордонних капіталовкладень (не менше 25 %), отримання прибутку від реалізації закордоном (не менше 20 %), виробництво як мінімум у двох державах, річний обсяг товарообороту не менше 1 млрд дол.;

3) **поведінки** - весь світ - сфера потенційних прибутків;

4) **підпорядкованості** – наявність материнської компанії та дочірніх компаній, філій.



Фінанси ТНК - комплекс грошових відносин з приводу формування і використання капіталу з ціллю отримання доходів, формування грошових фондів міжнародних компаній

ТЕМА 8. МІЖНАРОДНА БАНКІВСЬКА СПРАВА.

- ▶ *Міжнародна банківська справа* – частина міжнародних фінансів, акцентована на банківській діяльності міжнародного рівня, сформована завдяки специфічній системі методів та підходів організації й управління банківськими операціями.



ТЕМА 9. МІЖНАРОДНЕ ОПОДАТКУВАННЯ.

- ▶ *Міжнародні податкові відносини* – відносини, які формуються на міждержавному рівні стосовно уніфікації, врегулювання законодавства та інших аспектів з приводу оподаткування (або податкової юрисдикції) суб'єктів міжнародного рівня.



ТЕМА 10. МІЖНАРОДНЕ СТРАХУВАННЯ.



- ▶ *Міжнародне страхування* - це форма економічної діяльності на міжнародному рівні з приводу передачі ризику отримання фінансових втрат (за настання страхового випадку) в процесі проведення комерційних операцій, інших дій міжнародного рівня.



ТЕМА 11. УКРАЇНА У СВІТОВОМУ ФІНАНСОВОМУ РИНКУ.

▶ Залучення в державу іноземних інвестицій – це безперечний шлях подальшого розвитку держави, не є виключенням і Україна.



1. Доцільність іноземного інвестування в Україні. Посилення позицій України на фондових ринках Європи, міжнародних фондових ринках.
2. Міжнародне кредитування, фінансування України. Міжнародний лізинг. Вихід комерційних банків України на міжнародний рівень.
3. Співпраця України з Міжнародними фінансово-кредитними організаціями.
4. Монетарні показники України, опубліковані у збірнику МВФ «Міжнародна фінансова статистика».
5. Проблематика фінансових відносин України та ЄС.
6. Україна і фінансова система злиття, поглинань ТНК.