



**УКРАЇНСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ  
ЗАЛІЗНИЧНОГО ТРАНСПОРТУ**

Рекомендовано на засіданні  
кафедри Фінанси, облік і аудит  
прот. № 1 від 05.10.2022 р.

**«Інвестиційний менеджмент»**

**СИЛАБУС  
2022/2023 навч. рр.**

<b>Галузь знань</b>	– 07 «Управління і адміністрування»
<b>Спеціальність</b>	– 072 «Фінанси, банківська справа і страхування»
<b>Освітні програми</b>	– «Управління фінансами, банківська справа і страхування»
<b>Освітній рівень</b>	– другий (магістр)
<b>Кількість кредитів ЄКТС</b>	– 3 (90 годин)
Лектор Бормотова Марина Валентинівна (кандидат економічних наук, доцент), Контакти: +38 (050) 944-38-45, e-mail: <a href="mailto:bormotova@kart.edu.ua">bormotova@kart.edu.ua</a>	
Години прийому та консультації: кожна середа з 11.00-12.20 Розміщення кафедри: місто Харків, майдан Фейербаха, 7, 3 корпус, 5 поверх, 515 аудиторія.	
Веб сторінка курсу: <a href="http://do.kart.edu.ua/">http://do.kart.edu.ua/</a> Додаткові інформаційні матеріали: <a href="http://metod.kart.edu.ua">http://metod.kart.edu.ua</a>	

Інвестиція являє собою один з найбільш важливих аспектів функціонування будь-якої комерційної організації. Причинами, що зумовлюють необхідність інвестицій, є відновлення наявної матеріально-технічної бази, нарощування обсягів виробництва, освоєння нових видів діяльності.

Управління інвестиційними процесами вирішує завдання, пов'язані з вкладенням коштів в довгострокові матеріальні і фінансові активи, являє собою найбільш важливий і складний аспект управлінської діяльності взагалі. Особливої актуальності підвищення ефективності управління інвестиційною діяльністю набуває для Укрзалізниці, яка останнім часом кожен рік складає і реалізує програму своєї інвестиційної діяльності, завдяки якій активно оновлюється рухомий і тягловий склад в країні.

Курс «Інвестиційний менеджмент» є одним із системотворчих у процесі формування компетенцій сучасного фінансиста, який має теоретичне, методичне і одночасно прикладне значення.

**Курс має на меті сформувати та розвинути наступні компетентності студентів:**

**1. Ціннісно-смыслову компетентність** (набуття знань про якісні властивості та кількісні характеристики методів й інструментів ефективного управління інвестиційною діяльністю юридичних та фізичних осіб).

**2. Загальнокультурну компетентність** (формування в студентів уявлень про культурне різноманіття; навчання розумінню культурної історичної зумовленості поведінкових стереотипів під час осмислення універсального та специфічного у процесі прийняття управлінських рішень щодо управління інвестиційною діяльністю юридичних та фізичних осіб).

**3 Навчально-пізнавальну компетентність** (вивчення найбільш типових прийомів управління інвестиційною діяльністю юридичних та фізичних осіб, а саме проводити аналіз інвестиційних процесів на мікро- та макрорівні; оцінювати доцільність інвестування в фінансові інструменти; скласти бізнес-план інвестиційного проекту; оцінювати економічну ефективність інвестиційного проекту, формувати оптимальну структуру джерел фінансування інвестиційної діяльності підприємства

**4 Інформаційну компетентність** (розвиток вмінь студента до самостійного пошуку, аналізу, структурування та відбору потрібної інформації в області прийняття інвестиційних рішень за допомогою сучасних інформаційних технологій);

**5 Комунікативну компетентність** (розвиток у студента навичок роботи в команді шляхом реалізації групових проектів в області управління ризиком в області прийняття ефективних інвестиційних рішень у різноманітних сферах економічної діяльності, використовуючи новітні інформаційні технології);

**6 Соціально-трудова компетентність** (працювати на ринку фінансових послуг та оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів, з урахуванням специфіки економіки України);

**7 Компетентність особистісного самовдосконалення** (елементи фізичного, духовного й інтелектуального саморозвитку, емоційної саморегуляції та самопідтримки; підтримка постійної жаги до самовдосконалення та самопізнання, шляхом постійного пошуку нетрадиційних підходів до прийняття інвестиційних рішень).

### **Чому ви маєте обрати цей курс?**

Без ефективною інвестиційною діяльністю неможливий успіх підприємства, досягнення його стабільно високої долі на ринку. Комплекс питань щодо здійснення інвестиційною діяльністю потребує достатньо глибоких знань з теорії та практики прийняття управлінських рішень в області розробки ефективних її напрямків, формування цілеспрямованого та збалансованого інвестиційного портфелю і різнобічної експертизи окремих об'єктів передбачуваного інвестування. Цей комплекс питань є предметом інвестиційного менеджменту – відносно нового напрямлення знань для спеціалістів з фінансів.

## Організація навчання

Курс «Інвестиційний менеджмент» посідає важливе місце у навчальному процесі, оскільки дає методичні знання і практичне вміння. Він має зв'язок з такими дисциплінами, як «Інвестування», «Фінанси підприємств», «Фінансовий ринок» та ін.

Курс супроводжується текстовим навчальним матеріалом, презентаціями та груповими завданнями. При викладанні дисципліни для активізації навчального процесу на практичних заняттях передбачено застосування сучасних навчальних технологій, таких, як міні-лекції, кейс-технології, семінари-дискусії, ділові ігри та ситуаційні завдання.

Проведення практичних занять із застосуванням методу аналізу конкретних ситуацій має відмінності від традиційних занять тим, що в його основі лежить аналіз ситуації з виявленням реальної соціальної проблеми, яка може не мати однозначного вирішення.

Для опанування матеріалу дисципліни, окрім лекційних, практичних, семінарських занять, тобто аудиторної роботи, значну увагу слід приділити самостійній роботі студентів за такими видами: вивчення додаткової літератури; робота із законодавчими та нормативними матеріалами; робота у мережі Інтернет; підготовка до занять. В індивідуальних завданнях міститься перелік тематичних оглядів, які найбільш широко розкривають проблематику тем з дисципліни «Інвестиційний менеджмент». Опрацювання тематичних оглядів, які обираються студентами самостійно, дозволить поглибити та розширити їхні знання у сфері інвестиційної діяльності.

### Інвестиційний менеджмент/ схема курсу

<b>Поміркуй</b>	Лекції	<b>Виконай</b>
	Практичні заняття	
	Довідковий матеріал	
	Презентації	
	Обговорення в аудиторії	
	Групові завдання	
	Самостійна робота	
	Індивідуальні консультації	
	Іспит	

### Сфера реалізації набутих знань і вмінь в майбутній професії

Знання та вміння, набуті при вивченні дисципліни «Інвестиційний менеджмент» студенти зможуть застосувати, працюючи у різноманітних державних та недержавних установах, підприємствах різних форм власності й видів економічної діяльності, зокрема у структурних підрозділах Укрзалізниці, фінансових установах. а також організуючи власний бізнес. Вони можуть бути використані випускниками на посадах фінансових менеджерів, фінансових консультантів, експертів, економістів, ризик-менеджерів, держслужбовців.

## Теми курсу

### Модуль 1

**Тема 1.** Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту.

**Тема 2.** Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту.

**Тема 3.** Оцінка та прогнозування інвестиційного ринку.

**Тема 4.** Управління фінансовими інвестиціями

### Модуль 2

**Тема 5.** Управління інвестиційними проектами.

**Тема 6.** Особливості управління інноваційними інвестиціями.

**Тема 7.** Формування інвестиційних ресурсів підприємства.

**Тема 8.** Формування інвестиційної стратегії підприємства.

Практичні заняття курсу передбачають вивчення прийомів та методів управління ризиком із застосуванням інструментарію економіко-математичного моделювання та інформаційних технологій. Виконання завдань супроводжується зануренням у суміжні дисципліни, що доповнюють теми, та формує у студента інформаційну та комунікативну компетентності.

## Ресурси курсу

- 1 <http://metod.kart.edu.ua/> (Електронний портал УкрДУЗТ)
- 2 <http://portal.rada.gov.ua> (Офіційний портал Верховної Ради України);
- 3 <http://kmu.gov.ua> (Єдиний веб-портал органів виконавчої влади України (КМУ));
- 4 <http://minfin.gov.ua> (Міністерство фінансів України);
- 5 [www.pmforum.org](http://www.pmforum.org) Глобал Форум щодо Управління проектами
- 6 [www.ipma.ch](http://www.ipma.ch) Офіційний сайт Міжнародної Асоціації Управління Проектами IPMA (Швейцарія)
- 7 [www.ir.org.ua](http://www.ir.org.ua) Сайт, присвячений проблемам інвестиційної діяльності

Додатковий матеріал та посилання на електронні ресурси доступні на сайті Університету у розділі «дистанційне навчання» поряд із питаннями, над якими необхідно поміркувати під час підготовки для обговорення в аудиторії. Необхідна підготовка повинна бути завершена до початку наступної лекції.

## Правила оцінювання

**Методи контролю:** усне опитування, поточний контроль, модульний контроль (тести), підсумкове тестування, іспит.

При оцінюванні результатів навчання керуватися Положенням про контроль та оцінювання якості знань студентів в УкрДУЗТ (<http://kart.edu.ua/images/stories/akademiya/documentu-vnz/polojennya-12-2015.pdf>)

Згідно з Положенням про впровадження кредитно-модульної системи організації навчального процесу використовується 100-бальна шкала оцінювання.

Принцип формування оцінки за модуль у складі залікових кредитів I і II за 100-бальною шкалою показано у таблиці, де наведена максимальна кількість балів, яку може набрати студент за різними видами навчального навантаження.

Для контролю знань за практичною складовою дисципліни у вигляді письмової контрольної роботи. Письмові контрольні роботи – це ефективний метод перевірки й оцінки знань, вмінь і навичок студентів, а також їх творчих здібностей, що дає можливість у найбільш короткий термін одночасно перевірити засвоєння навчального матеріалу всіма студентами групи та визначити напрями для індивідуальної роботи з кожним. Однорідність робіт, що виконуються студентами, дозволяє пред'являти до всіх однакові вимоги й об'єктивно оцінювати результати навчання.

Максимальна кількість балів за модуль		
Поточний контроль	Модульний контроль (тести)	Сума балів за модуль
до 60	до 40	до 100
Поточний контроль		1 семестр
відвідування занять		до 5 включно
активність на заняттях (лекціях, практичних)		до 5 включно
виконання поточних контрольних завдань		10
виконання письмових контрольних робіт протягом модулю		20
виконання та захист самостійних робіт відповідно до варіанту		20
<b>підсумок</b>		<b>60</b>

Студент, який з поважних причин, підтверджених документально, не мав можливості брати участь у формах поточного контролю (не склав змістовий модуль), має право на його відпрацювання у двотижневий термін після повернення до навчання за розпорядженням декана відповідно до встановленого терміну.

При заповненні екзаменаційної відомості та залікової книжки (індивідуального навчального плану) студента, оцінка, виставлена за 100-бальною шкалою, повинна бути переведена до національної шкали (5, 4, 3,) та шкали ECTS (A, B, C, D, E)

Визначення назви за державною шкалою(оцінка)	Визначення назви за шкалою ECTS	За 100 бальною шкалою	ECTS оцінка
ВІДМІННО – 5	<b>Відмінно</b> – відмінне виконання лише з незначною кількістю помилок	90-100	A
ДОБРЕ – 4	<b>Дуже добре</b> – вище середнього рівня з кількома помилками	82-89	B
	<b>Добре</b> – в загальному правильна робота з певною кількістю грубих помилок	75-81	C
ЗАДОВІЛЬНО - 3	<b>Задовільно</b> - непогано, але зі значною кількістю недоліків	69-74	D
	<b>Достатньо</b> – виконання задовольняє мінімальні критерії	60-68	E
НЕЗАДОВІЛЬНО - 2	<b>Незадовільно</b> – потрібно попрацювати перед тим як отримати залік (без повторного вивчення модуля)	35-59	FX
	<b>Незадовільно</b> - необхідна серйозна подальша робота (повторне вивчення модуля)	<35	F

## **Команда викладачів**

**Бормотова Марина Валентинівна** (<http://kart.edu.ua/pro-kafedru-f-ua/kolektiv-kafedri-f-ua/steshenko-f-ua>) – спікер з питань інвестиційного менеджменту в УкрДУЗТ. Кандидат економічних наук з 1994 року. Дисертацію захистила у 1994 році у спеціалізованій вченій раді при Харківському інженерно-економічному інституті (ХНЕУ ім. Семе́на Кузне́ця) за спеціальністю 08.00.05 - «Економіка, планування та організація управління народним господарством і його галузями», Напрямок наукової діяльності: фінансовий ринок, інвестиційний розвиток. Автор понад 80 наукових праць.

## **Кодекс академічної доброчесності**

Порушення Кодексу академічної доброчесності Українського державного університету залізничного транспорту є серйозним порушенням, навіть якщо воно є ненавмисним. Кодекс доступний за посиланням: <http://kart.edu.ua/documentu-zvo-ua>

Зокрема, дотримання Кодексу академічної доброчесності УкрДУЗТ означає, що вся робота на іспитах та заліках має виконуватися індивідуально. Під час виконання самостійної роботи студенти можуть консультуватися з викладачами та з іншими студентами, але повинні самостійно розв'язувати завдання, керуючись власними знаннями, уміннями та навичками. Посилання на всі ресурси та джерела (наприклад, у звітах, самостійних роботах чи презентаціях) повинні бути чітко визначені та оформлені належним чином. У разі спільної роботи з іншими студентами над виконанням індивідуальних завдань, ви повинні зазначити ступінь їх залученості до роботи.

## **Інтеграція студентів із обмеженими можливостями**

Вища освіта є провідним чинником підвищення соціального статусу, досягнення духовної, матеріальної незалежності і соціалізації молоді з обмеженими функціональними можливостями й відображає стан розвитку демократичних процесів і гуманізації суспільства.

Для інтеграції студентів із обмеженими можливостями в освітній процес Українського державного університету залізничного транспорту створена система дистанційного навчання на основі сучасних педагогічних, інформаційних, телекомунікаційних технологій.

Доступ до матеріалів дистанційного навчання з цього курсу можна знайти за посиланням: <http://do.kart.edu.ua/>