

УКРАЇНСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ  
ЗАЛІЗНИЧНОГО ТРАНСПОРТУ

Затверджено  
на засіданні кафедри  
фінансів, обліку і аудит  
прот №1 від 29.08.2024 р.



**ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ**  
**СИЛАБУС**  
**2024/ 2025 навч. рік**

<b>Галузь знань</b>	– 07 Управління і адміністрування
<b>Спеціальність</b>	– 072 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок
<b>Освітня програма</b>	– Управління фінансами, банківська справа та страхування
<b>Освітній рівень</b>	– другий (магістр)
<b>Цикл підготовки</b>	– професійний
<b>Кількість кредитів ЄКТС</b>	– 6
<b>Семестр</b>	– 2
<b>Сторінка курсу в MOODLE</b>	– <a href="https://do.kart.edu.ua/course/view.php?id=13521">https://do.kart.edu.ua/course/view.php?id=13521</a>
<b>Лектор курсу</b> – Бормотова Марина Валентинівна (канд. економ. наук, доцент)	
<b>Профайл викладача</b> – <a href="https://kart.edu.ua/staff/bormotova-my">https://kart.edu.ua/staff/bormotova-my</a>	
<b>Контакти викладача (e-mail)</b> – <a href="mailto:bormotova@kart.edu.ua">bormotova@kart.edu.ua</a>	
<b>Час та аудиторія проведення занять:</b> згідно розкладу – <a href="http://rasp.kart.edu.ua/">http://rasp.kart.edu.ua/</a>	
<b>Консультації з питань вивчення дисципліни</b> – четверг 14.00 -15.00 (zoom)	
<b>Додаткові інформаційні матеріали:</b> <a href="http://lib.kart.edu.ua">http://lib.kart.edu.ua</a>	

Метою курсу є формування у студентів теоретичних знань і практичних компетенцій щодо управління реальними і фінансовими інвестиціями.

Пререквізити: знання здобуті в процесі вивчення дисциплін за першим (бакалаврським) рівнем вищої освіти – "Фінанси", "Гроші і кредит", "Страховання", "Інвестування", "Банківські операції", "Фінансовий ринок".

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

Інтегральна компетентність (ІК)

ІК. Здатність розв'язувати складні задачі і проблеми у професійній діяльності або у процесі навчання у сфері фінансів, банківської справи, та страхування, що передбачає проведення досліджень та/або здійснення як реальних так і фінансових інвестицій ті оцінку їх ефективності

заплановані загальні компетентності (ЗК):

ЗК1. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.

ЗК4. Вміння виявляти, ставити та вирішувати проблеми.

ЗК5. Здатність приймати обґрунтовані рішення.

спеціальні (фахові) компетентності (СК):

СК2. Здатність використовувати теоретичний та методичний інструментарій для діагностики і моделювання фінансової, інвестиційної діяльності

СК6. Здатність застосовувати міждисциплінарні підходи при розв'язанні складних задач і проблем у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.

СК8. Здатність застосовувати інноваційні підходи в інвестиційній діяльності

програмні результати навчання (ПР):

ПР03. Здійснювати адаптацію та модифікацію існуючих наукових підходів і методів до конкретних ситуацій професійної діяльності.

ПР08. Вміти застосовувати інноваційні підходи у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку та управляти ними.

ПР09. Застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.

ПР12. Обґрунтувати вибір варіантів управлінських рішень у сфері фінансів, банківської справи та страхування та оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів.

ПР13. Оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів

При виконання ситуаційних завдань опанування цією дисципліною дозволить здобувачам освіти сформувати вкрай необхідні соціальні навички (soft skills): комунікація, критичне мислення, креативність .

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

Без ефективної інвестиційної діяльності неможливий успіх підприємства, досягнення його стабільно високої долі на ринку. Комплекс питань щодо здійснення інвестиційної діяльності 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 направлення знань для спеціалістів з фінансів.

### **Методи навчання**

Навчальна дискусія, лекції-візуалізації, робота в малих групах, мозковий штурм, ситуаційні завдання

### **Теми курсу**

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

*Сутність інвестиційної діяльності. Суб'єкти та об'єкти інвестиційної діяльності. Законодавча база здійснення інвестиційної діяльності в Україні. Форми та методи інвестиційної діяльності. Особливості інвестиційної діяльності на залізничному транспорті. Сутність інвестиційного менеджменту. Основна мета, задачі та функції інвестиційного менеджменту.*

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

*Урахування фактору часу при обґрунтуванні інвестиційних рішень. Урахування фактору інфляції.*

*Оцінка грошових потоків та її особливості. Поняття майбутньої та теперішньої вартості грошових потоків. Ануїтет та їх види. Методи розрахунку теперішньої та майбутньої вартості ануїтету.*

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

*Поняття інвестиційного ринку. Класифікація видів і сегментів інвестиційного ринку, їх характеристика. Стадії розвитку кон'юнктури інвестиційного ринку. Кон'юнктура інвестиційного ринку України та оцінка її стану. Оцінка макроекономічних показників розвитку інвестиційного ринку, етапи здійснення. Прогнозування макроекономічних показників розвитку інвестиційного ринку.*

*Поняття інвестиційної привабливості окремих галузей економіки, параметри її оцінки.*

*Інвестиційна привабливість окремих регіонів, параметри її оцінки. Інвестиційна привабливість окремих суб'єктів господарювання.*

#### **Тема 4. Управління інвестиційними проектами**

*Класифікація інвестиційних проектів за різними ознаками. Характеристика основних розділів бізнес-плану інвестиційного проекту.*

*Показники оцінки ефективності інвестиційних проектів. Обґрунтування ставки дисконтування в інвестиційних розрахунках при оцінці ефективності інвестиційних проектів.*

### **Тема 5. Управління фінансовими інвестиціям**

*Методичні засади управління фінансовими інвестиціями підприємства. Характеристика основних форм фінансових інвестицій підприємства. Характеристика та особливості основних інструментів фондового ринку України.*

*Оцінка дохідності фінансового інвестування. Базова модель оцінки інвестиційних якостей фінансових інструментів. Методичні підходи до оцінки інвестиційних якостей дольових та боргових цінних паперів.*

*Цілі та завдання формування портфеля фінансових інвестицій підприємства. Типи портфелів, їх характеристика.*

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

*Поняття інноваційних інвестицій підприємства, характеристика їх основних форм.*

*Визначення основних напрямів інноваційної діяльності підприємства, формування потреби в інноваційних інвестиціях підприємства на майбутній період. Порядок вибору об'єктів інноваційного інвестування, методи оцінки їх привабливості. Планування потреби в інвестиційних ресурсах для здійснення інноваційного інвестування. Методи оцінки ефективності окремих проектів інноваційних інвестицій.*

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

*Характеристика джерел формування інвестиційних ресурсів підприємства. Сутність інвестиційного капіталу. Власні та позикові джерела формування.*

*Інвестиційний капітал, його склад і структура. Методи визначення загальної потреби підприємства в інвестиційних ресурсах. Середньозважена вартість інвестиційного капіталу. Особливості оцінки вартості власного та позикового капіталу. Методичні підходи до оптимізації структури інвестиційного капіталу. Управління формуванням оптимальної структури інвестиційного капіталу.*

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

*Поняття інвестиційної стратегії підприємства, її зв'язок із загальною стратегією економічного розвитку. Вихідні передумови формування інвестиційної стратегії. Основні етапи розробки інвестиційної стратегії підприємства. Формування інвестиційної політики, системи критеріїв та методів оцінки результативності інвестиційної стратегії підприємства.*

## Ресурси курсу

Інформація про курс розміщена на сайті Університету (<http://kart.edu.ua>), включаючи навчальний план, навчальний посібник, лекційні матеріали, завдання та правила оцінювання курсу).

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. Зокрема:

- 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 <https://pmworldlibrary.net/> 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

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

Знання та вміння, набуті при вивченні даної дисципліни, можуть бути використані випускниками на посадах менеджерів на підприємствах всіх форм власності, фінансових аналітиків, фінансових консультантів, експертів, економістів, ризик-менеджерів, держслужбовців профільних установ, науковців.

### Форми і методи оцінювання

При оцінюванні результатів навчання керуватися Положенням про контроль та оцінювання якості знань студентів в УкрДУЗТ зі змінами та доповненнями – <https://kart.edu.ua/wp-content/uploads/2020/05/pologennya-pro-kontrol-ta-ocinuvannya-2015.pdf>

Види контролю: поточний, модульний, підсумковий.

Методи контролю: виконання практичних і ситуаційних завдань, відповіді на тестові завдання за темами курсу, тестовий модульний контроль, екзамен.

Максимальна кількість балів за модуль			
Поточний контроль	Модульний контроль	Сума балів за модуль	
до 60	до 40	до 100	
Поточний контроль		Максимальна кількість балів	
Виконання тестових завдань за темами курсу		20	
Виконання практичних індивідуальних завдань за варіантами		15	
Виконання ситуаційного завдання		25	
<b>Підсумок</b>		<b>60</b>	
Визначення назви за державною шкалою (оцінка)	Визначення назви за шкалою ECTS	За 100 бальною шкалою	ECTS оцінка
ВІДМІННО – 5	Відмінно – відмінне виконання лише з незначною кількістю помилок	90-100	A
ДОБРЕ – 4	Дуже добре – вище середнього рівня з кількома помилками	82-89	B
	Добре – в загальному правильна робота з певною кількістю грубих помилок	75-81	C
ЗАДОВІЛЬНО - 3	Задовільно - непогано, але зі значною кількістю недоліків	69-74	D
	Достатньо – виконання задовольняє мінімальні критерії	60-68	E
НЕЗАДОВІЛЬНО - 2	Незадовільно – потрібно попрацювати перед тим як отримати залік або екзамен (без повторного вивчення модуля)	35-59	FX
	Незадовільно - необхідна серйозна подальша робота (повторне вивчення модуля)	<35	F

### Кодекс академічної доброчесності

Кодекс академічної доброчесності Українського державного університету залізничного транспорту доступний за посиланням: <https://kart.edu.ua/wp-content/uploads/2020/06/kodex.pdf>.

Положення про систему запобігання та виявлення академічного плагіату у наукових та навчальних працях працівників і здобувачів вищої освіти доступне за посиланням: [https://kart.edu.ua/wp-content/uploads/2020/03/poloz\\_zap\\_plagiat.pdf](https://kart.edu.ua/wp-content/uploads/2020/03/poloz_zap_plagiat.pdf)

### Інтеграція студентів із обмеженими можливостями

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