

Український державний університет залізничного транспорту

Рекомендовано на
засіданні кафедри
менеджменту, публічного
управління та HR технологій
протокол № 1 від 18 вересня 2023 р.

СИЛАБУС З ДИСЦИПЛІНИ

Інвестиційний менеджмент на залізничному транспорті



II семестр 2023-2024 року навчання
216-МОА-Д23, 217-ПУА-Д23 (денна форма)
217-МОА-323, 219-ПУА-323 (заочна форма)

Час та аудиторія проведення занять: згідно розкладу -
<http://kart.edu.ua/osvita/portal-rz>

Галузь знань – 07 Управління і адміністрування

Спеціальність – 073 Менеджмент

Освітня програма – Менеджмент організацій і адміністрування

Галузь знань – 281 Публічне управління та адміністрування

Спеціальність – 281 Публічне управління та адміністрування

Освітня програма – Публічне управління та адміністрування

Освітній рівень – перший (бакалаврський)

Спікер курсу: Семенцова О.В.

Контакти: semencova@kart.edu.ua тел. 057-730-10-46

Час та аудиторія проведення занять: згідно розкладу <https://kart.edu.ua/osvita/portal-rz>

Веб-сторінка курсу: <https://do.kart.edu.ua/course/view.php?id=8890>

Додаткові інформаційні ресурси: <http://lib.kart.edu.ua/>

Світовий досвід свідчить, що країни з перехідною економікою не в змозі розвивати господарство без залучення й ефективного використання інвестицій. Акумуляуючи підприємницький, державний та змішаний капітал, забезпечуючи доступ до сучасних технологій та менеджменту, інвестиції не тільки сприяють формуванню національних інвестиційних ринків, але й поживляють ринки товарів та послуг. Крім того, інвестиції, як правило, сприяють заходам макроекономічної стабілізації та дозволяють вирішувати соціальні проблеми трансформаційного періоду. У системі відтворення, безвідносно до його суспільної форми, інвестиціям належить найважливіша роль у справі поновлення і збільшення виробничих ресурсів, а, отже, і забезпеченні визначених темпів економічного зростання.

Інвестиційна діяльність суб'єктів господарювання вимагає глибоких знань теорії та практики прийняття рішень у сфері обґрунтування інвестиційної стратегії, виборі напрямів та форм інвестування, а пошук шляхів удосконалення відносин в інвестиційній сфері в умовах ринкової трансформації економіки є не лише актуальним, а й важливим завданням теоретичного та практичного значення.

Наукове розуміння теоретичних основ управління інвестиційною діяльністю, особливостей інвестиційного процесу на сучасному етапі розвитку ринкових відносин в Україні, вміння пошуку ефективних управлінських рішень у сфері інвестування є необхідним компонентом становлення професійних економічних знань студентів. Вивчення дисципліни особливо актуальне в умовах нинішніх економічних перетворень коли надзвичайно потрібні кваліфіковані спеціалісти з інвестиційного менеджменту, які повинні вміти досліджувати всі можливі варіанти інвестування, оцінювати їх ефективність та приймати правильні управлінські рішення в умовах швидкої зміни кон'юнктури ринку цінних паперів.

Курс має на меті сформувати та розвинути наступні компетентності студентів:

1. **Ціннісно-сміслову компетентність** (формування та розширення світогляду студента в області інвестиційного менеджменту, здатність до розуміння актуальності використання технології, методів і прийомів інвестиційного менеджменту на залізничному транспорті);

2. **Загальнокультурну компетентність** (розуміння культурних, історичних та регіональних особливостей, що склалися в Україні та за її межами в області застосування та розвитку інвестиційного менеджменту);

3. **Навчально-пізнавальну компетентність** (формування у студента зацікавленості про стан та перспективи розвитку технології, методів і прийомів інвестиційного менеджменту, питання їх застосування на підприємствах залізничного транспорту з метою розвитку креативної складової компетентності; здатність студента формувати цілі дослідження та, з метою їх вирішення, вміння знаходити рішення у нестандартних ситуаціях в контексті використання інвестиційного менеджменту на підприємствах залізничного транспорту);

4. **Інформаційну компетентність** (розвиток вмінь студента до самостійного пошуку, аналізу, структурування та відбору потрібної інформації в області застосування інвестиційного менеджменту на підприємствах залізничного транспорту за допомогою сучасних інформаційних технологій);

5. **Комунікативну компетентність** (розвиток у студента навичок роботи в команді шляхом реалізації групових проектів в області формування плану реалізації реальних інвестиційних проектів на підприємствах залізничного транспорту, вміння презентувати власний проект та кваліфіковано вести дискусію у досліджуваній сфері);

6. 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 розвитку інвестиційного менеджменту на підприємствах залізничного транспорту).

Чому ви маєте обрати цей курс?

Якщо вас цікавить пошук ефективних управлінських рішень у сфері інвестування, ви хочете дізнатися яким чином управляти інвестиційними портфелями та інвестиційними проектами, хочете вміти оцінювати економічну ефективність інвестиційних проектів, тоді вам просто обов'язково варто йти на цей курс!

Від здобувачів очікується: базове розуміння економіки, а також обізнаність в питаннях менеджменту і адміністрування в галузі.

Одна половина змісту курсу присвячена вивченню теоретичних та методичних основ інвестиційного менеджменту, а інша охоплює вивчення особливостей управління реальними та фінансовими інвестиціями підприємств залізничного транспорту.

Команда викладачів і ваші колеги будуть готові надати будь-яку допомогу з деякими з найбільш складних аспектів курсу по електронній пошті, на форумі і особисто - у робочий час.

Огляд курсу

Цей курс, який вивчається з вересня по грудень, дає студентам глибоке розуміння систематизації успішних прикладів інвестиційного менеджменту та практичні рекомендації з його просування в потребах залізничного транспорту.

Курс складається з п'яти лекцій і чотирьох практичних занять для заочної форми навчання. Він супроводжується текстовим матеріалом, презентаціями та груповими завданнями. Студенти матимуть можливість застосовувати отримані знання та вирішувати практичні завдання протягом обговорень в аудиторії та для економічної оцінки ефективності інвестиційних проектів.

Практичні заняття з курсу передбачають вивчення прийомів та методів, які дозволять сформуванню бази знань, умінь та навичок з питань інвестиційного менеджменту на залізничному транспорті. Виконання завдань супроводжується зануренням у суміжні дисципліни, що доповнюють теми, та формує у студента інформаційну та комунікативну компетентності.

Ресурси курсу

Інформація про курс розміщена на сайті Університету (<https://do.kart.edu.ua/course/view.php?id=9798> та <https://do.kart.edu.ua/course/view.php?id=9799>), включаючи навчальний план, лекційні матеріали, презентації, завдання та правила оцінювання курсу).

Додатковий матеріал та посилання на електронні ресурси доступні на сайті Університету у розділі «Ресурси бібліотеки» (<http://lib.kart.edu.ua/home.jsp?locale=uk>). Необхідна підготовка повинна бути завершена до початку наступної лекції. Ви повинні бути готовими до дискусій та мозкових штурмів – ми хочемо знати, що ви думаєте!

Приклади питань для обговорення:

1 Чому українським підприємствам залізничного транспорту сьогодні неможливо здійснювати діяльність без застосування інвестиційного менеджменту?

2 Яка нормативно-правова документація та законодавчі акти існують у сфері інвестиційного менеджменту в Україні та світі?

3 Якими будуть ваші рекомендації та ваше бачення застосування інвестиційного менеджменту на залізничному транспорті?

Теми курсу за модулями

Модуль 1.

Змістовий модуль 1. Теоретичні та методичні основи інвестиційного менеджменту.

Тема 1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту.

Тема 2. Управління реальними інвестиціями підприємств залізничного транспорту.

Тема 3. Правила прийняття інвестиційних рішень.

Тема 4. Формування програми реальних інвестицій підприємств залізничного транспорту.

Тема 5. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємств залізничного транспорту.

Модуль 2.

Змістовий модуль 2. Управління розвитком інвестиційної діяльності підприємств залізничного транспорту.

Тема 6. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку.

Тема 7. Інвестиційна стратегія підприємств залізничного транспорту.

Тема 8. Політика формування інвестиційних ресурсів підприємств залізничного транспорту.

Тема 9. Управління фінансовими інвестиціями підприємств залізничного транспорту.

Тематично-календарний план

Теми курсу

I семестр. Денна форма навчання.

Тиждень	Кількість годин	Тема лекції	Кількість годин	Тема практичних, семінарських та лабораторних занять
1	2	Лекц.№1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту	2	ПЗ 1. Інвестиції на залізничному транспорті та їх класифікація

2	2	Лекц.№1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту (продовження теми)		
3	2	Лекц.№2. Управління реальними інвестиціями підприємства	2	ПЗ 2. Оцінка інвестиційних можливостей підприємств залізничного транспорту
4	2	Лекц.№2. Управління реальними інвестиціями підприємства (продовження теми)		
5	2	Лекц.№3. Правила прийняття інвестиційних рішень	2	ПЗ 3. Оцінка кращого варіанта надходження коштів від здійснення інвестиційної діяльності
6	2	Лекц.№3. Правила прийняття інвестиційних рішень (продовження теми)		
7	2	Лекц.№4. Формування програми реальних інвестицій підприємства	2	ПЗ 4. Оцінка доцільності інвестування у реальний інвестиційний проект
Модульний контроль знань №1				
8	2	Лекц.№5. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства	2	ПЗ 5. Визначення найкращого варіанта для інвестування
9	2	Лекц.№6. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку		
10	2	Лекц.№6. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку (продовження теми)	2	ПЗ 6. Оцінка внутрішньої норми рентабельності (доходності) інвестиційного проекту
11	2	Лекц.№ 7. Інвестиційна стратегія підприємств залізничного транспорту		
12	2	Лекц.№ 7. Інвестиційна стратегія підприємств залізничного транспорту(продовження теми)	2	ПЗ 7. Визначення економічної доцільності реального інвестиційного проекту залізничного транспорту ПЗ 8. Визначення інтегрального економічного ефекту від виробництва нових машин
13	2	Лекц.№8. Політика формування інвестиційних ресурсів підприємств залізничного транспорту		
14	2	Лекц.№9. Управління фінансовими інвестиціями підприємства	2	ПЗ 9. Оцінка інвестиційної привабливості фінансових інструментів ПЗ 10. Оцінка ефективності портфелів інвестицій
15	2	Лекц.№10. Управління портфелем фінансових інвестицій підприємства		
Модульний контроль знань №2 ІСПИТ З ДИСЦИПЛІНИ				

I семестр. Заочна форма навчання.

Тиждень	Кількість годин	Тема лекції	Кількість годин	Тема практичних, семінарських та лабораторних занять
1	2	Лекц.№1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту	2	ПЗ 1. Оцінка кращого варіанта надходження коштів від здійснення інвестиційної діяльності
2	2	Лекц.№2. Управління реальними інвестиціями підприємства (продовження теми)	2	ПЗ 2. Оцінка доцільності інвестування у реальний інвестиційний проект
3	2	Лекц.№3. Правила прийняття інвестиційних рішень	2	ПЗ 3. Визначення найкращого варіанта для інвестування
4	2	Лекц.№4. Формування програми реальних інвестицій підприємства (продовження теми)	2	ПЗ 4. Оцінка внутрішньої норми рентабельності (доходності) інвестиційного проекту
5	2	Лекц.№5. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства		

Правила оцінювання

При заповненні заліково-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	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 (без повторного вивчення модуля)	35-59	FX

	Незадовільно - необхідна серйозна подальша робота (повторне вивчення модуля)	<35	F
--	---	-----	---

Самостійна робота:

Студенти освітніх програм «Публічне управління та адміністрування» та «Менеджмент організацій і адміністрування» виконують індивідуальні завдання в формі контрольної роботи згідно методичних вказівок.

Індивідуальні завдання повинні бути виконані відповідно до завдання, вчасно та без помилок. Виконане завдання розміщується студентом на сторінці курсу в MOODLE. При захисті індивідуального завдання студент повинен відповісти на п'ять контрольних питань. Контрольна робота вважається захищеною, якщо студент відповів правильно на 75% питань.

Відвідування лекцій:

Бали за цю складову нараховуються взагалі, якщо студент не відвідував більш 50% лекційних занять у модулі без поважних причин. За відвідування кожної лекції нараховується 1 бал. **Максимальна сума становить 15 балів.**

Ступінь залученості:

Мета участі в курсі – залучити вас до дискусії, розширити можливості навчання для себе та своїх однолітків та дати вам ще один спосіб перевірити свої погляди на питання застосування методів економіко-математичного моделювання та прогнозування в логістиці. Участь буде оцінюватися на основі кількості та вірності ваших відповідей. Питання, хоча й заохочуються, однак не оцінюються в цьому блоці. Ми намагаємося надати всім студентам рівні та справедливі можливості для підвищення власною залученості. **Максимальна сума становить 10 балів.**

Практичні заняття:

Оцінюються за відвідуваннями (до 3 балів), ступенем залученості (до 7 балів) та стислою презентацією виконаного завдання (до 5 балів). **Максимальна сума становить 15 балів.**

Модульне тестування:

Оцінюються за вірними відповідями на тестові модульні питання (20 питань в тесті, кожна вірна відповідь оцінюється в 2 бали). **Максимальна кількість становить 40 балів за модуль.**

Додаткові бали:

До перелічених складових модульної оцінки можуть нараховуватись додаткові бали за участь студента у науковій роботі, підготовці публікацій, робіт на конкурси, участь у олімпіадах тощо.

Іспит:

Студент отримує оцінку за результатами модульного 1-го та 2-го контролю шляхом накопичення балів. Максимальна кількість балів, яку може отримати студент становить 100 (до 60 балів поточного контролю та до 40 балів тестування). Середнє арифметичне суми модульних оцінок складає заліковий бал. Якщо студент не погоджується із запропонованими балами він може підвищити їх на заліку, підготувавшись до

підсумково тестування за темами курсу, користуючись контрольними питаннями, що наведено у додатку 1.

Команда викладачів:

Семенцова Олена Володимирівна (<https://kart.edu.ua/staff/semencova-ov>) – лектор, к.е.н., доцент, доцент кафедри менеджменту, публічного управління та HR технологій УкрДУЗТ. Кандидат економічних наук з 2010 року. Дисертацію захистила у спеціалізованій вченій раді Д 64.820.05 при Українській державній академії залізничного транспорту за спеціальністю 08.00.04 – економіка та управління підприємствами (за видами економічної діяльності). Доцент кафедри менеджменту і адміністрування з 2011 р. Напрямок наукової діяльності: економічні аспекти адаптації функціонування приміського пасажирського залізничного комплексу до сучасних вимог ринкового середовища; удосконалення економічної оцінки результатів та якості роботи залізничного транспорту України. Автор понад 100 наукових праць.

Васильєв Олег Леонідович - (<http://kart.edu.ua/kaf-mia-ua/kolectuv-kafedru-mia/vasylev-ol-ua>) – лектор к.е.н., доцент, доцент кафедри менеджменту, публічного управління та HR технологій УкрДУЗТ. Освіта: Харківська державна академія залізничного транспорту, 1999 р., «Транспортний менеджмент», інженер-економіст. Кандидат економічних наук з 2008 року. Дисертацію захистив у спеціалізованій вченій раді Д.64.820.05 при Українській державній академії залізничного транспорту за спеціальністю 08.00.04 – економіка та управління підприємствами (за видами економічної діяльності). Доцент кафедри менеджменту. Напрямок наукової діяльності: інвестиційна та інноваційна діяльність на залізничному транспорті, логістика, ціноутворення на залізничному транспорті.

Програмні результати навчання

В результаті вивчення дисципліни студенти отримують: здатність розробляти і обґрунтовувати концепцію проекту та проводити передінвестиційні дослідження; здатність виконувати техніко-економічне обґрунтування проекту та розробляти його кошторис і бюджет відповідно заданим обмеженням; здатність розробляти бізнес-план проекту; здатність оцінювати ефективність проекту з урахуванням факторів ризику і невизначеності; здатність забезпечувати реалізацію проекту; здатність формувати команду проекту; здатність забезпечувати ефективний контроль і коригування в процесі реалізації проекту, а також здійснювати управління змінами; здатність використовувати сучасний досвід міжнародного бізнесу і практики управління інвестиційною діяльністю для прийняття ефективних управлінських рішень; здатність до критичного оцінювання проектних пропозицій з урахуванням їх інноваційності та інвестиційної привабливості; здатність здійснювати підбір джерел фінансування проектів.

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 консультиватися 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:

<https://do.kart.edu.ua/course/view.php?id=9798>

<https://do.kart.edu.ua/course/view.php?id=9799>

Додаток 1

Питання до іспиту з дисципліни «Інвестиційний менеджмент на залізничному транспорті»

- 1 Поняття інвестицій та інвестиційної діяльності підприємства
- 2 Основні етапи процесу управління реальними інвестиціями на підприємстві
- 3 Характеристика основних форм фінансових інвестицій підприємства
- 4 Класифікація інвестицій підприємства за об'єктами інвестування, характером участі в цьому процесі, періодом інвестування та іншими ознаками
- 5 Характеристика основних форм реальних інвестицій підприємства
- 6 Принципи й методи оцінки інвестиційної привабливості фінансових інструментів
- 7 Сучасні форми державного регулювання інвестиційної діяльності підприємств в Україні
- 8 Сучасні методи фінансування окремих інвестиційних проектів і програм
- 9 Типи портфелів фінансових інвестицій, їх характеристика
- 10 Основна мета та завдання інвестиційного менеджменту
- 11 Визначення загальної потреби в інвестиційних ресурсах
- 12 Особливості відбору інструментів інвестування до портфеля фінансових інвестицій
- 13 Основні функції інвестиційного менеджменту
- 14 Поняття інвестиційних ресурсів підприємства, класифікація, форми залучення
- 15 Визначення економічного ефекту від здійснення інвестиційного проекту
- 16 Концепція оцінки вартості грошей у часі під час здійснення інвестиційної діяльності підприємства
- 17 Основні етапи процесу формування інвестиційної стратегії підприємства
- 18 Визначення індексу дохідності інвестиційного проекту та період окупності інвестицій
- 19 Інфляція та її вплив на результати інвестиційної діяльності
- 20 Поняття інвестиційної стратегії підприємства
- 21 Визначення внутрішньої норми дохідності інвестиційного проекту
- 22 Поняття інвестиційних ризиків. Класифікація інвестиційних ризиків за окремими ознаками
- 23 Поняття інвестиційної привабливості регіонів
- 24 Поняття програми реальних інвестицій та принципи її формування
- 25 Методичний інструментарій кількісної оцінки рівня інвестиційних ризиків
- 26 Поняття інвестиційної привабливості галузей економіки
- 27 Поняття інноваційних інвестицій підприємства та характеристика їх основних форм
- 28 Поняття ліквідності інвестицій
- 29 Поняття інвестиційного ринку. Класифікація видів та сегментів інвестиційного ринку
- 30 Критерії відбору до програми реальних інвестиційних проектів

