

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ХАРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
МІСЬКОГО ГОСПОДАРСТВА ІМЕНІ О. М. БЕКЕТОВА

ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ
ТА РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ (В ГАЛУЗІ)»

(для студентів 5 курсу денної форми навчання
освітньо-кваліфікаційного рівня магістр спеціальності

8.14010101 – «Готельна і ресторанна справа»)

Програма навчальної дисципліни та робоча програма навчальної дисципліни «Інвестиційний менеджмент (в галузі)» (для студентів 5 курсу денної форми навчання освітньо-кваліфікаційного рівня магістр спеціальності 8.14010101 – «Готельна і ресторанна справа») / Харк. нац. ун-т. міськ. госп-ва ім. О. М. Бекетова; уклад.: О. Д. Стешенко, С. О. Погасій, Ю. В. Краснокутська. – Х.: ХНУМГ ім. О. М. Бекетова, 2013. – 19 с.

Укладачі: к.е.н., доцент О. Д. Стешенко,
к.т.н., доцент С. О. Погасій,
ст. викладач Ю. В. Краснокутська

Рецензент: д.е.н., проф. І. М. Писаревський

Рекомендовано кафедрою туризму і готельного господарства,
протокол №1 від 28 серпня 2012 р.

ЗМІСТ

	Стор.
1. ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ	4
1.1. Мета, предмет і місце дисципліни	4
1.2. Інформаційний обсяг (зміст) дисципліни.....	4
1.3. Освітньо-кваліфікаційні вимоги.....	5
1.4. Рекомендована основна навчальна література.....	5
1.5. Анотація програми навчальної дисципліни.....	6
2. РОБОЧА ПРОГРАМА.....	7
2.1. Кваліфікаційні вимоги до студентів.....	7
2.2. Тематичний план навчальної дисципліни.....	8
2.3. Зміст навчальної дисципліни за модулями й темами.....	9
2.4. Плани лекцій.....	10
2.5. Плани практичних занять.....	10
2.6. Індивідуальне завдання.....	11
2.7. Самостійна робота студентів.....	12
2.8. Запитання для самоконтролю.....	12
2.9. Система поточного і підсумкового контролю знань студентів.....	13
2.10. Список рекомендованої літератури.....	15

1. ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

1.1. Мета, предмет та місце дисципліни

Метою дисципліни є формування у студентів сучасного економічного мислення та системи спеціальних знань у галузі управління інвестиційною діяльністю підприємств гостинності, відповідних компетенцій на основі засвоєння основних теоретичних положень та опанування необхідними практичними навичками, що дозволяють ефективно здійснювати цю діяльність на підприємстві.

Предмет вивчення дисципліни: інвестиційна діяльність організацій сфери гостинності

Таблиця 1.1 – Місце дисципліни в структурно-логічній схемі підготовки фахівця

Перелік дисциплін, на які безпосередньо спирається вивчення даної дисципліни	Перелік дисциплін, вивчення яких безпосередньо спирається на дану дисципліну
Основи економічної теорії; макроекономіка; мікроекономіка; право; бухгалтерський облік; статистика; бізнес-планування; економіка підприємства; менеджмент готельно-ресторанного господарства	Дипломне проектування

1.2. Інформаційний обсяг (зміст) дисципліни

Модуль 1. Інвестиційний менеджмент (ECTS – 4,5; годин – 162).

Змістовний модуль (ЗМ) 1.1. Організаційно – економічні засади інвестиційного менеджменту (ECTS – 2,0; годин – 72).

Обов'язкові укрупнені навчальні елементи: інвестиції й інвестиційна діяльність, інвестиційний ринок, основи інвестиційного менеджменту, . інвестиційні ресурси підприємства: формування й управління

Змістовний модуль (ЗМ) 1.2. Управління інвестиціями на підприємстві (ECTS – 2,5; годин – 90).

Обов'язкові укрупнені навчальні елементи: характеристика окремих форм інвестицій, інвестиційний проект як основа управління інвестиційним процесом, формування портфелю фінансових інвестицій

1.3. Освітньо - кваліфікаційні вимоги

Освітньо - кваліфікаційні вимоги наведені в табл. 1.2.

Таблиця 1.2 – Освітньо - кваліфікаційні вимоги

Вміння (за рівнями сформованості) та знання	Сфери діяльності	Функції діяльності у виробничій сфері
Рівень знань <i>Студент повинен знати</i>		
- сутність, принципи, функції, завдання та методи інвестиційного менеджменту; - теоретичні та методичні засади, інструментарій інвестиційного менеджменту;	виробнича	аналітично-дослідницька
- мету, завдання та напрямки інвестиційної стратегії організації;		
- особливості функціонування інвестиційного ринку;		
- концепції, цілі та зміст інвестиційного проектування;	виробнича	проектувальна
- основи управління фінансовими інвестиціями.	виробнича	управлінська
Рівень вмінь <i>Студент повинен вміти:</i>		
- застосовувати систему економічних показників для характеристики інвестиційного процесу на підприємстві;	виробнича	планувально-виконавча
- застосовувати методи вивчення та аналізу кон'юнктури інвестиційного ринку;		
- аналізувати та оцінювати інвестиційну привабливість об'єктів ринку інвестицій;		
- розробляти бюджети капітальних вкладень;		
- проводити оцінку інвестиційного портфелю капітальних інвестицій (портфелю реальних інвестиційних проектів)		

1.4. Рекомендована основна навчальна література

1. Бланк І.А. Основи інвестиційного менеджменту: в 2 т. / І.А. Бланк. - К.: Ника-Центр, 2004.
2. Балдина К.П. Інвестиції: системний аналіз і управління / К.П. Балдина. - М.: Дашков і К, 2006.
3. Барбаумов В.Е. Фінансові інвестиції: учебник / В.Е. Барбаумов, І.М. Гладких, А.С. Чуйко. - М.: Фінанси і статистика, 2003.
4. Бузова І.Н. Комерційна оцінка інвестицій: учебник / І. Н. Бузова. - СПб. : Пітер, 2004.
5. Віленський П.І. Оцінка ефективності інвестиційних проектів / П.І. Віленський. - М.: Альпіна-Бізнес, 2004.
6. Козаченко Г.В. Управління інвестиціями на підприємстві: навчальний посібник / Г.В. Козаченко, О.М. Антіпов, О.М. Ляшенко, Г.І. Дібніс – К.: Лібра, 2004.

7. Лахметкина Н.П. Инвестиционная стратегия предприятия : учеб. пособие / Н.П. Лахметкина. - М.: КноРус, 2006.

8. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність: навчальний посібник / Т.В. Майорова – К: "Центр навчальної літератури", 2004

9. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов / рук. авт. кол. В.В. Коссов, А.Г. Шахназаров. - М.: Экономика, 2000.

10. Пересада А.А. Управління інвестиційними процесами / А.А. Пересада – К.: Лібра, 2004

11. Сергеев И.В. Организация и финансирование инвестиций / И.В. Сергеев. - М.: Финансы и статистика, 2000.

1.5. Анотація програми навчальної дисципліни «Інвестиційний менеджмент (в галузі)»

Анотація програми навчальної дисципліни

Метою дисципліни є формування у студентів системи знань у галузі управління інвестиційною діяльністю підприємств гостинності та опанування необхідними практичними навичками, що дозволяють ефективно здійснювати цю діяльність на підприємствах гостинності.

Предмет дисципліни: інвестиційна діяльність готельних і ресторанних підприємств.

Змістовні модулі: організаційно – економічні засади інвестиційного менеджменту, управління інвестиціями на підприємствах гостинності.

Аннотация программы учебной дисциплины

Целью дисциплины является формирование у студентов системы знаний в отрасли управления инвестиционной деятельностью предприятий гостеприимства и овладения необходимыми практическими навыками, что позволяют эффективно осуществлять эту деятельность на предприятиях гостеприимства.

Предмет дисциплины: инвестиционная деятельность гостиничных и ресторанных предприятий.

Содержательные модули: организационно – экономические основы инвестиционного менеджмента, управление инвестициями на предприятиях гостеприимства.

Annotation of the program of educational discipline

The purpose of the discipline is to form the system of knowledge of investment activity of enterprises in hospitality industry and to obtain necessary practical skills which allow to carry out this activity of hospitality enterprises effectively.

Object of discipline: investment activity of hotel and restaurant companies.

Content: organizational and economic bases of investment management, investment management of hospitality enterprises.

2. РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Структура навчальної дисципліни «Інвестиційний менеджмент (в галузі)» наведена в табл.2.1.

Таблиця 2.1 – Структура навчальної дисципліни

Характеристика дисципліни: підготовка бакалаврів	Галузь знань, напрям підготовки, освітньо-кваліфікаційний рівень	Характеристика навчальної дисципліни
Кількість кредитів відповідних до ECTS - 4,5 у тому числі: змістових модулів–2; самостійна робота: РГР	Шифр і назва галузі знань: 1401 «Сфера обслуговування»	Вибіркова Рік підготовки: 5. Семестр: 9
Кількість годин: усього – 162; за змістовими модулями: модуль 1.1 – 72 год; модуль 1.2 – 90 год;	Код і напрям підготовки: 140101 «Готельно-ресторанна справа»	Лекції: кількість годин – 24. Практичні заняття: кількість годин – 36. Самостійна робота: кількість годин – 102
Кількість тижнів викладання дисципліни - 12. Кількість годин за тиждень: 5	Освітньо-кваліфікаційний рівень: магістр	Вид контролю: екзамен

2.1. Кваліфікаційні вимоги до студентів

Студент повинен знати:

- сутність, принципи, функції, завдання та методи інвестиційного менеджменту;
- теоретичні та методичні засади, інструментарій інвестиційного менеджменту;
- мету, задачі та напрямки інвестиційної стратегії організації;
- особливості функціонування інвестиційного ринку;
- концепції, цілі та зміст інвестиційного проектування;
- основи управління фінансовими інвестиціями.

Студент повинен вміти:

- застосовувати систему економічних показників для характеристики інвестиційного процесу на підприємстві;
- застосовувати методи вивчення та аналізу кон'юнктури інвестиційного ринку;
- аналізувати та оцінювати інвестиційну привабливість об'єктів ринку інвестицій;
- розробляти бюджети капітальних вкладень;
- проводити оцінку інвестиційного портфелю капітальних інвестицій (портфелю реальних інвестиційних проектів)
- проводити оцінку інвестиційного портфелю капітальних інвестицій

(портфелю реальних інвестиційних проектів)

2.2. Тематичний план навчальної дисципліни

При вивченні дисципліни «Інвестиційний менеджмент (в галузі)» студент має ознайомитися з програмою дисципліни, з її структурою, формами й методами навчання, видами та методами контролю знань.

Тематичний план дисципліни «Інвестиційний менеджмент (в галузі)» об'єднано в один модуль, який містить два змістових модулі, що містять відносно окремі самостійні блоки дисципліни, які логічно пов'язують кілька навчальних елементів дисципліни за змістом та взаємозв'язками.

Навчальний процес здійснюється у таких формах: лекційні, практичні заняття, самостійна робота студента. Самостійна робота складається із самостійного вивчення окремих питань та виконання розрахунково-графічної роботи.

Структура дисципліни наведена в табл. 2.2.

Таблиця 2.2 – Структура залікового кредиту навчальної дисципліни

Тема	Кількість годин			
	Лекції	Практичні (семінарські) заняття	Індивідуальна робота	Самостійна робота
МОДУЛЬ 1. ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ. ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ				
Змістовний модуль 1.1. Організаційно – економічні засади інвестиційного менеджменту				
Тема 1. Інвестиції й інвестиційна діяльність	4	6		8
Тема 2. Інвестиційний ринок	2	4		8
Тема 3. Основи інвестиційного менеджменту	4	4		8
Тема 4. Інвестиційні ресурси підприємства: формування й управління	2	4		8
Змістовний модуль 1.2. Управління інвестиціями на підприємстві				
Тема 5. Характеристика окремих форм інвестицій	4	6	12	8
Тема 6. Інвестиційний проект як основа управління інвестиційним процесом	4	8	12	8
Тема 7. Поняття фінансових інвестицій. Портфельна теорія. Формування портфелю фінансових інвестицій	4	4	12	8
Усього годин	24	36	48	102

2.3. Зміст навчальної дисципліни за модулями й темами

МОДУЛЬ 1. ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ.

Змістовний модуль 1.1. Організаційно-економічні засади інвестиційного менеджменту

Тема 1. Інвестиції й інвестиційна діяльність.

Інвестиційна діяльність. Сутність інвестицій, їх класифікація. Грошові потоки підприємства як необхідна умова інвестиційної діяльності. Методичний інструментарій оцінки вартості грошових коштів у часі. Об'єкти й суб'єкти інвестиційної діяльності. Держава як суб'єкт інвестиційної діяльності.

Тема 2. Інвестиційний ринок.

Характеристика інвестиційного ринку. Інвестиційний клімат. Інвестиційна привабливість окремих об'єктів інвестування. Учасники інвестиційної діяльності.

Тема 3. Основи інвестиційного менеджменту.

Сутність інвестиційного менеджменту. Етапи управління інвестиційним процесом. Системи інвестиційного менеджменту. Процес управління інвестиціями.

Тема 4. Інвестиційні ресурси підприємства: формування й управління.

Інвестиційні ресурси підприємства: формування й управління. Інвестиційний капітал. Джерела фінансування інвестиційної діяльності. Формування інвестиційних ресурсів підприємства. Оцінка вартості інвестиційних ресурсів. Оптимізація структури джерел фінансування інвестиційної діяльності.

Змістовний модуль 1.2. Управління інвестиціями на підприємстві

Тема 5. Характеристика окремих форм інвестицій.

Інновації як об'єкт інвестиційної діяльності. Економічна сутність інновацій, їх класифікація. Інноваційна діяльність. Ресурси фінансування інновацій. Державне регулювання інноваційної діяльності в Україні. Реальні інвестиції. Фінансові інвестиції. Характеристика цінних паперів і оцінка їх інвестиційних якостей. Ринок цінних паперів.

Тема 6. Інвестиційний проект як основа управління інвестиційним процесом.

Сутність інвестиційних проектів, їх класифікація. Життєвий цикл інвестиційного проекту. Структура інвестиційного проекту. Методи оцінки ефективності інвестиційних проектів. Управління реалізацією інвестиційних проектів. Особливості управління проектами у сфері гостинності.

Тема 7. Поняття фінансових інвестицій. Портфельна теорія. Формування портфелю фінансових інвестицій.

Визначення поняття фінансові інвестиції. Сутність портфельної теорії. Портфель фінансових інвестицій: сутність і класифікація. Сутність портфельної теорії.

2.4. Плани лекцій

Лекція є основною формою проведення аудиторних занять, на яких лектор викладає основні положення дисципліни за темами курсу.

Навчальним планом підготовки за спеціальністю «Готельна і ресторанна справа» з дисципліни «Інвестиційний менеджмент (в галузі)» передбачено 12 лекцій.

План лекційного курсу наведено у табл. 2.3.

Лекційний курс рівномірно розподіляється на два змістових модулі.

За кожним змістовим модулем планується проведення шести лекційних занять,.

Однак, найбільш складні та важливі теми курсу можуть розглядатися на протязі двох або трьох лекцій.

По закінченні опрацювання матеріалу дисципліни за кожним змістовим модулем проводиться поточний контроль у формі тестування, результати якого враховуються при розрахунку оцінки за змістовий модуль. Оцінки за обидва змістових модулі заносяться у залікову відомість.

Таблиця 2.3 – План лекційного курсу

№ лекції	Зміст	Кількість годин
МОДУЛЬ 1. ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ.		24
Змістовий модуль 1.1. Організаційно – економічні засади інвестиційного менеджменту		12
1,2	Тема 1. Інвестиції й інвестиційна діяльність.	4
3	Тема 2. Інвестиційний ринок.	2
4,5	Тема 3. Основи інвестиційного менеджменту.	4
6	Тема 4. Інвестиційні ресурси підприємства: формування й управління.	2
Змістовий модуль 1.2. Управління рінвестиціями на підприємстві		12
7,8	Тема 5. Характеристика окремих форм інвестицій.	4
9,10	Тема 6. Інвестиційний проект як основа управління інвестиційним процесом.	4
11,12	Тема 7. Поняття фінансових інвестицій. Портфельна теорія. Формування портфелю фінансових інвестицій.	4

2.5 Плани практичних занять

Практичне заняття – форма навчального заняття, спрямована на формування вмінь і навичок виконання певних видів роботи.

У процесі проведення практичного заняття студенти самостійно або в малих групах (при попередньому поясненні викладача) вирішують запропоновані завдання різного рівня складності, виробничі ситуації чи ділові ігри.

Наприкінці заняття з метою виявлення ступеня засвоєння матеріалу викладачем проводиться перевірка роботи, яку виконували студенти, і підведення підсумків з виставленням відповідної оцінки залежно від результатів виконаної роботи.

Плани практичних занять наведено в табл. 2.4.

Слід звернути увагу, що на останньому занятті кожного змістового модуля проводиться тестування, метою якого є перевірка засвоєння знань студентами. Результати тестування враховують при визначенні оцінки поточного контролю роботи студентів за змістовим модулем.

Таблиця 2.4 – План проведення практичних занять

№ заняття	Зміст	Кількість годин
МОДУЛЬ 1. ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ.		36
Змістовий модуль 1.1. Організаційно – економічні засади інвестиційного менеджменту		18
1,2,3	Тема 1. Інвестиції й інвестиційна діяльність.	6
4,5	Тема 2. Інвестиційний ринок.	4
6,7	Тема 3. Основи інвестиційного менеджменту.	4
8,9	Тема 4. Інвестиційні ресурси підприємства: формування й управління.	4
Змістовний модуль 1.2. Управління рінвестиціями на підприємстві		18
10,11,12	Тема 5. Характеристика окремих форм інвестицій.	6
13,14,15,16	Тема 6. Інвестиційний проект як основа управління інвестиційним процесом.	8
17,18	Тема 7. Поняття фінансових інвестицій. Портфельна теорія. Формування портфелю фінансових інвестицій.	4

2.6. Індивідуальне завдання

Індивідуальне завдання передбачає: систематизацію, закріплення, розширення теоретичних і практичних знань із дисципліни і застосування їх при вирішенні конкретних ситуацій, розвиток навичок самостійної роботи з літературними джерелами

Навчальним планом передбачено виконання розрахунково-графічної роботи за індивідуальним варіантом.

В РГР необхідно оцінити ефективність реалізації трьох альтернативних проектів: будівництва міні-готелю, організації нового туру, відкриття ресторану; розрахувати показники чистої приведеної вартості, економічного ефекту, терміну окупності інвестицій, рентабельності інвестицій тощо; зробити висновки щодо доцільності впровадження цих проектів на підприємстві.

2.7. Самостійна робота студентів

Набуття і закріплення знань з дисципліни «Інвестиційний менеджмент (в галузі)» неможливо без самостійної роботи студентів. Крім лекційних, практичних (семінарських) занять, тобто аудиторної роботи, з дисципліни передбачено виконання студентами таких видів самостійної роботи:

- 1) вивчення законодавчих, нормативних та інструктивних матеріалів;
- 2) вивчення додаткової літератури з окремих питань курсу;
- 3) підготовка до практичних (семінарських) занять;
- 4) виконання розрахунково-графічної роботи;
- 5) підготовка до проміжного й підсумкового контролю;

При вивченні законодавчих, нормативних та інструктивних матеріалів студенту необхідно вести конспект першоджерел. Контроль за вивченням законодавчих, нормативних та інструктивних матеріалів здійснюють на практичних заняттях при перевірці конспектів першоджерел та при опитуванні на заняттях.

Самостійна робота студента за всіма видами контролюється викладачем під час опитування на практичних заняттях, при перевірці розрахунково-графічної роботи, здійсненні поточного контролю за змістовими модулями та підсумкового контролю з дисципліни (екзамен) і враховується в оцінках на всіх рівнях контролю.

2.8. Запитання для самоконтролю

Змістовий модуль 1.1. Організаційно – економічні засади інвестиційного менеджменту

1. Інвестиційна діяльність.
2. Сутність інвестицій, їх класифікація.
3. Грошові потоки підприємства як необхідна умова інвестиційної діяльності.
4. Методичний інструментарій оцінки вартості грошових коштів у часі.
5. Об'єкти й суб'єкти інвестиційної діяльності.
6. Держава як суб'єкт інвестиційної діяльності.
7. Характеристика інвестиційного ринку.
8. Інвестиційний клімат.
9. Інвестиційна привабливість окремих об'єктів інвестування.
10. Учасники інвестиційної діяльності.
11. Сутність інвестиційного менеджменту.
12. Етапи управління інвестиційним процесом.
13. Системи інвестиційного менеджменту.
14. Процес управління інвестиціями.
15. Інвестиційні ресурси підприємства: формування й управління.
16. Інвестиційний капітал.
17. Джерела фінансування інвестиційної діяльності.
18. Формування інвестиційних ресурсів підприємства.

19. Оцінка вартості інвестиційних ресурсів.
20. Оптимізація структури джерел фінансування інвестиційної діяльності.

Змістовий модуль 1.2. Організаційно – економічні засади інвестиційного менеджменту

1. Інновації як об'єкт інвестиційної діяльності.
 2. Економічна сутність інновацій, їх класифікація.
 3. Інноваційна діяльність.
 4. Ресурси фінансування інновацій.
 5. Державне регулювання інноваційної діяльності в Україні.
 6. Реальні інвестиції.
 7. Фінансові інвестиції.
 8. Характеристика цінних паперів і оцінка їх інвестиційних якостей.
- Ринок цінних паперів.
9. Сутність інвестиційних проектів, їх класифікація.
 10. Життєвий цикл інвестиційного проекту.
 11. Структура інвестиційного проекту.
 12. Методи оцінки ефективності інвестиційних проектів.
 13. Особливості оцінки ефективності інвестиційних проектів у сфері гостинності.
 14. Управління реалізацією інвестиційних проектів.
 15. Особливості реалізації інвестиційних проектів у сфері гостинності.
 16. Портфель фінансових інвестицій: сутність і класифікація.
 17. Сутність портфельної теорії.

2.9. Система поточного і підсумкового контролю знань студентів

Система оцінювання знань, вмінь та навичок студентів з дисципліни «Інвестиційний менеджмент (в галузі)» передбачає виставлення оцінок за всіма формами навчальної роботи.

Перевірка і оцінювання знань студентів здійснюється через:

- 1) оцінювання роботи студентів у процесі практичних занять;
- 2) оцінювання виконання розрахунково-графічної роботи;
- 3) проведення поточного тестового контролю за змістовими модулями;
- 4) проведення підсумкового контролю з дисципліни (екзамен).

Загальне модульне оцінювання з дисципліни здійснюється за накопичувальною системою і передбачає оцінювання роботи студентів за двома змістовими модулями та підсумкове оцінювання знань студентів;

Складові оцінки за змістовий модуль наведені у табл. 2.5.

Оцінки за змістові модулі виставляються в екзаменаційну відомість.

Проведення екзамену здійснюється через тестування. Оцінка за тести визначається за 40-а бальною шкалою і дорівнює числу правильних відповідей, поділеному на число кратності кількості тестових запитань 40.

Таблиця 2.5 – Складові оцінки за змістові модулі 1.1 та 1.2

Вид робіт, що оцінюється	Оцінка	Примітка
Тестування за змістовим модулем.	0 - 10	Тести містять 30 запитань на перевірку знань та навичок, одержаних під час аудиторних занять та самостійної роботи. Оцінка визначається діленням кількості правильних відповідей на 3 з округленням за арифметичними правилами.
Робота на практичних заняттях.	0 – 8	Визначається за оцінками, які студент одержує під час практичних занять таким чином: 1 бал за оцінку 5; 0.75 бала за оцінку 4; 0.5 бала за оцінку 3; 0 балів за оцінку 2. До розрахунку приймають п'ять кращих оцінок, отриманих на практичних заняттях.
Виконання і захист розрахунково-графічної роботи	0 - 7	Визначається як оцінка, яку студент одержав за виконання і захист розрахунково-графічної роботи за 5-бальною шкалою з перерахуванням оцінки більше 2 в оцінку за 7 бальною шкалою шляхом перемноження оцінки на коефіцієнт 1,4.
Системність і своєчасність у роботі.	5	Студент одержує цю оцінку, якщо протягом змістового модуля він працював систематично і виконав усі заплановані роботи своєчасно. Якщо хоча б один із запланованих видів робіт не виконано своєчасно, студент цю оцінку не одержує.
Загальна оцінка	0 – 30	

Таким чином підсумкова модульна оцінка визначається як арифметична сума таких складових оцінок:

оцінки за змістовий модуль 1.1 – від 0 до 30 балів;

оцінки за змістовий модуль 1.2 – від 0 до 30 балів;

залікової оцінки - від 0 до 40 балів.

Визначені підсумкові оцінки за модулі виставляються в екзаменаційну відомість за шкалою ECTS і національною шкалою згідно з табл. 2.6.

Таблиця 2.6 – Відповідність оцінок за національною шкалою оцінкам за шкалою ECTS

90 – 100	Відмінно	A
82 – 89	Добре	B
74 – 81	Добре	C
64 – 73	Задовільно	D
60 – 63	Задовільно	E
35 – 59	незадовільно з можливістю повторного оцінювання	FX
0 – 34	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням курсу	F

2.10. Список літератури

1. Балака Є.І., Чередниченко О.Ю., Васильєв О.Л. Інвестиційний менеджмент: Конспект лекцій. – Харків: УкрДАЗТ, 2006. – 105 с.
2. Покропивний С.Ф., Соболев С.М., Швиданенко Г.О., Дерев'янка О.Г. Бізнес – план: технологія розробки та обґрунтування – К.: КНЕУ, 2002. – 379 с.
3. Бланк И.А. Инвестиционный менеджмент: Учебный курс. – К.: Эльга – Н, Ника-Центр, 2001. – 448 с.
4. Бланк І.О., Гуляєва Н.М. Інвестиційний менеджмент: Опорний конспект. – К.: КНЕУ, 2001.
5. Бланк И. А. Управление использованием капитала. – К.: Ника – Центр, 2000. – 656 с.
6. Бланк И. А. Управление формированием капитала. – К.: Ника – Центр; Эльга, 1999. - 402 с.
7. Блех Ю., Гетце У. Инвестиционные расчеты: Модели и методы оценки инвестиционных проектов: Пер. с англ. – Калининград: Янтарный сказ, 2000. – 414 с.
8. Бромвич М. Анализ экономической эффективности капиталовложений: Пер. с англ. – М.: ИНФРА – 1996. – 432 с.
9. Бысров С.А.. Финансовый менеджмент в туризме. – СПб.: «Издательский дом Герда», 2008. – 240 с.
10. Бухаров А.В., Никитин Н.В., Сазыкин Б.В. Разработка бизнес-плана: обучающий курс. – М.: Логос, 2007. – 176 с.
11. Васелевський М. та ін. Економіка логістичних систем: Монографія / М.Васелевський, І.Білик, О.Дейнега, М.Довба, О.Костюк, Є.Крикавський, С.Кубів, С.Леонова, П.Малолєпші, О.Мних, С.Нікшич, І.Петецький, О.Попко, І.Рикованова, Н.Савіна, Л.Сопільник, Н.Чорнописька, Л.Юрченко, Л.Якимишин, Л.Янковська. – Львів: Видавництво університету «Львівська політехніка», 2008. – 596 с.
12. Вітлінський В.В., Верченко П.І. Аналіз, моделювання та управління економічним ризиком. – К.: КНЕУ, 2000. – 292 с.
13. Вовчак О.Д. Інвестування. – Львів: «Новий Світ-2000», 2008. – 544 с.
14. Горемыкин В.А. Бизнес – план: Методика разработки. 25 реальных образцов бизнес – плана. – М.: «Ось 89», 2005. – 592 с.
15. Господарський кодекс України від 16 січня 2003 р. №436 – IV (Статус документа: не набрав чинності. Набирає чинності з 1 січня 2004 р.) // відомості Верховної Ради України. – 2003. - № 18; №19 – 20; № 21 – 22. – С. 144.
16. Гранатуров В.М., Шевчук О.Б. Ризики підприємницької діяльності: Проблеми аналізу. – К.: Зв'язок, 2000. – 152 с.
17. Гриньова В.М., Коюда В.О., Лепейко Т.І., Коюда О.П. Проблеми розвитку інвестиційної діяльності: Монографія – Харків: Вид. ХДЕУ, 2002. – 464 с.
18. Гриньова В.М., Коюда В.О. Тлумачний словник економічних термінів. – Харків: Гриф, 2001. – 184 с.
19. Димченко О.В. Інноваційно – інвестиційна діяльність комунальних

підприємств: Конспект лекцій. – Харків: ХНАМГ, 2007. – 163 с.

20. Дубина М.В. Удосконалення класифікації фінансових посередників в Україні // Вісник Чернігівського державного технологічного університету. Збірник. – Чернігів: ЧДТУ, 2009. - №39. - С. 209 – 219

21. Дука А.П. Теорія та практика інвестиційної діяльності. Інвестування: – К.: Каравела, 2007. – 424 с.

22. Дядечко Л.П. Економіка туристичного бізнесу. – К.: Центр учбової літератури, 2007.– 224 с.

23. Еш С.М. Фінансовий ринок . – К.: Центр учбової літератури, 2009. – 528 с.

24. Закон України «Про банки та банківську діяльність» // Відомості Верховної ради України. – 1991. - №25. – С. 832 -854

25. Закон України «Про захист від недобросовісної конкуренції» від 7 червня 1996 р. №236/ 96 – ВР // Відомості Верховної ради України. – 1996. - №36. – 164 с.

26. Закон України “Про інвестиційну діяльність“ від 18 вересня 1991 р. №1560-ХІІ // Відомості Верховної Ради України. – 1991. - № 47. – С. 646.

27. Закон України «Про інноваційну діяльність» від 4 липня 2002 р. №40 – ІV // Відомості Верховної Ради України. 2003. - №36. – С. 266.

28. Закон України “Про іноземні інвестиції“ // Відомості Верховної Ради України. – 1991. - № 49. - С. 250

29. Закон України “Про оподаткування прибутку підприємств“ // Нові закони України. –Київ, 1997, 125 с.

30. Закон України «Про пріоритетні напрями інноваційної діяльності в Україні» від 16 січня 2003 р. № 13 – ІV // Відомості Верховної Ради України. – 2003. - № 13. – С. 93.

31. Закон України “Про систему оподаткування“ від 25 червня 1991 р. // Відомості Верховної Ради України. – № 39. – С. 511

32. Закон України «Про спеціальний режим інвестиційної та інноваційної діяльності технологічних парків» від 16 липня 1999 р. № 991 –ХІV // Відомості Верховної Ради України. – 1999. - № 40. – С. 363.

33. Гриньова В.М., Коюда В.О., Лепейко Т.І., Коюда О.П., Великий Ю.М. Інвестиційний менеджмент. – Харків: ВД «ІНЖЕК», 2005. – 664 с.

34. Гриньова В.М., Коюда В.О., Лепейко Т.І., Коюда О.П., Великий Ю.М. Інвестиційний менеджмент – Харків: ВД «ІНЖЕК», 2004. – 368 с.

35. Гриньова В.М., Коюда В.О., Лепейко Т.І., Коюда О.П.Інвестиційний менеджмент. – Харків: ВД «ІНЖЕК», 2003. – 320 с.

36. Кішакевич Б.Ю. Ефективність інвестицій в період трансформації економіки та ринкові відносини. Соціально – економічні дослідження в перехідний період (збірник наукових праць), випуск 2 (XXXIII) / НАН України, ІРД НАН України, Ч.1. – Львів, 2002. - С. 208 – 214.

37. Ковалев В.В. Методы оценки инвестиционных проектов. – М.: Финансы и статистика, 1998. – 144 с.

38. Корнеєв В.В. Модифікація форм фінансового посередництва в Україні // Фінанси України. – 2008. - №1. – С. 77 - 85

39. Коюда О.П. Инвестиційна привабливість та життєвий цикл підприємства // Коммунальное хозяйство городов: Науч. – техн. сб. Вып. 46. (Сер. «Экономические науки»). – К.: Техника, 2000. – С. 46 – 57.
40. Коюда В.А., Коюда А.П. Страхование деятельности фирмы «Кристалл» // Х.: Вісник ХДЕУ. – 1997. - №2. – С. 51 - 53
41. Лахметкина Н.И. Инвестиционная стратегия предприятия: Учебное пособие – М.: КНОРУС, 2006. – 184 с.
42. Лимитовский М.А. Основы оценки инвестиционных и финансовых решений. – М.: ТОО Инжиниринго – консалтинговая компания «Дека», 1997. – 184 с.
43. Мелкумов Я.С. Экономическая оценка эффективности инвестиций и финансирование инвестиционных проектов. – М.: ИКЦ «ДИС», 1997. – 160 с.
44. Диброва А. М., Лагоша Б. А., Хрусталеv Е.Ю., Барановская Т.П. Моделирование рискованных ситуаций в экономике и бизнесе. – М.: Финансы и статистика, 2001. – 224 с.
45. Мойсеенко І.П. Інвестування: Навч. посіб. – К.: Знання, 2006. – 490 с.
46. Мочаліна З.М. Навчально – методичний посібник для самостійного вивчення дисципліни «Моделі і методи прийняття рішень в аналізі та аудиті» (для студентів спеціальності «Облік і аудит») – Харків: ХНАМГ, 2005. – 182 с.
47. Несветаев Ю.А. Экономическая оценка инвестиций – М.: МГИУ, 2006. – 164 с.
48. Пересада А.А. Основы инвестиционной деятельности. К.: «Издательство Либра» ООО, 1996. - 344 с.
49. Петрова Н.Б., Муциньська Н.Ю., Чеканова Л.Г. Інноваційний менеджмент у прикладах і завданнях – Харків: ХНАМГ, 2009. – 248 с.
50. Подсорин В. Капитализация и эффективность инвестиций // Мир транспорта. – К., 2008. - №2. – С. 86 - 90
51. Положення про інвестиційні фонди та інвестиційні компанії: Затверджено Указом Президента України від 19 лютого 1994 р. № 55 // Державний інформаційний бюлетень про приватизацію. – 1994. - №8. - с.8
52. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 4 «Звіт про рух грошових коштів» від 21.06.1999 р. за №398 / 3691.
53. Пономаренко В.С., Ястремська О.М. Реальне інвестування суб'єктів господарювання – Харків: ХДЕУ, 2000. – 168 с.
54. Реверчук С.К., Реверчук Н.Й., Скоморович І.Г. та ін. Інвестологія: наука про інвестування – К.: Атіка, 2001. – 264 с.
55. Эдвардс Б. Руководство по кредитному менеджменту. Пер. с англ. – М.: ИНФРА – М, 1996.- 300 с.
56. Скотт М. Факторы стоимости: Руководство для менеджеров по выявлению рычагов создания стоимости. Пер. с англ. – М.: ЗАО «Олимп – Бизнес», 2000. – 250 с.
57. Ушакова Н.Н., Унковская Т.Е., Гуляева Н.Н., Гринюк Н.А. Инвестирование, финансирование, кредитование: стратегия и тактика предприятия. – К.: Киевский государственный торгово – экономический университет, 1997. – 190 с.

58. Фабоцци Ф. Управление инвестициями: Пер. с англ. – М.: ИНФРА – М, 2000.-932 с.
59. Федоренко В.Г., Гойко А.Ф. Инвестознавство. – К.: МАУП, 200. – 408 с.
60. Федоренко В.Г. Інвестиційний менеджмент: Навч. посібник. – М.: МАУП, 1999. – 184с.
61. Федулова Л.І. Інноваційна економіка: Підручник. – К.: Либідь, 2006. – 480 с.
62. Цысарь А. Качество сервиса: измерение и управление. Mystery Shopping – надежный инструмент измерения и управления качеством сервиса // М.А.Д.Е. – М.: Прогресс – 2002. - июль-август 2002. – С. 7.
- 63 Шарп У., Александер Г., Бэйли Дж. Инвестиции: Пер. с англ. – М.: ИНФРА – М, 1997. – 1024 с.
- 64 Шульга Л.М. Макроекономічна ситуація як фактор розвитку туризму в Україні // Маркетинг в Україні. - 2004. - №4 (26) – С. 10-12
65. Шумпетер Й. Теория экономического развития: исследование предпринимательской прибыли, капитала, процента и цикла кон'юнктуры: Пер. с нем. – М.:Прогресс, 1982. – 455 с.
66. http://www.job77.ru/mystery_shopping - сайт кадрового агентства «job77»
67. <http://www.ludidela.ru> – сайт ОАО Холдинг «Люди Дела»

Навчальне видання

Програма навчальної дисципліни та
робоча програма навчальної дисципліни
«Інвестиційний менеджмент (в галузі)»
(для студентів 5 курсу денної форми навчання
освітньо-кваліфікаційного рівня магістр спеціальності
8.14010101 – «Готельна і ресторанна справа»)

Укладачі: **СТЕШЕНКО** Олена Дамирівна,
ПОГАСІЙ Сергій Олександрович,
КРАСНОКУТСЬКА Юлія Вадимівна

В авторській редакції

Комп'ютерне верстання: *Н. Ю. Гаврилiна*

План 2012, поз. 387 Р

Підп. до друку 20.05.2013 р.

Друк на ризографі

Тираж 10 пр.

Формат 60x84/16

Ум. друк. арк. 0,8

Зам. № 9207

Видавець і виготовлювач:

Харківський національний університет
міського господарства імені О. М. Бекетова,
вул. Революції, 12, Харків, 61002

Електронна адреса: rectorat@ksame.kharkov.ua

Свідоцтво суб'єкта видавничої справи:

ДК №4064 від 12.05.2011 р.