

ХАРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ МІСЬКОГО ГОСПОДАРСТВА
імені О.М. БЕКЕТОВА

Кафедра туризму і готельного господарства

“ЗАТВЕРДЖУЮ”

Декан факультету менеджменту

(Писаревський І.М.)

“ 18 ”

2014 року



РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ В ТУРІНДУСТРІЇ

галузь знань 0306 Менеджмент і адміністрування

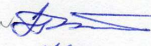

спеціальність 7(8).03060101 «Менеджмент організацій і адміністрування»

спеціалізація Менеджмент готельного, курортного і туристського сервісу

факультет Менеджменту

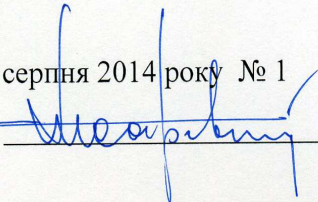
2014 – 2015 НАВЧАЛЬНИЙ РІК

Робоча програма з дисципліни «Інвестиційний менеджмент в туріндустрії» для студентів 5 курсу денної та заочної форми навчання спеціальності 7(8).03060101 «Менеджмент і адміністрування» спеціалізації «Менеджмент готельного, курортного і туристського сервісу», 2014

Розробники: к.т.н., доц. Погасій С.О. 
ст. викл. Краснокутська Ю.В. 

Робочу програму схвалено **на засіданні** кафедри туризму і готельного господарства

Протокол від «28» серпня 2014 року № 1

Завідувач кафедри  (Писаревський І.М.)

Програма відповідає формі Робочої програми навчальної дисципліни, що затверджена Наказом по ХНУМГ ім. О.М. Бекетова від 24 лютого 2014 р. № 46-01.

Методист НМВ  (Тришківська І.В.) "18" 11 2014 р.

1. Опис навчальної дисципліни

Найменування показників ↓↓↓	Галузь знань, напрям підготовки, освітньо-кваліфікаційний рівень	Характеристика навчальної дисципліни	
		денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів 4,0	Варіативна (за вибором ВНЗ)	Рік (роки) підготовки	
		1-й (5-й)	2-й (6-й)
		Семестр(и)	
		1-й (спец.) 2-й (маг.)	2-й
Загальна кількість годин – 144	Галузь знань: 0306 Менеджмент і адміністрування Напрямок підготовки: 030601 Менеджмент Спеціальність: 7(8).03060101 Менеджмент і адміністрування (за видами економічної діяльності)	Лекції*:	
Модулів – 1		17 год.	10 год.
		Практичні, семінарські*:	
Змістових модулів (ЗМ) – 2		34 год.	16 год.
		Лабораторні*:	
	-	-	
Тижневих годин для денної форми навчання: аудиторних – 3 самостійної роботи студента – 5,5	Спеціалізація: Менеджмент готельного, курортного і туристського сервісу	Самостійна робота*:	
		93 год.	118 год.
Індивідуальне (науково-дослідне) завдання (ІЗ): ----	Освітньо-кваліфікаційний рівень: спеціаліст	Індивідуальні завдання:	
		-	-
		Вид контролю:	
		екзамен	екзамен

Питома вага кількості аудиторних годин в загальному обсязі дисципліни для денної форми навчання становить 35,4%
заочної форми навчання становить 18%.

Відомості про курсову роботу

Обсяг, кредити ЄКТС/години	Семестр навчання	
	денна форма навчання	заочна форма навчання
1,0 / 36	1 (5)	2 (6)

2. Мета та завдання навчальної дисципліни

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

У результаті вивчення дисципліни «Інвестиційний менеджмент в туріндустрії» студент повинен

знати:

- економічну сутність та форми інвестицій підприємства;
- сутність, функції та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту;
- сучасні методи оцінки та прогнозування інвестиційного ринку;
- основних підходів до формування інвестиційних рішень з вибору напрямів та інструментів інвестування;
- правила прийняття рішень щодо реальних інвестиційних проектів підприємства;

вміти:

- оцінювати ефективність, ризики, ліквідність окремих реальних проектів та фінансових інструментів, що є об'єктами інвестування;
- формувати інвестиційну програму та інвестиційний портфель підприємства туріндустрії, оцінювати їх та оптимізувати;
- розробляти інвестиційну стратегію підприємств туріндустрії;
- оперативно управляти інвестиційною програмою та інвестиційним портфелем підприємства туріндустрії;

мати компетенції:

- формулювання цілей інвестиційної діяльності підприємства;
- формування системи організаційного та інформаційного забезпечення інвестиційного менеджменту на підприємстві, здійснення інвестиційного аналізу та планування інвестиційної діяльності, забезпечування контролю за основними формами та напрямками інвестиційної діяльності підприємства;
- застосовувати основні методи прогнозування інвестиційного ризику;
- розробляти бізнес-плани реальних інвестиційних проектів, обґрунтовувати інвестиційної програми;
- здійснювати оцінку фінансових інвестицій та формувати інвестиційний портфель підприємства;
- проводити оцінку інвестиційних ризиків, обґрунтовувати методи їх оптимізації.

3. Програма навчальної дисципліни

МОДУЛЬ 1. Інвестиційний менеджмент в туріндустрії

Змістовий модуль 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 підприємств тур індустрії: формування й управління

Інвестиційний капітал. Джерела фінансування інвестиційної діяльності підприємств тур індустрії. Формування інвестиційних ресурсів туристського підприємства. Оцінка вартості інвестиційних ресурсів. Оптимізація структури джерел фінансування інвестиційної діяльності підприємств тур індустрії.

Змістовий модуль 2. Управління інвестиціями на підприємствах туріндустрії

Тема 5. Характеристика окремих форм інвестицій

Інновації як об'єкт інвестиційної діяльності підприємств тур індустрії. Економічна сутність інновацій, їх класифікація. Інноваційна діяльність туристських підприємств. Ресурси фінансування інновацій на підприємствах тур індустрії. Державне регулювання інноваційної діяльності в Україні. Реальні інвестиції. Фінансові інвестиції: форма й класифікація. Характеристика цінних

паперів і оцінка їх інвестиційних якостей. Ринок цінних паперів: структура й учасники.

Тема 6. Інвестиційний проект як основа управління інвестиційним процесом підприємств туріндустрії

Сутність інвестиційних проектів, їх класифікація. Життєвий цикл інвестиційного проекту. Структура інвестиційного проекту. Методи оцінки інвестиційних проектів. Управління реалізацією інвестиційних проектів підприємств тур індустрії.

Тема 7. Формування портфелю фінансових інвестицій

Портфель фінансових інвестицій: сутність і класифікація. Сутність портфельної теорії.

4. Структура навчальної дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин									
	денна форма					Заочна форма				
	усьо го	у тому числі				усьо го	у тому числі			
		л	п	лаб	с.р.		л	п	лаб	с.р.
1	2	3	4	5	7	8	9	10	11	13
МОДУЛЬ 1. Інвестиційний менеджмент в туріндустрії										
Змістовий модуль 1. Організаційно-економічні засади інвестиційного менеджменту										
Тема 1.	20	2	8	-	10	20	1	4	-	15
Тема 2.	14	2	2	-	10	14	1	1	-	12
Тема 3.	14	2	4	-	8	14	1	2	-	11
Тема 4.	24	2	4	-	18	24	2	2	-	20
Разом за ЗМ 1	72	8	18	-	46	72	5	9	-	58
Змістовий модуль 2. Управління інвестиціями на підприємствах туріндустрії										
Тема 5.	24	4	7	-	13	24	2	3	-	19
Тема 6.	26	3	5	-	18	26	2	2	-	22
Тема 7.	22	2	4	-	16	22	1	2	-	19
Разом за ЗМ 2	72	9	16	-	47	72	5	7	-	60
Усього годин	144	17	34	-	93	144	10	16	-	118
МОДУЛЬ 2. Курсова робота з інвестиційного менеджменту в туріндустрії										
Розділ 1.	18	-	8	-	10	18	-	2,5	-	15,5
Розділ 2.	6	-	3	-	3	6	-	0,5	-	5,5
Розділ 3.	6	-	3	-	3	6	-	0,5	-	5,5
Розділ 4.	6	-	3	-	3	6	-	0,5	-	5,5
Усього годин	36	-	17	-	19	36	-	4	-	32

5. Теми семінарських занять

Не передбачено

6. Теми практичних занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин	
		денна	заочна
1.	Інвестиції й інвестиційна діяльність (зміст та завдання дисципліни, основні визначення).	2	1
2.	Інвестиції й інвестиційна діяльність (методологічний інструментарій оцінки вартості грошових коштів у часі).	2	1
3.	Інвестиції й інвестиційна діяльність (ануїтет).	2	1
4.	Інвестиції й інвестиційна діяльність (грошові потоки підприємств).	2	1
5.	Інвестиційний ринок.	2	1
6.	Основи інвестиційного менеджменту (основні визначення).	2	1
7.	Основи інвестиційного менеджменту (процес управління інвестиціями).	2	1
8.	Інвестиційні ресурси підприємства: формування й управління (джерела фінансування інвестицій).	2	1
9.	Інвестиційні ресурси підприємства: формування й управління (оцінка вартості інвестиційних ресурсів).	2	1
10.	Характеристика окремих форм інвестицій (сутність інновацій).	2	1
11.	Характеристика окремих форм інвестицій (реальні інвестиції).	3	1
12.	Характеристика окремих форм інвестицій (фінансові інвестиції).	2	1
13.	Інвестиційний проект як основа управління інвестиційним процесом (зміст інвестиційних проектів, порядок їх розробки).	2	1
14.	Інвестиційний проект як основа управління інвестиційним процесом (методи оцінки ефективності інвестиційних проектів).	3	1
15.	Формування портфелю фінансових інвестицій (сутність портфельної теорії).	2	1
16.	Формування портфелю фінансових інвестицій (оптимізація портфелю фінансових інвестицій).	2	1
	Разом	34	16

7. Теми лабораторних занять

Не передбачено.

8. Самостійна робота

№ з/п	Назва теми	Кількість годин	
		денна	заочна
1.	Інвестиції й інвестиційна діяльність (зміст та завдання дисципліни, основні визначення).	2	3
2.	Інвестиції й інвестиційна діяльність (методологічний інструментарій оцінки вартості грошових коштів у часі).	2	4

3.	Інвестиції й інвестиційна діяльність (ануїтет).	2	4
4.	Інвестиції й інвестиційна діяльність (грошові потоки підприємств).	4	4
5.	Інвестиційний ринок.	10	12
6.	Основи інвестиційного менеджменту (основні визначення).	2	3
7.	Основи інвестиційного менеджменту (процес управління інвестиціями).	6	8
8.	Інвестиційні ресурси підприємства: формування й управління (джерела фінансування інвестицій).	8	8
9.	Інвестиційні ресурси підприємства: формування й управління (оцінка вартості інвестиційних ресурсів).	10	12
10.	Характеристика окремих форм інвестицій (сутність інновацій).	2	3
11.	Характеристика окремих форм інвестицій (реальні інвестиції).	6	10
12.	Характеристика окремих форм інвестицій (фінансові інвестиції).	5	6
13.	Інвестиційний проект як основа управління інвестиційним процесом (зміст інвестиційних проектів, порядок їх розробки).	8	10
14.	Інвестиційний проект як основа управління інвестиційним процесом (методи оцінки ефективності інвестиційних проектів).	10	12
15.	Формування портфелю фінансових інвестицій (сутність портфельної теорії).	8	9
16.	Формування портфелю фінансових інвестицій (оптимізація портфелю фінансових інвестицій).	8	10
Разом		93	118

9. Індивідуальні завдання

Курсова робота з інвестиційного менеджменту в туріндустрії (**МОДУЛЬ2**), в якій 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.

Розділ 1. Розрахунок економічного ефекту від будівництва міні-готелю.

Розділ 2. Розрахунок економічного ефекту від організації нового туру.

Розділ 3. Розрахунок економічного ефекту від відкриття ресторану.

Розділ 4. Порівняння проектів та вибір найкращого.

Обсяг КР – 36 год / 1 кредит ЄКТС.

10. Методи навчання

Теоретичні, розрахункові і практичні положення дисципліни вивчаються студентами в процесі роботи над лекційним курсом, при виконанні самостійній роботі з навчальною літературою, а також виконанні курсової роботи.

Поточний модульний контроль проводиться методом виконання студентами письмових модульних контрольних робіт.

Остаточна оцінка знань студентів з дисципліни – інтегральна (100-бальна).

11. Методи контролю

Методи контролю знань студентів:

1. Поточний контроль по темах (усне опитування, тестові завдання) з зазначенням кількості балів, які можна отримати за кожну тему та за модуль в цілому.

2. Виконання курсової роботи.

2. Екзамен (теоретична частина – тестові питання, практична частина – вирішення задач).

12. Розподіл балів, які отримують студенти

Екзамен

Поточна атестація та самостійна робота							Підсумковий контроль (екзамен)	Сума
Змістовий модуль 1				Змістовий модуль 2				
T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7		
10	5	10	10	10	15	10		
35%				35%			30%	100%
70%								

Курсова робота

Хід виконання роботи		Оформлення та захист роботи		Сума
Розділ 1	Розділ 2 Розділ 3 Розділ 4	Пояснювальна записка	Захист роботи	
30%	30%	10%	30%	100%
60%		40%		

Шкала оцінювання: національна та ЄКТС

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка за національною шкалою		Оцінка за шкалою ЄКТС
	для екзамену, курсового проекту (роботи), практики, диф. заліку	для заліку	
90-100	відмінно	зараховано	A
82-89	добре		B
74-81			C
64-73			задовільно
60-63	E		
35-59	незадовільно з можливістю повторного складання	не зараховано з можливістю повторного складання	F _x
0-34	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни	не зараховано з обов'язковим повторним вивченням дисципліни	F

13. Методичне забезпечення

1. Погасій С.О. Інвестиційний менеджмент (в прикладах і завданнях): навч. посібник / С. О. Погасій, О. В. Познякова, Ю. В. Краснокутська; Харк. нац. акад. міськ. госп-ва. – Х.: ХНАМГ, 2009.

2. Познякова О.В. Конспект лекцій з дисципліни «Інвестиційний менеджмент» для студентів 5 курсу денної та заочної форми навчання напряму підготовки «Менеджмент».

3. Погасій С.О., Краснокутська Ю.В. Методичні вказівки до виконання курсової роботи з дисципліни «Інвестиційний менеджмент» для студентів денної та заочної форми навчання спеціальності «Менеджмент організацій і адміністрування» (спеціалізації «Менеджмент готельного, курортного і туристського сервісу»).

4. Погасій С.О., Краснокутська Ю.В. Методичні вказівки до практичних занять та самостійної роботи студентів з дидактичним забезпеченням з дисципліни «Інвестиційний менеджмент» для студентів всіх форм навчання спеціальності «Менеджмент організацій і адміністрування» (спеціалізації «Менеджмент готельного, курортного і туристського сервісу»).

14. Рекомендована література

Базова

1. Погасій С.О. Інвестиційний менеджмент (в прикладах і завданнях):

навч. посібник / С. О. Погасій, О. В. Познякова, Ю. В. Краснокутська; Харк. нац. акад. міськ. госп-ва. – Х.: ХНАМГ, 2009. – 337 с.

2. Бланк И.А. Основы инвестиционного менеджмента: в 2 т. / И.А. Бланк. – К.: Ника-Центр, 2004.

3. Бланк І.О. Інвестиційний менеджмент: підручник / І.О. Бланк, Н.М. Гуляєва. – К.: Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2003.

4. Виленский П.И. Оценка эффективности инвестиционных проектов / П.И. Виленский. – М.: Альпина-Бизнес, 2004.

5. Лахметкина Н.П. Инвестиционная стратегия предприятия: учеб.пособие / Н.П. Лахметкина. – М.: КноРус, 2006.

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

7. Ансофф И. Новая корпоративна стратегия: пер. с англ. / И. Ансофф. – СПб.: Питер Ком, 1999.

8. Балдина К.П. Инвестиции: системный анализ и управление / К.П. Балдина. – М.: Дашков и К, 2006.

9. Барбаумов В.Е. Финансовые инвестиции: учебник / В.Е. Барбаумов, И.М. Гладких, А.С. Чуйко. – М.: Финансы и статистика, 2003.

10. Бардиш Г.О. Проектне фінансування / Г.О. Бардиш. – К.: Хай-Тек-Прес, 2008.

11. Блех Ю. Инвестиционные расчеты: модели и методы оценки инвестиционных проектов: пер. с нем. / Ю.Блех, У.Гетце. – Калининград: Янтарный сказ 2, 1997.

12. Бузова И.Н. Коммерческая оценка инвестиций: учебник / И.Н. Бузова. – СПб.: Питер, 2004.

Допоміжна

1. Бланк И.А. Инвестиционный менеджмент: Учебный курс / И.А. Бланк. – К.: Эльга – Н, Ника-Центр, 2001. – 448 с.

2. Вовчак О.Д. Інвестування / О.Д. Вовчак. – Львів: «Новий Світ-2000», 2008. – 544 с.

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

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

5. Пересада А.А. Основы инвестиционной деятельности / А.А. Пересада. – К.: «Издательство Либра» ООО, 1996. - 344 с.

6. Фабоцци Ф. Управление инвестициями / Ф. Фабоцци. – Пер. с англ. – М.: ИНФРА – М, 2000.-932 с.

7. Федоренко В.Г. Інвестиційний менеджмент: Навч. посібник / В.Г. Федоренко. – М.: МАУП, 1999. – 184с.

8. Федулова Л.І. Інноваційна економіка: Підручник / Л.І. Федулова. – К.: Либідь, 2006. – 480 с.

9. Цысарь А. Качество сервиса: измерение и управление. Mystery Shopping – надежный инструмент измерения и управления качеством сервиса // М.А.Д.Е / А. Цысарь. – М.: Прогресс – 2002. - июль-август 2002. – С. 7.

10. Шарп У. Инвестиции / У. Шарп, Г. Александер, Дж. Бэйли: Пер. с англ. – М.: ИНФРА – М, 1997. – 1024 с.

15. Інформаційні ресурси

1. Цифровий репозиторій ХНАМГ [Електронний ресурс] – Режим доступу: <http://eprints.kname.edu.ua>

2. Державна комісія з цінних паперів і фондового ринку [Електронний ресурс] – Режим доступу: <http://www.ssmc.gov.ua>

3. Державний служба статистики України [Електронний ресурс] – Режим доступу: <http://www.ukrstat.gov.ua>

4. Кабінет Міністрів України [Електронний ресурс] – Режим доступу: <http://www.kmu.gov.ua>

5. Міністерство економічного розвитку і торгівлі [Електронний ресурс] – Режим доступу: <http://www.me.gov.ua>

6. Міністерство фінансів [Електронний ресурс] – Режим доступу: <http://www.minfin.gov.ua>

7. Національний банк України [Електронний ресурс] – Режим доступу: <http://www.bank.gov.ua>

8. Світовий банк [Електронний ресурс] – Режим доступу: <http://www.worldbank.org.ru>

Аркуш актуалізації

Робоча програма навчальної дисципліни
(назва)

за напрямом / спеціальністю підготовки
(залишіть потрібне)

на 201.../1... навч. рік переглянута та затверджена "Без змін"

Завідувач кафедри _____
(на якій розроблена робоча програма)

_____ (_____)
(підпис) (прізвище та ініціали)

“ _____ ” _____ 201 _ року

Зав. випускової кафедри _____
(за належністю напрямом / спеціальності)

_____ (_____)
(підпис) (прізвище та ініціали)

“ _____ ” _____ 201 _ року

Декан факультету _____
(за належністю напрямом / спеціальності)

_____ (_____)
(підпис) (прізвище та ініціали)

М.П. “ _____ ” _____ 201 _ року

на 201.../1... навч. рік переглянута та затверджена "Без змін"

Завідувач кафедри _____
(на якій розроблена робоча програма)

_____ (_____)
(підпис) (прізвище та ініціали)

“ _____ ” _____ 201 _ року

Зав. випускової кафедри _____
(за належністю напрямом / спеціальності)

_____ (_____)
(підпис) (прізвище та ініціали)

“ _____ ” _____ 201 _ року

Декан факультету _____
(за належністю напрямом / спеціальності)

_____ (_____)
(підпис) (прізвище та ініціали)

М.П. “ _____ ” _____ 201 _ року

на 201.../1... навч. рік переглянута та затверджена "Без змін"

Завідувач кафедри _____
(на якій розроблена робоча програма)

_____ (_____)
(підпис) (прізвище та ініціали)

“ _____ ” _____ 201 _ року

Зав. випускової кафедри _____
(за належністю напрямом / спеціальності)

_____ (_____)
(підпис) (прізвище та ініціали)

“ _____ ” _____ 201 _ року

Декан факультету _____
(за належністю напрямом / спеціальності)

_____ (_____)
(підпис) (прізвище та ініціали)

М.П. “ _____ ” _____ 201 _ року