

ВИЩИЙ НАВЧАЛЬНИЙ ЗАКЛАД УКООПСІЛКИ
«ПОЛТАВСЬКИЙ УНІВЕРСИТЕТ ЕКОНОМІКИ І ТОРГІВЛІ»

Кафедра туристичного та готельного бізнесу

Затверджую
Перший проректор

_____ проф. Рогоза М.Є.
“ ____ ” _____ 201__ р.

РОБОЧА НАВЧАЛЬНА ПРОГРАМА

з навчальної дисципліни

«УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЯМИ В ТУРИСТИЧНОМУ БІЗНЕСІ»

для студентів за напрямом підготовки 6.140103 «Туризм»

Факультету харчових технологій, готельно-ресторанного
і туристичного бізнесу

Полтава 2015

Робоча навчальна програма «Управління інвестиціями в туристичному бізнесі» для студентів
напряму підготовки 6.140103 «Туризм» на 7 семестр 2015-2016 навчального року

Укладачі: Скляр Г.П., доктор економічних наук, професор, завідувач кафедри туристичного та
готельного бізнесу;

Карпенко Ю.В., кандидат економічних наук, доцент кафедри туристичного та готельного бізнесу

Робоча навчальна програма обговорена і схвалена
на засіданні кафедри туристичного та готельного
бізнесу

1 вересня 2015 р. протокол № 1

Зав. кафедрою

_____ проф. Скляр Г.П.
(підпис)

СХВАЛЕНО

Голова науково-методичної групи з напряму
підготовки і спеціальності «Туризм»

2 вересня 2015 р. протокол № 1

_____ проф. Скляр Г.П.
(підпис)

УЗГОДЖЕНО

Заступник декана факультету харчових технологій,
готельно-ресторанного і туристичного бізнесу з
навчально-методичної роботи

_____ доц. Карпенко В.Д.
(підпис)

« ____ » _____ 201__ р.

УЗГОДЖЕНО

Директор науково-навчального центру

_____ доц. Герман Н.В.
(підпис)

« ____ » _____ 201__ р.

ЗМІСТ

	Стор.
Вступ.....	4
Загальна характеристика навчальної дисципліни.....	5
Розподіл годин з навчальної дисципліни.....	5
Робочий графік навчальної дисципліни.....	5
Тематичний план навчальної дисципліни.....	6
Технологічна карта тематичного плану дисципліни.....	7
Технологічна карта самостійної роботи студента з навчальної дисципліни.....	9
Графік проведення індивідуально-консультативної роботи з навчальної дисципліни.....	12
Методики активізації процесу навчання.....	12
Система поточного і підсумкового контролю з навчальної дисципліни.....	12
Шкала оцінювання знань студентів за результатами підсумкового контролю з навчальної дисципліни.....	13
Розподіл балів, що отримують студенти за результатами вивчення навчальної дисципліни	14
Система нарахування балів за видами навчальної роботи	15
Система нарахування додаткових балів за видами робіт з вивчення навчальної дисципліни.....	15
Перелік питань з підготовки до поточного модульного контролю з дисципліни.....	16
Зразок модульного завдання.....	17
Навчально-методичне забезпечення з дисципліни.....	18
Перелік основної та додаткової навчально-методичної літератури з дисципліни	19
Програмне забезпечення комп'ютерної підтримки навчального процесу з навчальної дисципліни.....	20

ВСТУП

Розвиток туристичного бізнесу є одним з важливих аспектів і зводиться до питання про залучення достатнього обсягу інвестиційних ресурсів, які могли б слугувати підґрунтям для забезпечення економічного зростання на власній основі. Капіталовкладення мають стати засобом подолання кризових явищ та досягнення позитивних структурних зворушень в індустрії туризму, підвищення якісних показників господарської діяльності на макро- та макрорівнях. Активізація інвестиційного процесу є вирішальною умовою розвитку і функціонування підприємств туристичного бізнесу. Саме тому на сьогодні проблеми інвестування туризму в Україні не втрачають своєї актуальності.

Дисципліна «Управління інвестиціями в туристичному бізнесі» є однією з дисциплін бакалаврського циклу, що вивчаються студентами напряму 6.140103 «Туризм».

Предметом вивчення дисципліни «Управління інвестиціями в туристичному бізнесі» є сукупність відносин, що виникають у сфері інвестиційної діяльності туристичного бізнесу. Викладання курсу допоможе сформувати у студентів уявлення про необхідність ефективного інвестування капіталу, забезпечить підготовку спеціалістів у галузі інвестиційної діяльності підприємств туризму, допоможе найбільш ефективно використовувати власні фінансові ресурси.

Основною метою дисципліни є формування у студентів системи спеціальних знань і практичних навичок, необхідних для роботи на інвестиційному рівні, ознайомлення зі структурою і основами його функціонування в країнах з розвинутою ринковою економікою, а також з особливостями функціонування і розвитку інвестиційного ринку України.

Завдання вивчення дисципліни: сприяти формуванню у студентів ринкового мислення і спроможності діяти у динамічному біржовому середовищі; виробити у майбутніх фахівців уміння набувати нові знання, розширюючи коло відповідальності і компетенції у сфері інвестування.

В результаті вивчення дисципліни «Управління інвестиціями в туристичному бізнесі» студенти повинні *знати*: теоретико-методологічні основи інвестування; механізм функціонування інвестиційного ринку України та інвестиційного менеджменту на рівні підприємства туристичного бізнесу; методику оцінки економічної ефективності інвестиційних проектів; послідовність розробки інвестиційної стратегії і принципи формування та оцінки інвестиційного портфелю господарюючого суб'єкта; методи фінансування інвестиційних проектів і залучення інвестицій.

Засвоєння теоретичного матеріалу повинне забезпечити формування у студента *вміння*: здійснювати інвестиційний аналіз відповідно до поставленої мети; використовувати базові концепції інвестиційних розрахунків для оцінки ефективності реальних і фінансових активів; визначати потребу в інвестиційних ресурсах.

Вивчення дисципліни «Управління інвестиціями в туристичному бізнесі» базується на законах України, Указах Президента, постановах Верховної Ради та Кабінету Міністрів України, нормативних та інструктивних документах Національного банку України, Міністерства фінансів України, Міністерства закордонних справ України, а також – наказах Агентства міжнародної співпраці та інвестицій і розпорядженнях Антимонопольного комітету України.

Методологія вивчення курсу включає сукупність таких методів як: історичний, логічний, макро- і мікроекономічні підходи до оцінки економічних процесів і явищ, альтернативність варіантів розв'язання господарських задач, узагальнення та визначення можливості застосування і поширення передового вітчизняного та зарубіжного досвіду управління інвестиціями.

Навчальна дисципліна спирається не тільки на власні логіку і зміст, але й на вихідні методологічні положення базових дисциплін, таких як «Економічна теорія», «Регіональна економіка», «Маркетинг», «Фінанси», «Економіка підприємства».

Структура навчального пронесу з дисципліни «Управління інвестиціями в туристичному бізнесі» передбачає:

денна форма – 108 годин навантаження, у тому числі: 20 годин лекцій, практичних занять – 34 годин, індивідуальних – 14 годин, самостійної роботи студентів – 40 годин.

Підсумковим контролем знань з дисципліни є ПМК (залік).

Таблиця 4. Тематичний план навчальної дисципліни «Управління інвестиціями в туристичному бізнесі» для студентів напряму підготовки 6.140103 «Туризм» – денна форма навчання

Назва теми	Кількість годин за видами занять:				
	Разом	аудиторні:		позааудиторні:	
		лекції	практичні	індивідуально-консультативна робота	самостійна робота
<i>Модуль 1. Теоретичні та методологічні основи управління інвестиціями</i>					
Тема 1. Теоретичні засади управління інвестиціями в туристичному бізнесі	11	2	4	-	5
Тема 2. Інвестиційний ринок	13	2	4	2	5
Тема 3. Управління формуванням фінансових інвестицій у сфері туристичного бізнесу	13	2	4	2	5
Тема 4. Управління реальними інвестиціями підприємств туристичної галузі	13	2	4	2	5
Тема 5. Залучення іноземного капіталу у сферу туристичного бізнесу в Україні	13	2	4	2	5
<i>Модуль 2. Функціональні аспекти управління інвестиціями в сфері туристичного бізнесу</i>					
Тема 6. Інвестиційні проекти та управління їх реалізацією в туристичному бізнесі	17	4	6	2	5
Тема 7. Управління формуванням інвестиційних ресурсів підприємств у сфері туристичного бізнесу	15	4	4	2	5
Тема 8. Управління інвестиційним портфелем підприємств туристичного бізнесу	13	2	4	2	5
Разом	108	20	34	14	40

Таблиця 5. Технологічна карта тематичного плану навчальної дисципліни «Управління інвестиціями в туристичному бізнесі» яка викладається для студентів денної форми навчання

Назва змістових модулів, тем та питання, що розглядаються на лекції	Обсяг годин	Тема практичних занять	Обсяг годин	Навчально-методична література
<i>Модуль 1. Теоретичні та методологічні основи управління інвестиціями</i>	10		20	
<i>Тема 1. Теоретичні засади управління інвестиціями в туристичному бізнесі</i> 1.1 Сутність інвестицій, їх види та класифікація. 1.2 Інвестиційна діяльність та інвестиційний процес. 1.3 Держава як суб'єкт інвестиційної діяльності.	2	<i>Практичне заняття 1. Сутність, мета і функції управління інвестиціями у сфері туристичного бізнесу</i> <i>Практичне заняття 2. Методичний інструментарій управління інвестиціями</i>	4	Осн.: 1-22. Дод.: 23-30.
<i>Тема 2. Інвестиційний ринок</i> 2.1 Характеристика та кон'юнктура інвестиційного ринку. 2.2 Інвестиційний клімат та чинники що його формують. 2.3 інвестиційна привабливість підприємств.	2	<i>Практичне заняття 3-4. Оцінка та прогнозування інвестиційного ринку</i>	4	Осн.: 1-22. Дод.: 25-31.
<i>Тема 3. Управління формуванням фінансових інвестицій у сфері туристичного бізнесу</i> 3.1 Сутність та об'єкти фінансових інвестицій. 3.2 Інвестиційні операції з традиційними інструментами. 3.3 Інвестиційні якості акцій. 3.4 Інвестиційні якості облігацій. 3.5 Економічна сутність та види похідних цінних паперів.	2	<i>Практичне заняття 5-6. Механізм управління формуванням фінансових інвестицій у сфері туристичного бізнесу</i>	4	Осн.: 1-22. Дод.: 28-30.
<i>Тема 4. Управління реальними інвестиціями підприємств туристичної галузі</i> 4.1 Економічна сутність та види реальних інвестицій. 4.2 Об'єкти реальних інвестицій та оцінка їх вартості. 4.3 Оцінка економічної ефективності вкладень в основний капітал.	2	<i>Практичне заняття 7-8. Стандарти і методи оцінки об'єктів реальних інвестицій.</i>	4	Осн.: 1-22. Дод.: 25-29.
<i>Тема 5. Залучення іноземного капіталу у сферу туристичного бізнесу в Україні</i> 5.1 Іноземні інвестиції: поняття та характеристика. 5.2 Міжнародна інвестиційна діяльність та її чинники. 5.3 Міжнародні фінансово-кредитні інститути та їх функції на інвестиційному ринку.	2	<i>Практичне заняття 9-10. Механізми залучення іноземного капіталу у сферу туристичного бізнесу</i>	4	Осн.: 1-22. Дод.: 24-31.

Назва змістових модулів, тем та питання, що розглядаються на лекції	Обсяг годин	Тема практичних занять	Обсяг годин	Навчально-методична література
<i>Модуль 2. Функціональні аспекти управління інвестиціями в сфері туристичного бізнесу</i>	10		14	
<i>Тема 6. Інвестиційні проекти та управління їх реалізацією в туристичному бізнесі</i> 6.1 Інвестиційний проект, його види, ознаки та класифікація. 6.2 Життєвий цикл інвестиційного проекту та його фази. 6.3 Критерії і методи оцінки інвестиційних проектів. Врахування інфляції, невизначеності ризиків. 6.4 Оцінка ефективності інвестиційного проекту. 6.5 Соціальні результати інвестиційного проекту.	4	<i>Практичне заняття 11-13. Управління інвестиційними проектами в сфері туристичного бізнесу</i>	6	Осн.: 1-22. Дод.: 26-30.
<i>Тема 7. Управління формуванням інвестиційних ресурсів підприємств у сфері туристичного бізнесу</i> 7.1 Характеристика та порядок формування інвестиційних ресурсів на підприємстві. 7.2 Методи формування інвестиційних ресурсів. 7.3 Оцінка вартості інвестиційних ресурсів. 7.4 Методи оптимізації структури інвестиційних ресурсів. 7.5 Формування бюджету капітальних вкладень та його оптимізація.	4	<i>Практичне заняття 14-15. Управління формуванням інвестиційних ресурсів підприємств у сфері туристичного бізнесу</i>	4	Осн.: 1-22. Дод.: 28-32.
<i>Тема 8. Управління інвестиційним портфелем підприємств туристичного бізнесу</i> 8.1 Поняття інвестиційного портфелю, принципи та цілі його формування. 8.2 Формування портфеля інвестицій та його моделі. 8.3 Стратегія управління інвестиційним портфелем.	2	<i>Практичне заняття 16-17. Методи формування та управління інвестиційним портфелем підприємств туристичного бізнесу</i>	4	Осн.: 1-22. Дод.: 24-31.
Разом	20		34	

САМОСТІЙНА РОБОТА

Таблиця 7. Технологічна карта самостійної роботи студента з навчальної дисципліни «Управління інвестиціями в туристичному бізнесі» для студентів напрямку підготовки 6.140103 «Туризм»

Назва розділу модуля, теми з якої виносяться питання на самостійне опрацювання	Перелік питань, що вивчаються студентом самостійно	Література (порядковий номер за переліком)	Засоби контролю знань
<i>Модуль 1. Теоретичні та методологічні основи управління інвестиціями</i>			
Тема 1. Теоретичні засади управління інвестиціями в туристичному бізнесі	<ol style="list-style-type: none"> 1. Які чинники впливають на обсяги інвестицій? Поясніть механізм їх впливу. 2. Назвіть та охарактеризуйте основні стадії інвестиційного циклу. 3. В чому полягає зміст інвестиційної діяльності та інвестиційного процесу? 4. Що таке інвестиційна стратегія та які методи застосовуються для її розробки? 5. Визначте основні завдання управління інвестиційною діяльністю підприємства. 6. Поясніть сутність концепції вартості грошей у часі. Які методи нарахування відсотків Ви знаєте? 7. Що таке фінансова рента? Які види фінансової ренти Ви знаєте? 8. Охарактеризуйте вплив інфляції на кінцеві результати інвестування. 9. Які методи оцінки інвестиційних ризиків застосовуються в інвестуванні? 	Осн.: 1-22. Дод.: 24-33.	О, Р, Т
Тема 2. Інвестиційний ринок	<ol style="list-style-type: none"> 1. Хто є суб'єктами інвестування? Охарактеризуйте права та обов'язки інвесторів та учасників інвестиційного процесу. 2. Яку роль в інвестиційному процесі відіграє держава? 3. Що являють собою інститути спільного інвестування? Які типи і види інститутів спільного інвестування ви знаєте? 4. Як співвідносяться поняття «інвестиційний потенціал» та «інвестиційний клімат»? 5. Що є об'єктами інвестиційної привабливості на макроекономічному рівні? Розкрийте основні методичні підходи, які застосовуються для їх оцінки. 6. Яким галузям і виробництвам надається перевага з боку держави в інвестиційному процесі? 	Осн.: 1-22. Дод.: 25-32.	О, Р, Т
Тема 3. Управління формуванням фінансових інвестицій у сфері туристичного	<ol style="list-style-type: none"> 1. Сформулюйте характерні ознаки фінансових інвестицій. 2. Охарактеризуйте види та особливості обігу пайових (корпоративних) цінних 	Осн.: 1-22. Дод.: 29-30.	О, Р, Т

Назва розділу модуля, теми з якої виносяться питання на самостійне опрацювання	Перелік питань, що вивчаються студентом самостійно	Література (порядковий номер за переліком)	Засоби контролю знань
бізнесу	паперів. 3. Охарактеризуйте види та особливості обігу боргових цінних паперів. 4. Охарактеризуйте види та особливості обігу похідних цінних паперів. 5. Дайте порівняльну характеристику акцій за правами власника. 6. Назвіть принципи оцінки ефективності фінансових інвестицій.		
Тема 4. Управління реальними інвестиціями підприємств туристичної галузі	1. За якими принципами здійснюється оцінка об'єктів реального інвестування? 2. Які види вартості об'єктів реального інвестування використовуються при їх оцінці? 3. Охарактеризуйте основні складові інноваційного процесу. 4. Назвіть основні об'єкти інноваційних інвестицій. 5. Визначте роль венчурного капіталу для розвитку підприємства. 6. Назвіть основні джерела фінансування інноваційних інвестицій. 7. Визначте роль банків у фінансуванні інноваційної діяльності. 8. Визначте роль податкового інвестиційного кредиту у фінансуванні інноваційної діяльності.	Осн.: 1-22. Дод.: 26-29.	О, Р, Т
Тема 5. Залучення іноземного капіталу у сферу туристичного бізнесу в Україні	1. Фінансування інвестицій за допомогою позик 2. Особливі форми фінансування інвестицій (лізинг, венчурне, проектне та торговельне фінансування,)	Осн.: 1-22. Дод.: 23-33.	О, Р, Т
<i>Модуль 2. Функціональні аспекти управління інвестиціями в сфері туристичного бізнесу</i>			
Тема 6. Інвестиційні проекти та управління їх реалізацією в туристичному бізнесі	1. Аналіз інвестиційних проектів з використанням інформаційних технологій. 2. Управління ризиками інвестиційних проектів. 3. Ціноутворення в інвестиційній сфері. 4. Моніторинг впровадженні інвестиційного проекту.	Осн.: 1-22. Дод.: 24-32.	О, Р, Т
Тема 7. Управління формуванням інвестиційних ресурсів підприємств у сфері туристичного бізнесу	1. Дайте визначення поняття «інвестиційна стратегія». 2. Яке значення відіграє інвестиційна стратегія в управлінні інвестиційною діяльністю підприємства? 3. Охарактеризуйте взаємозв'язок стратегічного, тактичного та оперативного управління інвестиційною діяльністю. 4. Поясніть сутність факторів зовнішнього	Осн.: 1-22. Дод.: 23-33.	О, Р, Т

Назва розділу модуля, теми з якої виносяться питання на самостійне опрацювання	Перелік питань, що вивчаються студентом самостійно	Література (порядковий номер за переліком)	Засоби контролю знань
	<p>інвестиційного середовища і кон'юнктури інвестиційного ринку.</p> <p>5. Розкрийте зміст методів прогнозування загальної потреби в інвестиційних ресурсах.</p> <p>6. Дайте характеристику сучасним методам фінансування окремих інвестиційних програм та проектів у сфері туризму.</p>		
Тема 8. Управління інвестиційним портфелем підприємств туристичного бізнесу	<p>1. Оцінка ризику і дохідності інвестиційного портфеля.</p> <p>2. Моделі ціноутворення на ринку капіталів.</p> <p>3. Оптимізація портфеля на основі графіків інвестиційних альтернатив та граничної вартості капіталу.</p> <p>4. Моделі ціноутворення на ринку капіталів.</p> <p>5. Моделі портфеля фінансових інвестицій.</p>	Осн.: 1-22. Дод.: 25-30.	О, Р, Т

Умовні позначення:

О – опитування

Р – реферативне конспектування

Т – тестування

ІНДИВІДУАЛЬНО-КОНСУЛЬТАТИВНА РОБОТА

Таблиця 8. Графік проведення індивідуально-консультативної роботи з навчальної дисципліни «Управління інвестиціями в туристичному бізнесі» для студентів напрямку підготовки 6.140103 «Туризм»

семестр 7

навчальний рік 201__-201__

кафедра туристичного та готельного бізнесу

викладач к.е.н. Карпенко Ю. В.

№ з/п	Форми ІКР	Навчальні тижні, дата, час та місце проведення, годин																		Кількість годин
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	
1	Індивідуальні заняття	-	-	-	-	-	-	1	-	-	1	-	-	1	-	-	1	-	-	4
2	Консультації	-	-	-	-	-	1	-	-	1	-	-	1	-	-	1	-	-	-	4
3	Перевірка виконання індивідуальних завдань	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	1	-	-	1	-	-	1	-	4
4	Перевірка та захист завдань, що віднесені на поточний контроль	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	1	-	2
5	Разом	-	-	-	-	-	1	2	1	1	1	2	1	1	-	-	-	-	-	14

МЕТОДИКИ АКТИВІЗАЦІЇ ПРОЦЕСУ НАВЧАННЯ

1. Проблемні лекції (теми).
2. Міні-лекції (теми).
3. Робота у малих групах.
4. Мозкові атаки.
5. Кейс-методи.
6. Презентації.
7. Семінари-дискусії.
8. Наукові дебати.

СИСТЕМА ПОТОЧНОГО І ПІДСУМКОВОГО КОНТРОЛЮ

з навчальної дисципліни «Управління інвестиціями в туристичному бізнесі» для студентів напрямку підготовки 6.140103 «Туризм»

Об'єктами контролю є: робота студентів на практичних заняттях та виконаних індивідуальних завдань. Контрольні заходи здійснюються науково-педагогічними працівниками і включають поточний і підсумковий контроль.

Поточний контроль здійснюється при проведенні практичних та індивідуальних занять і має на меті перевірку рівня засвоєння студентом навчального матеріалу дисципліни. Під час проведення практичних занять застосовуються такі методи контролю, як усне та письмове опитування студентів з питань, визначених планом занять, дискусійне обговорення проблемних питань з теми заняття, письмове складання студентами тестів. При проведенні практичних занять – контроль здійснюється при розв'язуванні окремими студентами біля дошки та «малими групами» комплексу практичних задач і проблемних ситуацій. Поточний контроль, який

застосовується під час індивідуально-консультативних занять, здійснюється за допомогою відповідних тестів в усній або письмовій формі.

Підсумковий модульний контроль (ПМК) містить теоретичне питання та практичне завдання. Явка на підсумковий модульний контроль (ПМК) є для студента обов'язковою.

Таблиця 10. Шкала оцінювання знань студентів за результатами підсумкового контролю з навчальної дисципліни «Управління інвестиціями в туристичному бізнесі» для студентів напряму підготовки 6.140103 «Туризм» (з набору 2012 р.)

Сума балів за усі види навчальної діяльності	Оцінка за шкалою ECTS	Оцінка за національною шкалою
90-100	A	5 (Відмінно)
82-89	B	4 (Дуже добре)
74-81	C	4 (Добре)
64-73	D	3 (Задовільно)
60-63	E	3 (Задовільно достатньо)
35-59	FX	2 (Незадовільно з можливістю повторного складання)
0-34	F	2 (Незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни)

Якщо студент отримав підсумкову оцінку «FX», то він має право перездати екзамен (скласти залік) протягом поточної сесії чи перших 10 навчальних днів нового семестру.

Якщо студент отримав підсумкову оцінку «FX», і не скористався можливістю перездати, він не допускається до вивчення нових дисциплін та відраховується з університету.

Оцінка «F» виставляється у разі відсутності студента з будь-яких причин під час проведення атестації або неможливості атестувати його через об'єктивні чинники: відсутність на заняттях, відсутність на модульній контрольній роботі, відмову від подання самостійної роботи у зазначені терміни, відсутність на екзамені. При виставленні студентом оцінки «F» за одним з модулів через пропущені заняття чи модульну контрольну роботу з поважних причин і за наявності у студента бажання отримати вищу оцінку деканат має право, у разі подання студентом необхідних документів, дозволити перескладання модуля.

Якщо студент отримав підсумкову оцінку «F», то він не допускається до вивчення нових дисциплін без укладання з університетом контракту про повторне вивчення курсу. Комісію для повторного перескладання призначає декан факультету відповідним розпорядженням.

Таблиця 11. Розподіл балів, що отримують студенти за результатами вивчення навчальної дисципліни «Управління інвестиціями в туристичному бізнесі» Напрямок підготовки 6.140103 «Туризм». Курс 4

Назва модуля, теми	Вид навчальної роботи	Бали
<i>Модуль 1. Теоретичні та методологічні основи управління інвестиціями</i>		
Тема 1. Теоретичні засади управління інвестиціями в туристичному бізнесі	1. Відвідування лекції (2 год.)	1
	2. Відвідування практичного заняття (4 год.)	2
	3. Правильна відповідь при опитуванні або вірне виконання навчального завдання	4
	4. Виконання індивідуальних завдань	-
	Разом	7
Тема 2. Інвестиційний ринок	1. Відвідування лекції (2 год.)	1
	2. Відвідування практичного заняття (4 год.)	2
	3. Правильна відповідь при опитуванні або вірне виконання навчального завдання	4
	4. Виконання індивідуальних завдань	1
	Разом	8
Тема 3. Управління формуванням фінансових інвестицій у сфері туристичного бізнесу	1. Відвідування лекції (2 год.)	1
	2. Відвідування практичного заняття (4 год.)	2
	3. Правильна відповідь при опитуванні або вірне виконання навчального завдання	4
	4. Виконання індивідуальних завдань	1
	Разом	8
Тема 4. Управління реальними інвестиціями підприємств туристичної галузі	1. Відвідування лекції (2 год.)	1
	2. Відвідування практичного заняття (4 год.)	2
	3. Правильна відповідь при опитуванні або вірне виконання навчального завдання	4
	4. Виконання індивідуальних завдань	1
	Разом	8
Тема 5. Залучення іноземного капіталу у сферу туристичного бізнесу в Україні	1. Відвідування лекції (2 год.)	1
	2. Відвідування практичного заняття (4 год.)	2
	3. Правильна відповідь при опитуванні або вірне виконання навчального завдання	4
	4. Виконання індивідуальних завдань	1
	Разом	8
Модульна контрольна робота 1		15
<i>Модуль 2. Функціональні аспекти управління інвестиціями в сфері туристичного бізнесу</i>		
Тема 6. Інвестиційні проекти та управління їх реалізацією в туристичному бізнесі	1. Відвідування лекції (4 год.)	2
	2. Відвідування практичного заняття (6 год.)	3
	3. Правильна відповідь при опитуванні або вірне виконання навчального завдання	6
	4. Виконання індивідуальних завдань (підвищеної складності)	2

Назва модуля, теми	Вид навчальної роботи	Бали
	Разом	13
Тема 7. Управління формуванням інвестиційних ресурсів підприємств у сфері туристичного бізнесу	1. Відвідування лекції (4 год.)	2
	2. Відвідування практичного заняття (4 год.)	2
	3. Правильна відповідь при опитуванні або вірне виконання навчального завдання	4
	4. Виконання індивідуальних завдань (підвищеної складності)	2
	Разом	10
Тема 8. Управління інвестиційним портфелем підприємств туристичного бізнесу	1. Відвідування лекції (2 год.)	1
	2. Відвідування практичного заняття (4 год.)	2
	3. Правильна відповідь при опитуванні або вірне виконання навчального завдання	4
	4. Виконання індивідуальних завдань	1
	Разом	8
Модульна контрольна робота 2		15
Разом		100

Таблиця 12. Система нарахування балів за видами навчальної роботи

Форма роботи	Вид роботи	Бали
1. Аудиторна		
1.1 Лекція	Відвідування лекцій (2 год.)	1
1.2 Практичне заняття	Відвідування практичного заняття (2 год.)	1
	Правильна відповідь при опитуванні або вірне виконання навчального завдання	2
1.3 Самостійна та індивідуально-консультативна робота	Виконання індивідуальних завдань	1
	Виконання індивідуальних завдань (підвищеної складності)	2
3. Підсумковий модуль	Модульна контрольна робота	15

Таблиця 13. Система нарахування додаткових балів за видами робіт з вивчення навчальної дисципліни «Управління інвестиціями в туристичному бізнесі» для студентів напряму підготовки 6.140103 «Туризм»

Форма роботи	Вид роботи	Бали
1. Навчальна	1. Участь у предметних олімпіадах: університетських, міжвузівських, всеукраїнських, міжнародних	5
	2. Участь у конкурсах на кращого знавця дисципліни	5
	3. Виконання індивідуальних навчально-дослідних завдань підвищеної складності	5
2. Науково-дослідна	1. Участь у наукових гуртках	5
	2. Участь у наукових студентських клубах	5
	3. Участь у конкурсах студентських робіт: університетських, міжвузівських, всеукраїнських, міжнародних	5
3. Інші		–
Разом		*

*Максимальна кількість додаткових балів – 30

**Перелік питань з підготовки до поточного модульного контролю
з навчальної дисципліни «Управління інвестиціями в туристичному бізнесі»
для студентів напряму підготовки 6.140103 «Туризм»**

Модуль 1. Теоретичні та методологічні основи управління інвестиціями

1. Економічна сутність інвестицій.
2. Класифікація інвестицій.
3. Інвестиційний ринок України. Сутність і структура.
4. Кон'юнктура інвестиційного ринку і методи її дослідження.
5. Суб'єкти інвестиційної діяльності: поняття та класифікація.
6. Об'єкти інвестування, їх характеристика.
7. Інвестиційний клімат країни.
8. Поняття інвестиційної привабливості.
9. Грошові потоки підприємства у розрізі видів діяльності.
10. Відмінності між прямим і непрямим методами розрахунку грошового потоку.

Відповідь обґрунтувати.

11. Вартість грошей у часі. Операції нарощення і дисконтування.
12. Врахування ризику в інвестиційній діяльності (визначення ризику та його види, класифікація інвестиційних ризиків).
13. Методи оцінки інвестиційного ризику.
14. Методи і прийоми зниження ризику.
15. Реальне інвестування (особливості, основні форми тощо).
16. Інвестиційний проект: поняття, види, класифікація.
17. Життєвий цикл інвестиційного проекту, зміст його фаз і стадій.
18. Внутрішні джерела фінансування інвестицій підприємства та їх особливості.
19. Зовнішні джерела фінансування інвестицій підприємства та їх особливості.

Модуль 2. Функціональні аспекти управління інвестиціями в сфері туристичного бізнесу

20. Проектне фінансування.
21. Основні методи фінансування та оптимізація структури джерел фінансування інвестиційних проектів.
22. Фінансове планування реальних інвестицій.
23. Бізнес-план реального інвестиційного проекту.
24. Характеристика методів і прийомів аналізу інвестиційних проектів.
25. Економічна сутність та методика розрахунку критерію NPV (чистого приведенного доходу).
26. Економічна сутність та методика розрахунку критерію IRR (внутрішньої норми доходності) Кількісні методи оцінки ризику інвестиційного проекту.
27. Аналіз сценаріїв розвитку проекту.
28. Аналіз чутливості проекту.
29. Поняття, форми і об'єкти фінансових інвестицій.
30. Загальна характеристика цінних паперів та їх класифікація.
31. Інвестиційна оцінка акцій.
32. Методи визначення розрахункової вартості акцій.
33. Сутність та структура ринку цінних паперів.
34. Відмінності організованого ринку цінних паперів від неорганізованого.
35. Поняття і класифікація біржових угод. Типи котирувань.
36. Поняття фондової біржі, її основні ознаки і функції.
37. Особливості обігу цінних паперів у ПФТС.

38. Економічна сутність похідних цінних паперів.
39. Функції Міжнародного валютного фонду та його вплив на економіку України.
40. Функції Європейського Банку реконструкції і розвитку та його вплив на економіку України.
41. Світовий банк. Функції та цілі.
42. Сутність та принципи інвестиційного менеджменту.
43. Основні завдання та функції інвестиційного менеджменту.
44. Система організаційного та інформаційного забезпечення інвестиційного менеджменту.
45. Системи та методи інвестиційного аналізу.
46. Інвестиційні ресурси: поняття, види та принципи формування.
47. Прогнозування потреби в інвестиційних ресурсах.
48. Джерела і методи фінансового забезпечення інвестицій.
49. Оцінка вартості інвестиційних ресурсів.
50. Оптимізація структури джерел фінансування інвестицій.
51. Сутність та механізм управління інвестиціями.
52. Законодавче, методологічне та інформаційне забезпечення управління інвестиціями.
53. Державне регулювання інвестиційних процесів.
54. Напрямки оптимізації управління інвестиціями.
55. Організаційно-економічні форми удосконалення інвестиційної діяльності.

ЗРАЗОК МОДУЛЬНОГО ЗАВДАННЯ

ВИЩИЙ НАВЧАЛЬНИЙ ЗАКЛАД УКООПСПЛКИ
«ПОЛТАВСЬКИЙ УНІВЕРСИТЕТ ЕКОНОМІКИ І ТОРГІВЛІ»
Кафедра туристичного та готельного бізнесу

Модульна контрольна робота № __
з дисципліни «Управління інвестиціями в туристичному бізнесі» для студентів за напрямом
підготовки 6.140103 «Туризм»

Варіант № __

1. Методи і прийоми зниження ризику.
2. Інвестиційний проект має наступні потоки надходжень та виплат:
надходження: в 1-й рік – 15 тис. грн, 2-й рік – 25 тис. грн, 3-й рік – 20 тис. грн, 4-й рік – 30 тис. грн, 5-й рік – 35 тис. грн. Обсяг інвестицій – 60 тис. грн.;
щорічні витрати: в 1-й рік – 10 тис. грн, 2-й рік – 15 тис. грн, 3-й рік – 15 тис. грн, 4-й рік – 10 тис. грн., 5-й рік – 5 тис. грн.
Провести оцінку комерційної ефективності проекту за системою статичних та динамічних показників.

Провідний лектор _____

Навчально-методичне забезпечення з навчальної дисципліни «Управління інвестиціями в туристичному бізнесі» для студентів напряму підготовки 6.140103 «Туризм»

Навчально-методичне забезпечення дисципліни включає:

- 1) навчальну програму;
- 2) робочу навчальну програму;
- 3) навчально-методичний посібник для самостійного вивчення навчальної дисципліни;
- 4) навчальні завдання для практичних занять;
- 5) завдання для самостійної роботи та методичні рекомендації до їх виконання;
- 6) завдання для контрольних робіт та методичні рекомендації до їх виконання для студентів заочної форми навчання;
- 7) пакети комплексних контрольних завдань (робіт) та критерії їх оцінювання;
- 8) модульний контроль (поточні модульні роботи);
- 9) пакети тестів для студентів денної та заочної форм навчання;
- 10) питання для підготовки до ПМК (заліку)
- 11) тематику науково-дослідної роботи студентів;
- 12) інші авторські видання викладачів кафедри знавчальної дисципліни.

Перелік основної та додаткової навчально-методичної літератури з навчальної дисципліни «Управління інвестиціями в туристичному бізнесі» для студентів напряму підготовки 6.140103 «Туризм»

Основна навчально-методична література

1. Господарський Кодекс України: Кодекс України від 16.01.2003 р. № 436-IV [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua>.
2. Податковий Кодекс України: Кодекс України від 2.12.2010 р. № 2755-VI [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua>.
3. Про лізинг: Закон України від 16 грудня 1997 р. № 723/97 із змінами і доповненнями [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua>.
4. Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні: Закон України від 16.07.1999 р. № 996-XIV [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua>.
5. Про внесення змін до деяких законів України (щодо особливостей оподаткування турпослуг): Закон України від 03.06.2005 р. № 2642-IV [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua>.
6. Про державну реєстрацію юридичних осіб та фізичних осіб підприємців: Закон України від 15.05.2003 р. № 755-IV [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua>.
7. Про захист від недобросовісної конкуренції: Закон України від 07.06.1996 р. № 236/96-ВР [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua>.
8. Про захист економічної конкуренції: Закон України від 11.01.2001 р. № 2210-III [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua>.
9. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18 березня 1991 р. №1560-XII із змінами і доповненнями [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua>.
10. Про інноваційну діяльність [Електронний ресурс]: Закон України від 4 липня 2002 р. №40-IV із змінами і доповненнями. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua>.
11. Про режим іноземного інвестування [Електронний ресурс]: Закон України від 19 березня 1996 р. №94/96-ВР із змінами і доповненнями [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua>.
12. Про туризм: Закон України від 18.11.2003 р. № 1282-IV [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua>.
13. Про цінні папери та фондовий ринок: Закон України від 23.02.2006 року № 3480-IV зі змінами і доповненнями [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua>.
14. Бланк И.А. Инвестиционный менеджмент: учебный курс / И.А. Бланк. – К.: Эльга-Н, Ника-Центр, 2007. – 448 с.
15. Боголюбов В.С. Экономическая оценка инвестиций в развитие туризма / В.С. Боголюбов, С.А. Быстров, С.А. Боголюбова. – СПб.: Академия, 2009. – 243 с.
16. Борщ Л.М. Инвестування: теорія і практика: навч. посіб. – 2-ге вид., перероб. і доп. / Л.М. Борщ., С.В. Герасимова. – К.: Знання, 2007. – 685 с.
17. Кропельницька С.О. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: навчальний посібник С.О. Кропельницька, І.І. Цигилик. – К.: Центр навчальної літератури, 2008. – 174 с.
18. Лукасевич И.Я. Инвестиции: учебник / И.Я. Луквевич. – М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2012.- 413 с
19. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність: навч. посіб / Т.В. Майорова. – К.: Центр навчальної літератури, 2009. – 540 с.
20. Мойсеєнко І.П. Інвестування: навч. посіб. / І.П. Мойсеєнко. – К.: Знання, 2006. – 490 с.
21. Николаева И.П. Инвестиции: учебник / И.П. Николаева. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2013. – 256 с.
22. Теплова Т. В. Инвестиции: учебник для бакалавров / Т. В. Теплова. – М. : Юрайт, 2011. – 724 с.

23. Дядечко Л.П. Економіка туристичного бізнесу: навчальний посібник / Л.П. Дядечко // - К.: ЦУЛ, 2007. – 224 с.
24. Мазаракі А.А. Стратегічний розвиток туристичного бізнесу: монографія / А.А. Мазаракі. – К.: Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2010. – 596 с.
25. Мальська М.П. Організація та планування діяльності туристичних підприємств: Теорія та практика: навч. посіб. // М.П. Мальська, О.Ю. Бордун – К.: Центр учбової літератури, 2012. – 248с.
26. Мальська М.П. Туристичний бізнес: Теорія та практика: підручник. 2-ге вид. перероб. та доп. / М.П. Мальська. – К.: Центр учбової літератури, 2012. – 368с.
27. Пуцентейло П. Р. Економіка і організація туристично-готельного підприємництва: навчальний посібник / П. Р. Пуцентейло. – К. : Центр учбової літератури, 2007. – 300 с.
28. Сазонець І.Л. Інвестування. Підручник / І.Л. Сазонець, В.А. Федорова. – К.: Центр учбової літератури, 2011. – 312 с.
29. Холлоуей Дж. К. Туристический маркетинг: пер. с 4-ого англ. изд. / Дж. К. Холлоуей. – К.: Знання, 2008. – 575 с.
30. Холлоуей Дж. К. Туристичний бізнес: пер. з 7-ого англ. вид. / Дж. К. Холлоуей, Н. М. Тейлор. – К. : Знання, 2007. – 798 с.
31. Черевичко Т. В. Экономика туризма: учебное пособие / Т. В. Черевичко. – М. : Дашков и К, 2012. – 264 с.
32. Школа І. М. Менеджмент туризму: підручник / І. М. Школа, О. П. Корольчук. – Чернівці: Книги-XXI, 2011. – 464 с.
33. Яковлев Г. А. Экономика и статистика туризма: учебное пособие/ Г. А. Яковлев. – 4-е изд., перераб. и доп. – М. : РДЛ, 2007. – 480 с.

Програмне забезпечення комп'ютерної підтримки навчального процесу з навчальної дисципліни «Управління інвестиціями в туристичному бізнесі» для студентів напряму підготовки 6.140103 «Туризм»

Програмне забезпечення комп'ютерної підтримки навчального процесу з навчальної дисципліни «Управління інвестиціями в туристичному бізнесі» включає:

MS Power Point (для підготовки комплекта мультимедійних презентацій для проведення лекцій з кожної теми дисципліни).