

1.Код: ВВ.1.16

2.Назва: **ОСНОВИ ІНВЕСТИЦІЙНОГО МЕНЕДЖМЕНТУ**

3.Тип (обов'язковий / вибірковий): вибірковий

4.Цикл (короткий, перший, другий / третій): другий цикл

5.Рік навчання, коли пропонується цей компонент: третій

6.Семестр/триместр, коли забезпечується компонент: 5 семестр

7.Кількість встановлених кредитів ЄКТС: 5

8.Прізвище лектора: доцент Борисова О.В.

9.Результати навчання:

**знання:** особливостей формування сучасних тенденцій та національного і світового інвестиційного ринку; нормативно-правових аспектів здійснення інвестиційної діяльності; механізму функціонування інвестиційного ринку; специфіки інвестиційних ризиків; прийомів інвестиційного менеджменту;

**вміння:** інтерпретувати інвестиційну політику турпідприємства; розробляти стратегію управління інвестиційним розвитком турпідприємства; використовувати інвестиційну привабливість об'єктів ринку інвестицій;

**компетентності:** здатність до узагальнення вітчизняного і закордонного досвіду з питань аналізу і обробки науково-технічної інформації у сфері інвестиційної діяльності з використанням інформаційно-комунікаційних технологій; здатність до розроблення інвестиційної стратегії турпідприємства; здатність до аналізу інвестиційної привабливості проєктів, формування інвестиційного портфелю та програм реальних інвестицій підприємства; здатність до управління інвестиціями на турпідприємстві.

10.Форми запровадження (аудиторне/ дистанційне навчання...): аудиторне.

11.Зміст курсу:

**Тема 1. Теоретичні основи інвестиційного менеджменту.**

Суть інвестицій. Структура і значення капітальних вкладень. Види інвестицій. Принципи інвестиційної стратегії. Поняття та економічна сутність інвестицій. Класифікація інвестицій за різними ознаками. Поняття валових та чистих інвестицій. Роль інвестицій.

**Тема 2. Мета, задачі та функції інвестиційного менеджменту.**

Інвестор як самостійний суб'єкт підприємницької діяльності. Класична економічна теорія максимізації прибутку. Функціональний та динамічний підхід інвестиційного менеджменту. Рішення з інвестиційних проєктів. Основні функції.

**Тема 3. Інвестиційний ринок та його оцінка.**

Інвестиційний ринок та його основні складові. Оцінка інвестиційного ринку. Макроекономічні показники розвитку інвестиційного ринку. Оцінка інвестиційної привабливості. Сутність інвестиційного ринку. Місце інвестиційного ринку у системі ринків.

**Тема 4. Інвестиційна привабливість на мезоекономічному рівні.**

Матриця інвестиційної привабливості. Характеристика внутрішнього середовища підприємства. Послідовність оцінки інвестиційної привабливості тур підприємства. Стадія кон'юнктурного ринку протягом усього кон'юнктурного циклу, обсяг операцій.

**Тема 5. Пріоритетні галузі країни іноземних інвесторів.**

Зацікавленість інвесторів США, Німеччини та Великобританії. Інвестиційна привабливість регіонів. Методика визначення інвестиційної привабливості регіонів. Фактори, що характеризують інвест. привабливість галузей економіки. Життєвий цикл підприємства та його інвестиційна привабливість.

**Тема 6. Управління інвестиційною діяльністю підприємства.**

Інвестиції як макро та мікрорівні. Відбір підприємства для інвестування. Склад показників, які характеризують підприємство. Макрорівень, об'єкти інвестування галузі, підгалузі, регіону, окремі підприємства. Макроекономічна ситуація як фактор розвитку туризму в країні. Іноземні інвестиції, кредити, займи, власні кошти підприємств.

***Тема 7. Управління інвестиційною програмою розвитку підприємства.***

Сутність інвестиційних рішень. Системний підхід в управлінні інвестиціями. Оцінка інвестиційних рішень. Управління інвестиційними програмами. Методи та інструменти інвестиційного управління туристичним бізнесом. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства. Регулювання інвестиційної діяльності в системі управління

***Тема 8. Фінансова звітність підприємства з інвестиційної діяльності.***

Фінансова звітність та баланс. Управління грошовими потоками щодо інвестиційної діяльності. Аналіз грошових потоків. Фінансова діяльність. Ануїтет (фінансова рента). Фінансову звітність про рух грошових коштів на підприємстві. Класифікація грошових потоків підприємства.

***Тема 9. Фактори та умови формування інвестиційної привабливості підприємства.***

Залучення інвестицій в українські підприємства. Схема впливу умов на привабливість підприємства. Послідовність розрахунку інтегрального показника. Фактори, що впливають на обсяги інвестицій. Формування інвестиційних ресурсів, темпи інфляції та інші фактори. Правові умови інвестиційної діяльності.

***Тема 10. Інвестиційне проектування.***

Інвестиційний розвиток регіону. Положення, ресурси, об'єкти та центри області. Перспективні інвестиційні проекти. Інвестування капіталу у нові проекти. Об'єкти інвестування. Організаційні проекти - реформування системи управління, створення нової організації, проведення конференцій і семінарів.

***Тема 11. Вимоги до інвестиційного проекту.***

Опис проекту та його концепції. Строк та умови кредиту. Прогноз прибутків та збитків. Формулювання проблем і вимог до результатів, вплив на формулювання пропозицій до проектів. Бездефектні проекти. Розробка концепції інвестування. Прогноз грошових потоків. Низькоризикові, середньоризикові та високоризикові або «спекулятивні» збитки як прогноз.

***Тема 12. Бізнес-планування інвестиційного проекту.***

Бізнес-план як одна із частин інвестиційної програми. Пошук інвестиційних можливостей. Оцінювання ефективності і фінансування інвестиційних проектів. Аналіз бізнес-потенціалу підприємства. Оцінювання умов бізнесу. Туристський бізнес при застосуванні інвестиційного менеджменту. Аналіз стратегічних позицій підприємства.

***Тема 13. Вимоги міжнародних фінансових організацій до бізнес-плану інвестиційного проекту.***

Формування бізнес плану інвестиційного проекту. Умови кредитування. Критерії кредитора де одержувача позики. Характеристика позичальника. Міжнародна інвестиційна діяльність. Стан та структура міжнародного ринку інвестицій. Фактори, які впливають на ціни активів на міжнародних ринках, та про їх взаємозв'язок. Основні напрямки міжнародної інвестиційної діяльності.

***Тема 14. Загальноприйнята класифікація джерел фінансування інвестиційної програми.***

Організація фінансування інвестиційної програми. Формування інвестиційних програм за економічними критеріями. Критерії щодо формування інвестиційних програм. Джерела фінансування. Класифікація форм інвестицій. Класифікація суб'єктів інвестиційної діяльності в туризмі. Інвестори, права та обов'язки.

***Тема 15. Управління фінансовими інвестиціями.***

Прийняття рішень з інвестування у фінансові активи на основі розрахунку ризику і дохідності. Ризики портфеля інвестицій. Оцінка дохідності окремих видів фінансових активів. Особливості управління фінансовими інвестиціями. Формування портфелю фінансових інвестицій. Портфель фінансових інвестицій. Прийняття рішення про вихід проекту з інвестиційної програми проекту та через визначення індексу рентабельності.

***Тема 16. Статичні та динамічні методи оцінки інвестиційних проектів та їх вдосконалення.***

Методи оцінки інвестиційних проектів. Оцінки чутливості інвестиційних проектів. Пропозиції щодо удосконалення методики оцінки інвестиційних проектів. Чутливість проекту за факторами. Додаткові кошти для фінансування інноваційного проекту.

**Тема 17. Характеристика інвестиційних якостей основних цінних паперів.**

Класифікація інвестиційних якостей цінних паперів. Модель оцінки акційних опціонів. Управління портфелем цінних паперів. Систематизація цінних паперів за їх інвестиційними якостями. Оцінка. Основні параметри оцінки інвестиційних якостей облігацій. Моделі тактичного розміщення ресурсів.

**12. Рекомендоване або обов'язкове вивчення й інші навчальні ресурси / засоби: знання**

1. Бабарицька В.К., Малиновська О.Ю. Менеджмент туризму. Туроперейтинг. К.: "Альтерпрес", 2004. – 236 с.
2. Топольник В.Г., Кожевнікова В.Д. Управління якістю продукції та послуг в готельно-ресторанному господарстві: Навч. посіб. – Севастополь: Перший Український морський інститут, 2012. – 392с .
3. Черенков С.Т., Кондрашов С.І., Будьонний М.М. Технічне регулювання та підтвердження відповідності в Україні. – Харків: «Підручник НТУ «ХП»», 2010. – 440с

**13. Заплановані види навчальної діяльності та методи викладання:**

лекції, практичні заняття, консультування, робота в науково-дослідній групі, самостійна робота.

**14. Форми та критерії оцінювання:**

Поточний контроль та оцінювання виконання завдань на практичних заняттях, оцінювання контрольних модульних робіт, виконання творчих індивідуальних завдань. Підсумковий контроль, залік у V семестрі.

Накопичення балів протягом семестру

	<b>Вид діяльності</b>	<b>Кількість балів за дидактичну одиницю</b>	<b>Кількість лекцій, практичних робіт тощо</b>	<b>Загальна кількість балів</b>
	2	3	4	5
	Виконання практичних робіт	5	8	40
	Модульна контрольна робота	10	2	20
	Творча робота/реферат	10	4	40
	Результати поточного контролю			100
	Загальна кількість балів			100
	Підсумкова оцінка			100

Шкала оцінювання: національна та ECTS. Критерії оцінювання.

Статистичний розподіл позитивних оцінок*	Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка ECTS	Оцінка за національною шкалою	
			для екзамену, курсового проекту (роботи), практики	для заліку
5%	90 – 100	A	відмінно	

10%	80-89	<b>B</b>	добре	зараховано
35%	70-79	<b>C</b>		
30%	65-69	<b>D</b>	задовільно	
20%	60-64	<b>E</b>		
	35-59	<b>FX</b>	незадовільно з можливістю повторного складання	не зараховано з можливістю повторного складання
	0-34	<b>F</b>	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни	не зараховано з обов'язковим повторним вивченням дисципліни

*15. Мова викладання: українська*