

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ЛЬВІВСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ФІЗИЧНОЇ КУЛЬТУРИ
ІМЕНІ ІВАНА БОБЕРСЬКОГО**

КАФЕДРА ГОТЕЛЬНО-РЕСТОРАННОГО БІЗНЕСУ

Інвестування готельно-ресторанного бізнесу

(назва навчальної дисципліни)

**ПРОГРАМА
навчальної дисципліни**

підготовки бакалаврів

(рівень вищої освіти)

галузь знань 24 Сфера обслуговування

(шифр і назва напрямку)

спеціальність 241 Готельно-ресторанна справа

(шифр і назва спеціальності)

Львів-2019

Навчальна програма з дисципліни «Інвестування готельно-ресторанного бізнесу» для студентів спеціальності 241 Готельно-ресторанна справа

VIII с. (денна форма навчання)

Розробник: к.е.н. Коркуна О.І.

Навчальна програма затверджена на засіданні кафедри готельно-ресторанного бізнесу

Протокол від “ ___ ” _____ 20___ року № ___

Завідувач кафедри готельно-ресторанного бізнесу

(підпис)

(Голод А.П.)

(прізвище та ініціали)

Обговорено та рекомендовано вченою радою факультету туризму

Протокол від “ ___ ” _____ 20___ року № ___

Обговорено та рекомендовано вченою радою факультету післядипломної та заочної освіти

Протокол від “ ___ ” _____ 20___ року № ___

Голова вченої ради факультету туризму

(підпис)

(В.З.Холявка)

(прізвище та ініціали)

Голова вченої ради факультету післядипломної та заочної освіти

(підпис)

(О.Ю. Сидорко)

(прізвище та ініціали)

© Коркуна О.І., 2019

© ЛДУФК ім. І. Боберського, 2019

ПОЯСНЮВАЛЬНА ЗАПИСКА

На сьогоднішній день для підвищення конкурентоспроможності національної економіки, та окремих її галузей, а саме галузі готельно – ресторанного бізнесу та підприємств сфери індустрії гостинності без формування широкого спектру інвестиційних інструментів, побудови сучасного інвестиційного механізму, створення умов для поліпшення інвестиційного клімату в цілому.

Ефективність виробництва, маркетингу, фінансової діяльності та всієї економіки значною мірою обумовлюється вмінням визначити найпривабливіші об'єкти та вкласти інвестиційні ресурси (матеріальні, інтелектуальні, фінансові), правильно обрати джерела фінансування з оптимальною вартістю капіталу, а також адекватно оцінити майбутні результати.

На сьогоднішній день використовуються різноманітні інвестиційні інструменти, які мають широкий діапазон властивостей за шкалою **“ризик—дохідність—ліквідність”** і дають змогу реалізовувати різні інвестиційні стратегії. Механізми та інструменти, що використовуються для вкладання різноманітних матеріальних та інтелектуальних цінностей в об'єкти готельно – ресторанного бізнесу та інші види діяльності, які реалізуються з метою отримання максимального прибутку і збереження вартості капіталу, і вивчає дисципліна **“Інвестування готельно – ресторанного бізнесу”**.

Мета дисципліни **“Інвестування готельного – ресторанного бізнесу”** дати студентам фундаментальні теоретичні і практичні основи для розуміння стратегії, організації, інструментів та механізмів інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання; сформуванню розуміння багатогранного впливу інвестиційного процесу на підвищення конкурентоспроможності підприємства готельного бізнесу, галузі, національної економіки.

Згідно із метою курсу “Інвестування готельно – ресторанного бізнесу” основними його завданнями є:

- ✓ визначення економічного змісту інвестування, його основних форм, об'єктів;
- ✓ проведення класифікації інвестицій та визначення їх особливостей;
- ✓ аналіз специфіки діяльності суб'єктів і інститутів інвестиційного ринку;
- ✓ визначення правового поля інвестиційної діяльності в Україні;
- ✓ ознайомлення із методологічним інструментарієм інвестування готельного бізнесу ;
- ✓ визначення основних інвестиційних інструментів і ринків;
- ✓ визначення принципів формування інвестиційної стратегії і тактики інвестора;
- ✓ вивчення принципів і методів інвестування в готельно ресторанну справу ;
- ✓ вивчення принципів і методів інвестування в реальні активи;

- ✓ ознайомлення з методологією розробки бізнес-планів;
- ✓ ознайомлення з основними інвестиційними джерелами та формування навичок аналізу їх переваг і недоліків;
- ✓ формування навичок оцінювання ефективності вкладання інвестиційного капіталу.

Навчальна програма із дисципліни “Інвестування готельно – ресторанного бізнесу” розроблена відповідно до вимог освітньої програми підготовки бакалаврів зі спеціальності «Готельно-ресторанна справа» у ЛДУФК ім. І. Боберського.

ТЕМАТИЧНИЙ ПЛАН

| НАЗВА ЗМІСТОВОГО МОДУЛЯ І ТЕМИ | |
|--|--|
| Змістовий модуль №1: « Методологічні основи інвестування ,та законодавче забезпечення ринку інвестування в Україні». | |
| 1 | Тема №1 : « Теоретичні засади інвестування готельно – ресторанного бізнесу». |
| 2 | Тема №2 : «Форми впровадження інвестицій в готельно – ресторанний бізнес». |
| 3 | Тема №3 : « Динаміка і тенденція інвестування національної економіки в сфері готельно – ресторанного бізнесу». |
| 4. | Тема №4: « Венчурне інвестування в готельно – ресторанний бізнес». |
| 5. | Тема №5: « Законодавче забезпечення розвитку інвестицій в готельно – ресторанний бізнес». |
| | Всього по першому модулю 5 тем. |
| Змістовий модуль №2: « Інвестиційний клімат розвитку національної економіки в сфері готельно – ресторанного бізнесу, сучасний ринок розвитку інвестицій». | |
| 6 | Тема №6: « Інвестиційний клімат національної економіки : проблеми та перспективи інвестування готельно – ресторанного бізнесу». |
| 7 | Тема№7: « Сутність і функції фінансового ринку». |

| | |
|----|--|
| 8 | Тема №8: « Міжнародні фінансові системи в сфері готельно – ресторанного бізнесу». |
| 9 | Тема №9: « Сучасний розвиток ринку міжнародних інвестицій». |
| 10 | Тема №10: « Використання офшорних зон для залучення прямих інвестицій». |
| | Всього по другому модулю 5 тем. |

КОРОТКИЙ ЗМІСТ ДИСЦИПЛІНИ

Змістовий модуль №1:

« Методологічні основи інвестування ,та законодавче забезпечення ринку інвестування в Україні».

Тема №1 : « Теоретичні засади інвестування готельно – ресторанного бізнесу».

Сутність інвестування готельно – ресторанного бізнесу і його роль у розвитку національної економіки . Формування – економічного механізму активізації інвестування готельно – ресторанного бізнесу . Напрямки активізації інвестиційної діяльності готельно – ресторанного бізнесу . Державне регулювання у сфері інвестицій готельно – ресторанного бізнесу. Інвестиційні ресурси національної економіки . Інвестиційний ринок та його інфраструктурне забезпечення в сфері готельно – ресторанного бізнесу . Структура інвестиційного ринку готельно – ресторанного бізнесу.

Тема №2 : «Форми впровадження інвестицій в готельно – ресторанний бізнес».

Організаційні форми впровадження інвестицій в готельно – ресторанний бізнес .Порівняльна характеристика джерел фінансування інновацій в готельно – ресторанний бізнес .Сутність та форми інвестицій. В готельно – ресторанний бізнесСучасні форми іноземних інвестицій.Корпоративна форма іноземного інвестування в готельно – ресторанний бізнес.

Тема №3 : « Динаміка і тенденція інвестування національної економіки в сфері готельно – ресторанного бізнесу».

Державне регулювання інвестицій національної економіки в сфері готельно ресторанного бізнесу .Стратегії і методи державного регулювання

інвестиційної діяльності в готельно – ресторанному бізнесі. Інвестиції в основний капітал за видами економічної діяльності. Капітальні інвестиції за регіонами України в готельно – ресторанний бізнес .

Тема №4: « Венчурне інвестування в готельно – ресторанний бізнес».

Поняття венчурне інвестування в сфері готельно – ресторанного бізнесу . Фінансування венчурних фондів . Венчурний капітал у контексті фінансування інновацій готельно – ресторанного бізнесу . Розвиток венчурного фінансування інновацій готельно – ресторанного бізнесу . Економічна цінність венчурного капіталу в сфері готельно – ресторанного бізнесу.

Тема №5: « Законодавче забезпечення розвитку інвестицій в готельно – ресторанний бізнес».

Функції і значення інвестиційного законодавства в сфері готельно – ресторанного бізнесу. Класифікація основних законодавчих актів , якими керуються органи державного регулювання . Загальні засади Закону України « Про інвестиційну діяльність від 18.09.1991 №1560-ХІІ. Закон України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди від 15.03.2001 №2299-ІІІ). Закон України « Про режим іноземного інвестування від 19.03.96 № 93/96-ВР». Закон України « Про загальні засади створення і функціонування спеціальних (вільних) економічних зон « від 13.10.1992 №2673-ХІІ

Змістовий модуль №2:

« Інвестиційний клімат розвитку національної економіки в сфері готельно – ресторанного бізнесу, сучасний ринок розвитку інвестицій».

Тема №6: « Інвестиційний клімат національної економіки : проблеми та перспективи інвестування готельно – ресторанного бізнесу».

Проблеми та перспективи інвестиційного клімату національної економіки в сфері готельно – ресторанного бізнесу. Структура інвестиційного клімату та фактори , його формування. Чинники інвестицій. Рівень і структура сукупного попиту , що у свою чергу є функцією багатьох змінних. Гранична ефективність капіталу. Стан і механізми регулювання грошово – кредитної системи . Умови трансформації заощаджень в інвестиції. Рівень розвиненості фондо утворюючих галузей. Потенційна динаміка структурної перебудови економіки. Модель інвестиційного механізму. Заходи , щодо поліпшення інвестиційного клімату в Україні в сфері готельно - ресторанного бізнесу.

Тема №7: « Сутність і функції фінансового ринку».

Сутність і функції фінансового ринку . Взаємозвязки основних учасників фінансових систем. Фінансові інструменти . Поділ фінансових зобов'язань за характером . Кредити і позики. Акції та інші форми участі в капіталі . Страхові технічні резерви. Похідні фінансові інструменти.

Тема №8: « Міжнародні фінансові системи в сфері готельно – ресторанного бізнесу».

Міжнародні фінансові системи . Фінансова система заснована на банках. Діяльність фінансових посередників пов'язана з переходом права власності. Банки як інструменти , пасиви яких утворенні за рахунок переважно боргових інструментів. Фінансування молодих компаній за рахунок банківської системи.

Тема №9: « Сучасний розвиток ринку міжнародних інвестицій».

Сучасний розвиток ринку міжнародних інвестицій. Прямі та портфельні іноземні інвестиції. Форми підприємств з іноземними інвестиціями . Прямі інвестори . Портфельні інвестори. Напрямки міжнародної інвестиційної діяльності. Типи вільних економічних зон.

Тема №10: « Використання офшорних зон для залучення прямих інвестицій, та структура іноземних інвестицій в національну економіку».

Структура іноземних інвестицій в національну економіку. Форми здійснення іноземних інвестицій. Обсяги прямих іноземних інвестицій в Україну. Обсяги іноземних інвестицій за галузями. Обсяги іноземних інвестицій в національну економіку за регіонами. Прямі інвестиції з України в економіку країн світу . використання офшорних зон для залучення прямих інвестицій. Перелік офшорних зон.

ПИТАННЯ ДЛЯ САМОКОНТРОЛЮ

1. Поняття «інвестиція». Види інвестицій.
2. Ознаки інвестиційної діяльності.
3. Приріст функціонуючого капіталу.
4. Формування організаційно – економічного механізму активізації інвестування.
5. Теоретичні основи інвестування.
6. Напрямки активізації інвестиційної діяльності.
7. Державне регулювання у сфері інвестування .

8. Правове забезпечення в сфері готельно – ресторанного бізнесу.
9. Формування джерел інвестування.
10. Забезпечення страхування інвестицій.
11. Діяльність суб'єктів і функціонування об'єктів інвестування.
12. Інвестиційні ресурси.
13. Інвестиційний ринок та його інфраструктурне забезпечення.
14. Структура інвестиційного ринку.
15. Потенційний попит .
16. Конкретний попит.
17. Структура ринку фінансових активів.
18. Складові інвестиційного ринку.
19. Організаційні форми впровадження інвестицій.
20. Порівняльна характеристика джерел фінансування інновацій.
21. Сутність і форми інвестицій.
22. Реальні інвестиції.
23. Фінансові інвестиції.
24. Інвестиційна діяльність.
25. Інвестиційна політика.
26. Сучасні форми іноземних інвестицій.
27. Корпоративна форма іноземного інвестування.
28. Переваги прямого інвестування.
29. Права при здійсненні портфельного інвестування , іноземним інвестором.
30. Державне регулювання інвестицій національної економіки.
31. Принципи державного регулювання інвестиційного процесу України в сфері готельно – ресторанного бізнесу.
32. Пряме управління інвестиціями.
33. Інвестиційна стратегія.
34. Методи створення інвестиційного клімату.
35. Методи стимулювання попиту і пропозиції.
36. Стратегія децентралізованого регулювання.
37. Стратегія активного втручання.
38. Інвестиції в основний капітал.
39. Валові капітальні вкладення.
40. Види структури капітальних вкладень.
41. Структура капітальних витрат за формулю власності.
42. Капітальні інвестиція в готельно – ресторанний бізнес за регіонами України.
43. Венчурне інвестування.

44. Фінансування венчурних фондів.
45. Основні сфери фінансування венчурних фондів.
46. Венчурний капітал.
47. Розвиток венчурного фінансування інновацій.
48. Джерела венчурного фінансування.
49. Економічна цінність венчурного капіталу.
50. Класифікація основних законодавчих актів , якими керуються органи державного регулювання.
51. Загальні засади Закону України « Про інвестиційну діяльність від 18.09.1991 №1560-ХІІ»
52. Закон України « Про режим іноземного інвестування від 19.03.96 № 93/96-ВР».
53. Закон України « Про загальні засади створення і функціонування спеціальних (вільних) економічних зон « від 13.10.1992 №2673-ХІІ
54. Інвестиційна система України.
55. Фінансово – кредитний потенціал інвестиційного клімату.
56. Інвестиційний клімат готельно – ресторанної сфери.
57. Науково – технологічний і інноваційний потенціал.
58. Чинники інвестицій.
59. Рівень і структура сукупного попиту.
60. Гранична ефективність капіталу.
61. Рівень розвиненості фондо - утворюючих галузей.
62. Потенційна динаміка структурної перебудови економіки.
63. Модель інвестиційного механізму.
64. Заходи , щодо поліпшення інвестиційного клімату в Україні.
65. Сутність і функції фінансово ринку.
66. Фінансові посередники.
67. Фінансові ризики.
68. Взаємозв'язки основних учасників фінансової системи.
69. Фінансові зобов'язання.
70. Кредити і позики.
71. Акції та інші форми участі в капіталі.
72. Страхові технічні резерви.
73. Міжнародні фінансові системи.
74. Найбільш поширені види міжнародних фінансових систем.
75. Сучасний розвиток ринку міжнародних інвестицій.
76. Форми підприємств з іноземними інвестиціями.
77. Прямий інвестор.
78. Портфельні інвестиції.

79. Напрямки міжнародної інвестиційної діяльності.
80. Іноземні інвестори приватні.
81. Іноземні інвестори державні.
82. Типи вільних економічних зон.
83. Пільги які надаються іноземним інвесторам на території спеціальних економічних зон.
84. Зовнішньо торгівельна пільга.
85. Фінансова пільга.
86. Фіскальна пільга.
87. Адміністративна пільга.
88. Показники іноземного інвестування в Україні.
89. Обсяги прямих іноземних інвестицій в Україну.
90. Обсяги іноземних інвестицій в національну економіку за галузями.
91. Обсяги іноземних інвестицій за регіонами України.
92. Прямі інвестиції з України в Економіку країн світу.
93. Стратегічні інвестиційні проекти.
94. Поняття офшорна зона.
95. Перелік офшорних зон.
96. Позитивні і негативні наслідки використання офшорних зон.

СПИСОК ЛІТЕРАТУРИ:

Основна

1. Новицький В. Є. Міжнародна економічна діяльність України: Підручник. — К., 2003.
2. Носова О. В. Іноземні інвестиції в транзитивній економіці України: Монографія. — Х., 2001.
3. Отецький В. Л. Інвестиції та інновації: проблеми теорії та практики. — К.: ІАЕ УААН, 2003.
4. Пересада А. А., Смирнова О. О., Онікієнко С. В., Ляхова О. О. Інвестування: Навч.-метод. посіб. — К.: КНЕУ, 2001.
5. Пересада А. А., Коваленко Ю. М., Онікієнко С. В. Інвестиційний аналіз: Підручник — К.: КНЕУ, 2005. — 485 с.
6. Пересада А. А., Майорова Т. В. Інвестиційне кредитування: Навч. посіб. — К.: КНЕУ, 2002
7. Савчук В. П., Прилипко С. І., Величко Е. Г. Анализ и разработка инвестиционных проектов: Учеб. пособие. — К.: Абсолют-В, Ольга, 1998. — 304 с.
8. Торгова Л. В., Хитра О. В. Спільні підприємства в Україні: організаційно-економічний механізм і ефективність функціонування. — К., 2001.

9. Федоренко В. Г. Іноземне інвестування економіки України. К.: МАУП, 2004. — 270 с.
10. Циглик І. І., Кропельницька С. О., Білий М. М., Мозіль О. І. Аналіз і розробка інвестиційних проєктів: Навч посіб. К.: Центр навч. л-ри, 2005. — 160 с.
11. Шклярук С. Г. Портфельное инвестирование. Теория и практика: Курс лекций по инвестированию, формированию и управлению инвестиционным портфелем. — К.: Нора-принт, 2000. — 367 с.
12. Щукін Б. М. Інвестування: Курс лекцій. — К.: МАУП, 2004. — 213 с.
13. Щукін Б. М. Аналіз інвестиційних проєктів: Конспект лекцій. — К.: МАУП, 2002. — 128 с
14. Шелудько В. М. Фінансовий ринок: Навч. посіб. — К.: Знання-Прес, 2002. — 535с
15. Шклярук С. Г. Финансовая система: структура, механизм функционирования, оптимизация. Финансовые рынки, финансовые институты и участники, финансовые инструменты, методы анализа, регулирование и оптимизация: Монография. — К.: Нора-принт, 2003. — 568 с.

Додаткова

1. Бернстайн Л.А. Анализ финансовой отчетности: Пер. с англ.— М.: Финансы и статистика, 1996. — 623 с.
2. Булеев И. П., Богачев С. В., Мельникова М. В. Промышленные корпорации: особенности развития и принятия решений: Монография. — Донецк, 2003.
3. Губський Б. В. Інвестиційні процеси в глобальному середовищі. — К.: Наук. думка, 1998.
4. Дудяк Р. Основи біржової діяльності на товарному і фондовому ринку: Навч. посіб. — Л.: Львівськ. держ. аграрн. ун-т, 2001.
5. Економіка знань: виклики глобалізації на Україні / За заг. ред. А. П Гальчинського, С. В. Львовчкіна, В. П. Семіноженка. — К., 2004.
6. Загородній А. Г., Стадницький Ю. І. Менеджмент реальних інвестицій: Навч. посіб. — К.: Знання, КОО, 2000. — 209
7. Киреев А. П. Международная экономика: Учеб. пособие для вузов. Ч.1: Международная микроэкономика: движение товаров и факторов производства. — М., 2000.
8. Ковалевський В. В., Козак Ю. Г., Грищенко С. Г. Новицький В. М., Макогон Ю.В. Міжнародні організації: Навч. посіб / За ред. В. В. Ковалевський, Ю. Г. Козак. — Одеса, 2001.
9. Майер Дж. М., Олесевич Д. Л. Міжнародне середовище бізнесу: Конкуренція та регулювання у глобальній економіці / Д. Л. Олесевич (наук. ред.) . — К., 2002.

10. Мельник В. В., Козюк В. В. Міжнародна інвестиційна діяльність: Навч. посіб. — Тернопіль, 2003.
11. Міжнародні фінанси: Підручник/ О. І. Рогач, А. С. Філіпенко, Т. С. Шеремет та ін.; за ред. О. І. Рогач. — К., 2003
12. Роуз Питер. Банковский менеджмент: Пер. с англ. — М.: Академия народного хозяйства при Правительстве Российской Федерации, 1995. — 743 с.
13. Рогач О.І., Шнирков О. І. Транснаціоналізація світового господарства та перехідні економіки: Навч. посіб. — К., 1999.
14. Терещенко О. О. Фінансова діяльність суб'єктів господарювання: Навч. посіб. — К.: КНЕУ, 2003. — 554 с.
15. Шелудько В. М. Фінансовий ринок: Навч. посіб. — К.: Знання-Прес, 2002. — 535 с.
16. Шклярчук С. Г. Финансовая система: структура, механизм функционирования, оптимизация. Финансовые рынки, финансовые институты и участники, финансовые инструменты, методы анализа, регулирование и оптимизация: Монография. — К.: Нора-принт, 2003. — 568 с.
17. Энг М. В., Лис Ф. А., Мауер Л. Дж. Мировые финансы. М., 1998.

Електронні джерела

1. <http://www.oecd.org> офіційний сайт організації економічного співробітництва та розвитку (ОЕСР), надає інформацію щодо індикаторів розвитку країн ОЕСР
2. <http://www.moody.com>— сайт рейтингового агентства Moody`s, інформація щодо ризиків, рейтингів фінансових інструментів
3. <http://www.unctad.org/wir/index.htm> інформація щодо оглядів світових інвестицій.
4. <http://www.ssmc.gov.ua>— офіційний сайт Державної комісії по цінним паперам та фондовому ринку
5. <http://www.rada.gov.ua>— офіційний сайт Верховної Ради України.
6. <http://www.ufs.com.ua> — український фінансовий сервер.

Нормативно – правова база.

1. Закон України “Про режим іноземного інвестування” від 19 березня 1996 р.
2. Закон України “Про цінні папери і фондовий ринок” від 23.02.06 № 3480-IV
3. Закон України “Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні” від 30.10.96 № 448/96-ВР.
4. Закон України “Про інвестиційну діяльність”: Прийнятий ВР України 18 вересня 1991 р. // Закони України”. — К., 1996. Т. 2. — С. 3–17.
5. Закон України “Про оподаткування прибутку підприємств” від 28.12.94 р. (зі змін. і доповн.) №335/94-ВР.

6. Закон України “Про банки і банківську діяльність” від 07.12.2000 № 2121-III
7. Закон України “Про страхування”: Прийнятий ВР України 7 квітня 1996
8. Закон України “Про заставу”: Прийнятий ВР України 2 жовтня 1992 р.
9. Закон України “Про загальні основи створення і функціонування спеціальних (вільних) економічних зон”: Прийнятий ВР України 13 жовтня 1992 р
10. Закон України “Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг” від 12.07.01 № 2664-III // Уряд. кур’єр. — 2001. — 23 серп
11. Постанова НБУ “Про врегулювання порядку здійснення іноземними інвесторами інвестицій в Україну” від 20.07.99 № 356 // Додаток до Вісника НБУ. — 1999. — № 10.
12. Постанова НБУ “Положення про порядок надання резидентам України індивідуальних ліцензій на отримання кредитів в іноземній валюті від іноземних кредиторів” від 28 вересня 1995 року № 244.
13. Про заходи щодо поліпшення інвестиційної привабливості України: Розпорядження Кабінету Міністрів України № 55-р від 22.02.01.
14. Положення про регулювання діяльності фондових бірж та торговельно-інформаційних систем: Рішення ДКЦПФР (зі змін. і доп. від 04.09.03), зареєстр. МЮУ 03.02.97 № 20/1824.
15. Положення про функціонування фондових бірж: Рішення ДКЦПФР від 19.12.06 № 1542, зареєстровано в МЮУ 18.01.07 № 35/13302