

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Тамбовский государственный университет имени Г.Р. Державина»
Институт экономики, информационных технологий и креативных индустрий
Кафедра управления, сервиса и туризма

УТВЕРЖДАЮ:
Директор института



Т. М. Кожевникова
«17» июня 2026 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

по дисциплине Б1.В.ДВ.02.2 Инвестиционная деятельность в туризме

Направление подготовки/специальность: 43.04.02 - Туризм

Профиль/направленность/специализация: Экономико-правовое обеспечение туристской деятельности

Уровень высшего образования: магистратура

Квалификация: Магистр

год набора: 2026

Автор программы:

Кандидат экономических наук, доцент Кондраков Игорь Викторович

Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 43.04.02 - Туризм (уровень магистратуры) (приказ Министерства образования и науки РФ от «15» июня 2017 г. № 556).

Рабочая программа принята на заседании Кафедры управления, сервиса и туризма « ____ » _____ 20__ г. Протокол № ____

Рассмотрена и одобрена на заседании Ученого совета Института экономики, информационных технологий и креативных индустрий, Протокол от «17» июня 2026 г. № 10.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Цели и задачи дисциплины.....	4
2. Место дисциплины в структуре ОП магистратуры.....	5
3. Объем и содержание дисциплины.....	6
4. Контроль знаний обучающихся и типовые оценочные средства.....	8
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	20
6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины.....	22
7. Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы.....	22

1. Цели и задачи дисциплины

1.1 Цель дисциплины – формирование компетенций:

ПК-2 Способен к продвижению туристского продукта с использованием современных цифровых технологий для обеспечения конкурентоспособности объектов сферы туризма исходя из действующих правовых норм и имеющихся ресурсов и ограничений

ПК-4 Способен разрабатывать экономические обоснования бизнес-процессов предприятий сферы туризма и реализовывать их с использованием современных цифровых технологий на основе нормативно-правовых актов

1.2 Типы задач профессиональной деятельности, к которым готовятся обучающиеся в рамках освоения дисциплины:

- организационно-управленческий

1.3 Дисциплина ориентирована на подготовку обучающихся к профессиональной деятельности в сфере: 33 Сервис, оказание услуг населению (торговля, техническое обслуживание, ремонт, предоставление персональных услуг, услуги гостеприимства, общественное питание и пр. в сферах: оказание туристских, экскурсионных услуг населению и иных услуг необходимых для организации и реализации путешествий; формирование, продвижение и реализация туристского продукта; деятельность объектов туристской инфраструктуры и туристских сервисов; проектирование в туризме)

1.4 В результате освоения дисциплины у обучающихся должны быть сформированы:

Обобщенные трудовые функции / трудовые функции / трудовые или профессиональные действия (при наличии профстандарта)	Код и наименование компетенции ФГОС ВО, необходимой для формирования трудового или профессионального действия	Индикаторы достижения компетенций
- D Руководство экскурсионной организацией - D/01.7 Определение концепции и стратегии развития экскурсионной организации	ПК-2 Способен к продвижению туристского продукта с использованием современных цифровых технологий для обеспечения конкурентоспособности объектов сферы туризма исходя из действующих правовых норм и имеющихся ресурсов и ограничений	Проводит исследование и моделирование развития рынка туристских услуг, обоснование стратегических решений по развитию инвестиционной деятельности в туризме
- С Стратегическое управление развитием гостиничного комплекса - С/03.7 Управление проектами и изменениями в гостиничном комплексе	ПК-4 Способен разрабатывать экономические обоснования бизнес-процессов предприятий сферы туризма и реализовывать их с использованием современных цифровых технологий на основе нормативно-правовых актов	Научно обосновывает формирование и реализацию инновационной стратегии деятельности организации, реализует навыки решения прикладных задач по инвестиционному проектированию, экономической оценке инвестиций в различных сферах деятельности

1.5 Согласование междисциплинарных связей дисциплин, обеспечивающих освоение компетенций:

ПК-2 Способен к продвижению туристского продукта с использованием современных цифровых технологий для обеспечения конкурентоспособности объектов сферы туризма исходя из действующих правовых норм и имеющихся ресурсов и ограничений

№ п/п	Наименование дисциплин, определяющих междисциплинарные связи	Форма обучения			
		Очная (семестр)		Заочная (семестр)	
		1	2	1	2
1	Инновационная деятельность в туризме	+		+	
2	История и методология науки о рекреации и туризме		+		+
3	Ознакомительная практика		+		+
4	Технологии туристско-рекреационного проектирования и освоения территорий		+		+

ПК-4 Способен разрабатывать экономические обоснования бизнес-процессов предприятий сферы туризма и реализовывать их с использованием современных цифровых технологий на основе нормативно-правовых актов

№ п/п	Наименование дисциплин, определяющих междисциплинарные связи	Форма обучения							
		Очная (семестр)				Заочная (семестр)			
		1	2	3	4	1	2	3	5
1	Инновационная деятельность в туризме	+				+			
2	Преддипломная практика				+				+
3	Технологии туристско-рекреационного проектирования и освоения территорий		+				+		
4	Технология и организация услуг питания в индустрии гостеприимства			+				+	
5	Традиции и культура питания народов мира			+				+	

2. Место дисциплины в структуре ОП магистратуры:

Дисциплина «Инвестиционная деятельность в туризме» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений, учебного плана ОП по направлению подготовки 43.04.02 - Туризм.

Дисциплина «Инвестиционная деятельность в туризме» изучается в 2 семестре.

3.Объем и содержание дисциплины

3.1.Объем дисциплины: 3 з.е.

Очная: 3 з.е.

Заочная: 3 з.е.

Вид учебной работы	Очная (всего часов)	Заочная (всего часов)
Общая трудоёмкость дисциплины	108	108
Контактная работа	24	4
Лекции (Лекции)	12	2
Практические (Практ. раб.)	12	2
Самостоятельная работа (СР)	84	104
Зачет	-	-

3.2.Содержание курса:

№ темы	Название раздела/темы	Вид учебной работы, час.						Формы текущего контроля
		Лекции		Практ. раб.		СР		
		О	З	О	З	О	З	
2 семестр								
1	Тема 1 Инвестиции и их экономическая сущность.	2	1	2	1	15	22	Опрос; Собеседование; Тестирование
2	Тема 2 Инвестиционный проект, его цель и содержание. Методы инвестирования.	4	2	4	2	16	22	Опрос; Собеседование; Тестирование; Реферат
3	Тема 3 Экономическая оценка инвестиций и методы дисконтирования	2	1	2	1	13	16	Опрос; Собеседование; Реферат
4	Тема 4 Показатели и методы расчета экономической оценки инвестиций	2	1	2	1	20	16	Опрос; Собеседование; Тестирование
5	Тема 5 Инвестиционная привлекательность проектов и методы ее определения	2	1	2	1	20	16	Опрос; Собеседование

Тема 1. Тема 1 Инвестиции и их экономическая сущность. (ПК-2)

Лекция.

Инвестиции – понятие, сущностные характеристики. Виды инвестиций: прямые, портфельные, венчурные и прочие. Реальные инвестиции в системе воспроизведенных процессов. Инвестиционная деятельность и политика предприятия: понятие и механизмы ее осуществления.

Практическое занятие.

Источники финансирования инвестиционной деятельности и их характеристика. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Специализированные организации на рынке инвестиций.

Задания для самостоятельной работы.

Нормативно-правовая основа инвестиционной деятельности. Бюджет инвестиций предприятия. Система факторов, учитываемых при формировании бюджета инвестиций.

Тема 2. Тема 2 Инвестиционный проект, его цель и содержание.

Методы инвестирования. (ПК-2)

Лекция.

Инвестиционный проект, его определение, основное содержание и назначение. Признаки классификации проектов. Стадии разработки и реализации инвестиционного проекта, принципы его финансирования. Цель и задачи проекта. Техничко-экономическое обоснование проекта. Показатели оценки жизнеспособности проекта. Экспертиза проекта

Практическое занятие.

Основные методы инвестирования (кредитование, акционирование, факторинг, коммерческий и ипотечный кредиты и др.), возможности каждого из них. Кредитование инвестиций, отношения между заемщиком и кредитором возникающие в процессе инвестиционной деятельности. Движение средств в процессе их кредитования, сферы привлечения кредита. Кредитный договор, его основное содержание. Ценные бумаги акционерных обществ. Роль ценных бумаг и акций в условиях рынка. Их мобилизация для осуществления крупных инвестиционных проектов

Задания для самостоятельной работы.

Лизинг, как метод инвестирования. Экономическая сущность лизинга. Преимущества финансового лизинга по сравнению с кредитом. Роль лизинга, как финансового механизма, в обновлении основных производственных фондов в условиях дефицита денежных средств у предприятий.

Тема 3. Тема 3 Экономическая оценка инвестиций и методы дисконтирования (ПК-4)

Лекция.

Виды эффективности инвестиций и их характеристика. Цели и эффективность прямых и портфельных инвестиций. Задачи, решаемые в ходе экономической оценки инвестиций. Инвестиционная привлекательность инвестиций: понятие, характеристика основных условий, обеспечивающих инвестиционную деятельность

Практическое занятие.

Учет инфляции в оценке эффективности инвестиций, их дисконтирование. Методы дисконтирования текущих денежных поступлений инвестиций.

Задания для самостоятельной работы.

1. Конспектирование лекционного материала.
2. Работа с учебной и нормативно-правовой литературой.
3. Оценить текущую стоимость вложений. Текущая величина представляет собой современную оценку будущих денежных поступлений.
4. Для оценки инвестиционных проектов применяется текущая оценка денежных средств. Процесс начисления текущей стоимости производится при помощи дисконтирования.

Тема 4. Тема 4 Показатели и методы расчета экономической оценки инвестиций (ПК-4)

Лекция.

Понятие экономической оценки инвестиций: виды эффективности, задачи, решаемые в ходе оценки инвестиций, затраты упущенных возможностей; критерий экономической эффективности инвестиций. Эффективность инвестиционного проекта: сущность и виды. Эффективность проекта в целом: общественная (социально-экономическая) и коммерческая эффективность.

Практическое занятие.

Эффективность участия в проекте: эффективность участия предприятий в проекте, эффективность инвестирования в акции предприятия, эффективность участия в проекте структур более высокого уровня (региональная, народнохозяйственная, отраслевая эффективность), бюджетная эффективность. Характеристика основных принципов оценки эффективности инвестиционных проектов.

Задания для самостоятельной работы.

Финансовая реализуемость и экономическая эффективность как критерии коммерческой привлекательности инвестиционного проекта. Определение расчетного периода проекта и разбиение его на шаги. Денежный поток и его характеристики: приток, отток, сальдо. Планирование денежных потоков по отдельным видам деятельности: инвестиционной, операционной, финансовой. Основные формы документов при финансовой оценке инвестиционного проекта: 1) прогноз финансовых результатов; 2) финансовый план (план поступления и расходования денежных средств); 3) прогнозный баланс.

Тема 5. Тема 5 Инвестиционная привлекательность проектов и методы ее определения (ПК-2)

Лекция.

Типы отношений между проектами при одновременном рассмотрении некоторой совокупности проектов: взаимно независимые проекты, взаимоисключающие (альтернативные), взаимодополняющие, взаимовлияющие. Сравнительная эффективность вариантов инвестиций.

Практическое занятие.

Этапы выбора лучшего варианта инвестиционного проекта из ряда альтернативных. Абсолютная и сравнительная эффективность проектов. Проблема противоречивости показателей эффективности при выборе наилучшего альтернативного проекта (конфликт критериев) и правила ее разрешения.

Задания для самостоятельной работы.

Способы оценки альтернативных проектов с неравными сроками реализации: 1) оценка инвестиций по наименьшему общему кратному сроку эксплуатации; 2) оценка проектов с использованием годовых эквивалентных затрат; 3) оценка проектов с учетом ликвидационной стоимости активов.

4. Контроль знаний обучающихся и типовые оценочные средства

4.1. Распределение баллов:

2 семестр

- текущий контроль – 80 баллов
- контрольные срезы – 2 среза по 10 баллов каждый
- премиальные баллы – 20 баллов

Распределение баллов по заданиям:

№ темы	Название темы / вид учебной работы	Формы текущего контроля / срезы	Мак. кол-во баллов	Методика проведения занятия и оценки

1.	Тема 1 Инвестиции и их экономическая сущность.	Опрос	5	Устный опрос может применяться в различных формах: фронтальный, индивидуальный, комбинированный. Основные качества устного ответа подлежащего оценке: - правильность ответа по содержанию; - полнота и глубина ответа; - сознательность ответа; - логика изложения материала; - рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи; - своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе; - использование дополнительного материала; - рациональность использования времени, отведенного на задание.
		Собеседование	5	Собеседование предполагает организацию беседы преподавателя со студентами по вопросам практического занятия с целью более обстоятельного выявления их знаний по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.
		Тестирование(контрольный срез)	10	10 балла – студент правильно отвечает на 75-100% вопросов в тесте 5 балла – студент правильно отвечает на 50-74% вопросов в тесте 3 балл – студент правильно отвечает на 25-50% вопросов в тесте. 1- менее 25% правильных ответов баллов не дает
2.	Тема 2 Инвестиционный проект, его цель и содержание. Методы инвестирования.	Опрос	5	Устный опрос может применяться в различных формах: фронтальный, индивидуальный, комбинированный. Основные качества устного ответа подлежащего оценке: - правильность ответа по содержанию; - полнота и глубина ответа; - сознательность ответа; - логика изложения материала; - рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи; - своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе; - использование дополнительного материала; - рациональность использования времени, отведенного на задание.
		Собеседование	5	Собеседование предполагает организацию беседы преподавателя со студентами по вопросам практического занятия с целью более обстоятельного выявления их знаний по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.
		Тестирование	10	10 балла – студент правильно отвечает на 75-100% вопросов в тесте 5 балла – студент правильно отвечает на 50-74% вопросов в тесте 3 балл – студент правильно отвечает на 25-50% вопросов в тесте. 1- менее 25% правильных ответов баллов не дает

		Реферат	10	Реферат подготавливается по одному из вопросов практического занятия. При выступлении с презентацией необходимо обращать внимание на такие моменты как: 9-8 балла – содержание презентации: актуальность темы, полнота ее раскрытия, смысловое содержание, соответствие заявленной темы содержанию, соответствие методическим требованиям (цели, ссылки на ресурсы, соответствие содержания и литературы), практическая направленность, соответствие содержания заявленной форме, адекватность использования технических средств учебным задачам, последовательность и логичность презентуемого материала; - оформление презентации: объем (оптимальное количество), дизайн (читаемость, наличие и соответствие графики и анимации, звуковое оформление, структурирование информации, соответствие заявленным требованиям), оригинальность оформления, эстетика, использование возможности программной среды, соответствие стандартам оформления; - личностные качества: ораторские способности. соблюдение регламента, эмоциональность, умение ответить на вопросы, систематизированные, глубокие и полные знания по всем разделам программы; - содержание выступления: логичность изложения материала, раскрытие темы, доступность изложения, эффективность применения средств ИКТ, способы и условия достижения результативности и эффективности для выполнения задач своей профессиональной или учебной деятельности, доказательность принимаемых решений, умение аргументировать свои заключения, выводы. 7-6 балла – презентация соответствует теме, структура и оформление отвечает вышеперечисленным требованиям, студент свободно владеет материалом, демонстрирует глубокие, систематизированные знания, свободно отвечает на вопросы используя профессиональную терминологию 5-3 балла - презентация соответствует теме, структура отвечает вышеперечисленным требованиям, студент свободно владеет материалом, демонстрирует глубокие, систематизированные знания, свободно отвечает на вопросы используя профессиональную терминологию. В оформлении имеются недоработки. 4-3 балла – в структуре и оформлении презентации имеются недоработки, материал представлен в презентации не рационально, мало иллюстративного материала, студент владеет неполной информацией по теме, затрудняется с ответами на задаваемые вопросы; 2-1 балла – в структуре и оформлении презентации имеются недоработки, материал представлен в презентации не рационально, мало иллюстративного материала, студент не владеет информацией по теме, не отвечает на задаваемые вопросы;
--	--	---------	----	---

3.	Тема 3 Экономическая оценка инвестиций и методы дисконтирован ия	Опрос	5	Устный опрос может применяться в различных формах: фронтальный, индивидуальный, комбинированный. Основные качества устного ответа подлежащего оценке: - правильность ответа по содержанию; - полнота и глубина ответа; - сознательность ответа; - логика изложения материала; - рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи; - своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе; - использование дополнительного материала; - рациональность использования времени, отведенного на задание.
		Собеседо вание	5	Собеседование предполагает организацию беседы преподавателя со студентами по вопросам практического занятия с целью более обстоятельного выявления их знаний по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.

		Реферат	10	Реферат подготавливается по одному из вопросов практического занятия. При выступлении с презентацией необходимо обращать внимание на такие моменты как: 9-8 балла – содержание презентации: актуальность темы, полнота ее раскрытия, смысловое содержание, соответствие заявленной темы содержанию, соответствие методическим требованиям (цели, ссылки на ресурсы, соответствие содержания и литературы), практическая направленность, соответствие содержания заявленной форме, адекватность использования технических средств учебным задачам, последовательность и логичность презентуемого материала; - оформление презентации: объем (оптимальное количество), дизайн (читаемость, наличие и соответствие графики и анимации, звуковое оформление, структурирование информации, соответствие заявленным требованиям), оригинальность оформления, эстетика, использование возможности программной среды, соответствие стандартам оформления; - личностные качества: ораторские способности. соблюдение регламента, эмоциональность, умение ответить на вопросы, систематизированные, глубокие и полные знания по всем разделам программы; - содержание выступления: логичность изложения материала, раскрытие темы, доступность изложения, эффективность применения средств ИКТ, способы и условия достижения результативности и эффективности для выполнения задач своей профессиональной или учебной деятельности, доказательность принимаемых решений, умение аргументировать свои заключения, выводы. 7-6 балла – презентация соответствует теме, структура и оформление отвечает вышеперечисленным требованиям, студент свободно владеет материалом, демонстрирует глубокие, систематизированные знания, свободно отвечает на вопросы используя профессиональную терминологию 5-3 балла - презентация соответствует теме, структура отвечает вышеперечисленным требованиям, студент свободно владеет материалом, демонстрирует глубокие, систематизированные знания, свободно отвечает на вопросы используя профессиональную терминологию. В оформлении имеются недоработки. 4-3 балла – в структуре и оформлении презентации имеются недоработки, материал представлен в презентации не рационально, мало иллюстративного материала, студент владеет неполной информацией по теме, затрудняется с ответами на задаваемые вопросы; 2-1 балла – в структуре и оформлении презентации имеются недоработки, материал представлен в презентации не рационально, мало иллюстративного материала, студент не владеет информацией по теме, не отвечает на задаваемые вопросы;
--	--	---------	----	---

4.	Тема 4 Показатели и методы расчета экономической оценки инвестиций	Опрос	5	Устный опрос может применяться в различных формах: фронтальный, индивидуальный, комбинированный. Основные качества устного ответа подлежащего оценке: - правильность ответа по содержанию; - полнота и глубина ответа; - сознательность ответа; - логика изложения материала; - рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи; - своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе; - использование дополнительного материала; - рациональность использования времени, отведенного на задание.
		Собеседование	5	Собеседование предполагает организацию беседы преподавателя со студентами по вопросам практического занятия с целью более обстоятельного выявления их знаний по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.
		Тестирование(контрольный срез)	10	10 балла – студент правильно отвечает на 75-100% вопросов в тесте 5 балла – студент правильно отвечает на 50-74% вопросов в тесте 3 балла – студент правильно отвечает на 25-50% вопросов в тесте. 1- менее 25% правильных ответов баллов не дает
5.	Тема 5 Инвестиционная привлекательность проектов и методы ее определения	Опрос	5	Устный опрос может применяться в различных формах: фронтальный, индивидуальный, комбинированный. Основные качества устного ответа подлежащего оценке: - правильность ответа по содержанию; - полнота и глубина ответа; - сознательность ответа; - логика изложения материала; - рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи; - своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе; - использование дополнительного материала; - рациональность использования времени, отведенного на задание.
		Собеседование	5	Собеседование предполагает организацию беседы преподавателя со студентами по вопросам практического занятия с целью более обстоятельного выявления их знаний по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.
6.	Премияльные баллы		20	Баллы могут быть начислены: - за проект, выполненный по заказу работодателя и реализованный на практике – 15 баллов; полностью подготовленная к публикации статья по тематике в рамках дисциплины – 10 баллов; - победа в межрегиональной олимпиаде – 15 баллов; - участие с докладом во всероссийской олимпиаде по тематике изучаемой дисциплины – 15 баллов; - публикация статьи по тематике изучаемой дисциплины в сборнике студенческих работ/всероссийской конференции / журнале из перечня ВАК – 5 / 15 / 20.
7.	Индивидуальные задания, с помощью которых можно набрать дополнительные баллы		100	Добор: студент может предоставить все задания текущего контроля и контрольные срезы
8.	Итого за семестр		100	

Итоговая оценка по зачету выставляется в 100-балльной шкале и в традиционной четырехбалльной шкале. Перевод 100-балльной рейтинговой оценки по дисциплине в традиционную четырехбалльную осуществляется следующим образом:

100-балльная система	Традиционная система
50 - 100 баллов	Зачтено
0 - 49 баллов	Не зачтено

4.2 Типовые оценочные средства текущего контроля

Опрос

Тема 1. Тема 1 Инвестиции и их экономическая сущность.

1. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности.
2. Специализированные организации на рынке инвестиций.
3. Нормативно-правовая основа инвестиционной деятельности.
4. Бюджет инвестиций предприятия.
5. Система факторов, учитываемых при формировании бюджета инвестиций.

Тема 2. Тема 2 Инвестиционный проект, его цель и содержание.

Методы инвестирования.

1. Инвестиционный проект, его определение, основное содержание и назначение.
2. Признаки классификации проектов.
3. Стадии разработки и реализации инвестиционного проекта, принципы его финансирования.
4. Цель и задачи проекта.
5. Технико-экономическое обоснование проекта.
6. Показатели оценки жизнеспособности проекта.
7. Экспертиза проекта.

Тема 3. Тема 3 Экономическая оценка инвестиций и методы дисконтирования

1. Виды эффективности инвестиций и их характеристика.
2. Цели и эффективность прямых и портфельных инвестиций.
3. Задачи, решаемые в ходе экономической оценки инвестиций.
4. Инвестиционная привлекательность инвестиций: понятие, характеристика основных условий, обеспечивающих инвестиционную привлекательность.

Тема 4. Тема 4 Показатели и методы расчета экономической оценки инвестиций

1. Понятие экономической оценки инвестиций: виды эффективности, задачи, решаемые в ходе оценки инвестиций, затраты упущенных возможностей; критерий экономической эффективности инвестиций.
2. Эффективность инвестиционного проекта: сущность и виды.
3. Эффективность участия в проекте: эффективность участия предприятий в проекте, эффективность инвестирования в акции предприятия, эффективность участия в проекте структур более высокого уровня (региональная, народнохозяйственная, отраслевая эффективность), бюджетная эффективность.

Тема 5. Тема 5 Инвестиционная привлекательность проектов и методы ее определения

1. Типы отношений между проектами при одновременном рассмотрении некоторой совокупности проектов: взаимно независимые проекты, взаимоисключающие (альтернативные), взаимодополняющие, взаимовлияющие.

2. Сравнительная эффективность вариантов инвестиций.
3. Этапы выбора лучшего варианта инвестиционного проекта из ряда альтернативных.
4. Абсолютная и сравнительная эффективность проектов.

Реферат

Тема 2. Тема 2 Инвестиционный проект, его цель и содержание.

Методы инвестирования.

1. Лизинг, как метод инвестирования.
2. Преимущества финансового лизинга по сравнению с кредитом.
3. Роль лизинга, как финансового механизма, в обновлении основных производственных фондов в условиях дефицита денежных средств у предприятий.
4. Экономическая сущность лизинга.

Тема 3. Тема 3 Экономическая оценка инвестиций и методы дисконтирования

1. Эффективность инвестиционного проекта: сущность и виды.
2. Эффективность проекта в целом: общественная (социально-экономическая) и коммерческая эффективность.
3. Эффективность участия в проекте: эффективность участия предприятий в проекте, эффективность инвестирования в акции предприятия, эффективность участия в проекте структур более высокого уровня (региональная, народнохозяйственная, отраслевая эффективность), бюджетная эффективность

Собеседование

Тема 1. Тема 1 Инвестиции и их экономическая сущность.

1. Инвестиции – понятие, сущностные характеристики.
2. Виды инвестиций: прямые, портфельные, венчурные и прочие.
3. Реальные инвестиции в системе воспроизведенных процессов.
4. Инвестиционная деятельность и политика предприятия: понятие и механизмы ее осуществления.
5. Источники финансирования инвестиционной деятельности и их характеристика.

Тема 2. Тема 2 Инвестиционный проект, его цель и содержание.

Методы инвестирования.

1. Кредитование инвестиций, отношения между заемщиком и кредитором возникающие в процессе инвестиционной деятельности.
2. Движение средств в процессе их кредитования, сферы привлечения кредита.
3. Кредитный договор, его основное содержание.
4. Ценные бумаги акционерных обществ.
5. Роль ценных бумаг и акций в условиях рынка.
6. Их мобилизация для осуществления крупных инвестиционных проектов

Тема 3. Тема 3 Экономическая оценка инвестиций и методы дисконтирования

1. Учет инфляции в оценке эффективности инвестиций, их дисконтирование.
2. Методы дисконтирования текущих денежных поступлений инвестиций.

Тема 4. Тема 4 Показатели и методы расчета экономической оценки инвестиций

1. Характеристика основных принципов оценки эффективности инвестиционных проектов.
2. Финансовая реализуемость и экономическая эффективность как критерии коммерческой привлекательности инвестиционного проекта.

3. Определение расчетного периода проекта и разбиение его на шаги.
4. Денежный поток и его характеристики: приток, отток, сальдо.
5. Планирование денежных потоков по отдельным видам деятельности: инвестиционной, операционной, финансовой.

Тема 5. Тема 5 Инвестиционная привлекательность проектов и методы ее определения

1. Проблема противоречивости показателей эффективности при выборе наилучшего альтернативного проекта (конфликт критериев) и правила ее разрешения.
2. Способы оценки альтернативных проектов с неравными сроками реализации:
 - 1) оценка инвестиций по наименьшему общему кратному сроку эксплуатации;
 - 2) оценка проектов с использованием годовых эквивалентных затрат;
 - 3) оценка проектов с учетом ликвидационной стоимости активов.

Тестирование

Тема 1. Тема 1 Инвестиции и их экономическая сущность.

1. Инвестиции в производстве предполагают:

- а. Вложения на содержание машин и оборудования
- б. Вложения в виде капитальных затрат
- в. Вложения на осуществление основной производственной деятельности

2. Под инвестированием понимается:

- а. Целенаправленное вложение капитала на определенный срок
- б. Изучение «ниш» экономики для более выгодного вложения капитала
- в. Процесс принятия решений в условиях экономической неопределенности и многовариантности

3. К портфельным иностранным инвестициям относятся:

- а. Вложения капитала, взятого на определенных условиях в любом иностранном банке
- б. Предложения от иностранных инвесторов в виде портфеля документов, т. е. предполагающие несколько направлений инвестирования
- в. Вложения в иностранные ценные бумаги, цель которого заключается в «игре» на курсах валют с целью получения прибыли

4. Законодательные условия инвестирования представляют собой:

- а. Условия, определяющие минимальную сумму инвестиций для разных групп инвесторов
- б. Нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность
- в. Условия, по которым инвестор может получить дивиденды

5. Основная цель инвестиционного проекта:

- а. Создание взаимовыгодных условий сотрудничества между бизнес-партнерами
- б. Изучение конъюнктуры рынка
- в. Получение максимально возможной прибыли

6. Прединвестиционная фаза содержит:

- а. Этап расчетов технико-экономических показателей будущего проекта
- б. Этап технико-экономических расчетов показателей будущего проекта и анализ альтернативных вариантов инвестирования
- в. Маркетинговые исследования по будущему проекту

7 - тест. Инвестиционный рынок состоит из:

- а. Рынка реального инвестирования и финансового рынка
- б. Рынка реального инвестирования и инновационного рынка
- в. Рынка реального инвестирования, финансового рынка и инновационного рынка

8. Капитальные вложения включают:

- а. Реальные инвестиции в основной капитал (основные фонды)
- б. Реальные инвестиции в трудовые ресурсы
- в. Реальные инвестиции в наукоемкие технологии

9. Показатели коммерческой эффективности учитывают:

- а. Сроки реализации проекта
- б. Финансовые последствия реализации проекта при условии, что инвестор воспользовался всеми возможными вариантами
- в. Последствия реализации инвестиционного проекта для государства

10. Инвестиционный потенциал представляет собой:

- а. Инвестиционную привлекательность объекта инвестирования
- б. Максимально возможную прибыль от реализации инвестиционного проекта
- в. Многовариантность целей вложения в тот или иной проект

Тема 2. Тема 2 Инвестиционный проект, его цель и содержание.

Методы инвестирования.

1. Инвестиционный риск региона определяется:

- а. Вероятностью потери инвестиций или дохода от них
- б. Количеством вариантов возможного инвестирования
- в. Наличием у региона полезных ископаемых, стратегически важных объектов, дотациями правительства

2. Степень активности инвестиционного рынка характеризуется:

- а. Предложением
- б. Спросом
- в. Соотношением спроса и предложения

3. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений – это:

- а. Долгосрочные затраты
- б. Среднесрочные затраты
- в. Краткосрочные затраты

4. Инновация – это:

- а. Способ инвестирования денег в социально важные проекты
- б. Вид инвестиций, связанный с достижениями научно-технического прогресса
- в. Способ краткосрочного инвестирования в высоко рискованные проекты

5. Среди методов государственного воздействия на инвестиционную деятельность можно выделить:

- а. Основные и дополнительные
- б. Прямые и косвенные
- в. Административные и экономические

6. Дисконтирование – это:

- а. Процесс вложения денег равными долями через равные промежутки времени
- б. Приведение денежного потока инвестиционного проекта к единому моменту времени
- в. Определение ожидаемого дохода от инвестиционного проекта

7. Какой вид деятельности не оценивается при определении коммерческой эффективности проекта?

- а. Социальная
- б. Финансовая
- в. Операционная

8. В потоки самофинансирования не включают:

- а. Нераспределенную прибыль
- б. Кредиты

в. Резервный капитал

9. Ставка дисконтирования определяется на основе:

- а. Ставки рефинансирования, установленной Центральным (Национальным) банком страны
- б. Уровня инфляции (в процентах)
- в. Ставки налога на прибыль (в процентах)

20. Для чего служат динамические модели в инвестиционном проектировании?

- а. Снижают вероятность финансовых потерь инвесторов
- б. Позволяют определить наиболее вероятный срок окупаемости проектов
- в. Повышают достоверность расчетов

Тема 4. Показатели и методы расчета экономической оценки инвестиций

1. Какой риск называют катастрофическим?

- а. Риск полной потери вложенного капитала
- б. Риск использовать неправильную модель инвестирования и потерять время
- в. Риск быть обманутым инвестором

2. В международно-правовой практике используется следующая классификация инвесторов:

- а. Эмитенты ценных бумаг, национальные инвесторы, иностранные инвесторы
- б. Эмитенты ценных бумаг, индивидуальные инвесторы, институциональные инвесторы
- в. Национальные инвесторы, иностранные инвесторы

3. Имущественные и неимущественные права инвестора на рынке ценных бумаг закрепляются:

- а. Ценной бумагой
- б. Соглашением
- в. Инвестиционным договором

4. Что представляет собой современная структура инвестиций?

- а. Преобладание иностранных инвестиций над национальными
- б. Преобладание финансовых активов над материальными
- в. Преобладание материальных активов над финансовыми

5. Товарами на инвестиционном рынке являются:

- а. Объекты инвестиционной деятельности
- б. Субъекты инвестиционной деятельности
- в. Прибыль от инвестиционной деятельности

6. Объекты инвестирования и сбережения – это:

- а. Потребительские кредиты
- б. Текущие сбережения
- в. Финансовые и материальные активы

7. Хеджирование – это:

- а. Один из способов формирования инвестиционного портфеля
- б. Страхование сделки от возможных рисков и потерь
- в. Способ выплаты дивидендов

8. Что означает слово «invest» в переводе с итальянского?

- а. Вкладывать
- б. Рисковать
- в. Оценивать

9. Абсолютный эффект от осуществления инвестиций – это:

- а. Чистый дисконтированный доход
- б. Чистый приведенный доход
- в. Аннуитет

10. Для определения IRR проекта используется метод:

- а. Критического пути
- б. Цепных подстановок
- в. Последовательных итераций

4.3 Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме зачета

Типовые вопросы зачета (ПК-2, ПК-4)

1. Понятие инвестиций, их виды, характеристика и направления.
2. Классификация инвестиций по формам собственности, составу, территориальному характеру и др. признакам.
3. Понятия «Инвестиции», «капитальные вложения» и «вырученный капитал», их определение и различия. Воспроизводственная структура капитальных вложений.
4. Цели и задачи инвестирования.
5. Инвестиционная деятельность, понятие и ее основные принципы.
6. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности.
7. Источники инвестиций и методы их привлечения. Заемный и собственный капитал.
8. Реальные и портфельные инвестиции, их понятие, состав и различие.
9. Инвестиционная политика предприятия.
10. Инвестиционные проекты, их определение, характеристика и основные разделы.
11. Классификация инвестиционных проектов.
12. Понятие и определение индекса доходности проекта и внутренней нормы доходности.
13. Жизненный цикл инвестиционного проекта и его основные стадии.
14. Показатели обоснования жизнедеятельности проекта.
15. Срок окупаемости проекта и его определение.
16. Техничко-экономическое обоснование инвестиционных проектов и его основные этапы.
17. Точка безубыточности в расчетах инвестиционных проектов, ее понятие, определение, назначение.
18. Бизнес план инвестиционного проекта, его основные разделы, их назначение и содержание.
19. Финансовый раздел бизнес-плана.
20. Факторы, влияющие на экономическую эффективность инвестиций .
21. Инвестиционная привлекательность проектов и предприятий: понятие, метод и принципы определения.
22. Сравнительная эффективность вариантов инвестиций.
23. Методы оценки экономической эффективности инвестиций.
24. Критерии экономической эффективности инвестиций.
25. Показатели экономической эффективности инвестиционных проектов, порядок их расчета.
26. Финансовые показатели обоснования инвестиционных проектов.
27. Методы оценки инвестиционных проектов.
28. Дисконтирование денежных потоков, дисконтная ставка: понятие и методы ее определения.
29. Чистый дисконтированный доход (ЧДД), его понятие и определение.
30. Портфель инвестиций и основные подходы к его оптимизации.
31. Методы оценки рисков инвестиционной деятельности.
32. Сравнительный анализ инвестиционных проектов различной продолжительности.
33. Внутренний коэффициент экономической эффективности инвестиций, его содержание и методы расчета.
34. Выбор наиболее эффективных вариантов инвестирования: принципы, методы, технология и порядок обоснования.
35. Резервы и пути повышения инвестиционной активности предприятий.
36. Лизинг и его роль в повышении инвестиционной активности.

37. Основные методы инвестирования, их характеристика и использование.
38. Роль ценных бумаг и акций в системе инвестирования и осуществлении инвестиционных проектов.
39. Показатели эффективности инвестиций, их экономический смысл и порядок расчета.
40. Фирмы и методы привлечения иностранных инвестиций и основные направления их использования.

Типовые задания для зачета (ПК-2, ПК-4)

Не предусмотрено

4.4. Шкала оценивания промежуточной аттестации

Оценка	Компетенции	Дескрипторы (уровни) – основные признаки освоения (показатели достижения результата)
«зачтено» (50 - 100 баллов)	ПК-2	На высоком уровне проводит исследование и моделирование развития рынка туристских услуг, способен обосновывать стратегические решения по развитию инвестиционной деятельности
	ПК-4	Способен на высоком уровне научно обосновывать формирование и реализацию инновационной стратегии деятельности организации, владеет навыками решения прикладных задач
«не зачтено» (0 - 49 баллов)	ПК-2	Не способен проводить исследование и моделирование развития рынка туристских услуг, не владеет навыками и знаниями, позволяющими обосновывать стратегические решения по развитию инвестиционной деятельности
	ПК-4	Не способен обосновывать формирование и реализацию инновационной стратегии деятельности организации, не владеет навыками решения прикладных задач

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

5.1 Методические указания по организации самостоятельной работы обучающихся:

Приступая к изучению дисциплины, в первую очередь обучающимся необходимо ознакомиться содержанием рабочей программы дисциплины (РПД), которая определяет содержание, объем, а также порядок изучения и преподавания учебной дисциплины, ее раздела, части.

Для самостоятельной работы важное значение имеют разделы «Объем и содержание дисциплины», «Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины» и «Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы».

В разделе «Объем и содержание дисциплины» указываются все разделы и темы изучаемой дисциплины, а также виды занятий и планируемый объем в академических часах.

В разделе «Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины» указана рекомендуемая основная и дополнительная литература.

В разделе «Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы» содержится перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем, необходимых для освоения дисциплины.

5.2 Рекомендации обучающимся по работе с теоретическими материалами по дисциплине

При изучении и проработке теоретического материала необходимо:

- просмотреть еще раз презентацию лекции в системе MOODLe, повторить законспектированный на лекционном занятии материал и дополнить его с учетом рекомендованной дополнительной литературы;

- при самостоятельном изучении теоретической темы сделать конспект, используя рекомендованные в РПД источники, профессиональные базы данных и информационные справочные системы;
- ответить на вопросы для самостоятельной работы, по теме представленные в пункте 3.2 РПД.
- при подготовке к текущему контролю использовать материалы фонда оценочных средств (ФОС).

5.3 Рекомендации по работе с научной и учебной литературой

Работа с основной и дополнительной литературой является главной формой самостоятельной работы и необходима при подготовке к устному опросу на семинарских занятиях, к дебатам, тестированию, экзамену. Она включает проработку лекционного материала и рекомендованных источников и литературы по тематике лекций.

Конспект лекции должен содержать реферативную запись основных вопросов лекции, в том числе с опорой на размещенные в системе MOODLe презентации, основных источников и литературы по темам, выводы по каждому вопросу. Конспект может быть выполнен в рамках распечатки выдачи презентаций лекций или в отдельной тетради по предмету. Он должен быть аккуратным, хорошо читаемым, не содержать не относящуюся к теме информацию или рисунки.

Конспекты научной литературы при самостоятельной подготовке к занятиям должны содержать ответы на каждый поставленный в теме вопрос, иметь ссылку на источник информации с обязательным указанием автора, названия и года издания используемой научной литературы. Конспект может быть опорным (содержать лишь основные ключевые позиции), но при этом позволяющим дать полный ответ по вопросу, может быть подробным. Объем конспекта определяется самим студентом.

В процессе работы с основной и дополнительной литературой студент может:

- делать записи по ходу чтения в виде простого или развернутого плана (создавать перечень основных вопросов, рассмотренных в источнике);
- составлять тезисы (цитирование наиболее важных мест статьи или монографии, короткое изложение основных мыслей автора);
- готовить аннотации (краткое обобщение основных вопросов работы);
- создавать конспекты (развернутые тезисы).

5.4. Рекомендации по подготовке к отдельным заданиям текущего контроля

Собеседование предполагает организацию беседы преподавателя со студентами по вопросам практического занятия с целью более обстоятельного выявления их знаний по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Все члены группы могут участвовать в обсуждении, добавлять информацию, дискутировать, задавать вопросы и т.д.

Устный опрос может применяться в различных формах: фронтальный, индивидуальный, комбинированный. Основные качества устного ответа подлежащего оценке:

- правильность ответа по содержанию;
- полнота и глубина ответа;
- сознательность ответа;
- логика изложения материала;
- рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи;
- своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе;
- использование дополнительного материала;
- рациональность использования времени, отведенного на задание.

Устный опрос может сопровождаться презентацией, которая подготавливается по одному из вопросов практического занятия. При выступлении с презентацией необходимо обращать внимание на такие моменты как:

- содержание презентации: актуальность темы, полнота ее раскрытия, смысловое содержание, соответствие заявленной темы содержанию, соответствие методическим требованиям (цели, ссылки на ресурсы, соответствие содержания и литературы), практическая направленность, соответствие содержания заявленной форме, адекватность использования технических средств учебным задачам, последовательность и логичность презентуемого материала;

- оформление презентации: объем (оптимальное количество), дизайн (читаемость, наличие и соответствие графики и анимации, звуковое оформление, структурирование информации, соответствие заявленным требованиям), оригинальность оформления, эстетика, использование возможности программной среды, соответствие стандартам оформления;
- личностные качества: ораторские способности. соблюдение регламента, эмоциональность, умение ответить на вопросы, систематизированные, глубокие и полные знания по всем разделам программы;
- содержание выступления: логичность изложения материала, раскрытие темы, доступность изложения, эффективность применения средств ИКТ, способы и условия достижения результативности и эффективности для выполнения задач своей профессиональной или учебной деятельности, доказательность принимаемых решений, умение аргументировать свои заключения, выводы.

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

6.1 Основная литература:

1. Алимова И. О., Калашникова Е. Ю., Чувилова О. Н. Инвестиции : учебно-методическое пособие. - Ставрополь: Северо-Кавказский Федеральный университет (СКФУ), 2014. - 274 с. - Текст : электронный // ЭБС «Университетская библиотека онлайн» [сайт]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=457133>
2. Болодурина, М. П. Инвестиции : учебное пособие. - Весь срок охраны авторского права; Инвестиции. - Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2017. - 355 с. - Текст : электронный // IPR BOOKS [сайт]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/78774.html>

6.2 Дополнительная литература:

1. Аскинадзи В. М., Максимова В. Ф. Инвестиции : Учебник для вузов. - пер. и доп; 2-е изд.. - Москва: Юрайт, 2020. - 385 с. - Текст : электронный // ЭБС «ЮРАЙТ» [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/466270>
2. Аскинадзи, В. М. Коллективные и венчурные инвестиции : учебное пособие. - 2021-12-31; Коллективные и венчурные инвестиции. - Москва: Евразийский открытый институт, 2011. - 208 с. - Текст : электронный // IPR BOOKS [сайт]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/10699.html>
3. Аскинадзи В. М., Максимова В. Ф. Инвестиции. Практикум : Учебное пособие для вузов. - пер. и доп; 2-е изд.. - Москва: Юрайт, 2021. - 347 с. - Текст : электронный // ЭБС «ЮРАЙТ» [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/466152>
4. Барбаумов В.Е., Гладких И.М., Чуйко А.С. Финансовые инвестиции : Учебник для вузов. - М.: Финансы и статистика, 2003. - 542 с.
5. Брусов П.Н., Филатова Т.В., Орехова Н.П. Современные корпоративные финансы и инвестиции : монография. - 2-е изд., стер.. - Москва: КНОРУС, 2017. - 517 с.

6.3 Иные источники:

1. БКС мир инвестиций - <https://broker.ru/>
2. Экономический научный журнал «Оценка инвестиций» - <https://www.esm-invest.com/>

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Для проведения занятий по дисциплине необходимо следующее материально-техническое обеспечение: учебные аудитории для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, помещения для самостоятельной работы.

Учебные аудитории и помещения для самостоятельной работы укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Помещения для самостоятельной работы укомплектованы компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Университета.

Для проведения занятий лекционного типа используются наборы демонстрационного оборудования, обеспечивающие тематические иллюстрации (проектор, ноутбук, экран/ интерактивная доска).

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:

Операционная система Microsoft Windows 10

Microsoft Office Профессиональный плюс 2007

Операционная система "Альт Образование"

Профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

1. Научная электронная библиотека «КиберЛенинка». – URL: <https://cyberleninka.ru>
2. Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru. – URL: <https://elibrary.ru>
3. Президентская библиотека имени Б.Н. Ельцина. – URL: <https://www.prilib.ru>
4. Российская национальная библиотека: официальный сайт. – URL: <http://nlr.ru>
5. Электронная библиотека ТГУ. – URL: <https://elibrary.tsutmb.ru/>

Электронная информационно-образовательная среда

https://auth.tsutmb.ru/authorize?response_type=code&client_id=moodle&state=xyz

Взаимодействие преподавателя и студента в процессе обучения осуществляется посредством мультимедийных, гипертекстовых, сетевых, телекоммуникационных технологий, используемых в электронной информационно-образовательной среде университета.