


МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
(ФГБОУ ВО «ВГУ»)

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой  
рекреационной географии, страноведения и туризма



 Федотов С.В.  
подпись, расшифровка подписи

24.05.2023 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**  
**Б1.В.04 Финансово-инвестиционная деятельность в туриндустрии**

*Код и наименование дисциплины в соответствии с учебным планом*

- 1. Код и наименование направления подготовки/специальности:** 43.04.02 – «Туризм»
- 2. Профиль подготовки/специализация:** профиль «Планирование и проектирование в туризме»
- 3. Квалификация выпускника:** магистр
- 4. Форма обучения:** очная
- 5. Кафедра, отвечающая за реализацию дисциплины:** кафедра рекреационной географии, страноведения и туризма
- 6. Составители программы:** Сушкова Наталья Сергеевна, кандидат экономических наук, доцент кафедры рекреационной географии, страноведения и туризма
- 7. Рекомендована:** НМС факультета географии, геоэкологии и туризма (протокол №8 от 22.05.2023 г.)

**8. Учебный год:** 2024/2025

**Семестр(ы):** 4

## 9. Цели и задачи учебной дисциплины

Целью освоения учебной дисциплины является: усвоение теории и практики организации регулирования и оценки инвестиционной деятельности в современных экономических условиях.

Задачи учебной дисциплины:

- исследование основных фондов и изучение основных проблем инвестиций и инвестиционной деятельности в сфере предприятий сервиса и туризма;
- изучение особенностей и сущности категории «инвестиции» как макро-, так и на микроуровне;
- овладение современными методами оценки эффективности инвестиций и их практическому применению.

## 10. Место учебной дисциплины в структуре ОПОП: Б1.В.04

учебная дисциплина «Финансово-инвестиционная деятельность в туристической индустрии» относится к вариативной части блока Б1.

11. Планируемые результаты обучения по дисциплине/модулю (знания, умения, навыки), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы (компетенциями) и индикаторами их достижения:

Код	Название компетенции	Код(ы)	Индикатор(ы)	Планируемые результаты обучения
ПК-1	Способен оценивать эффективность управленческих решений по выбору концепции, разработке и плана реализации стратегии развития предприятий сферы туризма	ПК-1.1	Умеет проводить оценку эффективности управленческих решений по стратегическим направлениям деятельности предприятий сферы туризма	<b>Знать:</b> - теоретические основы оценки эффективности управленческих решений; - основы реализации программно-целевого подхода. <b>Уметь:</b> - проводить на практике оценку эффективности управленческих решений; - планировать мероприятия по реализации стратегии на основе программно-целевого подхода. <b>Владеть:</b> - навыками оценки эффективности управленческих решений; - навыками планирования мероприятий по реализации стратегии на основе программно-целевого подхода.
		ПК-1.2	Умеет формировать план реализации стратегии туристского предприятия с использованием программно-целевого подхода	

12. Объем дисциплины в зачетных единицах/час.(в соответствии с учебным планом) — 3 ЗЕТ / всего 108 ак.ч. из них 28 ак.ч – лекции, 28 ак.ч. – практическая работа, 52 ак.ч. – самостоятельная работа.

Форма промежуточной аттестации(зачет/экзамен) зачет с оценкой

## 13. Трудоемкость по видам учебной работы

Вид учебной работы	Трудоемкость			
	Всего	По семестрам		
		№ семестр	№ семестра	...
Аудиторные занятия	56	4	-	-

в том числе:	лекции	28	4	-	-
	практические	28	4	-	-
	лабораторные	-	-	-	-
Самостоятельная работа		52	4	-	-
в том числе: курсовая работа (проект)		-	-	-	-
Форма промежуточной аттестации (зачет с оценкой.)		-	-	-	-
Итого:		108	4	-	-

### 13.1. Содержание дисциплины

п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела дисциплины	Реализация раздела дисциплины с помощью онлайн-курса, ЭУМК *
<b>1. Лекции</b>			<a href="https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=14507">https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=14507</a>
1.1	Финансово-инвестиционная деятельность в сфере туризма	Инвестиционная привлекательность в сфере рекреации и туризма. Инвестиционная стратегия. Цели, задачи, сущность и функции, виды, место инвестиционной стратегии в системе стратегий предприятий. Факторы, детерминирующие выбор стратегии	
1.2	Разработка инвестиционной стратегии туристского предприятия	Этапы разработки инвестиционной стратегии. Принципы разработки инвестиционной стратегии	
1.3	Методы разработки инвестиционной стратегии	Методы разработки инвестиционной стратегии. Система показателей для обоснования оптимальных инвестиционных решений. Инструменты разработки инвестиционной стратегии. Методические рекомендации к разработке инвестиционной стратегии туристского предприятия.	
1.4	Факторы, влияющие на инвестиционную стратегию туристского предприятия	Экономическое состояние и инвестиционные процессы в туристской отрасли РФ. Нормативная база, регламентирующая разработку инвестиционной стратегии туристскими предприятиями. Факторы, влияющие на инвестиционную стратегию туристского предприятия. Особенности финансово-хозяйственной деятельности, оказывающие влияние на разработку и реализацию инвестиционной стратегии. Проблемы практической оценки эффективности и направления совершенствования. Взаимодействие инвестиционной стратегии с кадровой и маркетинговой политикой предприятия. Инвайронментализм и контроллинг инвестиционной стратегии. Методический подход к формированию модели управления инвестиционной привлекательностью рекреационного района и важность обоснования при разработке и реализации инвестиционной стратегии	
<b>2. Практические занятия</b>			<a href="https://edu.vsu.ru/mod/assignment/view.php?id=524852">https://edu.vsu.ru/mod/assignment/view.php?id=524852</a>

2.1	Финансово-инвестиционная деятельность в сфере туризма	Инвестиционная привлекательность в сфере рекреации и туризма. Инвестиционная стратегия. Цели, задачи, сущность и функции, виды, место инвестиционной стратегии в системе стратегий предприятий. Факторы, детерминирующие выбор стратегии	
2.2	Разработка инвестиционной стратегии туристского предприятия	Этапы разработки инвестиционной стратегии. Принципы разработки инвестиционной стратегии	
2.3	Методы разработки инвестиционной стратегии	Методы разработки инвестиционной стратегии. Система показателей для обоснования оптимальных инвестиционных решений. Инструменты разработки инвестиционной стратегии. Методические рекомендации к разработке инвестиционной стратегии туристского предприятия.	
2.4	Факторы, влияющие на инвестиционную стратегию туристского предприятия	Экономическое состояние и инвестиционные процессы в туристской отрасли РФ. Нормативная база, регламентирующая разработку инвестиционной стратегии туристскими предприятиями. Факторы, влияющие на инвестиционную стратегию туристского предприятия. Особенности финансово-хозяйственной деятельности, оказывающие влияние на разработку и реализацию инвестиционной стратегии. Проблемы практической оценки эффективности и направления совершенствования. Взаимодействие инвестиционной стратегии с кадровой и маркетинговой политикой предприятия. Инвайронментализм и контроллинг инвестиционной стратегии. Методический подход к формированию модели управления инвестиционной привлекательностью рекреационного района и важность обоснования при разработке и реализации инвестиционной стратегии	

### 13.2. Темы (разделы) дисциплины и виды занятий

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Виды занятий (количество часов)				Всего
		Лекции	Практические	Лабораторные	Самостоятельная работа	
1.1	Финансово-инвестиционная деятельность в сфере туризма	9	9	-	20	38
1.2	Разработка инвестиционной стратегии туристского предприятия	2	2	-	4	8
1.3	Методы разработки инвестиционной стратегии	7	7	-	10	24
1.4	Факторы, влияющие на инвестиционную стратегию туристского предприятия	10	10	-	18	38
	Итого:	28	28	-	52	108

## 14. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

### Методические рекомендации студентам по изучению дисциплины «Финансово-инвестиционная деятельность в туриндустрии»

#### Методические указания обучающимся при подготовке к лекциям

В процессе изучения данной дисциплины рекомендуется придерживаться следующей последовательности действий. На первом этапе в соответствии со структурой курса необходимо изучить базовые учебники, которые рекомендуются как основные источники литературы. На втором – обозначить базовые понятия и определения (возможно составить конспект) из названия тем, привести разные точки зрения, вывести свое предпочтительное определение. Рекомендуется использовать дополнительную литературу из рекомендованного списка, а также переводную литературу из актуальных научных источников. На следующем этапе необходимо обозначить практическую значимость данной темы. Для чего изучить статистические данные, конкретные примеры из региональной практики. Рекомендуется обращаться к официальной, оперативной информации, пользоваться валидными и проверенными данными. В результате получения информации, освоения знаний студент должен сформировать свою точку зрения на данную тему, сформулировать проблематику, свободно отвечать на вопросы на практических занятиях, участвовать в дискуссиях, уметь выделять главные проблемы, логически мыслить для их решения, грамотно и аргументированно излагать свою точку зрения.

#### Методические указания обучающимся при подготовке к практическим занятиям

С целью лучшего усвоения материала по дисциплине «Финансово-инвестиционная деятельность в туриндустрии» используются комплект заданий, вопросов, список тем. В процессе изучения данной дисциплины студентам предлагается составить программу и план финансового анализа для предприятия сферы туризма и гостеприимства, а также подготовить выступление.

В процессе изучения дисциплины «Финансово-инвестиционная деятельность в туриндустрии» подготовка студентов к семинарским занятиям организована с использованием научной и периодической литературы, ресурсов сети Internet, ресурсов зональной, электронной библиотеки ВГУ, а также ресурсов электронного курса дисциплины, размещенного в Moodle.

На практическом занятии по дисциплине «Финансово-инвестиционная деятельность в туриндустрии» необходимо умение выступать с докладом, делать расчеты, сообщения, презентации, умение включаться в беседу, дискуссию, отвечать на поставленные вопросы, решать предложенные преподавателем тесты, контрольные и проверочные работы.

## 15. Перечень основной и дополнительной литературы, ресурсов интернет, необходимых для освоения дисциплины (список литературы оформляется в соответствии с требованиями ГОСТ и используется общая сквозная нумерация для всех видов источников)

### а) основная литература:

№ п/п	Источник
1	Боголюбов В.С. Экономическая оценка инвестиций в развитие туризма : учеб. пособие для студ. высш. проф. учеб. заведений /В.С.Боголюбов, С.А.Быстров, С.А.Боголюбова. — М. : Издательский центр «Академия», 2009 — 272 с.

2	Быстров С.А. Финансовый менеджмент в туризме / С.А. Быстров. – СПб. : Герда, 2007. – 240 с.
3	Финансово-инвестиционная деятельность в туриндустрии. Учебное пособие/ Н.С. Сушкова. – Воронеж: Кварта, 2019. – 188 с., ил

б) дополнительная литература:

№ п/п	Источник
4	Воскресенский В.Ю. Международный туризм. Инновационные стратегии развития : учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности 230500 «Соц.-культур. сервис и туризм» и направлению 020400 «География» / В.Ю. Воскресенский. – М. : Юнити-Дана, 2007. – 159с.
5	Гаврилов В.В. Финансовая стратегия предприятия и механизм ее разработки : монография / В.В. Гаврилов, Д.А. Оводков. – Воронеж : Ин-т ИТОУР, 2008. – 152 с.
6	Шкодинский С.В. Инвестиционная стратегия : курс лекций : учеб.пособие для вузов / С.В. Шкодинский. – М. : Экзамен, 2008. – 95 с.

в) информационные электронно-образовательные ресурсы (официальные ресурсы интернет)\*:

№ п/п	Ресурс
7	Официальный сайт Федерального агентства по туризму. - URL: <a href="https://www.russiatourism.ru/">https://www.russiatourism.ru/</a>
8	Официальный сайт Министерства экономического развития РФ. - URL: <a href="https://www.economy.gov.ru/">https://www.economy.gov.ru/</a>
9	Всемирная туристская организация (UNWTO) - URL: <a href="http://www.unwto.org">www.unwto.org</a>
10	Всемирный совет по туризму и путешествиям (WTTC) - URL: <a href="http://www.wttc.org">www.wttc.org</a>
11	Компьютерная справочная правовая система "Консультант плюс" - URL: <a href="http://www.consultant.ru/">http://www.consultant.ru/</a>
12	Электронный каталог Научной библиотеки Воронежского государственного университета. – ( <a href="http://www.lib.vsu.ru/">http://www.lib.vsu.ru/</a> ).

\* Вначале указываются ЭБС, с которыми имеются договора у ВГУ, затем открытые электронно-образовательные ресурсы, онлайн-курсы, ЭУМК

## 16. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы (учебно-методические рекомендации, пособия, задачки, методические указания по выполнению практических (контрольных), курсовых работ и др.)

### Методические указания обучающимся для организации самостоятельной работы

Для углубления, расширения и детализирования полученных знаний студентам отводятся часы на самостоятельную работу. Самостоятельная работа предполагает более глубокое освоение учебной программы. Она формирует навыки исследовательской работы и ориентирует студентов на выработку умений применять теоретические навыки на практике.

Самостоятельную работу наиболее эффективно планомерно осуществлять весь семестр, предусматривая при этом регулярное повторение пройденного материала. Это может быть конспектирование и работа с книгой, документами, первоисточниками; доработка и оформление записей по лекционному материалу; кабинетные исследования, проработка материала по учебникам, учебным пособиям и другим источниками информации и др. Самостоятельная работа студентов предполагает самостоятельную подготовку к занятиям (изучение лекционного материала, чтение рекомендуемой литературы, подготовка ответов на тестовые задания, решение задач, анализ деловых ситуаций, подготовка реферата, подготовка выступления с презентацией по основным проблемным вопросам изучаемой дисциплины).

№ п/п	Источник
1	Бланк И.А. Основы инвестиционного менеджмента. Т. 1 / И.А. Бланк. – Киев : Эльга-Н :

	Ника-Центр, 2001. – 536 с. 25. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. Т. 2 / И.А. Бланк. – Киев : Эльга-Н : Ника-Центр, 2001. – 592 с.
2	Огурцова Е.В. Особенности и проблемы финансового анализа туристских фирм [Электронный ресурс] / Е.В. Огурцова ; Саратов. гос. ун-т им. Н.Г. Чернышевского // Туризм и культурное наследие : межвуз. сб. науч. тр. Вып. 1. – ( <a href="http://www.sgu.ru/ИИиМО/.../practice.tur.4.php">http://www.sgu.ru/ИИиМО/.../practice.tur.4.php</a> ).
3	Научная электронная библиотека elibrary ( <a href="http://elibrary.ru">http://elibrary.ru</a> )

### 17. Образовательные технологии, используемые при реализации учебной дисциплины, включая дистанционные образовательные технологии (ДОТ), электронное обучение (ЭО), смешанное обучение):

В рамках реализации учебной дисциплины «Финансово-инвестиционная деятельность в туриндустрии» предусмотрены различных типы лекций (вводные, обзорные), семинарские занятия (проблемные, дискуссионные). Предусмотрено применение дистанционных образовательных технологий в части освоения лекционного материала, в том числе углубленного, а также проведения текущей аттестации, самостоятельной работы по дисциплине или отдельным ее разделам и т.д.

### 18. Материально-техническое обеспечение дисциплины:

Учебная аудитория	учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа (уч. корпус №5, ауд. 301)	Стандартное оборудование (учебная мебель для обучающихся, рабочее место преподавателя, доска) Специальное оборудование: Мультимедийный проектор BENQ – 1 шт.; Компьютер Asus – 1 шт.; Экран – 1 шт.
Помещение для самостоятельной работы	Помещение для самостоятельной работы обучающихся	Компьютерный класс с компьютерами и/или ноутбуками с подключением к информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», пакетом Microsoft Office, доступом в электронную информационно-образовательную среду ВГУ, Moodle Компьютеры, ноутбуки с подключением к информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», доступом в электронную информационно-образовательную среду ВГУ, Moodle, Elibrary, Znanium и т.д., установленным и исправным специальным программным обеспечением

### 19. Оценочные средства для проведения текущей и промежуточной аттестаций

Порядок оценки освоения обучающимися учебного материала определяется содержанием следующих разделов дисциплины:

№ п/п	Наименование раздела дисциплины (модуля)	Компетенция(и)	Индикатор(ы) достижения компетенции	Оценочные средства
1.	Финансово-инвестиционная деятельность в сфере туризма	ПК-1	ПК-1.2	Вопросы для самоконтроля и дискуссии по разделу 20.1.1
2.	Разработка инвестиционной стратегии туристского предприятия	ПК-1	ПК-1.1	Вопросы для самоконтроля и дискуссии по разделу 20.1.1
3	Методы разработки инвестиционной стратегии	ПК-1	ПК-1.2	Вопросы для самоконтроля и дискуссии по разделу 20.1.1
4	Факторы, влияющие на инвестиционную	ПК-1	ПК-1.1	Вопросы для самоконтроля и дискуссии по разделу 20.1.1

№ п/п	Наименование раздела дисциплины (модуля)	Компетенция(и)	Индикатор(ы) достижения компетенции	Оценочные средства
	стратегию туристского предприятия			
Текущая аттестация, допуск к промежуточной аттестации				Перечень тем для рефератов, докладов и презентаций, глоссарий 20.1.2.6, 20.1.2.7, 20.1.2.8, 20.2.2
Промежуточная аттестация форма контроля – зачет с оценкой				Перечень вопросов к экзамену 20.2.1

## 20 Типовые оценочные средства и методические материалы, определяющие процедуры оценивания

### 20.1 Текущий контроль успеваемости

Контроль успеваемости по дисциплине осуществляется с помощью следующих оценочных средств:

- Вопросы для самоконтроля по разделу
- Практико-ориентированные задания,
- Реферат.

---

*Перечень заданий, тем рефератов, тем презентаций, курсовых, докладов, лабораторных работ требования к представлению портфолио*

### Описание технологии проведения

Оценка знаний, умений и навыков, характеризующая этапы формирования компетенций в рамках изучения дисциплины осуществляется в ходе текущей и промежуточной аттестации.

Текущая аттестация проводится в соответствии с Положением о текущей аттестации обучающихся по программам высшего образования Воронежского государственного университета. Текущая аттестация проводится в формах: устного опроса (индивидуальный опрос, фронтальная беседа, групповое взаимодействие, взаимооценивание). Критерии оценивания практических заданий в ходе текущего контроля приведены ниже.

### Требования к выполнению заданий (или шкалы и критерии оценивания)

Для оценивания результатов обучения в процессе текущего контроля успеваемости используются следующие показатели п. 19: знание учебного материала и владение понятийным аппаратом и теоретическими основами дисциплины, умение связывать теорию с практикой; умение иллюстрировать ответ примерами, фактами, данными научных исследований, примерами и наблюдениями из собственной учебной, производственной практик и профессиональной деятельности.

Оценка ответа основана на следующих критериях:

- знание теоретических основ курса;
- владение профессиональной терминологией;
- умение иллюстрировать ответ примерами, фактами, данными научных исследований, примерами и наблюдениями из собственной учебной, производственной практик и профессиональной деятельности.



Принято	Студентом выполнено верно не менее 85% практического задания в ходе текущего контроля. Студент владеет профессиональной терминологией, демонстрирует знание дисциплины. Ответив на свой вопрос, умело ведет дискуссию в своей микрогруппе, дополняет и, если это необходимо, корректирует ответы других студентов. Демонстрирует умение иллюстрировать ответ примерами, фактами, данными научных исследований, примерами и наблюдениями из собственной учебной, производственной практик и профессиональной деятельности.
не принято	В ходе выполнения практического задания текущего контроля студентом выполнено менее 85% задания. Студент не понимает сути предложенного вопроса, механически повторяет текст изученных материалов, не принимает участия в групповой дискуссии, не может дополнить или исправить ответы других студентов. Не владеет профессиональной терминологией, подменяет одни понятия другими. Не способен продемонстрировать умение иллюстрировать ответ примерами, фактами, данными научных исследований, примерами и наблюдениями из собственной учебной, производственной практик и профессиональной деятельности. Не умеет пользоваться рекомендациями по оформлению практических заданий. Не понимает сути обязательных требований по оформлению заданий текущего контроля. Не умеет пользоваться элементарными формулами для ведения базовых расчетов (устный счет и с применением электронных вычислительных машин)

### 20.1.1 Вопросы для самоконтроля:

1. Инвестиционная привлекательность в сфере рекреации и туризма.
2. Инвестиционная стратегия.
3. Цели инвестиционной стратегии.
4. Сущность инвестиционной стратегии.
5. Функции инвестиционной стратегии.
6. Место инвестиционной стратегии в системе стратегий предприятия.
7. Виды инвестиционной стратегии.
8. Элементы инвестиционной стратегии.
9. Факторы, детерминирующие выбор инвестиционной стратегии предприятия.
10. Этапы разработки инвестиционной стратегии предприятия.
11. Принципы разработки инвестиционной стратегии.
12. Методы разработки инвестиционной стратегии.
13. Система показателей, используемых для обоснования оптимальных инвестиционных решений.
14. Инструменты разработки инвестиционной стратегии.
15. Методические рекомендации к разработке инвестиционной стратегии туристского предприятия.
16. Экономическое состояние и инвестиционные процессы в туристской отрасли РФ.
17. Нормативная база, регламентирующая разработку инвестиционной стратегии туристскими предприятиями.
18. Факторы, влияющие на инвестиционную стратегию туристского предприятия.
19. Особенности финансово-хозяйственной деятельности, оказывающие влияние на разработку и реализацию инвестиционной стратегии.
20. Проблемы практической оценки эффективности и направления совершенствования.
21. Взаимодействие инвестиционной стратегии с кадровой политикой предприятия.
22. Взаимодействие инвестиционной стратегии с политикой маркетинга.

23. Инвайронментализм и контроллинг инвестиционной стратегии.

24. Методический подход к формированию модели управления инвестиционной привлекательностью рекреационного района и важность обоснования при разработке и реализации инвестиционной стратегии.

## **20.1.2 Практико-ориентированные задания**

### **20.1.2.1 Анализ конъюнктуры туррынка**

Пользуясь научными статьями, открытыми источниками сети Интернет и сайтами профильных организаций, ознакомьтесь с конъюнктурой отечественного туррынка, охарактеризуйте особенности спроса и предложения, постройте прогноз их изменения.

### **20.1.2.2 Анализ статистической информации о развитии туризма**

Пользуясь научными статьями, открытыми источниками сети Интернет и официальными статистическими ресурсами проведите аналитику сезонных колебаний для рынка турбизнеса. Постройте прогноз на следующий период, учитывая изменение внешних и внутренних факторов.

### **20.1.2.3 Разработка инвестиционной стратегии**

Дайте организационно-экономическую характеристику любого турпредприятия, разработайте стратегию и программу ее развития.

### **20.1.2.4 Реферат**

Реферат выполняется в соответствии с Общими рекомендациями по оформлению, курсовых и выпускных квалификационных работ, а также ГОСТ Р 7.0.100-2018 Библиографическая запись. Библиографическое описание. Неграмотно оформленные работы не могут быть представлены к оценке.

### **20.1.2.5 Перечень тем для рефератов, докладов и презентаций:**

1. Экономическая сущность и содержание инвестиционной стратегии предприятия.
2. Механизм разработки и реализации инвестиционной стратегии
3. Совершенствование механизма инвестиционной деятельности как фактор обеспечения их устойчивости и развития.
4. Спрос на инвестиции и предложение заёмных средств: процесс координации.
5. Основные факторы, влияющие на инвестиционную деятельность в современных условиях.
6. Механизм правового обеспечения инвестиционной деятельности в России и основные направления его совершенствования.
7. Источники финансирования инвестиций и основные направления по их привлечению.
8. Инвестиционный климат в РФ: значение и основные факторы, оказывающие влияние на его формирование.
9. Факторы, влияющие на выбор объектов инвестирования в современных условиях туризма.
10. Оценка финансового состояния туристского предприятия при формировании инвестиционной стратегии.
11. Планирование инвестиционной деятельности на туристском предприятии : проблемы и решения.
12. Количественные методы оценки состоятельности проекта. Определение точки безубыточности.

## 20.2 Промежуточная аттестация

Промежуточная аттестация по дисциплине осуществляется с помощью следующих оценочных средств:

Собеседование по билетам дифференцированного зачета

---

*Перечень заданий, тем рефератов, тем презентаций, курсовых, докладов, требования к представлению портфолио, вопросов к экзамену (зачету) и порядок формирования КИМ*

### Описание технологии проведения

Промежуточная аттестация проводится в соответствии с Положением о промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования.

Контрольно-измерительные материалы промежуточной аттестации включают в себя теоретические вопросы, позволяющие оценить уровень полученных знаний, и контрольные практические задание для оценивания умения обучающегося связывать теорию с практикой, иллюстрировать ответ примерами, фактами, данными научных исследований, примерами и наблюдениями из собственной учебной, производственной практик и профессиональной деятельности. При оценивании используются качественные шкалы оценок. Критерии оценивания приведены ниже.

Для оценивания результатов обучения на зачете используются следующие показатели (знания, умения, навыки из п. 19):

знание учебного материала и владение понятийным аппаратом и теоретическими основами дисциплины, умение связывать теорию с практикой; способность иллюстрировать ответ примерами, фактами, данными научных исследований, а также примерами и наблюдениями из собственной учебной, производственной практик и профессиональной деятельности, демонстрируя способность анализировать представленные данные.

Если в процессе освоения учебной дисциплины обучающийся выполняет не менее 90% практических заданий в ходе текущего контроля, при этом демонстрирует владение профессиональной терминологией, понятийным аппаратом и теоретическими основами дисциплины, умеет связывать теорию с практикой и иллюстрирует ответ примерами, фактами, данными научных исследований, примерами и наблюдениями из собственной учебной, производственной практик и профессиональной деятельности, демонстрируя способность анализировать представленные данные, а также умело ведет дискуссию в своей микрогруппе, грамотно и аргументировано выражает свою точку зрения в дискуссии по проблемам профессиональной деятельности, при этом дополняет и, если это необходимо, корректирует ответы других студентов, участвует во взаимооценивании по предложенным преподавателям схемам оценивания – то по результатам оценивания в ходе текущего контроля выставляется оценка «отлично».

Для оценивания результатов обучения на зачете с оценкой используется 4-балльная шкала: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Соотношение показателей, критериев и шкалы оценивания результатов обучения:

Критерии оценивания компетенций	Уровень сформированности компетенций	Шкала оценок
Обучающийся в полной мере владеет понятийным аппаратом данной области науки и теоретическими основами дисциплины, умеет связывать теорию с практикой, способен иллюстрировать ответ примерами,	Повышенный уровень	Отлично

фактами, данными научных исследований, примерами и наблюдениями из собственной учебной, производственной практик и профессиональной деятельности, демонстрируя способность анализировать представленные данные.		
Ответ на контрольно-измерительный материал не соответствует одному из перечисленных показателей, но обучающийся дает правильные ответы на дополнительные вопросы. Содержатся отдельные пробелы во владении понятийным аппаратом, при иллюстрировании ответа примерами, фактами, данными научных исследований, примерами и наблюдениями из собственной учебной, производственной практик и профессиональной деятельности обучающийся испытывает некоторые затруднения.	Базовый уровень	Хорошо
Ответ на контрольно-измерительный материал не соответствует любым двум из перечисленных показателей, обучающийся дает неполные ответы на дополнительные вопросы. Обучающийся демонстрирует частичные знания по теоретическим основам дисциплины, при иллюстрировании ответа примерами, фактами, данными научных исследований, примерами и наблюдениями из собственной учебной, производственной практик и профессиональной деятельности испытывает существенные затруднения.	Пороговый уровень	Удовлетворительно
Ответ на контрольно-измерительный материал не соответствует любым трем из перечисленных показателей. Обучающийся демонстрирует отрывочные, фрагментарные знания, допускает грубые ошибки при изложении теоретических основ дисциплины, не справляется с заданием иллюстрирования ответа примерами, фактами, данными научных исследований, примерами и наблюдениями из собственной учебной, производственной практик и профессиональной деятельности.	–	Неудовлетворительно

### 20.2.1 Перечень вопросов дифференцированного зачета:

1. Что такое инвестиционная привлекательность?
2. Почему наличие инвестиционной стратегии в сфере рекреации и туризма повышает инвестиционную привлекательность объекта?
3. Представьте собственное определение термина “стратегия”.
4. Каким образом принято классифицировать инвестиции?
5. Определите понятие “инвестиционной стратегии”.
6. Уточните принципы построения инвестиционной стратегии для предприятия и для рекреации.

7. Тождественны ли понятия “цели инвестиционной стратегии” и “стратегические цели инвестиционной деятельности”? Докажите свою точку зрения.
8. Назовите основные стратегические нормативы.
9. Назовите основные задачи инвестиционной стратегии
10. Зависит ли набор задач от целей инвестиционной стратегии?
11. В чем сущность инвестиционной стратегии?
12. Перечислите основные функции инвестиционной стратегии
13. Охарактеризуйте содержание каждой из функций инвестиционной стратегии.
14. Укажите место инвестиционной стратегии в системе стратегий предприятия.
15. К общей или к функциональной стратегии предприятия следует отнести инвестиционную?
16. Охарактеризуйте виды инвестиционных стратегий
17. Приведите примеры, как может измениться инвестиционная привлекательность в зависимости от реализации того или иного вида инвестиционной стратегии.
18. Назовите основные элементы инвестиционной стратегии
19. Чем является финансовый план при рассмотрении элементов инвестиционной стратегии?
20. Из каких характеризующих их групп состоят элементы инвестиционной стратегии?
21. Укажите ограничения, влияющие на выбор инвестиционной стратегии.
22. Какое влияние оказывает процесс формирования финансовой стратегии на инвестиционную.
23. Назовите основные факторы, определяющие выбор инвестиционной стратегии и по какому принципу их можно группировать.
24. Назовите основные этапы разработки эффективной инвестиционной стратегии.
25. Определите состав и содержание работ по проведению стратегического анализа.
26. Почему необходимо разделять этапы периода разработки и периода реализации стратегии?
27. Назовите основные принципы разработки инвестиционной стратегии.
28. Каким образом соблюдение принципов разработки инвестиционной стратегии оказывает влияние на повышение ее эффективности?
29. Назовите основные методы, применяемые при разработке инвестиционной стратегии.
30. Какой нормативный документ регламентирует основные методы экономической эффективности инвестиций. Дайте характеристику их основным показателям.
31. Какой основополагающий эффект в выборе оптимальной стратегии при применении метода “идеальной точки”?
32. Значение показателей: NPV, PB, DPB, IRR

33. Чем отличаются традиционные от динамических методов оценки эффективности инвестиций?
34. Перечислите основные инструменты инвестиционной стратегии.
35. На какие виды приятно разделять инструменты инвестиционной стратегии?
36. Опишите какую роль играет “информация” выступая в качестве инструмента инвестиционной стратегии.
37. Охарактеризуйте процесс разработки и реализации инвестиционной стратегии на туристском предприятии
38. Опишите суть и поясните эффективность метода брейнсторминг на начальных этапах
39. Какой показатель следует применять для анализа и оценки возможностей развития предприятия в рамках разработки инвестиционной стратегии?
40. Какими показателями стоит оперировать для оптимизации инвестиционной стратегии?
41. Перечислите основную нормативную базу по реализации инвестиционной стратегии в туризме.
42. Каковы основные тенденции инвестиционной стратегии в туризме согласно общегосударственной стратегии развития до 2021 года?
43. Определите факторы, оказывающие влияние на инвестиционную стратегию в туризме.
44. Поясните взаимосвязи компонентов воспроизводства туристского продукта с инвестиционной стратегией в туризме.
45. Как вы понимаете естественный и искусственный подход к формированию инвестиционной стратегии в туризме?
46. Как и почему изменился рынок предоставляемых туристических услуг за последние 10 лет?
47. Какие отраслевые особенности оказывают влияние на сложность проведения классического финансового анализа?
48. Выделите основные проблемы практической оценки эффективности инвестиционной стратегии.
49. Какое влияние оказывает инновационное решение на развитие инвестиционной стратегии?
50. Как взаимосвязана реализация инвестиционной стратегии с занятостью в туризме?
51. Какие этапы кадровой политики могут сыграть важную роль в процессе реализации инвестиционной стратегии?
52. Как маркетинговая стратегия может повлиять на инвестиционную стратегию.
53. Какие программы развития регионов необходимо учитывать при разработке инвестиционной стратегии отдельной рекреации?

54. Как можно оценить рентабельность инвестиций в маркетинг?
55. Что сдерживает процессы инвайронментализма в инвестиционной стратегии туризма?
56. Что важнее для реализации инвестиционной стратегии контроль или внедрение системы контроллинга?
57. Установите взаимосвязь инвестиционной стратегии и инвестиционной привлекательности в сфере рекреации и туризма.
58. Раскройте суть методического подхода к формированию механизма управления инвестиционной привлекательностью рекреационного района и потребность его учета при разработке и реализации инвестиционной стратегии.

### 20.2.2 Базовый глоссарий

**Инвестиции** - все виды имущественных и интеллектуальных ценностей, вкладываемых в объекты какой-либо деятельности с целью их преумножения и/или достижения положительного эффекта.

**Инвестиционная стратегия** - долгосрочный план инвестиционной деятельности предприятия, разработанный в соответствии с общей стратегией предприятия.

**Метод оценки** - способ достижения какой-либо цели, решения конкретной задачи; совокупность приемов или операций практического или теоретического освоения (познания) действительности.

**Простой срок окупаемости** - продолжительность периода от начального момента до момента окупаемости.

**Дисконтированный срок окупаемости** - продолжительность периода от начального момента до "момента окупаемости с учетом дисконтирования", т.е. показатель оценивает период времени за который кумулятивная текущая стоимость чистых денежных потоков достигает первоначальной величины инвестиционных затрат.

**Чистая текущая стоимость** (чистый дисконтированный доход, интегральный эффект) - разница между первоначальными вложениями и суммой дисконтированных чистых денежных потоков за весь период реализации проекта.

**Внутренняя норма доходности** - значение ставки дисконтирования, при котором чистая текущая стоимость проекта равна нулю.

**Спрос на туризм** – это функция склонности к путешествиям на размер соответствующей величины сопротивления связи между началом маршрута и местоназначением, выраженное некой дистанцией (экономической – в стоимости путевки; географической – дальности расстояния или сезонностью и т. п.).

**Инвайронментализм** – это общетеоретическая и мировоззренческая ориентация, в центре внимания которой находится взаимодействие социальных образований со средой их обитания, проявляющееся в различных сферах теоретизирования, таких как социология, философия, право, этика.

**Контроллинг** - философия и образ мышления руководителей, ориентированные на эффективное использование ресурсов и развитие предприятия (организации) в долгосрочной перспективе. Контроллинг - ориентированная на достижение целей интегрированная система информационно - аналитической и методической поддержки руководителей в процессе планирования, контроля, анализа и принятия управленческих решений по всем функциональным сферам деятельности предприятия.