

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
ВЛАДИВОСТОКСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
КАФЕДРА ТУРИЗМА И ГОСТИНИЧНО-РЕСТОРАННОГО БИЗНЕСА

Рабочая программа дисциплины (модуля)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ В ТУРИЗМЕ

Направление и направленность (профиль)
43.04.02 Туризм. Управление туристско-рекреационными комплексами

Год набора на ОПОП
2024

Форма обучения
очная

Владивосток 2025

Рабочая программа дисциплины (модуля) «Инвестиционная деятельность в туризме» составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 43.04.02 Туризм (утв. приказом Минобрнауки России от 15.06.2017г. №556) и Порядком организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры (утв. приказом Минобрнауки России от 06.04.2021 г. N245).

Составитель(и):

Кононов А.Ю., кандидат экономических наук, доцент, Кафедра туризма и гостинично-ресторанного бизнеса, Artem.Kononov@vvsu.ru

Утверждена на заседании кафедры туризма и гостинично-ресторанного бизнеса от 29.04.2025 , протокол № 10

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий кафедрой (разработчика)

Гомилевская Г.А.

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ	
Сертификат	Galina__1575480626
Номер транзакции	0000000000ED1DA4
Владелец	Гомилевская Г.А.

1 Цель, планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю)

Цель изучения дисциплины «Инвестиционная деятельность в туризме» – формирование у будущих магистрантов теоретических знаний и практических навыков анализа инвестиционной деятельности предприятий туризма на основании технико-экономического обоснования инновационных проектов в туристской деятельности.

В процессе достижения цели решаются следующие задачи:

– сформировать у магистрантов знания основных направлений развития инвестиционной деятельности и формирования инновационных проектов в сфере предприятий сервиса и туризма;

– привить магистрантам умения проводить анализ технологий инвестиционной деятельности и применять различные варианты развития инвестиционной деятельности в туризме;

– сформировать комплекс практических навыков управления и прогнозирования инвестиционной деятельности в туризме деятельности, а также их оценки и обоснования.

Планируемыми результатами обучения по дисциплине (модулю), являются знания, умения, навыки. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы, представлен в таблице 1.

Таблица 1 – Компетенции, формируемые в результате изучения дисциплины (модуля)

Название ОПОП ВО, сокращенное	Код и формулировка компетенции	Код и формулировка индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине		
			Код результата	Формулировка результата	
43.04.02 «Туризм» (М-ТУ)	ПКВ-1 : Способен осуществлять стратегическое планирование, организацию и контроль деятельности в сфере туризма на различных уровнях управления	ПКВ-1.1к : Проводит стратегический анализ, выявляет факторы успеха, экономически обосновывает корпоративные и функциональные стратегии развития предприятий сферы туризма	РД1	Знание	корпоративные и функциональные стратегии развития предприятий сферы туризма
			РД2	Умение	проводить стратегический анализ для предприятий сферы туризма
			РД3	Навык	выявление факторов успеха предприятий сферы туризма

В процессе освоения дисциплины решаются задачи воспитания гармонично развитой, патриотичной и социально ответственной личности на основе традиционных российских духовно-нравственных и культурно-исторических ценностей, представленные в таблице 1.2.

Таблица 1.2 – Целевые ориентиры воспитания

Воспитательные задачи	Формирование ценностей	Целевые ориентиры
Формирование гражданской позиции и патриотизма		
Воспитание уважения к Конституции и законам Российской Федерации	Права и свободы человека	Активная жизненная позиция

Формирование духовно-нравственных ценностей		
Формирование ответственного отношения к труду	Созидательный труд	Активная жизненная позиция
Формирование научного мировоззрения и культуры мышления		
Формирование культуры интеллектуального труда и научной этики	Созидательный труд	Креативное мышление
Формирование коммуникативных навыков и культуры общения		
Формирование навыков публичного выступления и презентации своих идей	Созидательный труд	Креативное мышление

2 Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП

Дисциплина «Инвестиционная деятельность в туризме» относится к факультативным дисциплинам учебного плана направления 43.04.02 Туризм, профиля "Управление туристско-рекреационными комплексами".

3. Объем дисциплины (модуля)

Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу с обучающимися (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу, приведен в таблице 2.

Таблица 2 – Общая трудоемкость дисциплины

Название ОПОП ВО	Форма обуче- ния	Часть УП	Семестр (ОФО) или курс (ЗФО, ОЗФО)	Трудо- емкость	Объем контактной работы (час)						СРС	Форма аттес- тации
				(З.Е.)	Всего	Аудиторная			Внеауди- торная			
						лек.	прак.	лаб.	ПА	КСР		
43.04.02 Туризм	ОФО	М04.Ф	2	2	17	4	12	0	1	0	55	3

4 Структура и содержание дисциплины (модуля)

4.1 Структура дисциплины (модуля) для ОФО

Тематический план, отражающий содержание дисциплины (перечень разделов и тем), структурированное по видам учебных занятий с указанием их объемов в соответствии с учебным планом, приведен в таблице 3.1

Таблица 3.1 – Разделы дисциплины (модуля), виды учебной деятельности и формы текущего контроля для ОФО

№	Название темы	Код ре-зультата обучения	Кол-во часов, отведенное на				Форма текущего контроля
			Лек	Практ	Лаб	СРС	

1	Введение. Экономическая сущность и значение инвестиций в туризме. Анализ инвестиционных проектов в сфере туризма	РД1	1	4	0	17	Дискуссия
2	Источники и методы финансирования капитальных вложений предприятий туризма. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций в сфере туризма	РД1, РД2, РД3	1.5	4	0	17	Дискуссия. Кейс-задачи. Творческие задания. Реферат
3	Инвестиционный портфель: формирование и управление в сфере туризма. Организация проектирования и подрядных отношений в строительстве туристских объектов	РД1, РД2, РД3	1.5	4	0	21	Дискуссия. Кейс-задачи. Реферат. Проект
Итого по таблице			4	12	0	55	

4.2 Содержание разделов и тем дисциплины (модуля) для ОФО

Тема 1 Введение. Экономическая сущность и значение инвестиций в туризме. Анализ инвестиционных проектов в сфере туризма.

Содержание темы: Цели и задачи дисциплины. Важность приобретения знаний в структуре и специфики инвестиционной деятельности по оказанию основных видов услуг, в том числе в сфере туризма. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений в предприятия туристско-рекреационного комплекса. Государственное регулирование инвестиционной деятельности при создании предприятий туристско-рекреационного комплекса. Типы и виды инвестиционного процесса по анализу деятельности; сфере применения; отраслевой принадлежности; функциональной сущности. Роль финансовой системы в инвестиционном процессе при создании предприятий туристско-рекреационного комплекса. Современные требования, предъявляемые при проведении инвестирования и классификации предприятий туризма. Параметры инвестиционного проекта в сфере туристско-рекреационного комплекса. Бизнес-план и оценка эффективности инвестиционных проектов, анализ денежных потоков инвестиционных проектов в туризме. Методологические основы оценки экономической эффективности инвестиций в туристско-рекреационном комплексе. Учёт инфляции, неопределенности и риска, формирование бюджета капиталовложений в развитие туристской инфраструктуры.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: Лекционные занятия. Практическое занятие: участие в дискуссии, тестирование.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: Реферирование литературы.

Тема 2 Источники и методы финансирования капитальных вложений предприятий туризма. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций в сфере туризма.

Содержание темы: Данная тема включает в себя: понятие источников финансирования капитальных вложений в сферу туризма; формирование источников финансирования капитальных вложений предприятий туристско-рекреационного комплекса; собственные средства предприятий туризма, а также методы финансирования инвестиционной деятельности в сфере туризма; стоимость привлечения инвестиционных ресурсов туристской фирмы. Рынок ценных бумаг, инструменты рынка ценных бумаг, инвестиционные качества ценных бумаг при создании предприятий по туризму, оценка

эффективности инвестиций в ценные бумаги, цена облигаций, доходность облигаций и оценка инвестиционной привлекательности ценных бумаг при создании предприятий туристско-рекреационного комплекса.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: Лекционное занятие. Практическое занятие: участие в дискуссии.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: работа с базами данных в сети Интернет для подготовки письменного реферата, подготовка для участия в дискуссии/или письменного реферата.

Тема 3 Инвестиционный портфель: формирование и управление в сфере туризма. Организация проектирования и подрядных отношений в строительстве туристских объектов.

Содержание темы: Основные понятия и цели формирования инвестиционного портфеля, некая классификация инвестиционных портфелей при создании туристских предприятий. Доходность и риск портфеля: рыночный (систематический) риск специфический (несистематический) риск, традиционный подход при проведении диверсификации, цена и доходность акций, оценка инвестиционной привлекательности ценных бумаг при создании предприятий туризма. Характеристика основных понятий формирования инвестиционного портфеля, классификация инвестиционных портфелей, доходность и риск портфеля при проектировании и строительстве предприятий в сфере туризма. Взаимосвязь между ковариацией и стандартным отклонением портфеля. Модель оптимального портфеля инвестиций, использования алгоритма модели капитальных активов (модель Шарпа) при создании туристско-рекреационного комплекса.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: Лекционное занятие - классическая лекция. Практическое занятие: участие в дискуссии, решение ситуационных задач.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: Реферирование литературы. Подготовка рефератов, группового задания.

5 Методические указания для обучающихся по изучению и реализации дисциплины (модуля)

5.1 Методические рекомендации обучающимся по изучению дисциплины и по обеспечению самостоятельной работы

Успешное освоение дисциплины предполагает активную работу студентов на всех занятиях аудиторной формы: лекционные занятия, практические занятия, выполнение аттестационных мероприятий, эффективную самостоятельную работу.

В процессе изучения дисциплины студенту необходимо ориентироваться на самостоятельную проработку лекционного материала, подготовку к практическим занятиям, выполнение письменных индивидуальных заданий, заданий по составлению глоссария, самостоятельное изучение разделов курса.

Успешное освоение дисциплины предполагает активную работу студентов на всех занятиях аудиторной формы: лекционные занятия, практические занятия, выполнение аттестационных мероприятий, эффективную самостоятельную работу.

В процессе изучения дисциплины студенту необходимо ориентироваться на самостоятельную проработку лекционного материала, подготовку к практическим занятиям, выполнение реферата, задач, эссе, самостоятельное изучение некоторых разделов курса.

Тематика реферативных работ и мультимедийных презентаций (ФОС п.5.3)

1. Сущность и основные формы инвестиций

2. Инвестиционный рынок: элементы, субъекты, объекты
3. Конъюнктура инвестиционного рынка
4. Оценка и прогнозирование макроэкономических показателей развития инвестиционного рынка
5. Анализ инвестиционной привлекательности регионов
6. Анализ инвестиционной привлекательности фирм (компаний)
7. Стратегические цели и задачи управления инвестиционной деятельностью
8. Принципы разработки инвестиционной стратегии
9. Этапы процесса разработки инвестиционной стратегии предприятия
10. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности
11. Традиционные источники финансирования инвестиционной деятельности (собственные средства, привлечение кредитов)
12. Традиционные источники финансирования инвестиционной деятельности (размещение акций, выпуск облигаций)
13. Традиционные источники финансирования инвестиционной деятельности: лизинг
14. Классификация инвестиционных стратегий: базовые инвестиционные стратегии, стратегии расширения сферы влияния и участия в управлении.
15. Классификация инвестиционных стратегий: стратегии активного и пассивного управления инвестициями, стратегии в зависимости от метода формирования портфеля
16. Классификация инвестиционных стратегий: стратегии в зависимости от доходности (стратегия роста капитала, стратегия регулярного текущего дохода и стратегия сбалансированного роста).
17. Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционной стратегии предприятия.
18. Портфель реальных инвестиционных проектов: понятие, особенности и цели формирования.
19. Бизнес-план инвестиционного проекта его назначение и порядок разработки.
20. Характеристика основных разделов бизнес-плана.
21. Предельная цена капитала и ее использование при отборе инвестиционных проектов в портфель.
22. Бюджет капитальных вложений: понятие, необходимость формирования.
23. Календарный план реализации инвестиционного проекта, его значение и принципы разработки.
24. Точка Фишера и ее значение в выборе инвестиционных проектов.
25. Критерии отбора проектов в портфель, противоречия и проблемы.
26. Понятие стратегического портфеля ценных бумаг предприятия, его особенности, цели и принципы формирования.
27. Характеристика активного и пассивного методов формирования портфеля ценных бумаг.
28. Финансовый анализ ценных бумаг. Его цели.

5.2 Особенности организации обучения для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

При необходимости обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов (по заявлению обучающегося) предоставляется учебная информация в доступных формах с учетом их индивидуальных психофизических особенностей:

- для лиц с нарушениями зрения: в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; индивидуальные консультации с привлечением тифлосурдопереводчика; индивидуальные задания, консультации и др.

- для лиц с нарушениями слуха: в печатной форме; в форме электронного документа; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания, консультации и др.

- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в печатной форме; в форме электронного документа; индивидуальные задания, консультации и др.

6 Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

В соответствии с требованиями ФГОС ВО для аттестации обучающихся на соответствие их персональных достижений планируемым результатам обучения по дисциплине (модулю) созданы фонды оценочных средств. Типовые контрольные задания, методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и навыков, а также критерии и показатели, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы, представлены в Приложении 1.

7 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

7.1 Основная литература

1. Бондаренко, Т. Г., Инвестиционная деятельность как стратегия управления компанией : учебное пособие / Т. Г. Бондаренко, Н. М. Чуйкова. — Москва : Русайнс, 2024. — 132 с. — ISBN 978-5-466-05295-4. — URL: <https://book.ru/book/952861> (дата обращения: 18.11.2025). — Текст : электронный.

2. Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 407 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18557-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535368> (дата обращения: 12.03.2025).

3. Экономика организации: практикум : учебное пособие / составители Т. Ю. Борисова [и др.]. — Нижний Новгород : НГИЭУ, 2024. — 64 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/421874> (дата обращения: 24.11.2025). — Режим доступа: для авториз. пользователей.

7.2 Дополнительная литература

1. Ковальчук, А. П., Организация предпринимательской деятельности в индустрии гостеприимства : учебное пособие / А. П. Ковальчук. — Москва : Русайнс, 2024. — 162 с. — ISBN 978-5-466-04606-9. — URL: <https://book.ru/book/951991> (дата обращения: 18.11.2025). — Текст : электронный.

2. Экономика и предпринимательство в туризме и гостеприимстве : учебное пособие / под общ. ред. И.Ф. Игнатьевой, И.Н. Чурилиной. — Москва : ИНФРА-М, 2024. — 207 с. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/1900972. - ISBN 978-5-16-017981-0. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/1900972> (Дата обращения - 21.11.2025)

7.3 Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая профессиональные базы данных и информационно-справочные системы (при необходимости):

1. Научная электронная библиотека – <https://elibrary.ru/>
2. Образовательная платформа "ЮРАЙТ"
3. Центральная база статистических данных (ЦБСД), <http://cbsd.gks.ru>
4. Электронно-библиотечная система "BOOK.ru"
5. Электронно-библиотечная система "ZNANIUM.COM"
6. Электронно-библиотечная система "ЛАНЬ"
7. Open Academic Journals Index (ОАИ). Профессиональная база данных - Режим доступа: <http://oaji.net/>
8. Президентская библиотека им. Б.Н.Ельцина (база данных различных профессиональных областей) - Режим доступа: <https://www.prlib.ru/>
9. Информационно-справочная система "Консультант Плюс" - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

8 Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля) и перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения

Основное оборудование:

- Компьютеры
- Проектор
- Доска аудиторная ДА-8МЦ

Программное обеспечение:

- Adobe Acrobat Reader
- Microsoft Office Professional Plus 2013 Russian
- КонсультантПлюс

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

КАФЕДРА ТУРИЗМА И ГОСТИНИЧНО-РЕСТОРАННОГО БИЗНЕСА

Фонд оценочных средств
для проведения текущего контроля
и промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ В ТУРИЗМЕ

Направление и направленность (профиль)
43.04.02 Туризм. Управление туристско-рекреационными комплексами

Год набора на ОПОП
2024

Форма обучения
очная

Владивосток 2025

1 Перечень формируемых компетенций

Название ОПОП ВО, сокращенное	Код и формулировка компетенции	Код и формулировка индикатора достижения компетенции
43.04.02 «Туризм» (М-ТУ)	ПКВ-1 : Способен осуществлять стратегическое планирование, организацию и контроль деятельности в сфере туризма на различных уровнях управления	ПКВ-1.1к : Проводит стратегический анализ, выявляет факторы успеха, экономически обосновывает корпоративные и функциональные стратегии развития предприятий сферы туризма

Компетенция считается сформированной на данном этапе в случае, если полученные результаты обучения по дисциплине оценены положительно (диапазон критериев оценивания результатов обучения «зачтено», «удовлетворительно», «хорошо», «отлично»). В случае отсутствия положительной оценки компетенция на данном этапе считается несформированной.

2 Показатели оценивания планируемых результатов обучения

Компетенция ПКВ-1 «Способен осуществлять стратегическое планирование, организацию и контроль деятельности в сфере туризма на различных уровнях управления»

Таблица 2.1 – Критерии оценки индикаторов достижения компетенции

Код и формулировка индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине			Критерии оценивания результатов обучения
	Код	Тип	Результат	
ПКВ-1.1к : Проводит стратегический анализ, выявляет факторы успеха, экономически обосновывает корпоративные и функциональные стратегии развития предприятий сферы туризма	РД 1	Знание	корпоративные и функциональные стратегии развития предприятий сферы туризма	определяет корпоративные и функциональные стратегии развития предприятий сферы туризма и факторы, влияющие на них
	РД 2	Умение	проводить стратегический анализ для предприятий сферы туризма	верно использует инструменты стратегического анализа хозяйственной деятельности для предприятия сферы туризма
	РД 3	Навык	выявление факторов успеха предприятий сферы туризма	собирает и анализирует информацию для выявления факторов успеха предприятий сферы туризма

Таблица заполняется в соответствии с разделом 1 Рабочей программы дисциплины (модуля).

3 Перечень оценочных средств

Таблица 3 – Перечень оценочных средств по дисциплине (модулю)

Контролируемые планируемые результаты обучения	Контролируемые темы дисциплины	Наименование оценочного средства и представление его в ФОС
--	--------------------------------	--

			Текущий контроль	Промежуточная аттестация
Очная форма обучения				
РД1	Знание : корпоративные и функциональные стратегии развития предприятий сферы туризма	1.1. Введение. Экономическая сущность и значение инвестиций в туризме. Анализ инвестиционных проектов в сфере туризма	Дискуссия	Тест
		1.2. Источники и методы финансирования капитальных вложений предприятий туризма. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций в сфере туризма	Дискуссия	Тест
		1.3. Инвестиционный портфель: формирование и управление в сфере туризма. Организация проектирования и подрядных отношений в строительстве туристских объектов	Дискуссия	Тест
РД2	Умение : проводить стратегический анализ для предприятий сферы туризма	1.2. Источники и методы финансирования капитальных вложений предприятий туризма. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций в сфере туризма	Кейс-задача	Реферат
			Реферат	Реферат
		1.3. Инвестиционный портфель: формирование и управление в сфере туризма. Организация проектирования и подрядных отношений в строительстве туристских объектов	Кейс-задача	Реферат
			Реферат	Реферат
РД3	Навык : выявление факторов успеха предприятий сферы туризма	1.2. Источники и методы финансирования капитальных вложений предприятий туризма. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций в сфере туризма	Проект	Проект
			Проект	Эссе
			Разноуровневые задачи и задания	Проект
			Разноуровневые задачи и задания	Эссе
		1.3. Инвестиционный портфель: формирование и управление в сфере туризма. Организация проектирования и подрядных отношений в строительстве туристских объектов	Проект	Проект
			Проект	Эссе
			Разноуровневые задачи и задания	Проект
			Разноуровневые задачи и задания	Эссе

4 Описание процедуры оценивания

Качество сформированности компетенций на данном этапе оценивается по результатам текущих и промежуточных аттестаций при помощи количественной оценки, выраженной в баллах. Максимальная сумма баллов по дисциплине (модулю) равна 100 баллам.

Вид учебной деятельности	Оценочное средство								
	Дискус сия	Тестир ование	Кейс-з адачи	Разноу ровнев ые зад ачи	Рефера т	Эссе	Индив идуаль ный пр оект	Групп овой п роект	Итого
Лекции	5						5		10
Практические занятия	5	10	5	5					25
Самостоятельная работа			5		5	10		10	30
Промежуточная аттестация		10		5	10		5	5	35
Итого	10	20	10	10	15	10	10	15	100

Сумма баллов, набранных студентом по всем видам учебной деятельности в рамках дисциплины, переводится в оценку в соответствии с таблицей.

Сумма баллов в по дисципли не	Оценка по промежуточной аттестации	Характеристика качества сформированности компетенции
от 91 до 100	«зачтено» / «отлично»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций, обнаруживает всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, усвоил основную литературу и знаком с дополнительной литературой, рекомендованной программой, умеет свободно выполнять практические задания, предусмотренные программой, свободно оперирует приобретенными знаниями, умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности.
от 76 до 90	«зачтено» / «хорошо»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций: основные знания, умения освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.
от 61 до 75	«зачтено» / «удовлетворительно»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций: в ходе контрольных мероприятий допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие отдельных знаний, умений, навыков по некоторым дисциплинарным компетенциям, студент испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями и умениями при их переносе на новые ситуации.
от 41 до 60	«не зачтено» / «неудовлетворительно»	У студента не сформированы дисциплинарные компетенции, проявляется недостаточность знаний, умений, навыков.
от 0 до 40	«не зачтено» / «неудовлетворительно»	Дисциплинарные компетенции не сформированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие знаний, умений, навыков.

5 Примерные оценочные средства

5.1 Задания для решения кейс-задачи

Задание 1. Производственная организация использует свои инвестиционные ресурсы следующим образом: внедрение новой технологии - 150 тыс. руб.; подготовка нового персонала взамен уволившихся - 20 тыс. руб., поглощение конкурирующих фирм - 250 тыс. руб., на простое воспроизводство - 50 тыс. руб., организация выпуска товаров, пользующихся спросом - 130 тыс. руб.

Определите долю пассивных и активных инвестиций и оцените проводимую инвестиционную политику

Задание 2. По данным Федеральной службы государственной статистики (Росстат), статистических сборников «Россия в цифрах» и «Инвестиции в России» проанализируйте и

оцените уровень развития инвестиционного рынка в России за последние 5-10 лет.

Задание 3. На примере конкретной организации дайте краткое описание следующих этапов:

- определите период формирования инвестиционной стратегии;
- определите стратегическую цель (или систему целей) инвестиционной деятельности;
- разработайте стратегические направления и формы инвестиционной деятельности, соответствующие стратегической цели.

Задание 4. На примере конкретной организации сформулируйте основные направления

формирования инвестиционных ресурсов, т.е. указать источники и объемы привлечения

ресурсов с объяснением причин выбора конкретного источника;

Краткие методические указания

Решение кейс-задач позволяет проверить умения применения теоретических знаний и практических навыков.

Необходимо выполнить задание письменно, учитывая условия задачи.

При поиске ответов на вопросы рекомендована основная и дополнительная литература (список литературы представлен в рабочей программе дисциплины).

Шкала оценки

Оценка	Баллы	Описание
5	10	Студент продемонстрировал сформированность дисциплинарных компетенций, обнаружил всестороннее, глубокое знание учебного материала, свободно оперирует приобретенными знаниями, умениями, применил их в ситуационной задаче повышенной сложности и предложил единственно правильное решение.
4	8	Студент продемонстрировал сформированность дисциплинарных компетенций на базовом уровне: основные знания, умения освоены но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при переносе знаний и умений нестандартные ситуации, предусмотренные в задаче.
3	6	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций на базовом уровне: в ходе решения задачи допустил значительные ошибки, проявил отсутствие отдельных знаний, умений, навыков по некоторым дисциплинарным компетенциям.
2	4	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций на уровне ниже базового, проявляется недостаточность знаний, умений, навыков и предложил непрофессиональное решение ситуационной задачи.
1	0	Дисциплинарные компетенции не сформированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие знаний, умений, навыков. Задача не решена.

5.2 Перечень тем рефератов

1. Сущность и основные формы инвестиций
2. Инвестиционный рынок: элементы, субъекты, объекты
3. Конъюнктура инвестиционного рынка
4. Оценка и прогнозирование макроэкономических показателей развития инвестиционного рынка
5. Анализ инвестиционной привлекательности регионов
6. Анализ инвестиционной привлекательности фирм (компаний)
7. Стратегические цели и задачи управления инвестиционной деятельностью
8. Принципы разработки инвестиционной стратегии
9. Этапы процесса разработки инвестиционной стратегии предприятия
10. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности
11. Традиционные источники финансирования инвестиционной деятельности (собственные средства, привлечение кредитов)
12. Традиционные источники финансирования инвестиционной деятельности (размещение акций, выпуск облигаций)
13. Традиционные источники финансирования инвестиционной деятельности: лизинг

14. Классификация инвестиционных стратегий: базовые инвестиционные стратегии, стратегии расширения сферы влияния и участия в управлении.

15. Классификация инвестиционных стратегий: стратегии активного и пассивного управления инвестициями, стратегии в зависимости от метода формирования портфеля

16. Классификация инвестиционных стратегий: стратегии в зависимости от доходности (стратегия роста капитала, стратегия регулярного текущего дохода и стратегия сбалансированного роста).

17. Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционной стратегии предприятия.

18. Портфель реальных инвестиционных проектов: понятие, особенности и цели формирования.

19. Бизнес-план инвестиционного проекта его назначение и порядок разработки.

20. Характеристика основных разделов бизнес-плана.

21. Предельная цена капитала и ее использование при отборе инвестиционных проектов в портфель.

22. Бюджет капитальных вложений: понятие, необходимость формирования.

23. Календарный план реализации инвестиционного проекта, его значение и принципы разработки.

24. Точка Фишера и ее значение в выборе инвестиционных проектов.

25. Критерии отбора проектов в портфель, противоречия и проблемы.

26. Понятие стратегического портфеля ценных бумаг предприятия, его особенности, цели и принципы формирования.

27. Характеристика активного и пассивного методов формирования портфеля ценных бумаг.

28. Финансовый анализ ценных бумаг. Его цели.

Краткие методические указания

Реферат рассматривается как конечный продукт, получаемый в результате выполнения исследовательского задания, позволяющий оценить умения студента самостоятельно конструировать свои знания в процессе решения исследовательской задачи, ориентироваться в информационном пространстве; уровень сформированности аналитических, исследовательских навыков, навыков практического и творческого мышления.

Студенту предлагается из представленного списка тематики рефератов выбрать одну и раскрыть результаты исследуемой проблемы. Реферат предоставляется преподавателю на проверку согласно графику защит, установленного преподавателей в начале изучения дисциплины. Работа оформляется согласно правилам СТО. Объем реферата 15-20 стр. Оригинальность текста составляет не менее 50%.

Шкала оценки

Оценка	Баллы	Описание
5	15	Студент при защите работы демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций на уровне, обозначенном темой реферата; обнаруживает всестороннее, систематическое и глубокое знание материала, использовал современную основную, дополнительную литературу и другие информационные источники в достаточном объеме, свободно владеет профессиональной терминологией в области представленных исследований; отлично отвечает на все поставленные вопросы.
4	12	Студент при защите работы в целом демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций на уровне, обозначенном темой реферата; обнаруживает систематическое и глубокое знание материала, использовал современную основную, дополнительную литературу и другие информационные источники в достаточном объеме, хорошо владеет профессиональной терминологией в области представленных исследований; хорошо отвечает на все поставленные вопросы.
3	9	Студент при защите работы демонстрирует удовлетворительный уровень дисциплинарных компетенций, обозначенных темой реферата; обнаруживает определенное знание материала, использовал основную, дополнительную литературу и другие информационные источники в недостаточном объеме, слабо владеет профессиональной терминологией в области представленных исследований; нетвердо отвечает на все поставленные вопросы.

2	6	Студент при защите работы демонстрирует удовлетворительный уровень дисциплинарных компетенций, обозначенных темой реферата; не использовал дополнительную литературу и другие информационные источники; слабо владеет профессиональной терминологией в области представленных исследований; плохо отвечает на все поставленные вопросы.
1	0	Студент при защите работы демонстрирует неудовлетворительный уровень дисциплинарных компетенций, обозначенных темой реферата; плохо владеет профессиональной терминологией в области представленных исследований; не отвечает на все поставленные вопросы.

5.3 Дискуссия

Вопросы для самоконтроля

1. Что является объектами реальных инвестиций?
2. Что является объектами финансовых инвестиций?
3. Дайте определение инвестиций.
4. Что понимается под инвестиционной деятельностью?
5. Что является капитальными вложениями?
6. Что представляет собой технологическая структура капитальных вложений?
7. Что является субъектами инвестиционной деятельности?
8. Для каких инвестиционных проектов сохраняется стабильность налоговой нагрузки в течение срока окупаемости?
9. Какие цели могут выступать в качестве формальных целей инвестирования?
10. Какие внешние факторы, оказывающих существенное влияние на выбор форм инвестирования, являются наиболее значимыми?
11. Какой внутренний фактор, влияющий на выбор направления инвестирования, является важнейшим?
12. Какой фактор, определяющий уровень инвестиций в масштабах общества, действует в совокупности с фактором безопасности вложений?
13. Какой фактор, определяющий уровень инвестиций в масштабах общества, является важнейшим?
14. С чего начинается инвестиционный процесс?
15. Какой из основных видов инвестиционных проектных рисков в значительной мере связан с выполнением партнерами по бизнесу договорных обязательств?
16. Какой из основных видов инвестиционных проектных рисков связан с возможностью обесценения ожидаемых доходов от инвестиционного проекта и удорожания капитальных затрат в номинальном исчислении?
17. Назовите основные формы реальных инвестиций.
18. Какая форма инвестиционных ресурсов является наиболее распространенной и универсальной?
19. В какой форме инвестиционные ресурсы представляют собой капитал?
20. Какие факторы благоприятствуют притоку инвестиций в страну?
21. Как называется соглашение двух или нескольких лиц об установлении, изменении или прекращении гражданских прав или обязанностей?
22. Что понимается под способом участия в капитале (уставном фонде) хозяйствующего субъекта?
23. Что из перечисленного относится к финансовым активам?
24. Какой вид финансовых инструментов является одним из самых распространенных?
25. При достижении каких целей доминируют производные финансовые инструменты?
26. Какой договор является разновидностью договора займа?
27. Как называется доступность отчетности всем заинтересованным лицам?
28. Что означает привлечение крупных объемов заемного капитала в виде облигационного займа или банковского кредита?

29. Как называется инвестиционный риск, связанный с неправильным выбором инструментов инвестирования?
30. Затраты на какие цели включаются в сводные сметы расчетов стоимости строительства объектов?
31. В соответствии с каким признаком обособляют собственные и привлеченные капиталовложения?
32. Вправе ли субъект инвестиционной деятельности совмещать функции двух и более субъектов?
33. Какие лица могут быть пользователями капитальных вложений?
34. Инвестиции в недвижимость по сравнению с инвестициями в ценные бумаги и другие традиционные финансовые активы являются?
35. На основании какого документа определяется полная стоимость стройки?
36. Какой вид договора заключается на строительство или реконструкцию предприятия, здания или иного объекта, а также на выполнение монтажных и пусконаладочных работ неразрывно связанных со строящимся объектом?
37. Какой вид инвестиций оформляется, как правило, в виде инвестиционного проекта?
38. Какой признак классификации инвестиционных проектов является ключевым?
39. На каком этапе разработки и реализации конкретного инвестиционного проекта осуществляются капитальные вложения, определяется оптимальное соотношение по структуре активов?
40. Какой этап разработки и реализации конкретного инвестиционного проекта является самым продолжительным по времени?
41. Дайте определение инвестиционного проекта.
42. Какие фазы включает в себя инвестиционный цикл?
43. Расчет каких показателей относится к простым методам оценки инвестиционных проектов?
44. Расчет каких показателей относится к сложным методам оценки инвестиционных проектов?
45. Что такое инвестиционный риск?
46. Как называют проекты, которые могут быть приняты к исполнению одновременно?
47. С какой целью разрабатывается бизнес-план инвестиционного?
48. Какая характеристика является наиболее распространенной для численной оценки риска?
49. В пределах скольких процентов от стоимости собственных средств обычно находится допустимый уровень риска?
50. Какие показатели используются для характеристики эффективности инвестиций?
51. Недостаток какого подхода к определению и оценке эффективности реальных инвестиций состоит в том, что при определении лучшего варианта вложений не учитывается прибыль?
52. Какой подход к определению и оценке эффективности реальных инвестиций до недавнего времени преобладал в народном хозяйстве?
53. Какие критерии оценки инвестиционного проекта являются более важными?
54. В основе какого обоснования процесса принятия управленческих решений инвестиционного характера лежат оценка и сравнение объема предполагаемых инвестиций и будущих денежных поступлений?
55. Что относится к критическим моментам в процессе оценки единичного проекта или составления бюджета капиталовложений?
56. С каких сторон может быть охарактеризован инвестиционный проект?
57. Какой из перечисленных методов оценки инвестиционных проектов является одним из самых простых и распространенных в практике?

58. Какой метод оценки инвестиционных проектов основан на сопоставлении величины исходной инвестиции с общей суммой дисконтированных чистых денежных поступлений, генерируемых ею в течение прогнозируемого срока ?

59. Какая из перечисленных методик не предполагает корректировки элементов денежного потока?

60. Какие цели фирмы наиболее детализированы, распространяются на все подразделения и не обязательно выражаются в денежном выражении?

61. Какие цели фирмы занимают основное место в системе целеполагания и выражаются главным образом в стоимостном представлении и показателях доходности?

62. Что такое акция?

63. Что вы понимаете под облигацией?

64. Что включает в себя возвратный поток денежных средств от владения облигациями?

65. Если акция приобретается у эмитента, то ценой приобретения является?

66. Если акция приобретается на вторичном рынке, то ценой приобретения является?

67. Какова зависимость между риском вложений в ценную бумагу и ее доходностью?

68. Из чего складывается полный доход от инвестирования в ценные бумаги?

69. На изучении чего основывается фундаментальный анализ?

70. Что включает технический анализ?

71. Что подразумевает «Золотое правило инвестирования»?

72. Что измеряет коэффициент «бета»?

73. Входят ли дисконтирование и наращивание в число основных методов, используемых при принятии решений финансового характера?

74. Какую цену имеет облигация?

75. Как влияет дисконтная ставка на инвестиционную доходность векселя?

76. Каким видам облигаций по своим основным характеристикам близки депозитные и сберегательные сертификаты?

77. Как определяется балансовая стоимость акции, если выпущены только обыкновенные акции?

78. Как называется степень неопределенности, связанная с привлечением заемных средств?

79. Какой вид риска вызывается действием факторов, которые оказывают влияние на все виды вложений, хотя их действие оказывается неодинаковым на разные инвестиции?

80. Какую ожидаемую норму прибыли должны иметь более рискованные ценные бумаги?

81. С какой точки зрения следует оценивать эффективность вложений в ценные бумаги?

82. Какой из перечисленных видов облигаций имеет более высокую степень риска?

83. Как изменяется уровень доходности ценных бумаг, если срок действия финансового инструмента увеличивается ?

84. От чего зависит диапазон колебаний конкретных значений величины доходности ценных бумаг?

85. Какие бывают стратегии управления инвестиционным портфелем?

86. Что предполагает активное управление инвестиционным портфелем?

87. Что предполагает пассивное управление инвестиционным портфелем?

88. От чего зависит доходность портфеля акций?

89. Чего достигает инвестор распределяя свои вложения по различным направлениям?

90. Если курсы акций движутся в разных направлениях, то как изменяются коэффициенты корреляции и ковариации?

91. Если движение акций происходит полностью независимо друг от друга, то как изменяются коэффициенты корреляции и ковариации?

92. Если акции имеют свойство «двигаться» в одном направлении, то как изменяются коэффициенты корреляции и ковариации?
93. От чего зависит стандартное отклонение портфеля?
94. Что дает модель Марковица?
95. Чему равно стандартное отклонение по безрисковому активу?
96. Чему равна ковариация между доходностями безрискового актива и любого рискованного актива?
97. Какая модель требует большего количества информации?
98. Каким образом может быть снижен риск портфеля акций?
99. В какой форме зачастую проводится покупка контрольных пакетов крупных компаний на открытых рынках?

Краткие методические указания

Вопросы для дискуссии позволяют проверить знания студента по дисциплине.

При поиске ответов на вопросы рекомендована основная и дополнительная литературы (список литературы представлен в рабочей программе дисциплины).

Шкала оценки

Оценка	Баллы	Описание
5	10	Студент продемонстрировал сформированность дисциплинарных компетенций, обнаружил всестороннее, глубокое знание учебного материала, свободно оперирует приобретенными знаниями, умениями, применил их в ситуационной задаче повышенной сложности и предложил единственно правильное решение.
4	8	Студент продемонстрировал сформированность дисциплинарных компетенций на базовом уровне: основные знания, умения освоены но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при переносе знаний и умений нестандартные ситуации, предусмотренные в задаче.
3	6	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций на базовом уровне: в ходе решения задачи допустил значительные ошибки, проявил отсутствие отдельных знаний, умений, навыков по некоторым дисциплинарным компетенциям.
2	4	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций на уровне ниже базового, проявляется недостаточность знаний, умений, навыков и предложил непрофессиональное решение ситуационной задачи.
1	0	Дисциплинарные компетенции не сформированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие знаний, умений, навыков. Задача не решена.

5.4 Пример разноуровневых задач и заданий

Что представляет собой инвестиционная деятельность в туризме.

Виды инвестиционной деятельности.

Методы финансирования капитальных вложений в туризме.

Определение оценки инвестиционных качеств в туризме.

Инвестиционный портфель.

Предприятие индустрии отдыха.

Краткие методические указания

Выполнение индивидуального проекта позволяет проверить качество освоения учебной дисциплины.

Необходимо представить результат проекта в виде текстового файла с учетом всех указанных пунктов и с презентационным материалом. Объем работы от 30 страниц. Оригинальность работы составляет не менее 50%.

При выполнении задания следует опираться на основную и дополнительную литературу (список литературы представлен в рабочей программе дисциплины).

Шкала оценки

Оценка	Баллы	Описание
5	10	Студент продемонстрировал сформированность дисциплинарных компетенций, обнаружил всестороннее, глубокое знание учебного материала, свободно оперирует приобретенными знаниями, умениями, применил их в ситуационной задаче повышенной сложности и предложил единственно правильное решение.
4	8	Студент продемонстрировал сформированность дисциплинарных компетенций на базовом уровне: основные знания, умения освоены но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при переносе знаний и умений нестандартные ситуации, предусмотренные в задаче.

		точности, затруднения при переносе знаний и умений нестандартные ситуации, предусмотренные в задаче.
3	6	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций на базовом уровне: в ходе решения задачи допустил значительные ошибки, проявил отсутствие отдельных знаний, умений, навыков по некоторым дисциплинарным компетенциям.
2	4	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций на уровне ниже базового, проявляется недостаточность знаний, умений, навыков и предложил непрофессиональное решение ситуационной задачи.
1	0	Дисциплинарные компетенции не сформированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие знаний, умений, навыков. Задача не решена.

5.5 Тематика эссе

1. Аргументируйте выбор источников финансирования (внутренние и внешние источники финансирования)
2. Виды кредитов как форма движения ссудного капитала
3. Выпуск акций дает возможность туристской фирме получить дополнительные средства. Согласны ли вы с этим?
4. Основные функции выполняют финансы туристских предприятий.
5. Основные и стабильные источники в плане формирования ресурсов туристского предприятия.
6. Признаки определения финансовых ресурсов
7. Сущность эффекта финансового рычага
8. Существует ли вероятность рисков в туристском бизнесе
9. В чем главный смысл дисконтирования?
10. Издержки производства как экономическая категория.
11. Опишите издержки упущенных возможностей.
12. Издержки производства по группировочным признакам
13. Амортизационные отчисления, производимые туристскими предприятиями
14. Затраты на социальные нужды на предприятиях туризма
15. Этапы анализа издержек производства туристского продукта

Краткие методические указания

Эссе позволяет проверить умения применения теоретических знаний и практических навыков.

Необходимо выполнить задание письменно, учитывая условия задачи.

При поиске ответов на вопросы рекомендована основная и дополнительная литература (список литературы представлен в рабочей программе дисциплины).

Шкала оценки

Оценка	Баллы	Описание
5	10	Студент продемонстрировал сформированность дисциплинарных компетенций, обнаружил всестороннее, глубокое знание учебного материала, свободно оперирует приобретенными знаниями, умениями, применил их в ситуационной задаче повышенной сложности и предложил единственно правильное решение.
4	8	Студент продемонстрировал сформированность дисциплинарных компетенций на базовом уровне: основные знания, умения освоены но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при переносе знаний и умений нестандартные ситуации, предусмотренные в задаче.
3	6	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций на базовом уровне: в ходе решения задачи допустил значительные ошибки, проявил отсутствие отдельных знаний, умений, навыков по некоторым дисциплинарным компетенциям.
2	4	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций на уровне ниже базового, проявляется недостаточность знаний, умений, навыков и предложил непрофессиональное решение ситуационной задачи.
1	0	Дисциплинарные компетенции не сформированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие знаний, умений, навыков. Задача не решена.

5.6 Темы групповых и/или индивидуальных проектов

При выполнении проекта следует учитывать:

1. Цель его формирования и способами управление в туризме

2. Классифицировать свой инвестиционный портфель
3. Определение доходности и риска портфеля, оптимизация портфеля, состоящего из двух ценных бумаг в туризме.
4. Описание модели портфеля инвестиций, управление инвестиционным портфелем в туризме.

Работа выполняется самостоятельно письменно. Оформляется строго по СТО.

Краткие методические указания

Выполнение проекта позволяет проверить качество освоения учебной дисциплины.

Необходимо разделиться на группы, выполнить поставленные условия. Представить проект в виде текстового файла с учетом всех указанных пунктов и презентационным материалом. Объем работы от 15 страниц. Оригинальность работы составляет не менее 50%.

При выполнении задания следует опираться на основную и дополнительную литературу (список литературы представлен в рабочей программе дисциплины).

Шкала оценки

Оценка	Баллы	Описание
5	5	Студент продемонстрировал сформированность дисциплинарных компетенций, обнаружил всестороннее, глубокое знание учебного материала, свободно оперирует приобретенными знаниями, умениями, применил их в ситуационной задаче повышенной сложности и предложил единственно правильное решение.
4	4	Студент продемонстрировал сформированность дисциплинарных компетенций на базовом уровне: основные знания, умения освоены но допускаются незначительные ошибки, не точности, затруднения при переносе знаний и умений нестандартные ситуации, предусмотренные в задаче.
3	3	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций на базовом уровне: в ходе решения задачи допустил значительные ошибки, проявил отсутствие отдельных знаний, умений, навыков по некоторым дисциплинарным компетенциям.
2	2	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций на уровне ниже базового, проявляется недостаточность знаний, умений, навыков и предложил непрофессиональное решение ситуационной задачи.
1	1	Дисциплинарные компетенции не сформированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие знаний, умений, навыков. Задача не решена.

5.7 Примеры тестовых заданий

1. Инвестиции - это?

1. Покупка недвижимости и товаров длительного пользования
2. Операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год
3. Покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года
4. Вложение капитала с целью последующего его увеличения

2. Под инвестициями понимается?

☐ Вложение средств, с определенной целью отвлеченных от непосредственного потребления

☐ Процесс взаимодействия по меньшей мере двух сторон: инициатора проекта и инвестора, финансирующего проект

☐ Вложения в физические, денежные и нематериальные активы

3. Сущностью инвестиций являются?

☐ Маркетинг рынка для определения производственной программы

☐ Выбор площадки и определение мощности предприятия

☐ Вложение капитала в модернизацию, расширение действующего производства или новое строительство

☐ Вложение инвестиций в расширение или новое строительство с целью получения прибыли и достижения социального эффекта

4. Прямые инвестиции - это?

☐ инвестиции, сделанные прямыми инвесторами, полностью владеющими предприятием или контролирующими не менее 10% акций или акционерного капитала предприятия

☐ вложение средств в покупку акций, не дающих право вкладчиков влиять на функционирование предприятий и составляющих менее 10% акционерного капитала предприятия

☐ торговые кредиты

5. Портфельные инвестиции - это?

☐ Покупка акций в размере менее 10% акционерного капитала предприятия

☐ Покупка акций в размере более 10% акционерного капитала предприятия

☐ Торговые кредиты

6. Портфельные инвестиции осуществляются?

☐ В сфере капитального строительства

☐ В сфере обращения финансового капитала

☐ В инновационной сфере

7. Что не включается в состав инвестиции в денежные активы?

☐ Приобретение акций и других ценных бумаг

☐ Приобретение прав на участие в делах других фирм и долговых прав

☐ Приобретение оборотных средств

☐ Портфельные инвестиции

8. Капитальные вложения включают?

☐ Инвестиции в основные и оборотные фонды

☐ Инвестиции в реновацию производственных мощностей

☐ Инвестиции в прирост (наращивание) производственных мощностей

9. Какой вид инвестиций не включается в нематериальные активы?

☐ «ноу-хау», патенты, изобретения

☐ подготовка кадров для будущего производства

☐ приобретение лицензий, разработка торговой марки и др

☐ кредиты банка

10. Какой вид вложений не входит в состав инвестиций в нефинансовые активы?

☐ Инвестиции в основной капитал

☐ Инвестиции в нематериальные активы

☐ Вложения в ценные бумаги других юридических лиц, в облигации местных и государственных займов

☐ Вложения в капитальный ремонт основных фондов

☐ Инвестиции на приобретение земельных участков

11. Реинвестиции - это?

☐ Начальные инвестиции, или нетто-инвестиции

☐ Начальные инвестиции плюс прибыль и амортизационные отчисления в результате осуществления проекта

☐ Свободные денежные средства, оставшиеся на предприятии после выплаты налогов, и процент за пользование кредитом

12. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений - это?

☐ Долгосрочные затраты

☐ Текущие затраты

☐ Нет правильного ответа

13. Воспроизводственная структура капитала?

☐ Соотношение собственных и заемных средств

- ☐ Соотношение активной (оборудование) и пассивной (здания и сооружения) частей в инвестициях
- ☐ Соотношение между новым строительством, расширением и реконструкцией
- 14. Воспроизводственная структура капиталовложений - это соотношение затрат на?
 - ☐ Пассивную и активную часть основных фондов
 - ☐ Новое строительство, реконструкцию и техническое перевооружение основных фондов
- ☐ Реальные, финансовые и интеллектуальные инвестиции
- 15. Инновация - это?
 - ☐ Право на ведение научных разработок
 - ☐ Патент
 - ☐ Вид инвестиций, связанный с достижениями научно-технического прогресса
- 16. Инновации - это?
 - ☐ Долгосрочные капитальные вложения
 - ☐ Краткосрочные капитальные вложения
 - ☐ Капитальные вложения, связанные с научно-техническим прогрессом
- 17. Управление инвестиционной деятельностью на макроуровне?
 - ☐ Управление инвестиционным проектом
 - ☐ Оценка состояния и прогнозирования инвестиционного рынка
 - ☐ Финансовое обеспечение проекта
- 18. Инвестиционный рынок?
 - ☐ Рынок объектов реального инвестирования
 - ☐ Рынок инструментов финансового инвестирования
 - ☐ Рынок как объектов реального инвестирования, так и инструментов финансового инвестирования
- 19. В рынок объектов реального инвестирования не включается?
 - ☐ Рынок капитальных вложений
 - ☐ Рынок недвижимости
 - ☐ Рынок приватизируемых объектов
- 20. Рынок инструментов финансового инвестирования?
 - ☐ Фондовый рынок
 - ☐ Денежный рынок
 - ☐ Фондовый и денежный рынки
- 21. Состояние инвестиционного рынка характеризуют?
 - ☐ Цена капитала
 - ☐ Конкуренция и монополия
 - ☐ Спрос и предложение
- 22. Инвестиционный рынок состоит из?
 - ☐ Фондового и денежного рынков
 - ☐ Рынка недвижимости и рынка научно-технических новаций
 - ☐ Промышленных объектов, акций, депозитов и лицензий
 - ☐ Рынка объектов реального инвестирования, рынка объектов финансового инвестирования и рынка объектов инновационных инвестиций
- 23. Степень активности инвестиционного рынка характеризуют?
 - ☐ Спрос
 - ☐ Предложение
 - ☐ Рыночная конъюнктура (соотношение спроса и предложения)
- 24. Изучение конъюнктуры инвестиционного рынка включает?
 - ☐ Наблюдение за текущей активностью (мониторинг показателей спроса, предложения)
 - ☐ Анализ текущей конъюнктуры
 - ☐ Прогнозирование конъюнктуры рынка

25. Прогнозирование конъюнктуры инвестиционного рынка включает?
- ☐ Исследование изменений факторов, влияющих на развитие инвестиционного рынка
 - ☐ Анализ показателей в ретроспективном периоде
 - ☐ Выявление отраслей, вызывающих наибольший инвестиционный интерес с точки зрения эффективности инвестируемого капитала
26. Оценка инвестиционной привлекательности действующей компании?
- ☐ Анализ жизненного цикла и выявление той стадии, на которой находится фирма
 - ☐ Мониторинг показателей конъюнктуры инвестиционного рынка
 - ☐ Определяется нормой прибыли на кш впа и допустимой степенью риска
27. Критерии инвестиционной деятельности на уровне компании?
- ☐ Обеспечение наиболее эффективных путей реализации инвестиционной стратегии
 - ☐ Обеспечение высоких темпов экономического развития
 - ☐ Обеспечение максимизации доходов
28. Инвестиционный климат страны - это?
- ☐ Система правовых, экономических и социальных условий инвестиционной деятельности в стране, оказывающих существенное влияние на доходность инвестиций и уровень инвестиционных рисков
 - ☐ Показатель, характеризуемый совокупностью инвестиционных потенциалов регионов страны
 - ☐ Величина золотого запаса страны
29. Улучшение инвестиционного климата?
- ☐ Политическая стабильность
 - ☐ Финансовая стабилизация
 - ☐ Создание условий экономического роста
30. Основная цель инвестиционного проекта?
- ☐ Максимизация объема выпускаемой продукции
 - ☐ Минимизация затрат на потребление ресурсов
 - ☐ Техническая эффективность проекта, обеспечивающая выход на рынок с качественной (конкурентоспособной) продукцией
 - ☐ Максимизация прибыли
31. Инвестиционный проект?
- ☐ Система организационно-правовых и финансовых документов
 - ☐ Комплекс мероприятий, обеспечивающий достижение поставленных целей
 - ☐ Документ, снижающий риск инвестиционной деятельности
32. Инвестиционный потенциал представляет собой?
- ☐ Нормативные условия, создающие фон для нормального осуществления инвестиционной деятельности
 - ☐ Количественную характеристику, учитывающую основные макроэкономические условия развития страны региона или отрасли
 - ☐ Целенаправленно сформированную совокупность объектов реального и финансового инвестирования, предназначенных для осуществления инвестиционной деятельности
 - ☐ Макроэкономическое изучение инвестиционного рынка
33. Законодательные условия инвестирования представляют собой?
- ☐ Размеры денежных средств, выделяемых на проведение инвестиционной политики
 - ☐ Нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность
 - ☐ Порядок использования отдельных факторов производства, являющихся составными частями инвестиционного потенциала региона
 - ☐ Налоговые льготы и государственные гарантии инвестиционных рисков
34. Инвестиционный риск региона определяется?

- ☐ Уровнем законодательного регулирования в стране
- ☐ Степенью развития приватизационных процессов
- ☐ Вероятностью потери инвестиций или дохода от них
- ☐ Развитием отдельных инвестиционных рынков

35. Процесс разработки инвестиционного проекта включает?

- ☐ Поиск инвестиционных концепций проекта
- ☐ Разработку технико-экономических показателей и их финансовую оценку
- ☐ Прединвестиционную, инвестиционную и эксплуатационную фазы

Краткие методические указания

Краткие методические указания

Тестовые вопросы позволяют проверить знания студента по дисциплине.

При поиске ответов на вопросы рекомендована основная и дополнительная литература (список литературы представлен в рабочей программе дисциплины).

Шкала оценки

Оценка	Баллы	Описание
5	20	Студент демонстрирует 100% правильных ответов
4	16	Студент демонстрирует от 80 до 100% правильных ответов
3	12	Студент демонстрирует от 60 до 80% правильных ответов
2	8	Студент демонстрирует от 40 до 60% правильных ответов
1	0	Студент демонстрирует от 20 до 40% правильных ответов