

Документ: Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования  
Информация о владельце: "Самарский государственный экономический университет"  
ФИО: Кандрашина Елена Александровна  
Должность: И.о. ректора ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»  
Дата подписания: 06.07.2026 17:02:26  
Уникальный программный ключ:  
2db64eb9605ce27edd3b8e8fdd32c70e0674ddd2

## **РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ»**

Уровень высшего образования: бакалавриат

Направление подготовки: 43.03.02 Туризм

Направленность (профиль) подготовки: Управление бизнесом в сфере туризма

Квалификация (степень) выпускника: бакалавр

Формы обучения: очная, очно-заочная

Год набора (приема на обучение): 2026

Срок получения образования:   Очная форма обучения – 4 года  
  Очно-заочная форма обучения – 4 года 6 месяца(-ев)

Объем:                                   в зачетных единицах: 4 з.е.  
  в академических часах: 144 ак.ч.

г. Самара, 2026

**Разработчики:**

Доктор экономических наук Косякова И. В.

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 43.03.02 Туризм, утвержденного приказом Минобрнауки от 08.06.2017 № 516, с учетом трудовых функций профессиональных стандартов: "Экскурсовод (гид)", утвержден приказом Минтруда России от 24.12.2021 № 913н; "Руководитель/управляющий гостиничного комплекса/сети гостиниц", утвержден приказом Минтруда России от 07.05.2015 № 282н; "Специалист по организации конгрессных мероприятий", утвержден приказом Минтруда России от 19.06.2024 № 303н.

**Согласование и утверждение**

№	Подразделение или коллегиальный орган	Ответственное лицо	ФИО	Виза	Дата, протокол (при наличии)
1	Институт маркетинга, логистики и сервиса	Заведующий кафедрой, руководитель подразделения, реализующего ОП	Яхнеева И. В.	Рассмотрено	26.05.2026, № 10

## **1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)**

Цель освоения дисциплины - формирование у обучающихся системы теоретических знаний и практических компетенций в области инвестиционного анализа, необходимых для сбора, обработки и анализа экономических данных, а также для разработки и обоснования организационно-управленческих решений в инвестиционной сфере

Задачи изучения дисциплины:

- Сформировать у обучающихся теоретические знания о сущности, классификации и методологических подходах к оценке эффективности инвестиций;
- Развить практические умения и навыки сбора, обработки и анализа данных для обоснования инвестиционных решений с использованием современного программного инструментария;
- Сформировать компетенции в области разработки и обоснования организационно-управленческих решений в инвестиционной сфере с учетом факторов неопределенности, риска и социальной значимости..

## **2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы**

*Компетенции, индикаторы и результаты обучения*

УК-2 Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений

УК-2.2 Выбирает оптимальные способы решения задач, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений

*Знать:*

УК-2.2/Зн1 Методы выбора оптимальных способов решения инвестиционных задач в сфере туризма с учетом действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений; основы законодательного регулирования туристской деятельности в Российской Федерации; принципы оценки ресурсных ограничений при реализации инвестиционных проектов в туризме; критерии выбора эффективных инвестиционных решений.

*Уметь:*

УК-2.2/Ум1 Выбирать оптимальные способы решения задач инвестиционного анализа в сфере туризма с учетом действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений; оценивать ресурсные и правовые ограничения при выборе инвестиционных альтернатив; анализировать инвестиционные возможности с учетом специфики туристской деятельности; обосновывать выбор наиболее эффективных инвестиционных проектов в туризме.

*Владеть:*

УК-2.2/Нв1 Навыками выбора оптимальных инвестиционных решений в сфере туризма с учетом правовых норм и ресурсных ограничений; методами оценки эффективности альтернативных вариантов инвестирования; инструментами анализа правовых и ресурсных ограничений при реализации инвестиционных проектов в туристской сфере.

ОПК-1 Способен применять технологические новации и современное программное обеспечение в туристской сфере

ОПК-1.1 Знает виды технологических новаций и особенности применения современного программного обеспечения в туристской сфере

*Знать:*

ОПК-1.1/Зн1 Виды технологических новаций в туристской сфере (системы бронирования, онлайн-платформы, мобильные приложения, системы управления доходами, инструменты цифрового маркетинга); особенности применения современного программного обеспечения в туристской деятельности; современные информационные системы и программные продукты, используемые в туристском бизнесе для сбора и обработки данных; роль цифровых технологий в повышении эффективности инвестиционных решений в туризме.

*Уметь:*

ОПК-1.1/Ум1 Идентифицировать виды технологических новаций и оценивать возможности их применения в туристской сфере; анализировать особенности применения современного программного обеспечения в туристской деятельности; определять информационные потребности и выбирать программное обеспечение для решения задач инвестиционного анализа в туризме; оценивать эффективность использования цифровых инструментов в туристском бизнесе.

*Владеть:*

ОПК-1.1/Нв1 Знаниями о видах технологических новаций и особенностях применения современного программного обеспечения в туристской сфере; навыками анализа современных информационных систем и программных продуктов для туристской деятельности; методами оценки эффективности применения технологических новаций в туристском бизнесе.

ОПК-1.2 Применяет технологические новации и использует современные программные продукты в туристской сфере

*Знать:*

ОПК-1.2/Зн1 Методы и инструменты применения технологических новаций в туристской сфере; функциональные возможности современных программных продуктов для сбора, обработки и анализа данных в туристской деятельности; методы использования информационных систем и программного обеспечения для обоснования инвестиционных решений; технологии работы с профессиональными базами данных в туристской сфере.

*Уметь:*

ОПК-1.2/Ум1 Применять технологические новации и использовать современные программные продукты в туристской сфере для решения задач инвестиционного анализа; использовать программное обеспечение для обработки и анализа данных о деятельности туристских организаций; применять цифровые инструменты для оценки эффективности инвестиционных проектов в туризме; работать с профессиональными базами данных и информационно-справочными системами.

*Владеть:*

ОПК-1.2/Нв1 Навыками применения технологических новаций и использования современного программного обеспечения в туристской сфере; методами работы с информационными системами для сбора и обработки данных в туристской деятельности; инструментами цифровой обработки информации для обоснования инвестиционных решений; навыками работы с профессиональными базами данных туристской отрасли.

### **3. Место дисциплины в структуре ОП**

Дисциплина (модуль) «Инвестиционный анализ» относится к обязательной части образовательной программы и изучается в семестре(ах): Очная форма обучения - 6, Очно-заочная форма обучения - 7.

В процессе изучения дисциплины студент готовится к решению типов задач профессиональной деятельности, предусмотренных ФГОС ВО и образовательной программой.

Компетенция	Предшествующие дисциплины	Последующие дисциплины
ОПК-1 - Способен применять технологические новации и современное программное обеспечение в туристской сфере		
ОПК-1.1 Знает виды технологических новаций и особенности применения современного программного обеспечения в туристской сфере	Пакеты офисных программ, Технологическое предпринимательство, Учебная практика: ознакомительная практика	Выполнение и защита выпускной квалификационной работы, Корпоративные финансы
ОПК-1.2 Применяет технологические новации и использует современные программные продукты в туристской сфере	Бизнес-планирование, Предпринимательское дело, Технологическое предпринимательство, Управление изменениями, Учебная практика: ознакомительная практика	Выполнение и защита выпускной квалификационной работы
УК-2 - Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений		
УК-2.2 Выбирает оптимальные способы решения задач, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений	Гражданское право, Деловые коммуникации и документооборот, Консультационный проект, Основы права	Выполнение и защита выпускной квалификационной работы, Консультационный проект, Логистика и ресурсосбережение в туризме, Производственная практика: сервисная практика, Управление рисками

#### 4. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы

##### Очная форма обучения

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Групповая контактная работа (часы)	Индивидуальная контактная работа (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация
Шестой семестр	144	4	72	36	36	2	0,3	35,7	Экзамен
Всего	144	4	72	36	36	2	0,3	35,7	34

##### Очно-заочная форма обучения

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Групповая контактная работа (часы)	Индивидуальная контактная работа (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация
Седьмой семестр	144	4	4	2	2	2	0,3	103,7	Экзамен

Всего	144	4	4	2	2	2	0,3	103,7	34
-------	-----	---	---	---	---	---	-----	-------	----

## 5. Содержание дисциплины (модуля)

### 5.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий

(часы промежуточной аттестации не указываются)

#### Очная форма обучения

Наименование раздела, темы	Всего	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа
<b>Раздел 1. Основы финансовых вычислений в инвестиционном анализе</b>	<b>26</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>6</b>
Тема 1.1. Содержание, цели и задачи инвестиционного анализа	6	2	2	2
Тема 1.2. Инвестиционная политика и инвестиционный климат	5	2	2	1
Тема 1.3. Законодательство об инвестиционной деятельности в РФ	5	2	2	1
Тема 1.4. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Государственные гарантии	5	2	2	1
Тема 1.5. Классификация и структура инвестиций	5	2	2	1
<b>Раздел 2. Анализ основных видов инвестиций и оценка их экономической эффективности</b>	<b>81,7</b>	<b>26</b>	<b>26</b>	<b>29,7</b>
Тема 2.1. Основные виды инвестиций. Коллективные и венчурные инвестиции	5	2	2	1
Тема 2.2. Реальные инвестиции. Особенности перспективного и ретроспективного анализа инвестиций	5	2	2	1
Тема 2.3. Инвестиционный проект. Понятие и классификация инвестиционных проектов. Виды инвестиционных проектов	8	2	2	4
Тема 2.4. Понятие ТЭО, структура и содержание основных разделов	8	2	2	4

Тема 2.5. Понятие бизнес-плана, структура и содержание основных разделов	6	2	2	2
Тема 2.6. Анализ рынка и разработка концепции маркетинга в инвестиционном проектировании	6	2	2	2
Тема 2.7. Метод анализа безубыточности в инвестиционном проектировании	6	2	2	2
Тема 2.8. Концепция инвестиционного проектирования в неопределенности и риска. Классификация рисков	6	2	2	2
Тема 2.9. Понятие коммерческой, бюджетной и общественной эффективности	6	2	2	2
Тема 2.10. Оценка эффективности инвестиционных проектов. Составление экспертного заключения.	6	2	2	2
Тема 2.11. Финансовые инвестиции. Структура рынка объектов финансового инвестирования. Рынок золота и драг.металлов	6	2	2	2
Тема 2.12. Инвестиции на фондовом рынке	6	2	2	2
Тема 2.13. Инвестиции на денежном рынке	7,7	2	2	3,7

*Очно-заочная форма обучения*

Наименование раздела, темы	Всего	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа
<b>Раздел 1. Основы финансовых вычислений в инвестиционном анализе</b>	<b>34</b>	<b>1</b>		<b>33</b>
Тема 1.1. Содержание, цели и задачи инвестиционного анализа	8	1		7
Тема 1.2. Инвестиционная политика и инвестиционный климат	7			7

Тема 1.3. Законодательство об инвестиционной деятельности в РФ	5			5
Тема 1.4. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Государственные гарантии	7			7
Тема 1.5. Классификация и структура инвестиций	7			7
<b>Раздел 2. Анализ основных видов инвестиций и оценка их экономической эффективности</b>	<b>73,7</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>70,7</b>
Тема 2.1. Основные виды инвестиций. Коллективные и венчурные инвестиции	6	1		5
Тема 2.2. Реальные инвестиции. Особенности перспективного и ретроспективного анализа инвестиций	6		1	5
Тема 2.3. Инвестиционный проект. Понятие и классификация инвестиционных проектов. Виды инвестиционных проектов	5			5
Тема 2.4. Понятие ТЭО, структура и содержание основных разделов	5			5
Тема 2.5. Понятие бизнес-плана, структура и содержание основных разделов	5			5
Тема 2.6. Анализ рынка и разработка концепции маркетинга в инвестиционном проектировании	5			5
Тема 2.7. Метод анализа безубыточности в инвестиционном проектировании	5			5
Тема 2.8. Концепция инвестиционного проектирования в неопределенности и риска. Классификация рисков	5			5
Тема 2.9. Понятие коммерческой, бюджетной и общественной эффективности	5			5
Тема 2.10. Оценка эффективности инвестиционных проектов. Составление экспертного заключения.	6		1	5

Тема 2.11. Финансовые инвестиции. Структура рынка объектов финансового инвестирования. Рынок золота и драг.металлов	5			5
Тема 2.12. Инвестиции на фондовом рынке	5			5
Тема 2.13. Инвестиции на денежном рынке	10,7			10,7

## 5.2. Контрольные мероприятия по дисциплине

Вид контроля	Форма контроля/Оценочное средство
Текущий контроль	Тесты Задания открытого типа
Промежуточная аттестация	Экзамен

№ п/п	Наименование раздела	Вид контроля/ используемые оценочные материалы	
		Текущий	Промежут. аттестация
1	Основы финансовых вычислений в инвестиционном анализе	Тесты Задания открытого типа	Экзамен
2	Анализ основных видов инвестиций и оценка их экономической эффективности	Тесты Задания открытого типа	Экзамен

## 6. Оценочные материалы текущего контроля

### 1. Основы финансовых вычислений в инвестиционном анализе Тесты

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Выберите один правильный вариант ответа из предложенных Что в первую очередь необходимо учитывать при выборе оптимального способа решения инвестиционной задачи в туристской сфере? 1. действующие правовые нормы и имеющиеся ресурсы 2. только желание инвестора 3. модные тенденции в туризме 4. только опыт конкурентов 5. только рекламные возможности	1	УК-2
2	Выберите один правильный вариант ответа из предложенных Какой документ регулирует туристскую деятельность в Российской Федерации? 1. Гражданский кодекс РФ 2. Федеральный закон «Об основах туристской деятельности в Российской Федерации» 3. Трудовой кодекс РФ 4. Налоговый кодекс РФ 5. Федеральный закон «О рекламе»	2	УК-2
3	Выберите один правильный вариант ответа из предложенных Какое ограничение наиболее часто возникает при выборе инвестиционного решения в туристской сфере? 1. отсутствие рекламных возможностей 2. ограниченность финансовых ресурсов и высокая капиталоемкость проектов 3. отсутствие квалифицированного персонала 4. недостаток информации о конкурентах 5. отсутствие спроса на туристские услуги	2	УК-2

4	Установите соответствие между источником ресурсов и его характеристикой. № Источник 1 Собственные средства 2 Заемные средства 3 Бюджетные средства на развитие туризма	Содержание А. Средства, полученные на возвратной основе под определенный процент Б. Средства инвесторов, вложенные в уставный капитал организации В. Средства, выделяемые из государственного или местного бюджета	УК-2
	Ответ:	1 2 3 Б А В	
5	Расположите в правильной последовательности этапы выбора оптимального инвестиционного решения. 1. Оценка альтернативных вариантов по критериям эффективности 2. Выявление ресурсных и правовых ограничений 3. Определение цели инвестирования 4. Выбор оптимального варианта		УК-2
	Ответ:	3, 2, 1, 4	
6	Выберите один правильный вариант ответа из предложенных Какая технологическая новация наиболее широко используется в современной туристской сфере для бронирования услуг? 1. онлайн-системы бронирования и мобильные приложения 2. бумажные путевки 3. факс-сообщения 4. телеграфные переводы 5. почтовые отправления		ОПК-1
	Ответ:	1	
7	Выберите один правильный вариант ответа из предложенных. Какое программное обеспечение используется в туристских организациях для управления отношениями с клиентами (CRM-системы)?  1. текстовые редакторы 2. графические редакторы 3. специализированные программы для учета клиентов, их предпочтений и истории покупок 4. бухгалтерские программы 5. программы для создания презентаций		ОПК-1
	Ответ:	3	
8	Выберите один правильный вариант ответа из предложенных Что позволяет использовать современное программное обеспечение в туристской сфере? 1. только автоматизировать бухгалтерский учет 2. только создавать презентации для клиентов 3. автоматизировать процессы бронирования, учета клиентов, анализа данных и принятия управленческих решений 4. только вести кадровый учет 5. только вести складской учет		ОПК-1
	Ответ:	3	
9	Установите соответствие между видом технологической новации в туризме и ее характеристикой. № Технологическая новация 1 Цифровой маркетинг 2 Системы управления доходами 3 Виртуальные туры	Характеристика А. Использование информационных систем для управления доходами Б. Продвижение туристских услуг через интернет и социальные сети В. Предоставление клиентам возможности дистанционного ознакомления с объектами туристского показа	ОПК-1
	Ответ:	1 2 3 Б А В	
10	Расположите в правильной последовательности этапы применения современных программных продуктов для оценки эффективности инвестиционных проектов в туризме 1. Оценка показателей эффективности инвестиций 2. Сбор и обработка данных о деятельности организации 3. Формулирование целей анализа 4. Формирование выводов и обоснование инвестиционных решений		ОПК-1
	Ответ:	3, 2, 1, 4	

*1. Основы финансовых вычислений в инвестиционном анализе Задания открытого типа*

№ п/п	Содержание вопроса	Компетенция
	Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Дайте развернутый ответ на вопрос Опишите, какие правовые нормы необходимо учитывать при выборе инвестиционного решения в сфере туризма. Приведите не менее трех примеров правовых ограничений.	УК-2

	<p>Ответ:</p> <p>При выборе инвестиционного решения в сфере туризма необходимо учитывать следующие правовые нормы: Федеральный закон «Об основах туристской деятельности в Российской Федерации», устанавливающий общие принципы и требования к туристской деятельности; нормы гражданского и земельного законодательства, регулирующие вопросы строительства и аренды объектов туристской инфраструктуры; налоговое законодательство, определяющее налоговые обязательства организаций туристской сферы; законодательство о защите прав потребителей, устанавливающее требования к качеству предоставляемых туристских услуг. Учет этих правовых норм позволяет избежать нарушения законодательства при реализации инвестиционных проектов.</p>	
2	<p>Решите задачу</p> <p>Туристская организация рассматривает два инвестиционных проекта. Проект А требует инвестиций 400 000 рублей, доходность составляет 16% годовых. Проект Б требует инвестиций 600 000 рублей, доходность составляет 14% годовых. Определите, какой проект дает большую абсолютную величину годового дохода. В ответе укажите числовое значение большего дохода (например, 12533).</p> <p>Ответ:</p> <p>84 000</p>	УК-2
3	<p>Вставьте пропущенное слово</p> <p>Внедрение новых технологических решений и современных программных продуктов в деятельность туристской организации называется технологическими _____.</p> <p>Ответ:</p> <p>инновациями</p>	ОПК-1
4	<p>Вставьте пропущенное слово</p> <p>Совокупность программных средств, используемых для автоматизации процессов бронирования, учета и анализа данных в туристской сфере, называется программным _____.</p> <p>Ответ:</p> <p>обеспечением</p>	ОПК-1

## 2. Анализ основных видов инвестиций и оценка их экономической эффективности Тесты

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция								
	Правильный ответ (ключ ответа)										
1	<p>Выберите один правильный вариант ответа из предложенных</p> <p>Какие правовые нормы необходимо учитывать при разработке инвестиционного проекта в туризме?</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. только нормы гражданского права</li> <li>2. только нормы налогового права</li> <li>3. нормы, регулирующие туристскую деятельность, земельные отношения, строительство объектов туристской инфраструктуры</li> <li>4. только нормы трудового права</li> <li>5. только нормы административного права</li> </ol> <p>Ответ:</p> <p>3</p>		УК-2								
2	<p>Выберите один правильный вариант ответа из предложенных</p> <p>Что позволяет выбрать оптимальный способ решения инвестиционной задачи в условиях ограниченных ресурсов?</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. отказ от проведения анализа альтернатив</li> <li>2. использование методов сравнительной оценки эффективности инвестиционных проектов</li> <li>3. использование только интуиции руководителя</li> <li>4. копирование решений конкурентов</li> <li>5. минимизация объема инвестиций</li> </ol> <p>Ответ:</p> <p>2</p>		УК-2								
3	<p>Установите соответствие между видом ограничения и его характеристикой.</p> <table border="0"> <tr> <td>№ Ограничение</td> <td>Содержание</td> </tr> <tr> <td>1 Правовое ограничение</td> <td>А. Недостаток финансовых средств для реализации инвестиционного проекта</td> </tr> <tr> <td>2 Ресурсное ограничение</td> <td>Б. Требования законодательства к строительству и эксплуатации объектов туристской инфраструктуры</td> </tr> <tr> <td>3 Временное ограничение</td> <td>В. Ограниченность периода для реализации инвестиционного проекта</td> </tr> </table> <p>Ответ:</p> <p>1 2 3 Б А В</p>	№ Ограничение	Содержание	1 Правовое ограничение	А. Недостаток финансовых средств для реализации инвестиционного проекта	2 Ресурсное ограничение	Б. Требования законодательства к строительству и эксплуатации объектов туристской инфраструктуры	3 Временное ограничение	В. Ограниченность периода для реализации инвестиционного проекта		УК-2
№ Ограничение	Содержание										
1 Правовое ограничение	А. Недостаток финансовых средств для реализации инвестиционного проекта										
2 Ресурсное ограничение	Б. Требования законодательства к строительству и эксплуатации объектов туристской инфраструктуры										
3 Временное ограничение	В. Ограниченность периода для реализации инвестиционного проекта										
4	<p>Установите соответствие между критерием выбора инвестиционного решения и его содержанием.</p> <table border="0"> <tr> <td>№ Критерий</td> <td>Содержание</td> </tr> <tr> <td>1 Экономический критерий</td> <td>А. Соответствие инвестиционного проекта стратегическим целям организации</td> </tr> <tr> <td>2 Правовой критерий</td> <td>Б. Величина чистой дисконтированной стоимости и срок окупаемости</td> </tr> <tr> <td>3 Стратегический критерий</td> <td>В. Соответствие требованиям законодательства о туристской деятельности</td> </tr> </table> <p>Ответ:</p> <p>1 2 3 Б В А</p>	№ Критерий	Содержание	1 Экономический критерий	А. Соответствие инвестиционного проекта стратегическим целям организации	2 Правовой критерий	Б. Величина чистой дисконтированной стоимости и срок окупаемости	3 Стратегический критерий	В. Соответствие требованиям законодательства о туристской деятельности		УК-2
№ Критерий	Содержание										
1 Экономический критерий	А. Соответствие инвестиционного проекта стратегическим целям организации										
2 Правовой критерий	Б. Величина чистой дисконтированной стоимости и срок окупаемости										
3 Стратегический критерий	В. Соответствие требованиям законодательства о туристской деятельности										
5	<p>Расположите в правильной последовательности действия при выборе способа решения инвестиционной задачи в туризме с учетом ограничений</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сравнение альтернативных вариантов по показателям эффективности</li> <li>2. Анализ правовых норм, регулирующих туристскую деятельность</li> <li>3. Оценка имеющихся финансовых ресурсов</li> <li>4. Формулировка инвестиционной задачи</li> </ol> <p>Ответ:</p> <p>4, 3, 2, 1</p>		УК-2								

6	<p>Выберите один правильный вариант ответа из предложенных</p> <p>Какая технологическая новация позволяет туристским организациям эффективно управлять доходами в зависимости от спроса?</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. бумажные каталоги</li> <li>2. системы управления доходами (Revenue Management Systems)</li> <li>3. факс-рассылки</li> <li>4. печатная реклама</li> <li>5. телевизионная реклама</li> </ol> <p>Ответ: 2</p>	ОПК-1								
7	<p>Выберите один правильный вариант ответа из предложенных</p> <p>Для каких целей в туристской сфере применяются современные программные продукты для обработки данных?</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. только для ведения бухгалтерского учета</li> <li>2. для анализа спроса, прогнозирования продаж и оценки эффективности инвестиционных проектов</li> <li>3. только для создания рекламных материалов</li> <li>4. только для оформления документов</li> <li>5. только для общения с клиентами по электронной почте</li> </ol> <p>Ответ: 2</p>	ОПК-1								
8	<p>Установите соответствие между видом технологической новации в туризме и ее назначением</p> <table border="0"> <tr> <td>№ Технологическая новация</td> <td>Назначение</td> </tr> <tr> <td>1 Онлайн-платформы бронирования</td> <td>А. Автоматизация учета клиентов и управления взаимодействием с ними</td> </tr> <tr> <td>2 Мобильные приложения</td> <td>Б. Предоставление клиентам доступа к услугам через смартфоны</td> </tr> <tr> <td>3 CRM-системы</td> <td>В. Бронирование туристских услуг через интернет</td> </tr> </table> <p>Ответ: 1 2 3 В Б А</p>	№ Технологическая новация	Назначение	1 Онлайн-платформы бронирования	А. Автоматизация учета клиентов и управления взаимодействием с ними	2 Мобильные приложения	Б. Предоставление клиентам доступа к услугам через смартфоны	3 CRM-системы	В. Бронирование туристских услуг через интернет	ОПК-1
№ Технологическая новация	Назначение									
1 Онлайн-платформы бронирования	А. Автоматизация учета клиентов и управления взаимодействием с ними									
2 Мобильные приложения	Б. Предоставление клиентам доступа к услугам через смартфоны									
3 CRM-системы	В. Бронирование туристских услуг через интернет									
9	<p>Установите соответствие между современным программным продуктом и его функциональным назначением в туристской сфере.</p> <table border="0"> <tr> <td>№ Программный продукт</td> <td>Функциональное назначение</td> </tr> <tr> <td>1 Системы бронирования</td> <td>А. Обработка данных о продажах и прогнозирование спроса</td> </tr> <tr> <td>2 Аналитические системы</td> <td>Б. Управление взаимоотношениями с клиентами</td> </tr> <tr> <td>3 CRM-системы</td> <td>В. Бронирование и продажа туристских услуг</td> </tr> </table> <p>Ответ: 1 2 3 В А Б</p>	№ Программный продукт	Функциональное назначение	1 Системы бронирования	А. Обработка данных о продажах и прогнозирование спроса	2 Аналитические системы	Б. Управление взаимоотношениями с клиентами	3 CRM-системы	В. Бронирование и продажа туристских услуг	ОПК-1
№ Программный продукт	Функциональное назначение									
1 Системы бронирования	А. Обработка данных о продажах и прогнозирование спроса									
2 Аналитические системы	Б. Управление взаимоотношениями с клиентами									
3 CRM-системы	В. Бронирование и продажа туристских услуг									
10	<p>Расположите в правильной последовательности этапы внедрения технологической новации в туристской организации.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Оценка эффективности внедрения новации</li> <li>2. Выбор технологической новации и программного обеспечения</li> <li>3. Анализ потребностей организации в технологических новациях</li> <li>4. Внедрение выбранной новации в деятельность организации</li> </ol> <p>Ответ: 3, 2, 4, 1</p>	ОПК-1								

*2. Анализ основных видов инвестиций и оценка их экономической эффективности Задания открытого типа*

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
	Правильный ответ (ключ ответа)		
1	<p>Вставьте пропущенное слово</p> <p>Выбор наиболее эффективного способа достижения поставленной цели с учетом имеющихся ресурсов и действующих правовых норм называется _____ решением.</p> <p>Ответ: оптимальным</p>	УК-2	
2	<p>Вставьте пропущенное слово</p> <p>Совокупность денежных, материальных и трудовых средств, которыми располагает организация для реализации инвестиционного проекта, называется _____ обеспечения</p> <p>Ответ: ресурсным</p>	УК-2	
3	<p>Вставьте пропущенное слово</p> <p>Требования, установленные законодательством к порядку осуществления инвестиционной деятельности, называются _____ ограничениями</p> <p>Ответ: правовыми</p>	УК-2	
4	<p>Вставьте пропущенное слово</p> <p>Автоматизированная система, предназначенная для хранения информации о клиентах, истории их обращений и предпочтениях в туристской сфере, называется системой управления _____.</p> <p>Ответ: клиентами</p>	ОПК-1	
5	<p>Дайте развернутый ответ на вопрос</p> <p>Опишите, как современное программное обеспечение может быть использовано для обработки данных и принятия инвестиционных решений в туристской сфере. Приведите примеры программных продуктов.</p>	ОПК-1	

	<p>Ответ: Современное программное обеспечение в туристской сфере используется для сбора, обработки и анализа данных о деятельности организации, что позволяет принимать обоснованные инвестиционные решения. Системы бронирования автоматизируют процессы продаж и позволяют собирать данные о спросе. CRM-системы хранят информацию о клиентах, их предпочтениях и истории покупок. Аналитические системы используются для прогнозирования спроса, анализа доходности и оценки эффективности инвестиционных проектов. Например, системы управления доходами (Revenue Management Systems) позволяют оптимизировать цены на туристские услуги в зависимости от спроса. Все это помогает руководителям принимать обоснованные инвестиционные решения</p>	
6	<p>Решите задачу Туристская организация внедряет новую систему бронирования стоимостью 240 000 рублей. Ожидаемый годовой экономический эффект от внедрения системы составляет 60 000 рублей. Рассчитайте срок окупаемости инвестиций в годах. В ответе укажите целое числовое значение (например, 7).</p> <p>Ответ: 4</p>	ОПК-1

## 7. Оценочные материалы промежуточной аттестации

### Экзамен шестой семестр - очная (седьмой семестр - очно-заочная)

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	<p>Дайте развернутый ответ на вопрос Объясните, какие факторы необходимо учитывать при выборе оптимального способа решения инвестиционной задачи в туристской сфере. Почему важно учитывать правовые нормы и ресурсные ограничения?</p> <p>Ответ: При выборе оптимального способа решения инвестиционной задачи в туристской сфере необходимо учитывать такие факторы, как объем доступных финансовых ресурсов, наличие квалифицированного персонала, состояние материально-технической базы, правовые нормы, регулирующие туристскую деятельность. Учет правовых норм важен для соблюдения законодательства и избежания штрафных санкций при реализации инвестиционного проекта. Учет ресурсных ограничений позволяет выбрать реалистичный проект, который можно осуществить в имеющихся условиях. Совокупность этих факторов обеспечивает выбор наиболее эффективного и осуществимого инвестиционного решения.</p>	УК-2	
2	<p>Дайте развернутый ответ на вопрос Какие виды ресурсных ограничений наиболее часто возникают при реализации инвестиционных проектов в туристской сфере? Приведите примеры.</p> <p>Ответ: В туристской сфере при реализации инвестиционных проектов наиболее часто возникают следующие ресурсные ограничения: финансовые ограничения — недостаток собственных средств для реализации капиталоемких проектов (строительство гостиниц, развитие туристской инфраструктуры); кадровые ограничения — недостаток квалифицированных специалистов в туристской отрасли; инфраструктурные ограничения — недостаточное развитие транспортной и инженерной инфраструктуры в туристских регионах; временные ограничения — сезонность туристского спроса, ограничивающая период получения доходов. Эти ограничения требуют тщательного анализа при выборе инвестиционных решений и разработке планов развития туристских организаций.</p>	УК-2	
3	<p>Дайте развернутый ответ на вопрос Как осуществляется выбор оптимального инвестиционного решения в туристской сфере с учетом имеющихся ресурсов и правовых норм?</p> <p>Ответ: Выбор оптимального инвестиционного решения в туристской сфере осуществляется в несколько этапов: сначала проводится анализ имеющихся финансовых, материальных и трудовых ресурсов, определяется их достаточность для реализации проекта. Затем анализируются правовые нормы, регулирующие выбранный вид туристской деятельности (лицензионные требования, санитарные нормы, требования к строительству объектов инфраструктуры). На основе этого формируются альтернативные варианты инвестирования, которые сравниваются по показателям экономической эффективности (чистая дисконтированная стоимость, срок окупаемости, рентабельность). Выбирается вариант с наилучшими показателями при соблюдении всех правовых требований и ресурсных ограничений.</p>	УК-2	
4	<p>Дайте развернутый ответ на вопрос. Какие критерии используются для сравнения альтернативных инвестиционных решений в туризме и выбора оптимального из них?</p> <p>Ответ: Для сравнения альтернативных инвестиционных решений в туризме используются следующие критерии: экономический критерий — величина чистой дисконтированной стоимости, внутренняя норма доходности, срок окупаемости; ресурсный критерий — объем требуемых инвестиций и доступность ресурсов для их реализации; правовой критерий — соответствие решения действующему законодательству о туристской деятельности; стратегический критерий — соответствие инвестиционного проекта стратегическим целям развития организации; социальный критерий — влияние инвестиционного решения на развитие региона и создание рабочих мест. Выбор оптимального решения осуществляется на основе комплексной оценки всех этих критериев.</p>	УК-2	

5	<p>Дайте развернутый ответ на вопрос Почему при выборе инвестиционного решения в туристской сфере необходимо учитывать не только экономические, но и правовые и ресурсные ограничения?</p> <p>Ответ: При выборе инвестиционного решения в туристской сфере необходимо учитывать не только экономические, но и правовые и ресурсные ограничения, потому что туристская деятельность является одной из наиболее регулируемых отраслей. Правовые ограничения включают лицензионные требования, санитарно-эпидемиологические нормы, требования к безопасности туристов, земельное и градостроительное законодательство. Их нарушение может привести к приостановке деятельности организации и значительным финансовым потерям. Ресурсные ограничения определяют реальную возможность реализации проекта в имеющихся условиях. Только комплексный учет всех видов ограничений позволяет выбрать оптимальное инвестиционное решение, которое будет реализуемо и эффективно.</p>	УК-2
6	<p>Дайте развернутый ответ на вопрос Какие виды технологических новаций используются в современной туристской сфере? Приведите примеры и поясните их назначение.</p> <p>Ответ: В современной туристской сфере используются следующие виды технологических новаций: онлайн-системы бронирования, которые позволяют клиентам самостоятельно выбирать и бронировать туристские услуги через интернет; мобильные приложения, предоставляющие доступ к услугам через смартфоны и обеспечивающие клиентов информацией в режиме реального времени; системы управления доходами (Revenue Management Systems), позволяющие оптимизировать цены в зависимости от спроса; CRM-системы для управления взаимоотношениями с клиентами и хранения истории их обращений; инструменты цифрового маркетинга для продвижения туристских услуг в социальных сетях и на специализированных платформах.</p>	ОПК-1
7	<p>Дайте развернутый ответ на вопрос Опишите особенности применения современного программного обеспечения в туристской сфере. Какие задачи оно позволяет решать?</p> <p>Ответ: Современное программное обеспечение в туристской сфере позволяет решать широкий круг задач: автоматизация процессов бронирования и продажи туристских услуг, что повышает скорость обслуживания клиентов и снижает трудозатраты персонала; сбор и обработка данных о клиентах и их предпочтениях для персонализации предложений; анализ рынка и конкурентной среды для обоснования управленческих решений; прогнозирование спроса и планирование доходов; оценка эффективности инвестиционных проектов и расчет показателей окупаемости. Особенность применения такого ПО заключается в необходимости его интеграции с другими информационными системами организации и постоянного обновления в соответствии с изменениями на туристском рынке.</p>	ОПК-1
8	<p>Дайте развернутый ответ на вопрос Какие современные программные продукты наиболее востребованы в туристских организациях для сбора и обработки данных?</p> <p>Ответ: В туристских организациях для сбора и обработки данных наиболее востребованы следующие программные продукты: системы бронирования (глобальные дистрибьюторские системы, онлайн-платформы), которые собирают данные о спросе и продажах; CRM-системы, хранящие информацию о клиентах и их предпочтениях; аналитические платформы и системы бизнес-аналитики, позволяющие обрабатывать большие объемы данных, выявлять закономерности и прогнозировать спрос; системы управления доходами, анализирующие ценовую эластичность и оптимизирующие цены. Эти программные продукты используются для обоснования управленческих решений, в том числе инвестиционных, так как позволяют оценить текущее состояние бизнеса и прогнозировать его развитие.</p>	ОПК-1
9	<p>Дайте развернутый ответ на вопрос Как применение технологических новаций и современного программного обеспечения влияет на эффективность деятельности туристской организации?</p> <p>Ответ: Применение технологических новаций и современного программного обеспечения положительно влияет на эффективность деятельности туристской организации по нескольким направлениям: повышается скорость обслуживания клиентов за счет автоматизации процессов бронирования и продаж; улучшается качество обслуживания благодаря персонализации предложений на основе анализа данных о клиентах; снижаются операционные расходы за счет автоматизации рутинных операций; повышается обоснованность управленческих решений благодаря доступу к актуальной аналитической информации; увеличивается доходность за счет оптимизации цен с использованием систем управления доходами. Все это способствует повышению конкурентоспособности организации и обеспечивает условия для ее устойчивого развития.</p>	ОПК-1
10	<p>Дайте развернутый ответ на вопрос. Опишите, как современные программные продукты могут быть использованы для оценки эффективности инвестиционных проектов в туризме.</p>	ОПК-1

Ответ:	Современные программные продукты используются для оценки эффективности инвестиционных проектов в туризме следующим образом: аналитические платформы позволяют собирать и обрабатывать данные о рынке, конкурентах и потребительских предпочтениях, что необходимо для обоснования инвестиционных решений; системы бизнес-аналитики (BI) используются для прогнозирования денежных потоков и расчета показателей эффективности (чистая дисконтированная стоимость, внутренняя норма доходности, срок окупаемости); специализированное программное обеспечение для инвестиционного анализа позволяет моделировать различные сценарии реализации проекта и оценивать его чувствительность к изменению ключевых факторов (спрос, цена, процентная ставка); CRM-системы предоставляют данные о клиентской базе для прогнозирования будущих доходов. Использование этих инструментов повышает точность оценок и обоснованность инвестиционных решений.
--------	--

### 7.1. Уровни овладения

**Компетенция: УК-2 Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений.**

*Индикатор достижения компетенции: УК-2.2 Выбирает оптимальные способы решения задач, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений.*

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100
Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80
Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

**Компетенция: ОПК-1 Способен применять технологические новации и современное программное обеспечение в туристской сфере.**

*Индикатор достижения компетенции: ОПК-1.1 Знает виды технологических новаций и особенности применения современного программного обеспечения в туристской сфере.*

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100
Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80

Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

*Индикатор достижения компетенции: ОПК-1.2 Применяет технологические новации и использует современные программные продукты в туристской сфере.*

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100
Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80
Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

## 8. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

### 8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

#### *Основная литература*

1. Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ: учебник и практикум для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. - Москва: Юрайт, 2026. - 439 с - 978-5-534-21629-5. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/585229> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

#### *Дополнительная литература*

1. Инвестиционные решения в финансовом менеджменте: учебник для вузов / А. З. Бобылева, О. М. Пеганова, О. А. Львова [и др.] - Москва: Юрайт, 2026. - 133 с - 978-5-534-21118-4. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/590473> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

2. Леонтьев, В. Е. Инвестиции: учебник и практикум для вузов / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. - Москва: Юрайт, 2026. - 350 с - 978-5-534-21658-5. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/582935> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

3. Румянцева, Е. Е. / Е. Е. Румянцева. - Москва: Юрайт, 2026. - 281 с - 978-5-534-10389-2. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/584792> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

4. Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ: учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. - 2-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 363 с - 978-5-534-02215-5. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/598442> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

5. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент: учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. - 2-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 229 с - 978-5-534-16418-3. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/583383> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

6. Ример, М. И. Экономическая оценка инвестиций: Учебник для вузов. 4-е изд., переработанное и дополненное. / М. И. Ример. - Санкт-Петербург: Питер, 2021. - 432 с. - 978-5-4461-9444-5. - Текст: электронный // ibooks: [сайт]. - URL: <https://ibooks.ru/reading.php?short=1&productid=378777> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

7. Теплова, Т. В. Инвестиции: учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. - 2-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 781 с - 978-5-534-18289-7. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/589556> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

8. Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики: учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. - 2-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 407 с - 978-5-534-18557-7. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/587925> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

## **8.2. Профессиональные базы данных и ресурсы «Интернет», к которым обеспечивается доступ обучающихся**

### *Профессиональные базы данных*

1. <https://ac.hse.ru/> - Аналитический центр Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» (НИУ ВШЭ)

2. <http://www.gks.ru/> - Профессиональная база данных «Официальная статистика» (Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики)

3. <https://fgistr.economy.gov.ru/design/main> - Федеральная государственная информационная система территориального планирования

4. <http://www.gov.ru/> - Профессиональная база данных «Информационные системы Министерства экономического развития Российской Федерации в сети Интернет» (Портал «Официальная Россия»)

5. <https://fgistr.economy.gov.ru/design/main> - Федеральная государственная информационная система территориального планирования

6. <https://minfin.gov.ru/> - Министерство финансов Российской Федерации (Минфин России)

7. <https://www.minfin.ru/ru/> - Профессиональная база данных «Финансово-экономические показатели Российской Федерации» (Официальный сайт Министерства финансов РФ)

### *Ресурсы «Интернет»*

1. <https://rosstat.gov.ru/> - Федеральная служба государственной статистики (Росстат)

## **8.3. Программное обеспечение и информационно-справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине**

### *Перечень программного обеспечения*

*(обновление производится по мере появления новых версий программы)*

1. Microsoft Excel;

2. «Альт-Инвест Сумм» версия 9, 450 рабочих мест;

### *Перечень информационно-справочных систем*

*(обновление выполняется еженедельно)*

Не используется.

#### 8.4. Специальные помещения, лаборатории и лабораторное оборудование

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран
Учебные аудитории для проведения практических занятий (занятий семинарского типа)	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СПб
Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СПб
Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СПб
Помещения для самостоятельной работы	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СПб
Помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования	Комплекты специализированной мебели для хранения