

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное учреждение
высшего профессионального образования
"Казанский (Приволжский) федеральный университет"
Институт экологии и природопользования



УТВЕРЖДАЮ

Проректор
по образовательной деятельности КФУ
Проф. Таюрский Д.А.

_____ " _____ " 20__ г.

Программа дисциплины

Инвестиционная стратегия предприятия туристкой индустрии М2.В.3

Направление подготовки: 100400.68 - Туризм

Профиль подготовки: Туризм: структура, менеджмент, маркетинг, рекреационная география

Квалификация выпускника: магистр

Форма обучения: очное

Язык обучения: русский

Автор(ы):

Фахрутдинова Л.Р.

Рецензент(ы):

Рубцов В.А.

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий(ая) кафедрой: Рубцов В. А.

Протокол заседания кафедры No _____ от " _____ " _____ 201__ г

Учебно-методическая комиссия Института экологии и природопользования:

Протокол заседания УМК No _____ от " _____ " _____ 201__ г

Регистрационный No

Казань
2016

Содержание

1. Цели освоения дисциплины
2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля
4. Структура и содержание дисциплины/ модуля
5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения
6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов
7. Литература
8. Интернет-ресурсы
9. Материально-техническое обеспечение дисциплины/модуля согласно утвержденному учебному плану

Программу дисциплины разработал(а)(и) доцент, к.н. Фахрутдинова Л.Р. кафедра сервиса и туризма Институт управления, экономики и финансов , Liliya.Fakhrutdinova@kpfu.ru

1. Цели освоения дисциплины

Целью изучения дисциплины является формирование у студентов целостной системы теоретических знаний и практических навыков в области стратегического управления инвестиционной деятельностью на микроуровне; умения самостоятельно, творчески использовать теоретические знания в практической деятельности финансового и инвестиционного менеджера туристской индустрии.

2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы высшего профессионального образования

Данная учебная дисциплина включена в раздел " М2.В.3 Профессиональный" основной образовательной программы 100400.68 Туризм и относится к вариативной части. Осваивается на 1 курсе, 2 семестр.

Дисциплина изучается в 2 семестре, на 1 курсе и относится к Профессиональный цикл, Дисциплина (модуль) "Инвестиционная стратегия предприятия туристской индустрии" является дисциплиной, входящей в вариативную часть профессионального цикла (М2.В3) направления подготовки 100400.68 "Туризм".

"Инвестиционная стратегия предприятия туристской индустрии" как учебная дисциплина соприкасается с бухгалтерским учетом, экономикой, финансово-экономическим анализом деятельности предприятия, налоги и налогообложение и др.

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ПК-13 (профессиональные компетенции)	готовностью представлять результаты научного исследования в сфере туризма в формах отчетов, прикладных разработок, докладов, рефератов, публикаций и публичных обсуждений

В результате освоения дисциплины студент:

1. должен знать:

студент должен:

Знать и уметь использовать:

- теоретические и практические вопросы оценки и прогнозирования инвестиционного рынка;
- теоретические основы формирования целей инвестиционной деятельности, определения стратегических направлений их реализации;
- методические подходы к выработке стратегических управленческих решений по формированию инвестиционного портфеля предприятия и оценке их эффективности;
- методы и порядок оценки эффективности инвестиционных проектов;

- стратегические подходы к финансированию инвестиционных проектов;
- методологию разработки бизнес-планов реальных инвестиционных проектов.

2. должен уметь:

студент должен:

Уметь использовать:

- теоретические и практические вопросы оценки и прогнозирования инвестиционного рынка;
- теоретические основы формирования целей инвестиционной деятельности, определения стратегических направлений их реализации;
- методические подходы к выработке стратегических управленческих решений по формированию инвестиционного портфеля предприятия и оценке их эффективности;
- методы и порядок оценки эффективности инвестиционных проектов;
- стратегические подходы к финансированию инвестиционных проектов;
- методологию разработки бизнес-планов реальных инвестиционных проектов.

3. должен владеть:

Владеть:

- методами анализа конъюнктуры инвестиционного рынка;
- способами оценки инвестиционной привлекательности отдельных предприятий, отраслей и регионов;
- методическими подходами к разработке и оценке эффективности инвестиционной стратегии предприятия;
- пакетами прикладных программ составления бизнес-планов реальных инвестиционных проектов.

проводить практические расчеты по обоснованию инвестиционных предложений;

оценивать уровень влияния управленческих инвестиционных решений на финансово-хозяйственную деятельность организации;

грамотно формулировать стратегические инвестиционные цели и инвестиционные ресурсы предприятия;

формировать оптимальную структуру источников финансирования деятельности предприятия;

анализировать статистические материалы по финансовому положению предприятия, осуществляющего проект;

теоретически обобщать эмпирические материалы;

вырабатывать практические рекомендации по управлению портфелем реальных проектов и портфелем ценных бумаг предприятия.

планировать, прогнозировать статьи бюджетов, составлять таблицы денежных потоков;

грамотно оценивать преимущества и недостатки, которые связаны с притоком иностранных и отечественных инвестиций в экономику предприятия;

составлять расчеты выплат и графиков погашения, планы финансирования.

4. Структура и содержание дисциплины/ модуля

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных(ые) единиц(ы) 144 часа(ов).

Форма промежуточного контроля дисциплины зачет во 2 семестре.

Суммарно по дисциплине можно получить 100 баллов, из них текущая работа оценивается в 50 баллов, итоговая форма контроля - в 50 баллов. Минимальное количество для допуска к зачету 28 баллов.

86 баллов и более - "отлично" (отл.);

71-85 баллов - "хорошо" (хор.);

55-70 баллов - "удовлетворительно" (удов.);

54 балла и менее - "неудовлетворительно" (неуд.).

4.1 Структура и содержание аудиторной работы по дисциплине/ модулю

Тематический план дисциплины/модуля

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
1.	Тема 1. Инвестиции и рынок капиталов в современной экономике.	2		2	4	0	устный опрос
2.	Тема 2. Теоретические основы разработки инвестиционной стратегии.	2		2	6	0	письменное домашнее задание
3.	Тема 3. Измерение инвестиционного дохода и риска.	2		2	6	0	контрольная работа

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
4.	Тема 4. Анализ финансового состояния предприятия при формировании инвестиционной стратегии.	2		0	6	0	письменное домашнее задание
5.	Тема 5. Инвестиционный портфель и управление им.	2		0	6	0	контрольная работа
	Тема . Итоговая форма контроля	2		0	0	0	зачет
	Итого			6	28	0	

4.2 Содержание дисциплины

Тема 1. Инвестиции и рынок капиталов в современной экономике.

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Инвестиции и их классификация. Реальные и финансовые инвестиции. Инвестиционный спрос и факторы его определяющие. Предложение заёмных средств: теория межвременного выбора. Равновесие на рынке капиталов. Инвестиционные рынки и сделки. Факторы времени, риска и множественность процентных ставок Структура инвестиционного процесса; участники инвестиционного процесса, типы инвесторов и виды доходов от инвестиций. Инвестиционная среда, инвестиционные инструменты и их краткая характеристика.

практическое занятие (4 часа(ов)):

Инвестиции, их состав и структура. Виды инвестиций: по объектам вложения, в зависимости от периода инвестирования, по формам собственности и региональному признаку. Инвестиционная деятельность. Понятие и механизм осуществления. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Права и обязанности субъектов инвестиционной деятельности. Инвестиционный спрос и факторы его определяющие. Предложение заёмных средств: теория межвременного выбора.

Тема 2. Теоретические основы разработки инвестиционной стратегии.

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Сущность, цели и принципы формирования инвестиционной стратегии. Инвестиционные цели и их количественное выражение. Инвестиционная программа; методы, применяемые для создания инвестиционных программ, и изменения, которые происходят в процессе инвестирования в зависимости от различных условий среды и в течение жизненного цикла самого инвестора. Основные источники налогообложения, разновидности облагаемого налогом дохода и потенциальное влияние каждого из них на инвестора.

практическое занятие (6 часа(ов)):

Удовлетворение потребностей в ликвидности и основные факторы, которые необходимо учитывать выбирая широко распространённые объекты краткосрочного инвестирования, включая их доступность, надёжность, ликвидность и доходность. Роль краткосрочных ценных бумаг, оценка их пригодности для инвестирования. Планирование на долгосрочную перспективу. Необходимость новых подходов к разработке инвестиционной стратегии. Общая характеристика методов и методик разработки инвестиционной стратегии.

Тема 3. Измерение инвестиционного дохода и риска.

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Риск и доход: основы теории решений в условиях риска. Концепция, составные части и роль инвестиционного дохода, а также факторов, воздействующих на уровень дохода, получаемого инвестором.

практическое занятие (6 часа(ов)):

Теория стоимости денег во времени, а также техника вычислений будущей стоимости различных видов движения денежных потоков. Концепция приведённой стоимости, способы её вычисления и использования приведённой стоимости для определения привлекательности инвестиций. Показатели доходности за период владения активом, полной доходности (внутренней ставки окупаемости), приблизительной доходности.

Тема 4. Анализ финансового состояния предприятия при формировании инвестиционной стратегии.

практическое занятие (6 часа(ов)):

Содержание и значение финансового анализа в деятельности предприятия. Методы финансового анализа. Информационное обеспечение финансового анализа. Общая оценка финансового состояния предприятия: характеристика аналитических процедур, анализ динамики валюты бухгалтерского баланса, горизонтальный и вертикальный анализ баланса, сравнительный аналитический баланс.

Тема 5. Инвестиционный портфель и управление им.

практическое занятие (6 часа(ов)):

Принципы портфельного управления и портфельные цели. Традиционный портфель к управлению портфелем и современная портфельная теория. Соотношение между характеристиками и целями инвестора, а также целями, поставленными перед портфелем и портфельной политикой. Построение портфеля на основе размещения активов.

4.3 Структура и содержание самостоятельной работы дисциплины (модуля)

N	Раздел Дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы контроля самостоятельной работы
1.	Тема 1. Инвестиции и рынок капиталов в современной экономике.	2		подготовка к устному опросу	20	устный опрос
2.	Тема 2. Теоретические основы разработки инвестиционной стратегии.	2		подготовка домашнего задания	20	домашнее задание
3.	Тема 3. Измерение инвестиционного дохода и риска.	2		подготовка к контрольной работе	25	контрольная работа
4.	Тема 4. Анализ финансового состояния предприятия при формировании инвестиционной стратегии.	2		подготовка домашнего задания	25	домашнее задание
5.	Тема 5. Инвестиционный портфель и управление им.	2		подготовка к контрольной работе	20	контрольная работа
	Итого				110	

5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения

Освоение программы курса предусматривает использование в учебном процессе проведение занятий в форме деловых игр, разбор конкретных ситуаций, освоение работы с информационно-справочными системами КонсультантПлюс и ГАРАНТ.

6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

Тема 1. Инвестиции и рынок капиталов в современной экономике.

устный опрос , примерные вопросы:

Назовите основные факторы, влияющие на инвестиционную деятельность в современных условиях. Проведите анализ правового обеспечения инвестиционной деятельности в России. Дайте характеристику инвестиционной среды и основных инвестиционных инструментов. Назовите и дайте характеристику основных источников финансирования инвестиций

Тема 2. Теоретические основы разработки инвестиционной стратегии.

домашнее задание , примерные вопросы:

Сущность, цели и принципы формирования инвестиционной стратегии. Инвестиционная программа; методы, применяемые для создания инвестиционных программ. Основные источники налогообложения, разновидности облагаемого налогом дохода и потенциальное влияние каждого из них на инвестора. Общая характеристика методов и методик разработки инвестиционной стратегии

Тема 3. Измерение инвестиционного дохода и риска.

контрольная работа , примерные вопросы:

1.Общеметодологические подходы к количественной оценке риска. 2.Сущность риска в сфере бизнеса. 3.Численный анализ рисков финансовых операций. 4.Абсолютные и относительные показатели измерения риска. 5.Концепция, составные части и роль инвестиционного дохода. 6.Теория стоимости денег во времени: сущность и содержание. 7.Концепция приведённой стоимости, способы её вычисления и использования приведённой стоимости для определения привлекательности инвестиций. 8.Концепция приведённой стоимости, способы её вычисления и использования приведённой стоимости для определения привлекательности инвестиций.

Тема 4. Анализ финансового состояния предприятия при формировании инвестиционной стратегии.

домашнее задание , примерные вопросы:

1. Содержание и значение финансового анализа в деятельности предприятия. 2. Методы финансового анализа. 3.Общая оценка финансового состояния предприятия. 4.Оценка финансовой устойчивости предприятия. 5.Анализ денежных потоков: классификация и основные методы. 6.Система показателей деловой и рыночной активности предприятия. 7. Анализ финансовых результатов и рентабельности предприятия

Тема 5. Инвестиционный портфель и управление им.

контрольная работа , примерные вопросы:

1.Принципы портфельного управления и портфельные цели. 2.Традиционный портфель к управлению портфелем. 3.Современная портфельная теория (Г. Марковица). 4.Формирование инвестиционного портфеля, типы инвестиционных портфелей. 5.Принципы и этапы формирования портфеля инвестиций.

Тема . Итоговая форма контроля

Примерные вопросы к зачету:

1. Экономическая сущность и содержание инвестиционной стратегии предприятия.
2. Комплексная система долгосрочных целей инвестиционной деятельности

3. Механизм разработки и реализации инвестиционной стратегии
4. Совершенствование механизма инвестиционной деятельности как фактор обеспечения их устойчивости и развития.
5. Права и обязанности субъектов инвестиционной деятельности и их оптимизация в современных условиях.
6. Спрос на инвестиции и предложение заёмных средств: процесс координации.
7. Основные факторы, влияющие на инвестиционную деятельность в современных условиях.
8. Механизм правового обеспечения инвестиционной деятельности в России и основные направления его совершенствования.
9. Сравнительная характеристика основных инвестиционных инструментов, стратегии с их использованием.
10. Источники финансирования инвестиций и основные направления по их привлечению.
11. Инвестиционный климат в РФ: значение и основные факторы, оказывающие влияние на его формирование.
12. Сущность, цели и принципы формирования инвестиционной стратегии.
13. Формирование инвестиционной программы в условиях трансформируемой экономике; методы, применяемые для создания инвестиционных программ.
14. Количественное выражение инвестиционных целей в современных условиях.
15. Инвестиционная деятельность как функция условий среды и жизненного цикла инвестора.
16. Факторы, влияющие на выбор объектов инвестирования в современных условиях.
17. Удовлетворение потребностей в ликвидности в современных условиях и основные факторы, которые необходимо учитывать выбирая широко распространённые объекты краткосрочного инвестирования.
18. Оценка финансового состояния предприятия при формировании инвестиционной стратегии.
19. Содержание и значение финансового анализа в деятельности предприятия.
20. Особенности проведения финансового анализа в условиях трансформируемой экономики.
21. Особенности процесса принятия инвестиционных решений в современной российской экономике.
22. Планирование инвестиционной деятельности на предприятии (по отраслям): проблемы и решения.
23. Оценка качественных методов оценки состоятельности проекта с точки зрения неопределённости.
24. Количественные методы оценки состоятельности проекта. Определение точки безубыточности.
25. Алгоритм сравнительного анализа эффективности инвестиционных проектов и его особенности в российской экономике.
26. Особенности процесса принятия инвестиционных решений в современных условиях

7.1. Основная литература:

Инвестиционный менеджмент, Мыльник, Владимир Владимирович, 2005г.

1. www.bibliorossica.com/book.html?currBookId=6178&In=ru&search_query Аскинадзи В.М. Инвестиционный менеджмент: учебно-методический комплекс Евразийский открытый институт, 2011, Москва

2. Инновационный менеджмент: Учебник / В.Г. Медынский. - М.: НИЦ Инфра-М, 2013. - 295 с.
<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=351909>

3. Управление инвестиционной привлекательностью в туристско-рекреационной сфере: Монография / Т.П. Левченко, В.А. Янюшкин, А.А. Рябцев. - М.: НИЦ Инфра-М, 2012.
<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=255664>

7.2. Дополнительная литература:

Инвестиционная стратегия, Хазанович, Энгель Самуилович;Ажлуни, Аднан Марович;Моисеев, Александр Васильевич, 2010г.

7.3. Интернет-ресурсы:

БиблиоРоссика - <http://www.bibliorossica.com/>

Инвестиции и инвестирование - <http://investmen.ucoz.ru/>

Система КонсультантПлюс - <http://www.consultant.ru/>

Федеральная налоговая служба - <http://www.nalog.ru>

Экономика, финансы, бизнес - <http://fintrest.ru/investicia>.

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины(модуля)

Освоение дисциплины "Инвестиционная стратегия предприятия туристской индустрии" предполагает использование следующего материально-технического обеспечения:

Компьютерный класс, представляющий собой рабочее место преподавателя и не менее 15 рабочих мест студентов, включающих компьютерный стол, стул, персональный компьютер, лицензионное программное обеспечение. Каждый компьютер имеет широкополосный доступ в сеть Интернет. Все компьютеры подключены к корпоративной компьютерной сети КФУ и находятся в едином домене.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе " БиблиоРоссика", доступ к которой предоставлен студентам. В ЭБС " БиблиоРоссика " представлены коллекции актуальной научной и учебной литературы по гуманитарным наукам, включающие в себя публикации ведущих российских издательств гуманитарной литературы, издания на английском языке ведущих американских и европейских издательств, а также редкие и малотиражные издания российских региональных вузов. ЭБС "БиблиоРоссика" обеспечивает широкий законный доступ к необходимым для образовательного процесса изданиям с использованием инновационных технологий и соответствует всем требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего профессионального образования (ФГОС ВПО) нового поколения.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "ZNANIUM.COM", доступ к которой предоставлен студентам. ЭБС "ZNANIUM.COM" содержит произведения крупнейших российских учёных, руководителей государственных органов, преподавателей ведущих вузов страны, высококвалифицированных специалистов в различных сферах бизнеса. Фонд библиотеки сформирован с учетом всех изменений образовательных стандартов и включает учебники, учебные пособия, УМК, монографии, авторефераты, диссертации, энциклопедии, словари и справочники, законодательно-нормативные документы, специальные периодические издания и издания, выпускаемые издательствами вузов. В настоящее время ЭБС ZNANIUM.COM соответствует всем требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего профессионального образования (ФГОС ВПО) нового поколения.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе Издательства "Лань" , доступ к которой предоставлен студентам. ЭБС Издательства "Лань" включает в себя электронные версии книг издательства "Лань" и других ведущих издательств учебной литературы, а также электронные версии периодических изданий по естественным, техническим и гуманитарным наукам. ЭБС Издательства "Лань" обеспечивает доступ к научной, учебной литературе и научным периодическим изданиям по максимальному количеству профильных направлений с соблюдением всех авторских и смежных прав.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "Консультант студента", доступ к которой предоставлен студентам. Электронная библиотечная система "Консультант студента" предоставляет полнотекстовый доступ к современной учебной литературе по основным дисциплинам, изучаемым в медицинских вузах (представлены издания как чисто медицинского профиля, так и по естественным, точным и общественным наукам). ЭБС предоставляет вузу наиболее полные комплекты необходимой литературы в соответствии с требованиями государственных образовательных стандартов с соблюдением авторских и смежных прав.

компьютерная техника

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВПО и учебным планом по направлению 100400.68 "Туризм" и магистерской программе Туризм: структура, менеджмент, маркетинг, рекреационная география.

Автор(ы):

Фахрутдинова Л.Р. _____

"__" _____ 201__ г.

Рецензент(ы):

Рубцов В.А. _____

"__" _____ 201__ г.