

**МИНИСТЕРСТВО ТРАНСПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ**  
**УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**  
**«РОССИЙСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ТРАНСПОРТА»**

УТВЕРЖДАЮ:

Директор ИЭФ



Ю.И. Соколов

17 сентября 2020 г.

Кафедра «Сервис и туризм»

Автор Макаров Олег Николаевич, к.э.н., доцент

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

**Инвестиционный анализ в сфере гостеприимства и общественного питания**

Направление подготовки:	38.03.02 – Менеджмент
Профиль:	Менеджмент гостинично-ресторанных предприятий
Квалификация выпускника:	Бакалавр
Форма обучения:	очная
Год начала подготовки	2019

Одобрено на заседании Учебно-методической комиссии института Протокол № 1 31 августа 2020 г. Председатель учебно-методической комиссии  М.В. Ишханян	Одобрено на заседании кафедры Протокол № 17 31 августа 2020 г. Заведующий кафедрой  И.В. Федякин
--	--

Москва 2020 г.

## **1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

Целями освоения учебной дисциплины «Инвестиционный анализ в сфере гостеприимства и общественного питания» являются: получение основы знаний о принципах, методах и подходах к определению экономической эффективности принятия инвестиционных решений, сформировать практические навыки в области инвестиционного анализа, бюджетирования и контроля в обосновании оптимальных управленческих решений, разработке и реализации бизнес-планов и стратегии, и тактики финансово-инвестиционной деятельности предприятия.

## **2. МЕСТО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОП ВО**

Учебная дисциплина "Инвестиционный анализ в сфере гостеприимства и общественного питания" относится к блоку 1 "Дисциплины (модули)" и входит в его вариативную часть.

### **2.1. Наименования предшествующих дисциплин**

Для изучения данной дисциплины необходимы следующие знания, умения и навыки, формируемые предшествующими дисциплинами:

#### **2.1.1. Методы принятия управленческих решений:**

Знания:

Умения:

Навыки:

### **2.2. Наименование последующих дисциплин**

### 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины студент должен:

№ п/п	Код и название компетенции	Ожидаемые результаты
1	ПКС-31 Способен к освоению теоретических основ проектирования функциональных процессов ресторанов, гостиниц и других средств размещения на основе применения современных технологий и методов проектирования	ПКС-31.1 Оценивает и планирует потребности департаментов (служб, отделов) в материальных ресурсах и персонале с применением стратегических и тактических методов анализа ПКС-31.2 Осуществляет планирование и организацию текущей деятельности департаментов (служб, отделов) гостинично-ресторанных предприятий ПКС-31.3 Применяет современные технологии и методы проектирования при разработке функциональных процессов гостинично-ресторанных предприятий

#### 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ И АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСАХ

##### 4.1. Общая трудоемкость дисциплины составляет:

4 зачетные единицы (144 ак. ч.).

##### 4.2. Распределение объема учебной дисциплины на контактную работу с преподавателем и самостоятельную работу обучающихся

Вид учебной работы	Количество часов	
	Всего по учебному плану	Семестр 6
Контактная работа	48	48,15
Аудиторные занятия (всего):	48	48
В том числе:		
лекции (Л)	16	16
практические (ПЗ) и семинарские (С)	32	32
Самостоятельная работа (всего)	51	51
Экзамен (при наличии)	45	45
ОБЩАЯ трудоемкость дисциплины, часы:	144	144
ОБЩАЯ трудоемкость дисциплины, зач.ед.:	4.0	4.0
Текущий контроль успеваемости (количество и вид текущего контроля)	КР (1), ПК1, ПК2	КР (1), ПК1, ПК2
Виды промежуточной аттестации (экзамен, зачет)	ЭК	ЭК



№ п/п	Семестр	Тема (раздел) учебной дисциплины	Виды учебной деятельности в часах/ в том числе интерактивной форме						Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации
			Л	ЛР	ПЗ/ТП	КСР	СР	Всего	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
		уровня безубыточности.							
8	6	Раздел 3 Анализ инвестиционной деятельности	5		12		9	26	
9	6	Тема 3.1 Теоретические и методические основы анализа долгосрочных инвестиций. Экономическая теория процента, понятие ценности денег во времени. Понятие простого и сложного процента. Шесть функций сложного процента.	2					2	
10	6	Тема 3.2 Методы анализа эффективности инвестиций. Статические и динамические методы оценки инвестиций. Проблема обоснования нормы дисконта проекта. Понятие стоимости капитала. Оценка	1					1	
11	6	Тема 3.3 Анализ долгосрочных инвестиций в условиях инфляции. Прогноз годового темпа и индекса инфляции. Прогноз инфляции по методу сложных процентов. Прогноз инфляции по методу цепных индексов. Учет инфляции при обосновании денежных потоков проекта.	1					1	
12	6	Тема 3.4 Анализ рисков проекта. Экономическая природа рисков, их влияние на показатели эффективности долгосрочного инвестирования. Классификация рисков.	1					1	ПК2
13	6	Раздел 4 Финансовый анализ инвестиций.	4		8		15	27	
14	6	Тема 4.1 Финансовый анализ предприятия, реализующего	2					2	

№ п/п	Семестр	Тема (раздел) учебной дисциплины	Виды учебной деятельности в часах/ в том числе интерактивной форме						Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации
			Л	ЛР	ПЗ/ТП	КСР	СР	Всего	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
		проект. Особенности анализа финансового состояния предприятия, реализующего долгосрочные инвестиции. Анализ ликвидности и платежеспособности. Оценка финансовых результатов и текущей прибыльности предприятия - участника инвестиционного проекта.							
15	6	Тема 4.2 Аудит инвестиционных проектов. Понятие аудита проекта. Роль аудита в организации проектного анализа. Аудит финансовой отчетности организации, реализующей проект.	1					1	
16	6	Тема 4.3 Формы и методы финансирования инвестиционных проектов. Источники финансирования: акционерный капитал, заемное финансирование, лизинг. Система	1					1	
17	6	Раздел 5 Курсовая работа						0	КР
18	6	Раздел 6 Промежуточная аттестация						45	ЭК
19		Всего:	16		32		51	144	

#### 4.4. Лабораторные работы / практические занятия

Лабораторные работы учебным планом не предусмотрены.

Практические занятия предусмотрены в объеме 32 ак. ч.

№ п/п	№ семестра	Тема (раздел) учебной дисциплины	Наименование занятий	Всего часов/ из них часов в интерактивной форме
1	2	3	4	5
1	6	РАЗДЕЛ 1 Предмет и метод инвестиционного анализа	Инвестиционный анализ как элемент деятельности менеджера.	2
2	6	РАЗДЕЛ 1 Предмет и метод инвестиционного анализа	Структура и содержание инвестиционного анализа	2
3	6	РАЗДЕЛ 2 Инвестиционный проект	Сущность и содержание инвестиционного проекта	3
4	6	РАЗДЕЛ 2 Инвестиционный проект	Анализ денежных потоков проекта	2
5	6	РАЗДЕЛ 2 Инвестиционный проект	Анализ безубыточности проекта.	3
6	6	РАЗДЕЛ 3 Анализ инвестиционной деятельности	Теоретические и методические основы анализа долгосрочных инвестиций	3
7	6	РАЗДЕЛ 3 Анализ инвестиционной деятельности	Методы анализа эффективности инвестиций	3
8	6	РАЗДЕЛ 3 Анализ инвестиционной деятельности	Анализ долгосрочных инвестиций в условиях инфляции.	3
9	6	РАЗДЕЛ 3 Анализ инвестиционной деятельности	Анализ рисков проекта.	3
10	6	РАЗДЕЛ 4 Финансовый анализ инвестиций.	Финансовый анализ предприятия, реализующего проект	2
11	6	РАЗДЕЛ 4 Финансовый анализ инвестиций.	Аудит инвестиционных проектов	3
12	6	РАЗДЕЛ 4 Финансовый анализ инвестиций.	Формы и методы финансирования инвестиционных проектов	3
ВСЕГО:				32 / 0

#### 4.5. Примерная тематика курсовых проектов (работ)

Тематика курсовых работ:



## 5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Преподавание дисциплины «Инвестиционный анализ в сфере гостеприимства и общественного питания» осуществляется в форме лекций и практических занятий. Лекции проводятся в традиционной классно-урочной организационной форме, по типу управления познавательной деятельностью и на 78% являются традиционными классически-лекционными (объяснительно-иллюстративные), и на 22% с использованием интерактивных (диалоговых) технологий, в том числе мультимедиа-лекция (2 час.), разбор и анализ конкретной ситуации (2 час.).

Практические занятия организованы с использованием технологий развивающего обучения. Часть практического курса выполняется в виде традиционных практических занятий (объяснительно-иллюстративное решение задач) в объёме 18 часов. Остальная часть практического курса (18 час.) проводится с использованием интерактивных (диалоговых) технологий, в том числе – для решения проблемных стратегических задач, основанных на коллективных способах обучения, и для проведения компьютерного тестирования.

Самостоятельная работа студента организована с использованием традиционных видов работы. К традиционным видам работы (49 час.) относятся отработка лекционного материала и отработка отдельных тем по учебным пособиям.

Оценка полученных знаний, умений и навыков основана на модульно-рейтинговой технологии. Весь курс разбит на 4 раздела, представляющих собой логически завершённый объём учебной информации. Фонды оценочных средств освоенных компетенций включают как вопросы теоретического характера для оценки знаний, так и задания практического содержания (решение ситуационных задач, анализ конкретных ситуаций, работа с данными) для оценки умений и навыков. Теоретические знания проверяются путём применения таких организационных форм, как индивидуальные и групповые опросы, решение тестов с использованием компьютеров или на бумажных носителях.

## 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

№ п/п	№ семестра	Тема (раздел) учебной дисциплины	Вид самостоятельной работы студента. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы	Всего часов
1	2	3	4	5
1	6	РАЗДЕЛ 1 Предмет и метод инвестиционного анализа	Конспектирование первоисточников и другой учебной литературы; проработка учебного материала (по конспектам лекций учебной и научной литературе) и подготовка докладов на семинарах и практических занятиях, к участию в тематических дискуссиях и деловых играх; работа с нормативными документами и законодательной базой. 1. Крылов, Э.И. Анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности предприятия / Э.И. Крылов, В.М. Власова, М.Г. Егорова. - М: Финансы и статистика, 2014. - 192 с. [Все разделы] 2. Сухарев, О.С. Синергетика инвестиций / О.С. Сухарев, С.В. Шманёв, А.М. Курьянов. - М: Финансы и статистика, 2011. - 368 с. [Все разделы] 3. Кучарина, Е.А. Инвестиционный анализ / Е.А. Кучарина. - СПб: Питер, 2007. - 160 с. [Все разделы] 4. Грачева, М.В. Риск-анализ инвестиционного проекта / М.В. Грачева, С.Я. Бабаскин, И.М. Волков. - М: Юнити, 2001. - 351 с. [Все разделы]	11
2	6	РАЗДЕЛ 2 Инвестиционный проект	Поиск и обзор научных публикаций и электронных источников информации, подготовка заключения по обзору; выполнение контрольных работ, творческих (проектных) заданий; решение задач, упражнений. 1. Крылов, Э.И. Анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности предприятия / Э.И. Крылов, В.М. Власова, М.Г. Егорова. - М: Финансы и статистика, 2014. - 192 с. [Все разделы] 2. Сухарев, О.С. Синергетика инвестиций / О.С. Сухарев, С.В. Шманёв, А.М. Курьянов. - М: Финансы и статистика, 2011. - 368 с. [Все разделы] 3. Кучарина, Е.А. Инвестиционный анализ / Е.А. Кучарина. - СПб: Питер, 2007. - 160 с. [Все разделы] 4. Грачева, М.В. Риск-анализ инвестиционного проекта / М.В. Грачева, С.Я. Бабаскин, И.М. Волков. - М: Юнити, 2001. - 351 с. [Все разделы]	16
3	6	РАЗДЕЛ 3 Анализ инвестиционной деятельности	Работа с тестами и вопросами для самопроверки; выполнение переводов на иностранные языки/с иностранных языков; моделирование и/или анализ конкретных проблемных ситуаций ситуации.	9

			<p>1. Крылов, Э.И. Анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности предприятия / Э.И. Крылов, В.М. Власова, М.Г. Егорова. - М: Финансы и статистика, 2014. - 192 с. [Все разделы]</p> <p>2. Сухарев, О.С. Синергетика инвестиций / О.С. Сухарев, С.В. Шманёв, А.М. Курьянов. - М: Финансы и статистика, 2011. - 368 с. [Все разделы]</p> <p>3. Кучарина, Е.А. Инвестиционный анализ / Е.А. Кучарина. - СПб: Питер, 2007. - 160 с. [Все разделы]</p> <p>4. Грачева, М.В. Риск-анализ инвестиционного проекта / М.В. Грачева, С.Я. Бабаскин, И.М. Волков. - М: Юнити, 2001. - 351 с. [Все разделы]</p>	
4	6	РАЗДЕЛ 4 Финансовый анализ инвестиций.	<p>Решение задач.</p> <p>1. Крылов, Э.И. Анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности предприятия / Э.И. Крылов, В.М. Власова, М.Г. Егорова. - М: Финансы и статистика, 2014. - 192 с. [Все разделы]</p> <p>2. Сухарев, О.С. Синергетика инвестиций / О.С. Сухарев, С.В. Шманёв, А.М. Курьянов. - М: Финансы и статистика, 2011. - 368 с. [Все разделы]</p> <p>3. Кучарина, Е.А. Инвестиционный анализ / Е.А. Кучарина. - СПб: Питер, 2007. - 160 с. [Все разделы]</p> <p>4. Грачева, М.В. Риск-анализ инвестиционного проекта / М.В. Грачева, С.Я. Бабаскин, И.М. Волков. - М: Юнити, 2001. - 351 с. [Все разделы]</p>	15
			ВСЕГО:	51

## 7. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### 7.1. Основная литература

№ п/п	Наименование	Автор (ы)	Год и место издания Место доступа	Используется при изучении разделов, номера страниц
1	Анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности предприятия	Крылов Э.И., Власова В.М., Егорова М.Г.	М: Финансы и статистика, 2014	Все разделы
2	Синергетика инвестиций	Сухарев О.С., Шманёв С.В., Курьянов А.М.	М: Финансы и статистика, 2012	Все разделы

### 7.2. Дополнительная литература

№ п/п	Наименование	Автор (ы)	Год и место издания Место доступа	Используется при изучении разделов, номера страниц
3	Инвестиционный анализ	Кучарина Е.А.	СПб: Питер, 2007	Все разделы
4	Риск-анализ инвестиционного проекта	Грачева М.В., Бабаскин С.Я., Волков И.М.	М: Юнити, 2001	Все разделы

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

<http://www.ecsocman.edu.ru/>

<http://humanities.edu.ru>

<http://slon.ru>

<http://vedomosti.ru>

Российская государственная библиотека: <http://www.rsl.ru>

Научно-техническая библиотека МИИТ: <http://library.miit.ru>

Поисковые системы: Yandex, Google, Mail.

<http://www.youtube.com/>

[www.gks.ru](http://www.gks.ru)

<http://eggheado.com/>

<http://www.ted.com/>

<https://www.coursera.org/>

## 9. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

1. Лекционные аудитории для чтения лекций и проведения семинарских занятий.
2. Компьютерные классы.
3. Мультимедийные аудитории.
4. Методический кабинет – библиотека.
5. Электронная версия дисциплины.

## **10. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

Для проведения аудиторных занятий и самостоятельной работы требуется:

1. Рабочее место преподавателя с персональным компьютером, подключённым к сетям INTERNET.
2. Специализированная лекционная аудитория с мультимедиа аппаратурой и интерактивной доской.
3. Компьютерный класс с кондиционером. Рабочие места студентов в компьютерном классе, подключённые к сетям INTERNET.
4. Для проведения практических занятий: компьютерный класс; кондиционер; компьютеры с минимальными требованиями – Pentium 4, ОЗУ 4 ГБ, HDD 100 ГБ, USB 2.0.

## **11. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

Обучающимся необходимо помнить, что качество полученного образования зависит от активной роли самого обучающегося в учебном процессе. Обучающийся должен быть нацелен на максимальное усвоение учебного материала, после занятий и во время специально организуемых консультаций он может задать преподавателю интересующие его вопросы.

Лекционные занятия составляют основу теоретического обучения и дают систематизированные основы знаний по дисциплине, раскрывают состояние и перспективы развития соответствующей области науки, концентрируют внимание обучающихся на наиболее проблемных вопросах темы, стимулируют познавательную деятельность студентов и способствуют развитию их творческого мышления.

Главная задача лекционного курса – сформировать у обучающихся системное представление об изучаемом предмете, обеспечить усвоение будущими специалистами основополагающего учебного материала, принципов и закономерностей развития соответствующей научно-практической области, а также методов применения полученных знаний, умений и навыков.

Основные функции лекций:

- познавательно-обучающая;
- развивающая;
- ориентирующе-направляющая;
- активизирующая;
- воспитательная;
- организующая;
- информационная.

Выполнение практических заданий служит важным связующим звеном между теоретическим освоением данной дисциплины и применением ее положений на практике. Они способствуют развитию самостоятельности обучающихся, более активному освоению учебного материала, являются важной предпосылкой формирования профессиональных качеств будущих специалистов.

Проведение практических занятий не сводится только к органическому дополнению лекционных курсов и самостоятельной работы обучающихся. Их вместе с тем следует рассматривать как важное средство проверки усвоения обучающимися тех или иных положений, даваемых на лекции, а также рекомендуемой для изучения литературы; как форма текущего контроля за отношением обучающихся к учебе, за уровнем их знаний, а, следовательно, и как один из важных каналов для своевременного подтягивания отстающих обучающихся.

При подготовке выпускника важны не только серьезная теоретическая подготовка, знание стратегического менеджмента как науки, но и умение ориентироваться в разнообразных

практических ситуациях, ежедневно возникающих в его деятельности. Этому способствует форма обучения в виде практических занятий. Задачи практических занятий: закрепление и углубление знаний, полученных на лекциях и приобретенных в процессе самостоятельной работы с учебной литературой, формирование у обучающихся умений и навыков работы с исходными данными, научной литературой и специальными документами. Практическому занятию должно предшествовать ознакомление с лекцией на соответствующую тему и литературой, указанной в плане этих занятий.

Самостоятельная работа может быть успешной при определенных условиях, которые необходимо организовать. Ее правильная организация, включающая технологии отбора целей, содержания, конструирования заданий и организацию контроля, систематичность самостоятельных учебных занятий, целесообразное планирование рабочего времени позволяет привить студентам умения и навыки в овладении, изучении, усвоении и систематизации приобретаемых знаний в процессе обучения, привить навыки повышения профессионального уровня в течение всей трудовой деятельности.

Каждому студенту следует составлять еженедельный и семестровый планы работы, а также план на каждый рабочий день. С вечера всегда надо распределять работу на завтра. В конце каждого дня целесообразно подводить итог работы: тщательно проверить, все ли выполнено по намеченному плану, не было ли каких-либо отступлений, а если были, по какой причине это произошло. Нужно осуществлять самоконтроль, который является необходимым условием успешной учебы.

Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения учебной дисциплины, рассмотрены через соответствующие знания, умения и владения. Для проверки уровня освоения дисциплины предлагаются вопросы к зачету и тестовые материалы, где каждый вариант содержит задания, разработанные в рамках основных тем учебной дисциплины и включающие терминологические задания.

Фонд оценочных средств является составной частью учебно-методического обеспечения процедуры оценки качества освоения образовательной программы и обеспечивает повышение качества образовательного процесса и входит, как приложение, в состав рабочей программы дисциплины.

Основной целью выполнения курсового проекта является развитие мышления, творческих способностей студента, привитие ему первичных навыков самостоятельной работы, связанных с поиском, систематизацией, обобщением и анализом существующих финансово-экономических документов различных предприятий, которые лежат в основе принятия стратегических решений, а также имеющейся научной и учебной литературы, формирование умений анализировать и критически оценивать исследуемый научный и практический материал.

Курсовой проект должен быть написан на основе тщательно проработанных научных источников, собранного и обработанного материала.

Курсовой проект представляет собой самостоятельное исследование по выбранной теме, отличается критическим подходом к изучению литературных и практических источников. Материал, используемый из литературных источников, должен быть проработан, органически увязан с избранной студентом темой; практические источники должны быть тщательно проанализированы, проработаны, по ним должны быть сформулированы корректные выводы, способствующие развитию стратегических решений; изложение темы должно быть конкретным, насыщенным фактическими данными, сопоставлениями, расчетами, графиками, таблицами. При написании курсового проекта должны быть обобщены теоретические и практические материалы по избранной теме с использованием соответствующего обоснования.

Работа завершается конкретными выводами и рекомендациями.

Основные методические указания для обучающихся по дисциплине указаны в разделе основная и дополнительная литература.