МИНОБРНАУКИ РОССИИ

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Санкт-Петербургский государственный экономический университет»

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по образовательной деятельности
_____ В.Г. Шубаева
«24» июня 20 23г.

Инвестиции в сфере туризма

Рабочая программа дисциплины

Направление подготовки/ *Специальность*	*43.03.02 Туризм*
Направленность (профиль) программы/ *Специализация*	*Организация и управление в индустрии туризма*
Уровень высшего образования	*Бакалавриат*
Форма обучения	*очная*
Год набора	*2023*

Составитель*(и)*:

Старший преподаватель, Иванова Людмила Ивановна

Часов по учебному плану	144	**Виды контроля в семестрах:**
в том числе:		
контактная работа	70	Дифференцированный зачет: семестр 6
самостоятельная работа	74	
практическая подготовка	0	
часов на контроль	0	

Распределение часов дисциплины:

Семестр:	6
Вид занятий	Часы
Лекционные занятия	34
Практические занятия	36
Лабораторные работы	
Итого аудиторных часов	**70**
Самостоятельная работа	74
Часы на контроль	0
Итого академических часов	**144**
Общая трудоемкость в зачетных единицах	**4**

Санкт-Петербург
2023

СОДЕРЖАНИЕ

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ 3

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ 3

3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ 3

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ* 4

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ 6

5.1 Рекомендуемая литература 6

5.2 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в т.ч. отечественного производства 6

5.3 Перечень информационных справочных систем (ИСС) и современных профессиональных баз данных (СПБД) 7

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ 7

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ 8

8. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ 9

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ 11

1.1 Контрольные вопросы и задания к промежуточной аттестации 11

1.2 Темы письменных работ 11

1.3 Контрольные точки 11

1.4 Другие объекты оценивания 11

1.5 Самостоятельная работа обучающегося 11

1.6 Шкала оценивания результата 11

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель:	Системное изучение теоретических и практических аспектов, характеризующих инвестиционную деятельность в сфере туризма.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина Б1.В Инвестиции в сфере туризма относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1.

3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Код и наименование компетенции выпускника	**Код и наименование индикатора достижения компетенций**	**Планируемые результаты обучения по дисциплине**
ПК-3 - Способен рассчитывать и анализировать затраты деятельности организации туристской индустрии, туристского продукта в соответствии с требованиями потребителя и (или) туриста, обосновывая эффективные управленческие решения	ПК-3.2 - Участвует в составлении сметы и формировании стоимости туристских услуг	Знать: теоретические аспекты деятельности предприятий сферы туризма, входящих в том числе в государственно-частные партнерства; состав расходов на формирование стоимости туристских услуг; модели и методы разработки инвестиционных проектов, в том числе в рамках государственно-частного партнерства. Уметь: использовать модели и методы разработки инвестиционных проектов, в том числе проектов государственно-частного партнерства в сфере туризма, обосновывать необходимость и эффективность инвестиционного проекта, в том числе в рамках государственно-частного партнерства. Владеть: навыками составления сметы и формировании стоимости туристских услуг.
ПК-7 - Способен проектировать объекты туристской деятельности	ПК-7.1 - Осуществляет процесс разработки проектов в туристской деятельности	Знать: теоретические аспекты инвестиционной деятельности предприятий сферы туризма, входящих в том числе в государственно-частные партнерства; источники финансирования инвестиционных проектов, в том числе в рамках государственно-частное партнерства; модели и методы разработки инвестиционных проектов, в том числе в рамках государственно-частного партнерства. Уметь: демонстрировать знание теоретических основ инвестиционной деятельности предприятий и государственно-частного партнерства сферы туризма; использовать модели и методы разработки инвестиционных проектов, в том числе проектов государственно-частного партнерства в сфере туризма, обосновывать необходимость и эффективность

		инвестиционного проекта, в том числе в рамках государственно-частного партнерства. Владеть: навыками разработки инвестиционных проектов в сфере туризма; навыками использования соответствующих программных средств для разработки инвестиционных проектов.

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ*

Номер и наименование тем и/или разделов/тем	Содержание дисциплины	Объем дисциплины (академические часы)			
		Контактная работа			СРО
		ЗЛТ	ПЗ	ЛР	
Тема 1. Инвестиции: экономическая сущность, виды, механизм функционирования.	Понятие об инвестициях и инвестиционной деятельности. Виды инвестиций. Современное состояние экономики России и инвестиционной активности в социальной сфере, в частности в туризме. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений в предприятия туристско-рекреационного комплекса. Государственное регулирование инвестиционной деятельности при создании предприятий туристско-рекреационного комплекса.	3	4		6
Тема 2. Сфера туризма как объект инвестирования.	Государственная политика в области поддержки инвестиций в сфере туризма. Типы и виды инвестиционного процесса по анализу деятельности; сфере применения; отраслевой принадлежности; функциональной сущности. Роль финансовой системы в инвестиционном процессе при создании предприятий туристско-рекреационного комплекса. Нормативно-законодательная база инвестиционного рынка. Регулирование инвестиционной деятельности. Факторы повышения инвестиционной активности.	3	3		6
Тема 3. Инвестиционный проект: сущность, этапы и стадии разработки, принципы формирования.	Содержание проектного анализа. Бизнес-план инвестиционного проекта. Сущность управления инвестиционными проектами. Типы инвестиционных проектов. Жизненный цикл проекта. Окружение и участники проекта. Этапы разработки и реализации проекта. Характеристика прединвестиционного и инвестиционного этапов. Стадии прединвестиционного этапа. Обоснование инвестиций. Технико-экономическое обоснование. Унифицированная структура инвестиционного проекта. Состав внешней информации, необходимой для оценки проекта. Состав внутренней для проекта информации. Состав и содержание бизнес-плана инвестиционного проекта. Источники информации для оценки проекта.	3	3		6
Тема 4. Финансирование	Классификация источников финансирования. Система бюджетного финансирования и привлекаемые средства. Иностранные	3	3		6

инвестиционных проектов.	инвестиции. Собственный капитал. Заемный капитал. Внутренние и внешние источники финансирования. Основные методы финансирования. Их общая характеристика. Бюджетное финансирование: сущность, принципы отбора инвестиционных проектов. Долговое финансирование, его основные источники. Акционирование как метод финансирования. Самофинансирование: сущность, источники. Проектное финансирование. Венчурное финансирование. Алгоритм определения финансовой реализуемости инвестиционного проекта.				
Тема 5. Этапы и особенности реализации инвестиционного проекта в сфере туризма.	Контракты. Проектная документация. Материально-техническое обеспечение проекта. Содержание технико-экономического исследования и технико-экономического обоснования инвестиционного проекта.	3	3		8
Тема 6. Маркетинговая и производственная стратегии в инвестиционном проектировании.	Анализ рынка и исследование конкуренции. Прогнозирование спроса и емкости рынка. Разработка маркетинговой стратегии проекта. Обоснование плана производства. Расчет производственных затрат.	3	3		6
Тема 7. Задачи и принципы оценки и экономического обоснования инвестиций.	Задачи, решаемые в ходе оценки инвестиций. Потребность в инвестициях. Затраты упущенных возможностей. Виды эффективности. Сравнительная эффективность вариантов вложений. Коммерческая эффективность. Социально-экономическая эффективность. Бюджетная эффективность. Общие принципы оценки эффективности инвестиций. Критерии экономической оценки инвестиций.	3	3		8
Тема 8. Методы оценки экономической эффективности инвестиций.	Показатели экономической эффективности. Основные методы оценки инвестиций. Динамические методы в инвестиционном проектировании. Экспертиза инвестиционных проектов и основные требования к проектам инвестиционных институтов.	3	4		8
Тема 9. Основы анализа инвестиционных проектов.	Особенности учета «фактора времени». Сущность и виды денежных потоков (ДП). Состав ДП, связанных с инвестиционной и операционной деятельностью. Норма дисконта: сущность, принципы обоснования, применение в оценке эффективности инвестиционных проектов туризма.	3	3		8
Тема 10. Учет фактора инфляции, риска и неопределенности при оценке эффективности инвестиций.	Алгоритм учета влияния инфляции на эффективность инвестиций. Особенности и классификация проектных рисков. Методы анализа и определения величины риска. Способы снижения риска. Учет фактора риска при оценке эффективности инвестиций. Особенности оценки эффективности инвестиций в условиях неопределенности.	4	4		6

Тема 11. Сравнительная эффективность вариантов вложения инвестиций.	Взаимосвязь критериев эффективности. Факторы, влияющие на принятие инвестиционных решений. Цель и задачи оценки сравнительной эффективности. Методы оценки сравнительной эффективности инвестиций. Конкурирующие инвестиции. Взаимоисключающие инвестиции. Алгоритм оценки эффективности альтернативных инвестиций. Алгоритм оценки инвестиций с различными сроками жизни. Оптимизация распределения ограниченных инвестиций.	3	3		6
Контроль:					**0**
Всего по дисциплине:		**34**	**36**	**0**	**74**

*ЗЛТ – занятия лекционного типа, ПЗ – все виды занятий семинарского типа, кроме лабораторных работ, ЛР – лабораторные работы, СРО – самостоятельная работа обучающегося

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1 Рекомендуемая литература

Библиографическое описание издания (автор, заглавие, вид, место и год издания, кол. стр.)	**Электронные ресурсы**
Боголюбов В.С. Туристско- рекреационное проектирование. Оценка инвестиций: учебник и практикум для академического бакалавриата/ В.С. Боголюбов и др./;2-е изд., испр. и доп.- Москва: Издательство Юрайт, 2022. - 256 с.	https://urait.ru/viewer/turist ... cenka-investiciy-490963#page/1
Кузнецов Б.Т. Инвестиционный анализ: учебник и практикум для академического бакалавриата/ Б.Т.Кузнецов.- 2-е изд.,испр. и доп.- Москва: Издательство Юрайт, 2022.- 363с.	https://urait.ru/viewer/investicionnyy-analiz-489096#page/1
Леонтьев В.Е. Инвестиции: учебник и практикум для академического бакалавриата/ В.Е. Леонтьев и др.- Москва: Издательство Юрайт, 2021. - 455 с.	https://urait.ru/viewer/investicii-487916#page/1
Касьяненко Т.Г. Экономическая оценка инвестиций: учебник и практикум/ Т.Г. Касьяненко и др./ Москва: Издательство Юрайт, 2022. - 559 с.	https://urait.ru/viewer/ekonom ... cenka-investiciy-508146#page/1
Евстафьева И.Ю. Финансовый анализ: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — Москва : Издательство Юрайт, 2017. — 337 с.	https://urait.ru/viewer/finansovyy-analiz-399056#page/1

5.2 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в т.ч. отечественного производства

- 7-Zip
- LibreOffice
- ОС Альт образование 10

5.3 Перечень информационных справочных систем (ИСС) и современных профессиональных баз данных (СПБД)

№	Наименование СПБД/ ИСС
1.	Электронная библиотека Grebennikon.ru – www.grebennikon.ru
2.	Научная электронная библиотека eLIBRARRY – www.elibrary.ru
3.	Научная электронная библиотека КиберЛеника – www.cyberleninka.ru
4.	База данных ПОЛПРЕД Справочники – www.polpred.com
5.	База данных OECD Books, Papers & Statistics на платформе OECD iLibrary www.oecd-ilibrary.org
6.	Справочная правовая система КонсультантПлюс (инсталлированный ресурс СПбГЭУ или www.consultant.ru)
7.	Справочная правовая система «ГАРАНТ» (инсталлированный ресурс СПбГЭУ или www.garant.ru)
8.	Информационно-справочная система «Кодекс» (инсталлированный ресурс СПбГЭУ или www.kodeks.ru)
9.	Электронная библиотечная система BOOK.ru - www.book.ru
10.	Электронная библиотечная система ЭБС ЮРАЙТ – www.urait.ru
11.	Электронно-библиотечная система ЗНАНИУМ (ZNANIUM) – www.znanium.com
12.	Электронная библиотека СПбГЭУ– opac.unecon.ru

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Для реализации данной дисциплины имеются специальные помещения для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ) групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы.

Помещения оснащены оборудованием и техническими средствами обучения.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.

Наименование учебных аудиторий, перечень	Адрес (местоположение) учебных аудиторий
Ауд. 208 Учебная аудитория (для проведения занятий лекционного типа и занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых	190005, г. Санкт-Петербург, 7-я

работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации), оборудована мультимедийным комплексом.Специализированная мебель и оборудование: Учебная мебель на 40 посадочных мест; рабочее место преподавателя, доска меловая - 1 шт., стол - 1шт., тумба - 1шт., трибуна - 1шт.Компьютер в cIntel i3 2100 3.3/4Gb/500Gb/AserV193 - 1 шт., Мультимедийный проектор NEC ME402X - 1 шт. Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий: мультимедийные приложения к лекционным курсам и практическим занятиям, интерактивные учебно-наглядные пособия.	Красноармейская ул., д. 6-8, пом. 21Н, 26Н, 15Н-19Н, Л-3, Л-4, Л-5, лит. А
Ауд. 207 Учебная аудитория (для проведения занятий лекционного типа и занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации), оборудована мультимедийным комплексом.Специализированная мебель и оборудование: Учебная мебель на 54 посадочных места; рабочее место преподавателя, доска меловая - 1 шт., стол - 1шт., шкаф - 1шт., тумба - 1шт., трибуна - 1шт.Компьютер в cIntel i3 2100 3.3/4Gb/500Gb/AserV193 - 1 шт., Проектор цифровой Acer X1240 - 1 шт., Микшер-усилитель TA-1120 - 1 шт., Акустическая система JBL CONTROL 25 WH - 2 шт., Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий: мультимедийные приложения к лекционным курсам и практическим занятиям, интерактивные учебно-наглядные пособия.	190005, г. Санкт-Петербург, 7-я Красноармейская ул., д. 6-8, пом. 21Н, 26Н, 15Н-19Н, Л-3, Л-4, Л-5, лит. А
Ауд. 509А Учебная аудитория (для проведения занятий лекционного типа и занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации), оборудована мультимедийным комплексом.Специализированная мебель и оборудование: Учебная мебель на 48 посадочных мест, рабочее место преподавателя, доска меловая - 1 шт., стол - 1шт., тумба - 1шт., трибуна - 1шт.Компьютер I5-7400/8Gb/1Tb/ DELL S2218H - 19 шт. Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий: мультимедийные приложения к лекционным курсам и практическим занятиям, интерактивные учебно-наглядные пособия.	190005, г. Санкт-Петербург, 7-я Красноармейская ул., д. 6-8, пом. 21Н, 26Н, 15Н-19Н, Л-3, Л-4, Л-5, лит. А

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Приступая к изучению дисциплины, обучающемуся необходимо ознакомиться со следующими документами:

– учебно-методической документацией;

– локальными нормативными актами, регламентирующими основные вопросы организации и осуществления образовательной деятельности, в том числе регламентирующие порядок проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся;

– графиком консультаций сотрудников профессорско-преподавательского состава.

Уровень и глубина освоения дисциплины определяются активной и систематической работой обучающихся на лекционных занятиях, занятиях семинарского типа, выполнением самостоятельной работы, в том числе в части выделения наиболее значимых и актуальных проблем для дальнейшего изучения. Особым условием качественного освоения дисциплины является эффективная организация труда, позволяющая распределить учебную нагрузку равномерно в соответствии с графиком учебного процесса.

При подготовке к учебным занятиям обучающимся предоставляется возможность посещения консультаций сотрудников профессорско-преподавательского состава СПбГЭУ согласно расписанию, установленному в графике консультаций.

Аудиторная и внеаудиторная работа обучающихся должна быть направлена на формирование:

- фундаментальных основ мировоззрения обучающихся и естественнонаучного познания;
- базисных знаний, соответствующих направлению подготовки и заявленной профессиональной области, формирующих целевую и профессиональную основу для подготовки кадров;
- профессиональных компетенций ориентированных на удовлетворение потребностей рынка труда;
- индивидуальной траектории посредством освоения уникального набора профессиональных компетенций дополняющих компетентностную модель обучающегося, за счет ориентации на конкретные профессиональные специализированные области знаний, определяемые представителями рынка труда;
- метанавыков обучающихся, таких как: командная работа и лидерство, анализ данных, цифровые навыки, разработка и реализация проектов, межкультурное взаимодействие.

8. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Обучение обучающихся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости осуществляется на основе адаптированной рабочей программы с использованием специальных методов обучения и дидактических материалов, составленных с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся (обучающегося).

В целях освоения учебной программы дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья Университет обеспечивает:

– для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению: размещение в доступных для обучающихся, являющихся слепыми или слабовидящими, местах и в адаптированной форме справочной информации о расписании учебных занятий; присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь; выпуск альтернативных форматов методических материалов (крупный шрифт или аудиофайлы);

– для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху: надлежащими звуковыми средствами воспроизведение информации;

– для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата: возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, туалетные комнаты и другие помещения кафедры, а также пребывание в указанных помещениях.

Обучающиеся из числа инвалидов и лиц с ОВЗ обеспечены печатными и (или) электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья. Образование обучающихся с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах или в отдельных организациях.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

1.1 Контрольные вопросы и задания к промежуточной аттестации

Рабочей программой дисциплины не предусмотрено.

1.2 Темы письменных работ

Рабочей программой дисциплины не предусмотрено.

1.3 Контрольные точки

Номер контрольной точки	Тип контрольной точки	Способ проведения	Номера тем
1	Тест	с помощью технических средств и информационных систем	1-5
2	Информационно-аналитическая работа	письменно	6-11
3	Текущий контроль	с помощью технических средств и информационных систем	1-11

1.4 Другие объекты оценивания

Рабочей программой дисциплины не предусмотрено.

1.5 Самостоятельная работа обучающегося

Наименования самостоятельной работы	Номера тем
Выполнение домашних заданий	1-8
Подготовка к лекционным и практическим занятиям	1-8
Работа с аналитическими базами данных, нормативными документами, справочной литературой	1-8

1.6 Шкала оценивания результата

Шкалы оценивания и процедуры оценивания результатов обучения **по дисциплине** регламентируются Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования и Положением о балльно-рейтинговой системе.

Для оценки сформированности результатов обучения по дисциплине используется **балльно-рейтинговая система успеваемости обучающихся**:

Формой итогового контроля по дисциплине является экзамен (или дифференцированный зачет), итоговая оценка формируется в соответствии со шкалой, приведенной ниже в таблице:

Баллы	Оценка
<=54	неудовлетворительно
55-69	удовлетворительно
70-84	хорошо
>=85	отлично

Шкала оценивания результата

2 (балл до 54)	Демонстрирует непонимание проблемы. Многие требования, предъявляемые к заданию не выполнены. Демонстрируется первичное восприятие материала. Работа незакончена и /или это плагиат.
3 (балл 55-69)	Демонстрирует частичное понимание проблемы. Большинство требований, предъявляемых, к заданию выполнены. Владение элементами заданного материала. В основном выполненный материал понятен и носит целостный характер.
4 (балл 70-84)	Демонстрирует значительное понимание проблемы обозначенной дисциплиной. Все требования, предъявляемые к заданию выполнены. Содержание выполненных заданий раскрыто и рассмотрено с разных точек зрения.
5 (балл 85-100)	Демонстрирует полное понимание проблемы. Все требования, предъявляемые к заданию выполнены. Продемонстрировано уверенное владение материалом дисциплины. Выполненные задания носят целостных характер, выполнены в полном объеме, структурированы, представлены различные точки зрения, продемонстрирован творческий подход.