

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«Санкт-Петербургский государственный экономический университет»



УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной и методической работе

В.Г. Шубаева

«13» июня 2022 г.

Оценка инвестиционных проектов на предприятиях туризма

Рабочая программа дисциплины

Направление подготовки/ Специальность 43.04.02 Туризм

Направленность (профиль) программы/ Специализация Управление бизнес-процессами в индустрии туризма

Уровень высшего образования Магистратура

Форма обучения заочная

Год набора 2022

Составитель(и):
к.э.н. Мозокина София Леонардовна

Часов по учебному плану	108	Виды контроля в семестрах: Экзамен: семестр 4
в том числе:		
контактная работа	12	
самостоятельная работа	87	
практическая подготовка	0	
часов на контроль	9	

Распределение часов дисциплины:

Семестр:	4
Вид занятий	Часы
Лекционные занятия	4
Практические занятия	8
Лабораторные работы	
Итого аудиторных часов	12
Самостоятельная работа	87
Часы на контроль	9
Итого академических часов	108
Общая трудоемкость в зачетных единицах	3

Санкт-Петербург
2022

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.....	5
5.1 Рекомендуемая литература	5
5.2 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в т.ч. отечественного производства	5
5.3 Перечень информационных справочных систем (ИСС) и современных профессиональных баз данных (СПБД).....	6
6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	6
7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ.....	7
8. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ	8
ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ.....	10
1.1 Контрольные вопросы и задания к промежуточной аттестации	10
1.2 Темы письменных работ.....	10
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:	Формирование системы теоретических знаний и практических навыков принятия эффективных решений в области инвестиционной деятельности, и инвестиционного проектирования туристских предприятий в условиях рисков.
--------------	---

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина Б1.В Оценка инвестиционных проектов на предприятиях 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-4 - Способен обосновывать выбор направлений развития деятельности предприятия индустрии туризма, а также оценивать экономическую эффективность последствий принимаемых решений в условиях риска	ПК-4.1 - Обосновывает возможные направления инвестирования в развитие предприятий индустрии туризма	<p>Знать: направления и критериальные оценки инвестирования в развитие предприятий индустрии туризма</p> <p>Уметь: обосновать выбор направления инвестирования в развитие предприятий индустрии туризма; оценивать эффективность новых инвестиционных проектов туристского предприятия в условиях рисков.</p> <p>Владеть: методами обоснования эффективности проектов и принятия проектных решений в условиях рисков.</p>
УК-2 - Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	УК-2.2 - Проектирует реализацию конкретных задач путем определения оптимальных способов решения и выбора ресурсного обеспечения для достижения поставленной цели	<p>Знать: ресурсы, необходимые для осуществления инвестиционной деятельности туристского предприятия</p> <p>Уметь: найти оптимальное решение в процессе проектирования конкретной инвестиционной задачи; планировать распределение ресурсов.</p> <p>Владеть: методами управления инвестиционными проектами.</p>

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	
Раздел I. Инвестиционная деятельность туристских предприятий					
Тема 1. Инвестиции: понятия и виды	Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности. Субъекты и объекты инвестиций. Классификация инвестиций: реальные, финансовые, прямые, портфельные, в форме капитальных вложений и др.	1	1		6
Тема 2. Источники финансирования инвестиционных проектов	Собственные средства предприятия, Заемные и привлеченные средства. Привлечение кредитов. Венчурное финансирование. Финансовый лизинг. Эмиссия ценных бумаг фирмы как один из вариантов привлечения инвестиций. Целевое безвозмездное финансирование некоммерческих проектов.	1	1		9
Тема 3. Инвестиционный климат и инвестиционная деятельность туристского предприятия.	Понятие инвестиционного климата. Роль прогнозирования и планирования для предприятия. Принципы планирования, методика планирования инвестиций, взаимосвязь плана предприятия с планом инвестиций. Вопросы регулирования, учета, контроля, мотивации и координирования.		1		14
Тема 4. Государственное регулирование инвестиционной деятельности	Формы и методы государственного регулирования. Создание благоприятных условий для развития инвестиционной деятельности. Основные механизмы взаимодействия государства и частных партнеров с привлечением частного и государственного финансирования		1		14
Раздел II. Инвестиционное проектирование и оценка эффективности инвестиционных проектов на предприятиях туризма					
Тема 5. Инвестиционный проект, ресурсы инвестиционного проекта. Управление инвестиционным проектом.	Понятие и сущность инвестиционного проекта, виды проектов. Структура проекта, формирование целей проекта, методы структурирования целей. Система управления инвестиционным проектом. Планирование в проектном управлении. Методы календарного планирования. Сетевое планирование . Графики Ганта. Проектная команда, как особый вид ресурсов инвестиционного проекта. Ролевые функции в проектной команде.	1	1		14
Тема 6. ТЭО (бизнес-план) инвестиционного проекта. Анализ эффективности инвестиционного	Предварительное технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта. Анализ инвестиционных затрат и оценка потребности проекта в инвестициях. Исследование конъюнктуры рынка для обоснования бизнес-плана разработки туристских продуктов и услуг. Бизнес-план. Планирование источников финансирования	1	2		15

проекта.	предприятия индустрии туризма. Планирование доходов и расходов предприятий индустрии туризма по инвестиционному проекту туристского продукта с учетом конъюнктуры рынка, экономической оценки производственных и маркетинговых затрат. Оценка денежных потоков инвестиционного проекта. Анализ экономической эффективности инвестиционного проекта (Метод чистой дисконтированной стоимости, метод внутренней нормы доходности. Дисконтированный срок окупаемости. Рентабельность инвестиций).				
Тема 7. Управление инвестиционными рисками. Формирование портфеля инвестиционных проектов	Ресурсы проекта: виды, механизм взаимодействия. Портфель проектов и его формирование. Риск и неопределенность при принятии и реализации проектных. Оценка жизнеспособности проектных альтернатив. Управление инвестиционными рисками.		1		15
Контроль:					36
Всего по дисциплине:		4	8	0	87

*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. Финансовый менеджмент в туризме и гостиничном хозяйстве : учебник для вузов / В. С. Боголюбов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 293 с.	https://www.urait.ru/viewer/fi...gostinichnom-hozyaystve-471240
Румянцева, Е. Е. Экономический анализ : учебник и практикум для вузов / Е. Е. Румянцева. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 381 с.	https://www.urait.ru/bcode/469478

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

- 7-Zip
- Microsoft Office Professional
- Microsoft Windows Professional

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 eLIBRARY – 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.unicon.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. 407 Учебная аудитория (для проведения занятий лекционного типа и	196084, г. Санкт-

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 72 посадочных мест; доска меловая - 1 шт.; тумба - 1 шт.; Компьютер Intel i3 2100 3.1/2Gb/500Gb/LG L 1942 - 1 шт., Проектор Мультимедиф Epson EB-X02 - 1 шт., Микшер усилитель Jedia TA-1120 в комплекте - 1 шт., Акустическая система Hi-Fi PRO MASK6T-W - 2 шт., Экран с электроприводом Draper Baronet 183x240 см 213/84 - 1 шт. Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий: мультимедийные приложения к лекционным курсам и практическим занятиям, интерактивные учебно-наглядные пособия.	Петербург, Московский пр., д. 103, лит. А, пом. 1Н, 2Н
Ауд. 401 пом 3 Лаборатория "Лабораторный комплекс". Специализированная мебель и оборудование: Учебная мебель на 25 посадочных мест; рабочее место преподавателя; доска меловая 1 шт.; Компьютер Intel Core i5-4460 CPU @ 3.2GHz/8Gb/1Tb/Samsung S23E200 - 21 шт., Ноутбук HP 250 G6 1WY58EA - 4 шт., Экран напольный в доп. комплект. - 1 шт., Мультимедиа-проектор PB8250 DLP.3000 - 1 шт. Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий: мультимедийные приложения к лекционным курсам и практическим занятиям, интерактивные учебно-наглядные пособия.	196084, г. Санкт-Петербург, Московский пр., д. 103, лит. А, пом. 1Н, 2Н

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

- 1 Инвестиции и виды инвестиций.
- 2 Классификация проектов.
- 3 Государственное регулирование инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.
- 4 Привлечение финансов через рынок ценных бумаг.
- 5 Привлечение кредитов.
- 6 Государственное участие в финансировании инвестиционных проектов.
- 7 Финансирование некоммерческих проектов.
- 8 Инвестирование в инновационные проекты.
- 9 Венчурный (рисковый) капитал.
- 10 Инвестиционные риски.
- 11 Классификация рисков инвестиционной деятельности.
- 12 Оценка и анализ инвестиционных рисков.
- 13 Мероприятия по снижению (страхованию) рисков.
- 14 Операционный и финансовый леве́редж (рычаг).
- 15 Формирование инвестиционных портфелей.
- 16 Планирование инвестиций на предприятии.
- 17 Понятие инвестиционного климата и его составляющие.
- 18 Метод расчета NPV.
- 19 Метод расчета PI.
- 20 Метод расчета IRR.
- 21 Метод расчета PP.
- 22 Принятие решений по инвестиционным проектам – NPV, IRR, PI.
- 23 Анализ инвестиционных проектов в условиях риска — методика поправки на риск изменения коэффициента дисконтирования.
- 24 Оптимизация распределения ресурсов по нескольким проектам
- 25 Экономическая оценка эффективности инвестиций — методы дисконтирования (NPV, IRR, DPP).
- 26 Поток денежных средств инвестиционного проекта (cashflow).
- 27 Бизнес-планирование в проектной деятельности.
- 28 Программные средства управления проектами.
- 29 Жизненный цикл проекта.
- 30 Планирование ресурсов проекта.
- 31 Риск – бывают:
- 32 Кто из нижеперечисленных не относится к участникам проекта:
- 33 Что из нижеперечисленного характеризует проект:
- 34 По классу проектов можно выделить следующие виды проектов:
- 35 Логическая, непрерывная последовательность работ в сети между несколькими событиями в терминах сетевого планирования называется:

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	1-4
2	Проектно-аналитическая работа	с помощью технических средств и информационных систем	5-7
3	Текущий контроль	с помощью технических средств и информационных систем	1-7

1.4 Другие объекты оценивания

Наименования объекта оценивания	Способ проведения	Номера тем
---------------------------------	-------------------	------------

1.5 Самостоятельная работа обучающегося

Наименования самостоятельной работы	Номера тем
Выполнение расчетных, аналитических, расчетно-графических и др. заданий	1-4
Разработка индивидуальных/ групповых проектов	5-7
Подготовка к лекционным и практическим занятиям	1-7
Подготовка к экзамену	1-7

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. Продemonстрировано уверенное владение материалом дисциплины. Выполненные задания носят целостных характер, выполнены в полном объеме, структурированы, представлены различные точки зрения, продемонстрирован творческий подход.