

Технологии инвестиционной деятельности в индустрии туризма

Тема 1. Экономическая сущность и значение
инвестиций в туризме

Д.э.н., доц. М.В. Виноградова

ИНВЕСТИЦИИ ЭТО

- (от лат. *investre* — одевать, облачать) вложения финансовых ресурсов «сегодня» с расчетом получить доходы в будущем
- денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта» (Федеральный закон от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ)

Инвестиции в туризме

- **использование финансовых ресурсов** в форме долгосрочных (на срок более одного года) вложений капитала (капиталовложений) в туристскую отрасль как внутри страны, так и за границей, с целью получения желаемой величины прибыли от вложенных средств
- представляют собой **процесс создания** с помощью капитала новых туристских объектов, модернизацию или реконструкцию существующих, способных производить и оказывать определенные виды туристских услуг, а также нематериальных активов (изобретения, ноу-хау и т. д.).

Инвестиционная деятельность -

- процесс привлечения инвестиций в развитие туристской деятельности
- на инвестиционную деятельность туристского предприятия оказывают влияние факторы: внешние и внутренние, объективные и субъективные

Новое содержание инвестиционного процесса в туризме заключается в следующем

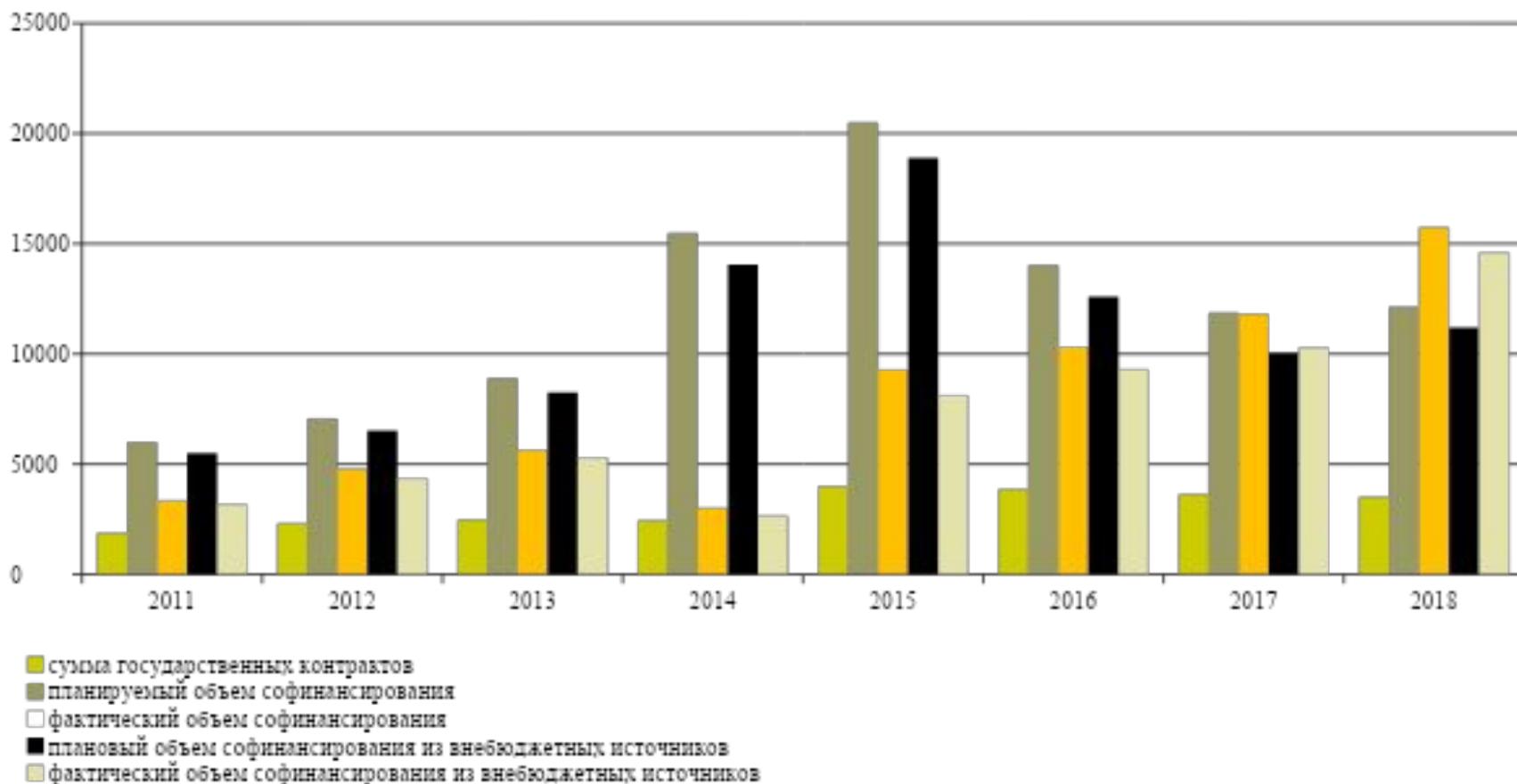
- 1) сфера инвестирования в туризм должна включать внешнюю и внутреннюю территориальную среду, в которой развивается туризм;
- 2) целевые инвестиции должны быть направлены на решение задач, вытекающих из целей устойчивого развития туризма в регионе как системного образования. При этом особое внимание необходимо уделить управлению внешними связями, их активизации, и поиску источников инвестиционных ресурсов как привлекаемых со стороны, так и собственных;
- 3) в условиях высокого уровня связности элементов туризма как системы инвестиции должны быть комплексными и охватывать все жизнеобеспечивающие элементы инфраструктуры туризма (абсурдно, например, строить гостиницу на свободной территории, не обеспечивая ее инженерной инфраструктурой);
- 4) инвестиционные процессы должны быть непрерывными в силу объективных и субъективных факторов, таких как, например, изменение потребностей туристов, моральный и физический износ элементов инфраструктуры туризма и необходимость расширенного воспроизводства туризма;
- 5) инвестиционный процесс должен упреждать потребности туристов, а также выход из строя какого-либо элемента инфраструктуры, способный нарушить функционирование всей системы, что требует создания определенных резервов;
- 6) инвестиции должны быть сфокусированы на тех элементах и их свойствах, которые дают наибольший положительный синергетический эффект и упреждают появление негативной синергии.

Формы инвестиционной деятельности в туризме

- 1) инвестирования, осуществляемого гражданами, негосударственными предприятиями, туристскими ассоциациями, обществами и товариществами, а также общественными и религиозными организациями, иными юридическими лицами, основанными на праве коллективной собственности;
- 2) государственного инвестирования, осуществляемого органами власти и управления РФ, других образований в составе РФ за счет средств бюджета, внебюджетных фондов и заемных средств, а также государственными предприятиями и учреждениями за счет собственных и заемных средств (например, для создания транспортной сети общего пользования, которая стимулирует развитие туристского района — дестинации);
- 3) иностранного инвестирования в форме вложений в туристский бизнес иностранных граждан, юридических лиц и государств;
- 4) совместного инвестирования, осуществляемого российскими и иностранными гражданами, юридическими лицами, а также другими государствами. Такая форма инвестирования используется при создании крупнейших туристских дестинаций мирового значения, например, инвестирования в развитие курортно-рекреационных комплексов в Испании, Франции;
- 5) инвестирования с помощью финансовых посредников (инвестиционные фонды и компании), аккумулирующих и размещающих на свое усмотрение наиболее эффективным образом финансовые средства. Этот метод наиболее целесообразен при создании акционерных обществ крупных туристских комплексов.

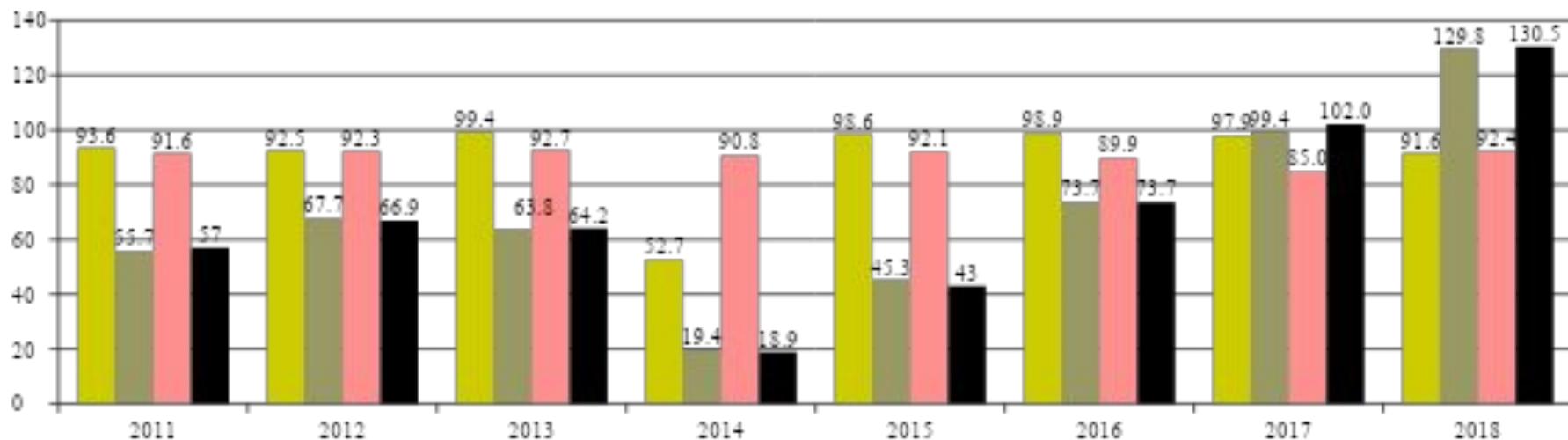
Итоги реализации ФЦП «Развитие внутреннего и въездного туризма в Российской Федерации за 2011-2018 гг.»

Объемы привлечения финансовых ресурсов по финансированию реализации программных мероприятий ФЦП, млн. руб.



Итоги реализации ФЦП «Развитие внутреннего и въездного туризма в Российской Федерации за 2011-2018 гг.»

Объемы привлечения финансовых ресурсов по финансированию реализации программных мероприятий ФЦП, %



- сумма государственных контрактов
- фактический объем софинансирования
- доля планового объема софинансирования из внебюджетных источников
- фактический объем софинансирования из внебюджетных источников

Динамика количества инвестиционных проектов ФЦП «Развитие внутреннего и въездного туризма в Российской Федерации на 2011-2018 гг.»

| Год реализации ФЦП | Общее число инвестиционных проектов | Количество ТРК, включенных в перечень ИП программы, ед. | Количество АТК, включенных в перечень ИП программы, ед. |
|--------------------|-------------------------------------|---|---|
| 2011 | 6 | 4 | 2 |
| 2012 | 16 | 10 | 6 |
| 2013 | 23 | 18 | 6 |
| 2014 | 46 | 42 | 6 |
| 2015 | 68 | 62 | 8 |
| 2016 | | | |
| 2017 | | | |
| 2018 | | | |

Государственное регулирование инвестиционной деятельности в туризме

Реализация ФЦП «Развитие внутреннего и въездного туризма
в Российской Федерации 2011-2018 гг»

Нормативное правовое регулирование туристской деятельности
(классификация гостиниц и прочее)

Вовлечение Российской Федерации в спортивно-массовые
мероприятия международного уровня

http://faip.economy.gov.ru/cgi-bin/uis/faip.cgi/G1/ol/2018?fcp_code=1160000000&yover=2016

<http://russiatourism.ru/contents/deyatelnost/programmy-i-proekty/federalnaya-tselevaya-programma-razvitie-vnutrennego-i-vezdnogo-turizma-v-rossiyskoy-federatsii-2011-2018-gody->

<https://www.russiatourism.ru/urgent/13886/>

Технологии инвестиционной деятельности в индустрии туризма

Тема 2. Государственно-частное партнерство в туристской деятельности

Д.э.н., доц. М.В. Виноградова

Два основных значения употребления термина ГЧП



ГЧП КАК ПРИНЦИП взаимодействия государства и бизнеса - предполагает некое обязательное правило взаимодействия государства и бизнеса в определенных сферах



ГЧП КАК ПРАВОВАЯ ФОРМА такого взаимодействия - предполагает наличие конкретных форм (механизмов) взаимодействия государства и бизнеса, в первую очередь – правовых форм

Составляющие процесса, которые необходимы, чтобы создать (модернизировать, реконструировать) объекты общественной инфраструктуры



Участие бизнеса в процессе предоставления общественных услуг?

Сферы общественной инфраструктуры становятся объектами ГЧП

Причины спроса на ГЧП

обязанность
государства
обеспечить качество
общественных услуг

эффективное
представление
общественных
услуг

невозможность
выполнения
самостоятельно
этих обязательств



Государство заказывает улучшение общественных услуг для населения



Как работает ГЧП?



Здания и сооружения

оборудование

Бизнес-процессы

персонал



↓

Частный бизнес проектирует, строит,
обслуживает, эксплуатирует

↓

Платит % или
регулирует плату
потребителей услуг

↓

Рассчитывается за
привлеченное
финансирование



↓

Несет
ответственность за
невыполнение своих
обязательств

Модели ГЧП

- Договорная модель (сервисные контракты, управляющие контракты)
- Временная передача прав
- Концессионная модель
- Модель объединений





Договорные модели

- Сервисные контракты
 - контракты на выполнение работ и оказание общественных услуг
 - инвестиционные контракты

- Управляющие контракты
 - контракт на обслуживание
 - контракт на управление объектом
 - контракт «под ключ»



Модель

«Временная передача прав»

- аренда

- предприниматель не участвует в строительстве, получая объект от государства

- обязанности ЧП -обслуживание, взимание платы и платежи государству за пользование



«Концессионная модель»:

- **концессии, предполагающие строительство/реконструкцию объекта**
- **концессии, предполагающие дизайн объекта и последующее строительство**
- **концессии на существующие объекты**

Концессии, предполагающие строительство/реконструкцию объекта



Концессии, предполагающие дизайн объекта и последующее строительство

Модель 1

- проектирование
- строительство
- Владение, эксплуатация, управление
- передача

Модель 2

- проектирование
- строительство
- финансирование
- Эксплуатация/управление

(пример, строительство спортивных объектов в Сочи)





«Модель объединений»

- **организация компании**

- акционирование, совместные предприятия без акционирования

- **кластер**

- объединение разнородных предприятий различных отраслей сферы туризма

- **ассоциация (союз)**

- объединение предпринимателей, властных структур различных уровней, других участников на основе членства

Пробелы реализации ГЧП в туризме

- Длительность подготовки проекта
-
- Неотработанный механизм взаимодействия концедента и концессионера
 - Неоднозначность вопросов, связанных с предоставлением гарантий со стороны государства
 - Отсутствие систематизированных исследований экспертных мнений о востребованности различных моделей ГЧП, а также общественного мнения по реализации планируемых инвестиционных проектов, в первую очередь крупномасштабных
 - Концентрация власти и бизнеса только на моделях объединений ГЧП и другие



Спасибо за внимание!

VinogradovaMV@rgsu.net

+7-495-255-67-67, доб. 1747