

Аннотация дисциплины
Финансовый менеджмент в туризме
НАПРАВЛЕНИЕ ПОДГОТОВКИ 43.03.02 ТУРИЗМ
ПРОФИЛЬ: МЕЖДУНАРОДНЫЙ И
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ТУРИЗМ
ЗАОЧНАЯ ФОРМА ОБУЧЕНИЯ

Дисциплина «Финансовый менеджмент в туризме» относится к модулю профиля и является дисциплиной курса, углубляющей освоение профиля ««Международный и национальный туризм»» основной образовательной программы направления подготовки 43.03.02 «Туризм».

Изучение дисциплины базируется на сумме знаний, полученных студентами в процессе изучения базовых дисциплин профессионального цикла: «Микроэкономика», «Макроэкономика».

2.1. Содержание дисциплины.

Тема 1. Основные понятия финансового менеджмента и его роль в управлении туристическим, гостиничным и ресторанным бизнесом. Финансовый менеджмент как система управления.

Финансовый менеджмент на предприятиях гостиничной индустрии: предмет, задачи, функции, логика и содержание Принципы, методы и инструменты финансового менеджмента. Организационное обеспечение финансового менеджмента гостиницы. Финансовые отношения в туристской сфере и гостеприимстве. Особенности финансового менеджмента на предприятиях индустрии гостеприимства. Источники информации для анализа и принятия решений по управлению финансами предприятия. Финансовый менеджмент как технология управления средствами предприятия и источниками их образования. Понятия и сущность основных объектов управления: источники финансирования, доходы, внеоборотные и оборотные активы, затраты и себестоимость, платежеспособность и кредитоспособность, финансовая устойчивость, финансовые результаты и рентабельность. Роль и функции финансового менеджера.

Особенности финансового менеджмента на предприятиях туризма и гостиничного хозяйства Базовые определения финансового учета. Финансовый и бухгалтерский учет, нормативная база системы учета для

индустрии гостеприимства и туризма. Терминология, основные понятия и обобщающие показатели. Организационно-правовые формы юридических лиц в индустрии туризма и гостеприимства, их влияние на систему финансового менеджмента и финансового учета. Инновационная деятельность в туризме и гостеприимстве. Классификация инноваций. Инновации как важный фактор эффективного развития туризма и гостеприимства.

Тема 2. Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности гостиниц, ресторанного и туристического бизнеса.

Процент загрузки номерного фонда (Occupancy rate), средняя фактическая стоимость номера (Average Achieved Room Rate - AARR), средняя дневная цена (Average Daily Rate- ADR), доход на номер от проживания (Revenue per Available Room per Day - RevPAR), валовая операционная прибыль на один номер (Gross operating profit per available room - GOPPAR) как индикатор финансового потенциала гостиницы.

Ресторан: проходимость и средний чек, товарооборот, выручка и операционная прибыль по видам услуг на квадратный метр / единицу оборудования / единицу персонала / точку, коэффициент корреляции и др.

Объемные показатели в туристическом бизнесе, валовый доход, прочие доходы, издержки обращения, прибыль и рентабельность.

Тема 3. Источники формирования финансовых ресурсов гостиничного и ресторанного хозяйства и туристических компаний. Развитие бизнеса: бизнес-планирование, прогнозирование, финансовое моделирование.

Капитал как источник формирования финансовых ресурсов. Собственный капитал: уставный капитал, амортизационные отчисления, прибыль, эмиссия акций. Заемный капитал и способы его привлечения: банковский и коммерческий кредит, лизинг, бюджетное финансирование. Соотношение собственного и заемного капитала - обоснование стратегических решений и управление структурой капитала.

Стратегия инвестиционной деятельности на предприятиях туризма и гостиничного хозяйства. Инвестиционная деятельность и оценка эффективности инвестиций в индустрии гостеприимства, инвестиционные процессы в туристической отрасли. Политика кредитования, дивидендная политика. Сущность и кругооборот инвестиций на предприятиях туризма и гостиничного хозяйства. Особенности и принципы разработки инвестиционных проектов (пакетов туристских и гостиничных услуг). Критерии и методы оценки инвестиционных проектов сферы услуг. Общеметодологические вопросы оценки эффективности инвестиций в

туризме. Статистические методы оценки инвестиционных проектов. Дисконтированные методы оценки инвестиционных проектов. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и повышенного риска. Интерактивная финансовая модель как инструмент обоснования стратегии развития бизнеса и привлечения инвесторов.

Бизнес-план, прогноз, модель - отличие методов и целесообразность применения при заданных целях и условиях. Основы финансового моделирования: экономическая логика и последовательность построения финансовой модели, ограничения и допущения, сценарный анализ, результаты моделирования и их использование.

Специальные математические методы финансового менеджмента. Логика финансовых операций в туристском бизнесе и гостиничном хозяйстве. Процентные ставки и методы их начисления. Дисконтирование. Приведенная стоимость. Методы анализа денежных потоков. Аннуитеты. Влияние инфляции при определении настоящей и будущей стоимости денег. Сущность и особенности рисков на предприятии туризма

Тема 4. Система планирования: бюджетирование как технология планирования, учета, контроля и управления. Управленческая технология и составные элементы бюджетирования. Особенности системы бюджетирования в компаниях индустрии туризма и гостеприимства.

Финансовое планирование на предприятии. Стандартные документы в финансовом планировании. Процесс разработки финансового плана на практике Финансовая политика туристского предприятия. Механизм составления годового финансового плана как основы краткосрочной стратегии предприятия. Отражение стратегических целей в системе бюджетного управления. Специфика Master Budget: операционные бюджеты как база для обоснования и расчета финансовых бюджетов, взаимосвязь и корреляция показателей бюджетов. Вспомогательные и дополнительные бюджеты как средство углубленного планирования и контроля. Финансовые бюджеты: бюджет доходов и расходов, бюджет движения денежных средств, прогнозный баланс. Элементы системы бюджетирования: процессы и объекты, выбор варианта сочетания элементов. Тотальное, необходимое и минимальное бюджетирование. Прогнозный и директивный подход в бюджетном планировании и управлении. Требования к информации и источники информации, особенности сопоставления информации, план-фактный анализ и корректировка планов. Понятие центров ответственности, принципы определения подразделений как центров ответственности в системе бюджетирования. Стимулирование исполнения бюджета и его

финансовые источники.

Бюджет гостиницы: отель как самостоятельная операционная единица или часть холдинговой структуры - различия в процедуре и составе бюджетов. Показатели, используемые для расчета доходов и затрат по видам операционных бюджетов. Структурные подразделения гостиницы как центры ответственности (финансовой ответственности, доходов, затрат). Понятие зон доходности, определение модели гостиницы и выделение зон доходности. Детализация бюджета доходов и расходов по видам услуг и центрам ответственности. Использование маржинального подхода для оценки рентабельности услуг (зон доходности). Ресторан как зона доходности в составе гостиницы. Применение нормативного метода при расчете затрат. Бюджет туристической компании: туроператор и турагент - различия в процедуре и составе бюджетов. Горизонт планирования, учет сезонных факторов и особенностей ценообразования туристического продукта. Планирование затрат и методы сокращения затрат.

Применение процессно-ориентированных принципов организации компании и процессно-ориентированное бюджетирование (activity-based budgeting, АВВ), как метод повышения эффективности деятельности компании и управления стоимостью. Принципы и приемы описания процессов, расчета и оценки рабочей нагрузки, классификация затрат, прямой расчет стоимости и распределение затрат на процессы. Обоснованное управление стоимостью с учетом особенностей продуктов и услуг индустрии туризма и гостеприимства.

Тема 5. Анализ финансового состояния и финансовых результатов. Оценка экономической эффективности деятельности.

Определение финансовой устойчивости компаний туризма и гостеприимства в конкурентной среде: оценка динамики и структуры статей бухгалтерского баланса, анализ взаимосвязи актива и пассива баланса, оценка финансовой устойчивости, абсолютные и относительные показатели финансовой устойчивости, анализ платежеспособности, кредитоспособности и ликвидности, диагностика вероятности банкротства. Специфические показатели экономической эффективности деятельности компаний в гостиничном, ресторанном и туристическом бизнесе. Методы максимизации прибыли и рентабельности. Финансовый анализ на предприятиях гостиничной индустрии. Методы финансового анализа. Бухгалтерская отчетность предприятия как основа информационного обеспечения финансового анализа. Анализ финансовой отчетности предприятия. Анализ финансового состояния гостиницы Финансовые коэффициенты. Оценка

эффективности результатов деятельности гостиницы. Аналитическая и статистическая составляющие финансовых планов.

Коэффициентный анализ в гостиничном бизнесе. АНАЛИЗ «ЗАТРАТЫ - ОБЪЕМ - ПРИБЫЛЬ». Статистические показатели в гостиничном бизнесе и их влияние на принятие управленческих решений. Оперативное принятие управленческих решений в финансовой сфере туристского предприятия. Методы оценки возможного банкротства. Антикризисное управление при угрозе банкротства. Пути финансового оздоровления субъектов хозяйствования.

Тема 6. Финансовый механизм на предприятиях туризма Базовые понятия и основы.

Эффект финансового и операционного рычагов. Рациональная заемная политика и оптимизация структуры источников средств предприятия. Концепция финансового рычага. Финансовый риск. Классификация затрат на предприятиях туризма и гостиничного хозяйства. Операционный рычаг и операционный анализ. Предпринимательский риск. Взаимодействие рычагов и оценка совокупного риска. Тактика финансового менеджмента.

Управление оборотным капиталом. Выбор политики комплексного управления финансами. Особенности и принципы оперативного управления оборотными активами и краткосрочными обязательствами на предприятиях туризма и гостиничного хозяйства. Формирование запасов. Дебиторская задолженность.

Чистый оборотный капитал и финансовые потребности предприятия. Учет векселей и факторинг. Методы и инструменты ускорения оборачиваемости активов на предприятиях туризма и гостиничного хозяйства.

Управление денежными средствами и ликвидными ценными бумагами. Управление денежными средствами. Виды и типы ценных бумаг. Дивиденды и проценты по ценным бумагам. Доходность финансового актива. Индикаторы на рынке ценных бумаг. Операции на рынке ценных бумаг. Принципы формирования эффективного портфеля ценных бумаг с учетом рыночного риска. Основные аспекты дивидендной политики. Основные моменты теории предпочтительности дивидендов. Дробление акций. Проблемы разрешения противоречий в распределении прибыли предприятия. Понятие риска. Формы и методы снижения риска финансовых решений. Концепция рисков и методы их математической оценки. Диагностика и классификация рисков: рыночные риски, кредитные риски, риск ликвидности, операционные риски, стратегические риски. Риск-менеджмент

на предприятиях туризма и гостиничного хозяйства. Цель, сущность и стратегия риск-менеджмента Управление рисками: идентификация и ранжирование рисков, методы диагностики, алгоритмы управления рисками, способы минимизации рисков в зависимости от стратегии компании: снижение, избегание, принятие. Оценка эффективности проведения антирисковой программы.