

NAZIV PREDMETA		INVESTICIJE U TURIZMU					
Kod	EUTD01	Godina studija	1				
Nositelj/i predmeta	Doc. dr. sc. Zvonimir Kuliš Izv. prof. dr. sc. Blanka Šimundić	Bodovna vrijednost (ECTS)	5				
Suradnici		Način izvođenja nastave (broj sati u semestru)	P	S	V		
			26		26		
Status predmeta	Izborni predmet.	Postotak primjene e-učenja	40%				
OPIS PREDMETA							
Ciljevi predmeta	Polaznik će u okviru ovog predmeta: (1) steći obuhvatan uvid u skup teorijskih znanja koja se odnose na sadržaj i način investicijskog planiranja, te osnovne prepostavke investicijskog planiranja; (2) razumjeti i steći praktična znanja i vještine važne za prepoznavanje, pripremu i definiranje investicijskog projekta, analizu tržišne, tehničko-tehnološke i ekonomsko-finansijske održivosti projekta, analizu rizika i osjetljivosti projekta.						
Uvjeti za upis predmeta i ulazne kompetencije potrebne za predmet	Sukladno Statutu Ekonomskog fakulteta Sveučilišta u Splitu						
Očekivani ishodi učenja na razini predmeta (4-10 ishoda učenja)	<p>Polaznik će:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Osmisliti i valorizirati održivost investicijskog projekta u hotelijerstvu i turizmu. 2. Formulirati osnovne elemente poslovnog modela investicijskog projekta. 3. Osmisliti, samostalno i/ili kao timski rad, postupak analize različitih aspekata ocjene održivosti investicijskog projekta. 4. Utvrditi moguće izvore financiranja investicijskog projekta, te procijeniti troškove vezane uz pojedini oblik financiranja. 5. Procijeniti rizike vezane uz investicijski projekt, te analizirati osjetljivost projekta sukladno identificiranim rizicima. 6. Procijeniti pojedine aspekte održivosti investicijskog projekta, sastaviti procjenu održivosti projekta u vidu pisanog dokumenta, te predložiti investicijski projekt. <p>Ishod učenja predmeta:</p> <p>Samostalno osmislti i valorizirati održivost investicijskog projekta u hotelijerstvu i turizmu</p> <p>Pojedinačni ishodi učenja:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Utvrditi pojedinu fazu u planiranju investicijskog projekta; 2. Formulirati osnovne elemente poslovnog modela investicijskog projekta; 3. Osmisliti, samostalno i/ili kao timski rad, postupak analize različitih aspekata ocjene održivosti investicijskog projekta; 4. Predložiti moguće izvore financiranja investicijskog projekta, te procijeniti troškove vezane uz pojedini oblik financiranja; 5. Predvidjeti rizike vezane uz investicijski projekt, te procijeniti osjetljivost projekta; 6. Procijeniti pojedine aspekte održivosti investicijskog projekta, sastaviti procjenu održivosti projekta u vidu pisanog dokumenta, te predložiti investicijski projekt. 						

Sadržaj predmeta detaljno razrađen prema satnici nastave	Tjedan	Predavanja		Vježbe	
		Tema	Sati	Tema	Sati
	1	Obuhvat, sadržaj i način izvođenja predmeta – predavanja.	2	Obuhvat, sadržaj i način izvođenja vježbi.	2
	2	Turistički sektor i hotelska industrija.	2	Prepoznavanje poslovne prilike u turističkom i hotelskom sektoru.	2
	3	Investiranje u turizmu i hotelijerstvu.	2	Definiranje glavnih pretpostavki investicijske namjere u turističkom i hotelskom sektoru.	2
	4	Primjena koncepta poslovnog modela u turizmu i hotelijerstvu.	2	Utvrđivanje sadržaja poslovnog modela investicijskog projekta.	2
	5	Definiranje obuhvata i sadržaja investicijskog projekta.	2	Definiranje investicijskog projekta, članova projektnog tima, te odgovornosti pojedinog člana tima za pojedini dio investicijskog projekta.	2
	6	Obuhvat analize tržišta te metode procjene tržišnog udjela u hotelskoj industriji.	2	Izrada analize tržišta investicijskog projekta. Procjena tržišnog udjela.	2
	7	Obuhvat i sadržaj tehničko-tehnološke analize investicijskog projekta.	2	Izrada tehničko-tehnološke analize investicijskog projekta.	2
	8	Obuhvat i sadržaj ekonomske analize investicijskog projekta.	2	Izrada ekonomke analize i projekcija investicijskog projekta.	2
	9	Obuhvat i sadržaj finansijske analize projekta. Glavna obilježja izvora financiranja ulaganja u turizmu i hotelijerstvu.	2	Projekcija izvora financiranja ulaganja i procjena troškova financiranja.	2
	10	Obuhvat i metode ocjene isplativosti ulaganja investicijskih projekata.	2	Primjena skupa statičkih i dinamičkih metoda ocjene isplativosti ulaganja investicijskog projekta.	2
	11	Upravljanje rizicima u turizmu i hotelijerstvu.	2	Identifikacija rizika investicijskog projekta.	2
	12	Analiza osjetljivosti projekata u turizmu i hotelijerstvu.	2	Procjena osjetljivosti investicijskog projekta obzirom na promjenu osnovnih pretpostavki ulaganja.	2
	13	Osnove procjene vrijednosti projekta ili poslovanja.	2	Predstavljanje rezultata pojedinačnih investicijskih projekata.	2

<p>Vrste izvođenja nastave:</p>	<input type="checkbox"/> predavanja <input type="checkbox"/> seminari i radionice <input type="checkbox"/> vježbe <input type="checkbox"/> on line u cijelosti <input type="checkbox"/> mješovito e-učenje <input type="checkbox"/> terenska nastava	<input type="checkbox"/> samostalni zadaci <input type="checkbox"/> multimedija <input type="checkbox"/> laboratorij <input type="checkbox"/> mentorski rad <input type="checkbox"/> gostovanje stručnjaka iz prakse (ostalo upisati)																														
<p>Obveze studenata</p>	<p>Polaznici su obvezni, u timskom radu, pripremiti, izraditi te dokumentirati: (1) finansijski model investicijskog projekta (koristeći Excel), (2) investicijsku studiju projekta ulaganja u turistički ili hotelski sektor (koristeći predložak u Word-u), te (3) prezentaciju ulaganja (koristeći PowerPoint), odnosno predstaviti investicijski projekt i obrazložiti polazne postavke investicije.</p> <p>Uvjet za potpis je prisustvo na nastavi 50 % (predavanja i vježbe) te izrada i prezentacija finansijskog modela investicijskog projekta u zadanom roku.</p>																															
<p>Praćenje rada studenata (<i>upisati studio u ECTS bodovima za svaku aktivnost tako da ukupni broj ECTS bodova odgovara bodovnoj vrijednosti predmeta:</i>)</p>	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Pohađanje nastave</th> <th style="text-align: center;">0,5 ECTS</th> <th>Istraživanje</th> <th></th> <th>Praktični rad</th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Eksperimentalni rad</td> <td></td> <td>Referat</td> <td></td> <td>(Ostalo upisati)</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Samostalni zadaci (eseji/kritički osvrti)</td> <td></td> <td>Seminarski rad</td> <td></td> <td>(Ostalo upisati)</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Kolokviji</td> <td style="text-align: center;">2 ECTS_a</td> <td>Usmeni ispit</td> <td></td> <td>(Ostalo upisati)</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Pismeni ispit</td> <td></td> <td>Projekt</td> <td style="text-align: center;">2,5 ECTS_a</td> <td>(Ostalo upisati)</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>		Pohađanje nastave	0,5 ECTS	Istraživanje		Praktični rad		Eksperimentalni rad		Referat		(Ostalo upisati)		Samostalni zadaci (eseji/kritički osvrti)		Seminarski rad		(Ostalo upisati)		Kolokviji	2 ECTS_a	Usmeni ispit		(Ostalo upisati)		Pismeni ispit		Projekt	2,5 ECTS_a	(Ostalo upisati)	
Pohađanje nastave	0,5 ECTS	Istraživanje		Praktični rad																												
Eksperimentalni rad		Referat		(Ostalo upisati)																												
Samostalni zadaci (eseji/kritički osvrti)		Seminarski rad		(Ostalo upisati)																												
Kolokviji	2 ECTS_a	Usmeni ispit		(Ostalo upisati)																												
Pismeni ispit		Projekt	2,5 ECTS_a	(Ostalo upisati)																												
<p>Ocenjivanje i vrijednovanje rada studenata tijekom nastave i na završnom ispitu</p>	<p>Polaznik može položiti ispit na način da (1) uspješno izradi samostalne dijelove investicijske studije u okviru grupnog rada (projekta), uključujući izradu finansijskog modela projekta i prezentaciju glavnih rezultata projekta - izrada i predstavljanje projekta čine 50% mogućeg broja bodova (od ukupno 100 bodova); (2) položi prvi i drugi kolokvij s najmanje 60% bodova.</p> <p>Tijekom semestra organiziraju se dva (2) kolokvija koji se odnose na provjere znanja polaznika iz područja investicijskog planiranja.</p> <p>Ukupna ocjena polaznika rezultat je ostvarenog broja bodova za svaki od dva kolokvija (svaki kolokvij po najviše 20 bodova), izrađeni i dostavljeni projekt (s najviše 50 bodova), prezentaciju (s najviše 5 bodova), te aktivnost pokazanu tijekom izvođenja nastave, odnosno vježbi i predavanja(najviše 5 bodova).</p> <p>Primjenjuje se slijedeća ljestvica ocjenjivanja: (1) manje od 60 bodova – nedovoljan; (2) od 60 do 69 bodova - dovoljan, (3) od 70 do 79 bodova - dobar, (4) od 80 do 89 bodova - vrlo dobar, te (5) od 90 do 100 bodova - izvrstan.</p> <p>Polaznici mogu, osim putem kolokvija, te izrade i prezentacije projekta, ostvariti ocjenu putem pismenog i usmenog ispita tijekom ispitnog roka.</p> <p>Ako polaznik nije zadovoljan brojem bodova ostvarenih na pismenom ispitu, ima</p>																															

	mogućnost izaći na usmeni, što je dužan najaviti nastavniku/nastavnici najkasnije 24 sata po objavi rezultata ispita.		
Obvezna literatura (dostupna u knjižnici i putem ostalih medija)	Naslov	Broj primjeraka u knjižnici	Dostupnost putem ostalih medija
	Orsag, S. i Dedi, L. (2023). Budžetiranje kapitala: procjena investicijskih projekata. Zagreb: Ekonomski fakultet Sveučilišta u Zagrebu.	1	
	Ministarstvo finacija RH (2023). Priručnik uz Uredbu o načinu ocjene i postupku odobravanja investicijskih projekata. Dostupno na: https://tinyurl.com/inv-prirucnik		
	UNWTO (2021). UNWTO Investment Guidelines – Enabling Frameworks for Tourism Investment. Dostupno na: https://tinyurl.com/uwnto-inv1		
	UNWTO (2021). Travel and Tourism Tech Startup Ecosystem and Investment Landscape. Dostupno na: https://tinyurl.com/unwto-inv2		
Dopunska literatura	Autorizirana predavanja, nastavni i drugi materijali na Moodle stranicama kolegija.		Merlin
	WTTC (2021). Investing in Travel & Tourism. Dostupno na: https://tinyurl.com/wttc-inv		
	OECD (2018), Effective Policy Approaches for Quality Investment in Tourism, OECD Tourism Papers, No. 2018/03, OECD Publishing, Paris, https://doi.org/10.1787/88ea780c-en		
	Bendeković, J., i dr., (2007), Priprema i ocjena investicijskih projekata; FOIP 1974 d.o.o., Zagreb.		
	Nguyen, C. P., Binh, P. T., & Su, T. D. (2020). Capital Investment in Tourism: A Global Investigation. <i>Tourism Planning & Development</i> , 20(5), 805–831. https://doi.org/10.1080/21568316.2020.1857825		
Načini praćenja kvalitete koji osiguravaju stjecanje utvrđenih ishoda učenja	Süer, S. (2024). Handbook on tourism investment projects analysis. GlobeEdit: London.		
	<ul style="list-style-type: none"> • Praćenje praćenja i pohađanja nastave te uspješnosti izvršenja ostalih obveza studenata (nastavnik) sukladno modelu samoprocjene učinaka učenja. • Nadzor izvođenja nastave (prodekanica za nastavu i studentska pitanja). • Analiza uspješnosti studiranja po svim predmetima studija (prodekanica za nastavu i studentska pitanja). • Studentska anketa o kvaliteti nastavnika i nastave za svaki predmet studija (UNIST, Centar za unaprjeđenje kvalitete). • Ispitom koji provodi predmetni nastavnik provjeravaju se svi ishodi učenja predmeta. • Periodično se vrši provjera sadržaja ispita, temeljem koje se utvrđuje primjerenost načina provjeravanja ishoda učenja (prodekan za nastavu). 		
	Ostalo (prema mišljenju predlagatelja)	Moguće je organiziranje gostovanja vanjskih stručnjaka turističko-hotelijerske djelatnosti, sukladno tehnološkim mogućnostima.	