

**КИЇВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ІМЕНІ ТАРАСА ШЕВЧЕНКА**

ЕКОНОМІЧНИЙ ФАКУЛЬТЕТ

**КАФЕДРА МЕНЕДЖМЕНТУ
ІННОВАЦІЙНОЇ ТА ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ**

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА МАГІСТРА

**на тему: «УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ
ПІДПРИЄМСТВА НА РИНКУ ТУРИСТИЧНИХ ПОСЛУГ»**

**здобувача освіти за ОС «магістр»
заочної форми навчання**

**галузь знань 07 «УПРАВЛІННЯ ТА АДМІНІСТРУВАННЯ»
спеціальність 073 «МЕНЕДЖМЕНТ»
освітньо-професійна програма «МЕНЕДЖМЕНТ ОРГАНІЗАЦІЙ І
АДМІНІСТРУВАННЯ»**

ДЕГТЯРЬОВОЇ ЄЛИЗАВЕТИ МИХАЙЛІВНИ

**Науковий керівник:
к.е.н., доцент
Степанова Алла Адамівна**

Рекомендовано до захисту
на засіданні кафедри менеджменту
інноваційної та інвестиційної діяльності
протокол №13 від 12 травня 2022 р.

Завідувач кафедри
_____ д.е.н., професор Ситницький М. В.

Київ – 2022

Київський національний університет імені Тараса Шевченка
Економічний факультет
Кафедра менеджменту інноваційної та інвестиційної діяльності

"Затверджую"

Завідувач кафедри менеджменту інноваційної та
інвестиційної діяльності, д.е.н. **Ситницький М.В.**

«13» жовтня 2021 р.

ЗАВДАННЯ
на кваліфікаційну роботу магістра
здобувача освіти за ОС «магістр» заочної форми навчання
галузь знань 07 «Управління та адміністрування»
спеціальність 073 «Менеджмент»
ОПП «Менеджмент організацій і адміністрування»
ДЕГТЯРЬОВОЇ ЄЛИЗАВЕТИ МИХАЙЛІВНИ
(прізвище, ім'я, по-батькові)

1. Тема роботи: «Управління інвестиційною діяльністю підприємства на ринку туристичних послуг»

затверджена на засіданні кафедри менеджменту інноваційної та інвестиційної діяльності
13.10.2021, протокол №3.

2. Строк завершення роботи: 05.05.2022

3. Попередній захист роботи: 22.04.2022

4. Предмет дослідження: теоретичні, методичні та практичні питання розробки пропозицій щодо управління інвестиційною діяльністю підприємства на ринку туристичних послуг.

5. Об'єкт дослідження: організація управління інвестиційною діяльністю та розробка інвестиційної діяльності розвитку туристичного підприємства.

6. Мета і завдання дослідження:

мета – розробка науково-методичних, практичних та рекомендаційних питань забезпечення підвищення ефективності управління інвестиційною діяльністю підприємства на ринку туристичних послуг.

Завдання:

6.1. визначити сутність управління інвестиційною діяльністю підприємства: науковий підхід;

6.2. дослідити особливості управління інвестиційною діяльністю підприємства на ринку туристичних послуг;

6.3. провести моніторинг стану та динаміки інвестиційної діяльності підприємств туристичної галузі в Україні;

6.4. визначити ефективність поточного управління інвестиційною діяльністю ПрАТ «Харківтурист»;

6.5. здійснити обґрунтування інвестиційної діяльності вдосконалення асортименту туристичних послуг в ПрАТ «Харківтурист» та його економічна ефективність;

6.6. обґрунтувати організаційні аспекти управління інвестиційним проєктом розвитку підприємства.

Календарний план виконання завдань

№	Зміст виконаної роботи	Строки виконання
1.	Вибір теми магістерської роботи	вересень 2021
2.	Затвердження теми магістерської роботи	жовтень 2021
3.	Розробка плану виконання роботи і узгодження його з науковим керівником	жовтень 2021
4.	Пошук інформаційних та наукових джерел для написання першого розділу, робота над першим розділом	жовтень – листопад 2021
5.	Оформлення першого розділу та подання його на розгляд науковому керівникові	листопад 2021
6.	Пошук інформаційних матеріалів і робота над другим розділом	грудень 2021 – лютий 2022
7.	Оформлення другого розділу та подання його на розгляд науковому керівникові	лютий 2022
8.	Підготовка третього (конструктивного) розділу	березень-квітень 2022
9.	Консультація з приводу оформлення роботи	квітень 2022
10.	Доопрацювання та остаточне оформлення роботи з урахуванням пропозицій попереднього захисту і зауважень наукового керівника	квітень 2022
11.	Подача роботи на відзив науковому керівнику	18.04.2022
12.	Передзахист роботи	22.04.2022
13.	Усунення зауважень, що були зроблені на підсумковому передзахисті роботи	23.04.2022-4.05.2022
14.	Завершення написання роботи	05.05.2022
15.	Перевірка роботи на плагіат	06.05 2022
16.	Зовнішнє рецензування магістерської роботи	травень 2022
17.	Рекомендація магістерської роботи до захисту на засіданні кафедри менеджменту інноваційної та інвестиційної діяльності	травень 2022

ЗМІСТ

ВСТУП	5
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ ПІДПРИЄМСТВА.....	7
1.1. Сутність управління інвестиційною діяльністю підприємства: науковий підхід.....	7
1.2. Особливості управління інвестиційною діяльністю підприємства на ринку туристичних послуг	11
РОЗДІЛ 2. ПРАКТИЧНІ АСПЕКТИ УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ ПІДПРИЄМСТВА.....	17
2.1. Моніторинг стану та динаміки інвестиційної діяльності підприємств туристичної галузі в Україні	17
2.2. Ефективність поточного управління інвестиційною діяльністю ПрАТ «Харківтурист».....	23
РОЗДІЛ 3. ВДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ ПІДПРИЄМСТВА ПРАТ «ХАРКІВТУРИСТ».....	35
3.1. Обґрунтування інвестиційного проекту вдосконалення асортименту туристичних послуг в ПрАТ «Харківтурист» та його економічна ефективність	35
3.2. Організаційні аспекти управління інвестиційним проектом розвитку підприємства.....	43
ВИСНОВКИ.....	48
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	52
ДОДАТКИ.....	59
АНОТАЦІЇ	

ВСТУП

Актуальність теми дослідження. Основним елементом державної політики на етапі стабілізації економічного розвитку України стає залучення та ефективне використання інвестиційних ресурсів. Очевидно, що держава, володіючи високо розвиненими науковими, трудовими, природно-ресурсними потенціалами, не в змозі через обмеженість фінансових ресурсів та недосконалість системи управління ними вирішити поточні проблеми. Все це стосується як економіки в цілому, так і її окремих галузей і комплексів, у тому числі готельного та туристичного комплексу. У даний час індустрія туризму розглядається як комплексна соціально-економічна система, в якій одним із складових компонентів виступає туристичне підприємство, яке є сукупністю об'єктів пізнавального, ділового, оздоровчого, спортивного та іншого призначення організацій, що здійснюють туроператорську та турагентську діяльність, а також організацій, що представляють екскурсійні послуги та послуги гідів-перекладачів. Тому тема управління інвестиційною діяльністю підприємства на ринку туристичних послуг є надзвичайно актуальною та потребує подальших досліджень.

Вагомий внесок у дослідження особливостей управління інвестиційною діяльністю підприємства на ринку туристичних послуг зробили такі вчені як: Аранчій Д. С., Балацький О. С., Бережна І. Ю., Бойко О. В., Борзенко В. І., Гуляєва Н. М., Задоя А. О., Лаврук В. В., Марценюк О. В., Пилипенко О. І., Федченко Н. І. та ін. Проте, на сьогоднішній день, процес активізації інвестиційних стратегій на вітчизняних туристичних підприємствах потребує подальшого розкриття питань.

Метою роботи є розробка науково-методичних, практичних та рекомендаційних питань забезпечення підвищення ефективності управління інвестиційною діяльністю підприємства на ринку туристичних послуг.

Реалізація мети дослідження обумовила постановку та вирішення наступних завдань:

- визначити сутність управління інвестиційною діяльністю підприємства: науковий підхід;
- дослідити особливості управління інвестиційною діяльністю підприємства на ринку туристичних послуг;
- провести моніторинг стану та динаміки інвестиційної діяльності підприємств туристичної галузі в Україні;
- визначити ефективність поточного управління інвестиційною діяльністю ПрАТ «Харківтурист»;
- здійснити обґрунтування інвестиційної діяльності вдосконалення асортименту туристичних послуг в ПрАТ «Харківтурист» та його економічна ефективність;
- обґрунтувати організаційні аспекти управління інвестиційним проектом розвитку підприємства.

Предметом дослідження є теоретичні, методичні та практичні питання розробки пропозицій щодо управління інвестиційною діяльністю підприємства на ринку туристичних послуг.

Об'єктом дослідження є організація управління інвестиційною діяльністю та розробка інвестиційної діяльності розвитку туристичного підприємства.

В процесі дослідження застосовані **методи** логічного узагальнення, експертних оцінок, статистичні методи, методи індукції та дедукції, методи абстракції та порівняння тощо.

Практичне значення одержаних результатів полягає у розробленні напрямів управління інвестиційною діяльністю підприємства на ринку туристичних послуг ПрАТ «Харківтурист».

Інформаційну основу складають аналітичні, економічні та дослідницькі, а також статистичні дані та дані засобів масової інформації, діяльності ПрАТ «Харківтурист» на ринку туристичних послуг та інші джерела інформації.

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ ПІДПРИЄМСТВА

1.1. Сутність управління інвестиційною діяльністю підприємства: науковий підхід

У сучасному світі в умовах ринкових відносин, коли між підприємствами, фінансовими інститутами та державою існують складні та різноманітні відносини, найважливішою проблемою є ефективне управління інвестиційними ресурсами з метою їхнього примноження. Розкриття та зміст інвестування як цілісної системи є основною теоретичною передумовою будь-якої антикризової концепції розвитку. У найзагальнішому вигляді інвестиції може бути як економічні відносини, що у процесі формування та вкладення ресурсів із єдиною метою отримання конкретних результатів.

Пронизуючи по суті всі сфери та функції суспільного виробництва, інвестиції на практиці забезпечують матеріальну основу існування держави, здійснення ним своїх функцій та завдань, охоплюючи такі важелі, як кредити та позики, податки та пільги, субсидії та замовлення. Інвестування обслуговує весь комплекс відтворювальних процесів, як у галузях матеріального виробництва, і у сфері послуг [18, с. 104].

Інвестиції – це довгострокові вкладення капіталу різні сфери економіки, інфраструктуру, соціальні програми, охорону довкілля як у країні, і там. У сучасних ринкових економіках значної частини інвестицій – фінансові. Інвестиції відіграють значну роль як на макрорівні, так і на мікрорівні. Вони визначають майбутнє країни загалом, окремого суб'єкта господарювання зокрема та є рушійною силою у розвитку економіки [22, с. 77]. У сучасній практиці інвестиційної діяльності інвестиції розглядаються як вкладення вільних коштів у різні форми фінансового та матеріального багатства та активи: вкладення переважно у грошовій формі здійснюється на придбання основних та оборотних фондів та нерухомості, що є одним із базових

(основних) видів інвестування. Інший основний вид інвестицій – це купівля цінних паперів. Проведемо дослідження сутності поняття «інвестиційна діяльність» (рис. 1.1).

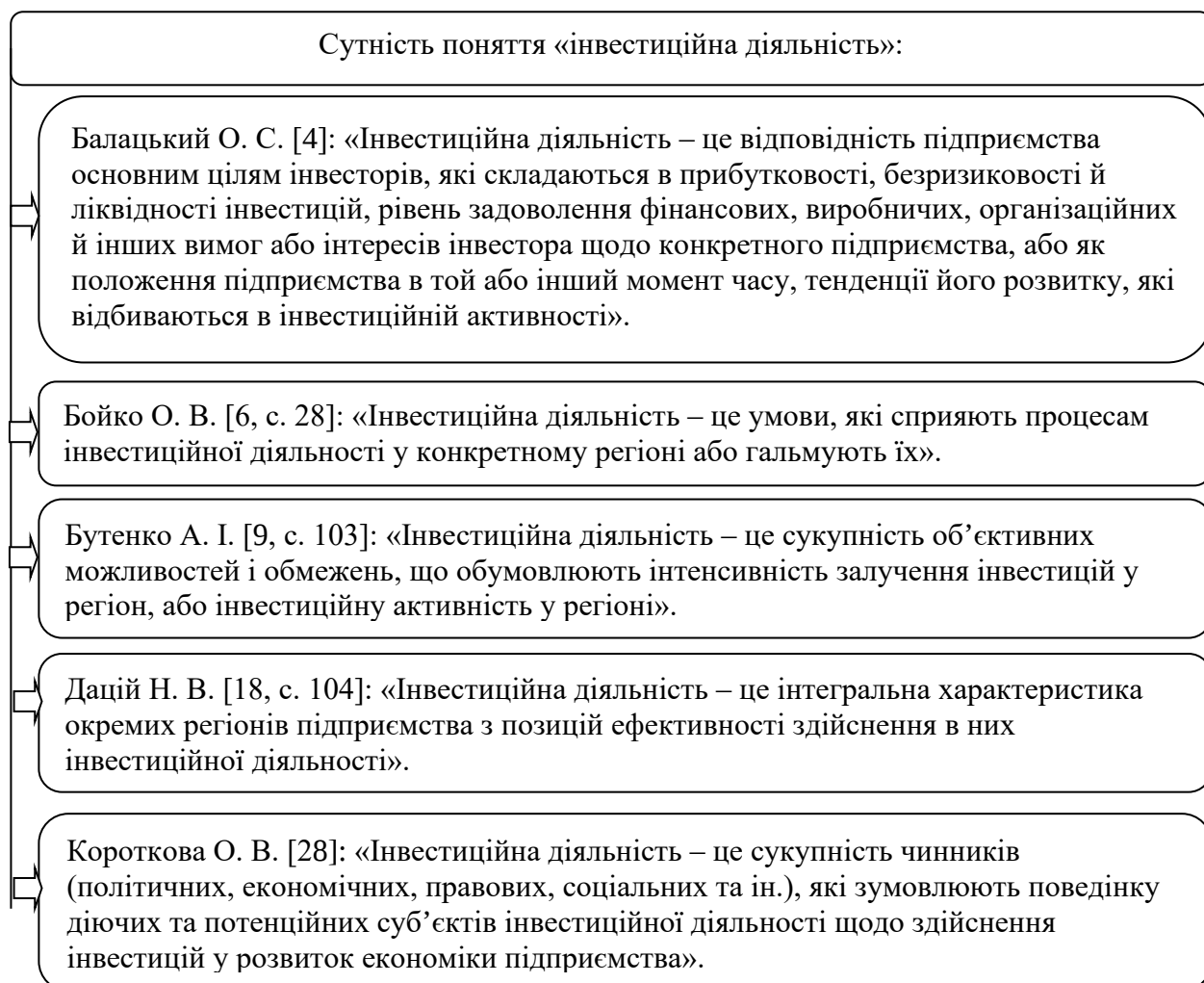


Рис. 1.1. Сутність поняття «інвестиційна діяльність»

За останні роки спостерігається тенденція скорочення реальних інвестицій, що негативно позначилося на прискоренні науково-технічного прогресу (НТП) та розвитку всього народногосподарського комплексу. Інвестиційна криза в країні виявилася глибшою, ніж загальна економічна, хоча обидва вони тісно взаємопов’язані та взаємообумовлені [28].

Предмет інвестиційної діяльності – це конкретні об’єкти, куди вкладаються інвестиції. Наприклад, новостворені та модернізовані основні фонди, та оборотні кошти у всіх сферах економіки України (капітальні

вкладення); цінні папери; цільові фінансові вклади; науково-технічна продукція; майнові права та права на інтелектуальну власність; ноу-хау та інші об'єкти власності. Основними суб'єктами інвестиційної діяльності виступають інвестори та користувачі об'єктів інвестування.

Специфіка інвесторів полягає у їхній відмові від негайного споживання наявних коштів на користь задоволення власних потреб у майбутньому на новому, вищому рівні.

Варто відзначити, що інвестиційна діяльність – це результат узгодження інтересів учасників інвестиційного процесу (рис. 1.2).

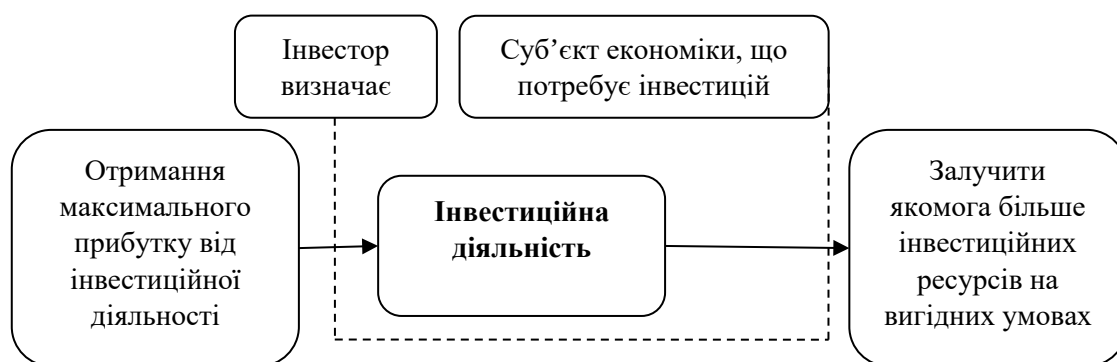


Рис. 1.2. Інвестиційна діяльність як результат узгодження інтересів потенційного інвестора та суб'єкта економіки, який потребує інвестицій [41, с. 102]

Так, інвестор здійснює аналіз інвестиційної діяльності, оскільки його цікавить максимальне примноження власного капіталу за якомога нижчого ризику, переважно, в короткостроковій перспективі.

Під час аналізу інвестиційної діяльності спочатку досліджують інвестиційну ідею, далі безпосередньо ідентифікують напрями управління інвестиційною діяльністю, враховуючи зовнішні та внутрішні умови, проводять комплексний аналіз інвестиційної діяльності, що завершується формуванням його підсумкової оцінки і рекомендацій інвестору щодо ухвалення рішення з його інвестиційного наміру [44, с. 83].

Для підвищення рівня управління інвестиційною діяльністю та активізації інвестиційної діяльності як на екзо-, так і на ендорівнях запропоновано напрями покращення інвестиційного клімату (рис. 1.3).

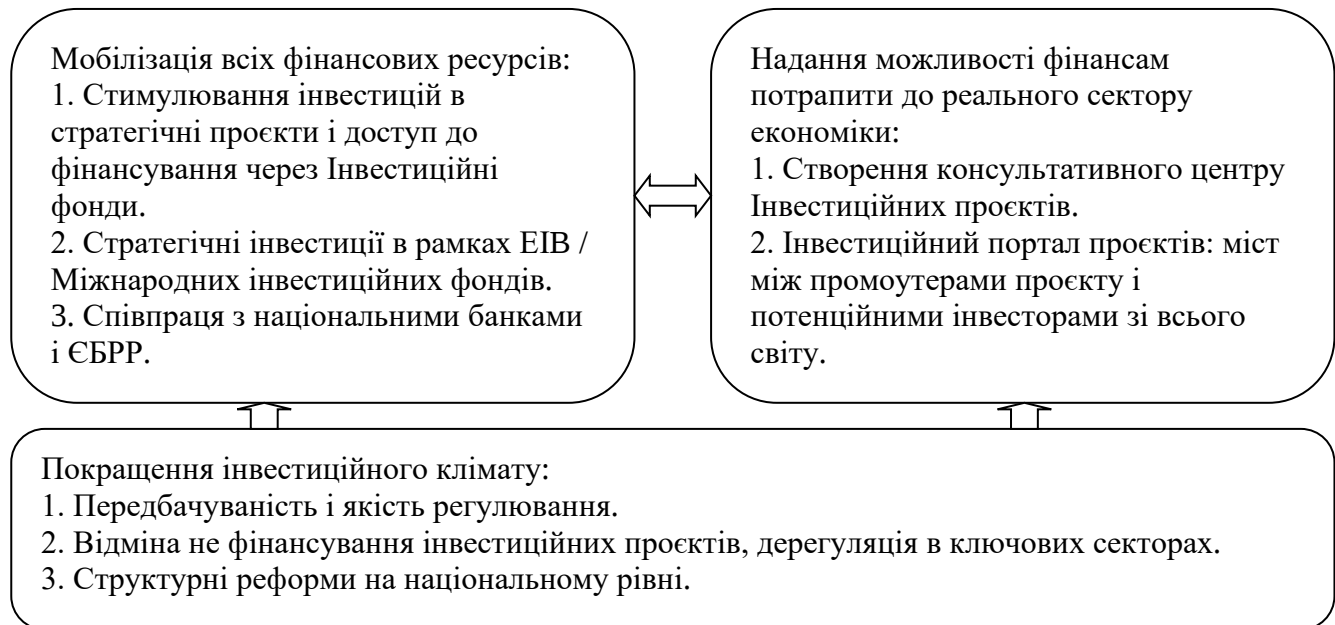


Рис. 1.3. Напрями покращення інвестиційного клімату [50, с. 31]

Головним, провідним учасником інвестиційних відносин є реальний інвестор, який здійснює реальне інвестування, беручи на себе зобов'язання перед вкладниками капіталу.

Отже, інвестиційна діяльність підприємства являє собою загальне керівництво з формування найбільш пріоритетних напрямів інвестицій, системи господарських рішень, що визначає структуру та напрями найбільш ефективних форм вкладення коштів (інвестицій) як усередині господарюючого суб'єкта, так і за її межами, які сприяють довготривалому зміцненню його конкурентних переваг та забезпечують успішне досягнення поставлених цілей.

1.2. Особливості управління інвестиційною діяльністю підприємства на ринку туристичних послуг

Інвестиційна діяльність притаманна будь-якому бізнесу. Прийняття інвестиційного рішення неможливе без урахування таких факторів, як вид інвестиції, вартість інвестиційного проєкту, множинність доступних проєктів, обмеженість фінансових ресурсів, ризик, пов'язаний із прийняттям рішення. Серед залучених коштів основна частка (50% і більше) посідає кредиторську заборгованість. Це пов'язано з тим, що туристичні підприємства отримують гроші за продані путівки раніше, ніж туристові, що надають послуги, за договором. Туристичні фірми не користуються кредитуванням під оборотні кошти. Адже джерелами фінансових ресурсів туристичного підприємства є власні та залучені кошти. У цьому залучені кошти, будучи власністю інших суб'єктів, постійно перебувають у розпорядженні підприємства на ринку туристичних послуг.

За роки ринкових перетворень в інвестиційних процесах підприємств туристичного комплексу відбулися значні зміни. Поряд із традиційними суб'єктами та інвестиційною діяльністю вже виступають міжнародні організації, інвестиційні фонди, корпорації, фінансові посередники. Зі збільшенням багатосуб'єктності інвестиційних процесів збільшуються як джерела фінансування інвестицій, і обсяги їх здійснення. Переміщення капіталу як на території країни, так і за її межами потребує регулювання на державному рівні. Тому необхідно формування сучасної законодавчої бази, що має ієрархічну систему, що забезпечить управління інвестиційною діяльністю на макро- та мікро- рівнях [8, с. 31]. Однією з особливостей управління інвестиційною діяльністю як підприємств туристичного бізнесу, так і підприємств інших галузей є наявність та чітке обґрунтування права власності у зв'язку з різними організаційно-правовими формами та формами власності суб'єктів господарювання, що дозволяє чітко визначити суб'єктів та об'єктів інвестиційної діяльності, а також законодавчо закріпити права та

обов'язки різних суб'єктів інвестиційних процесів [11, с. 73]. Кожне сучасне підприємство безперервно здійснює інвестиційну діяльність, що потребує організації управління відповідно до стратегічних напрямів його розвитку.

Організаційно-економічний механізм управління інвестиційною діяльністю підприємства на ринку туристичних послуг, передбачає планування, фінансове забезпечення, державне регулювання та стимулювання, контроль організаційно-економічного управління інвестиційною діяльністю підприємства на ринку туристичних послуг (рис. 1.4).

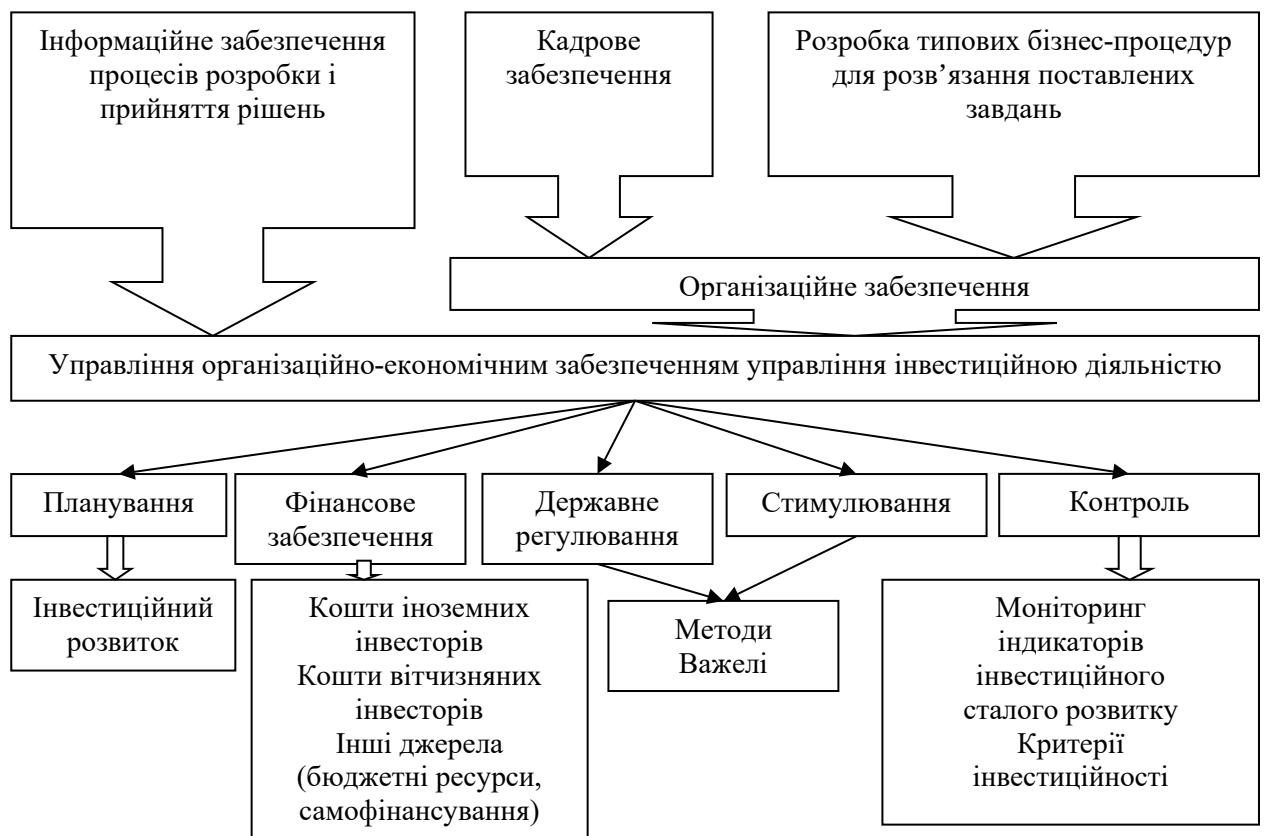


Рис. 1.4. Управління інвестиційною діяльністю підприємства на ринку туристичних послуг [16, с. 55]

Так, алгоритм здійснення моніторингу інвестиційної діяльності підприємства передбачає виконання інвестиційного аналізу та відповідного контролю управління інвестиційною діяльністю підприємства на ринку туристичних послуг. Важливу роль у реалізації організаційно-економічного управління інвестиційною діяльністю підприємства на ринку туристичних

послуга відіграє державна підтримка такого розвитку, яка може здійснюватися відповідно до таких напрямів як цінове регулювання інвестиційної діяльності. Відповідно, стратегічне планування інвестиційного розвитку та його інвестиційне забезпечення передбачає: по-перше, врахування можливостей та загроз зовнішнього середовища; по-друге, дозволяє оцінити переваги та недоліки внутрішнього сталого розвитку відповідно до економічного, соціального та екологічного напрямів [17, с. 87].

Роль і значення інвестиційної діяльності значно зросли останні десятиліття. Це зумовлено високими темпами змін у світовій економіці, безперервним процесом запровадження нових сучасних технологій та використання нової продукції. Висока швидкість відновлення матеріально-технічної бази туристичних підприємств вимагає від них постійного використання перспектив зовнішнього середовища для посилення ринкових позицій. Усе це може бути досягнуто тільки з урахуванням раціоналізації інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання, підвищення ефективності управлінських рішень прийнятих у цій галузі [9, с. 103].

Звісно ж, що механізм управління інвестиційною діяльністю підприємства є лише одним із інструментів його перспективного розвитку. Отже, пріоритети інвестування повинні визначатися відповідно до стратегічних цілей діяльності підприємства на ринку туристичних послуг та забезпечувати вирішення пріоритетних завдань економічного та соціального розвитку у довгостроковому періоді часу. Тому першим етапом формування раціонального механізму управління інвестиційною діяльністю є розробка стратегічного плану розвитку підприємства.

Керуючись стратегічними пріоритетами розвитку підприємства на ринку туристичних послуг, можна визначити цілі інвестиційної діяльності, які мають бути досягнуті у середньостроковій перспективі. У той же час цілі, сформульовані на даному етапі, будуть носити попередній характер, більшою мірою відображаючи побажання керівництва підприємства. У науковій

літературі пред'являється ряд вимог до системи цілей, які необхідно брати до уваги у процесі їх розробки та коригування [4].

По-перше, цілі мають бути реальними (досяжними). При цьому під досяжністю мети необхідно розуміти здатність працівників досягти цільових орієнтирів у задані терміни за умови максимального використання всіх наявних ресурсів та їх власного потенціалу. Іншими словами формулювання мети та критерії її досягнення повинні бути такими, щоб мотивувати працівника використовувати усі засоби, що є в його розпорядженні.

По-друге, мета має бути конкретною. Конкретність мети може бути забезпечена двома шляхами: або саме формулювання мети має містити у собі деякі чисельні показники (наприклад, збільшення прибутку підприємства на 15% протягом року), або мети може бути зіставлений певний кількісний критерій, транспарентний і зрозумілий всім працівникам.

По-третє, цілі структурних підсистем нижчого рівня мають відповідати цілям підсистем найвищого рівня. Наприклад, цілі рекламного відділу повинні відповідати цілям маркетингової служби підприємства, які у свою чергу повинні відповідати генеральній меті діяльності суб'єкта господарювання. Це дозволить забезпечити більш чітке розуміння цільових орієнтирів всіх рівнях управління та створить умови раціональної взаємодії структурних ланок апарату управління під час вирішення перспективних проблем розвитку інвестиційної діяльності підприємства на ринку туристичних послуг [16, с. 55].

При розробці стратегії інвестиційної діяльності важливо забезпечити варіативність механізму управління та передбачити його реакцію на зміни із зовнішнього середовища. Заходи стратегічної спрямованості мають бути ранжовані за рівнем їх важливості та значущості. Це необхідно для того, щоб не допустити різкого зниження ефективності діяльності підприємства на ринку туристичних послуг у разі настання економічної кризи. Негативна зміна економічної кон'юнктури, падіння ВВП країни, зменшення грошових доходів громадян можуть призвести до зниження результативності економічної діяльності підприємства, зменшення обсягів продажу.

Отже, керівництво суб'єкта господарювання має бути готове до дії в кризових умовах, зосередивши свої зусилля на найбільш перспективних проєктах, здатних забезпечити максимальну економічну віддачу протягом відносно короткого періоду часу. Проєкти, які мають триваліший період окупності, в кризових умовах можуть бути відкладені. Втім, за наявності значного запасу фінансової ліквідності та впевненості у правильності обраної стратегії підприємство на ринку туристичних послуг може навпаки збільшити інвестиції у проєкти з тривалим терміном окупності, що дозволить посилити його ринкові позиції. Будь-яка криза колись закінчиться. Ті суб'єкти господарювання, які зможуть вийти з кризи найбільш підготовленими до подальшого економічного зростання, зможуть значно посилити свої ринкові позиції, істотно наростивши майбутній прибуток.

Посилення конкурентних позицій підприємства на ринку туристичних послуг сприятиме той факт, що в кризових умовах відбувається скорочення кількості суб'єктів підприємницької діяльності. Конкуренти, що допустили стратегічні прорахунки при розробці інвестиційної стратегії, неминуче залишать ринок, а їхні ніші будуть зайняті тими, хто найбільше раціональним чином використав кризовий період для підготовки до подальшого економічного піднесення [18, с. 104].

На етапі практичної реалізації стратегії інвестиційної діяльності необхідно повною мірою задіяти наявні у підприємства можливості для досягнення поставленої мети, підвищення ефективності функціонування та максимізації фінансових потоків. По-перше, цілі, стратегії та вироблені на їх основі плани були чітко доведені до працівників, що дозволило, з одного боку, домогтися від них розуміння основних напрямків діяльності підприємства, а, з іншого боку, неформально залучити працівників до процесу реалізації стратегій. Співробітники, які беруть участь у реалізації інвестиційної стратегії, мають бути поінформовані про цілі інвестиційної діяльності. Це дозволяє працівникам зіставити особисті цілі з метою організації, що сприяє загальному підвищенню продуктивності праці. По-друге, керівництво підприємства на

ринку туристичних послуг своєчасно забезпечувало надходження необхідних ресурсів і фіксувало досягнення кожної мети відповідно до системи заздалегідь розроблених критеріїв. По-третє, у реалізації стратегії кожен рівень управління вирішував свої завдання, здійснюючи закріплені його функції, а організаційна структура була раціональною для реалізації цієї стратегії [28].

Якщо поставлених цілей досягнуто, можна зробити висновок про ефективність механізму управління інвестиційною діяльністю підприємства на ринку туристичних послуг, що дозволяє перейти до нового циклу стратегічного управління інвестиціями. Якщо ж поставлених цілей не досягнуто, необхідно визначити причини, що не дозволили підприємству реалізувати існуючу стратегію. На основі аналізу обов'язково необхідно провести коригування системи управління, що дозволить мінімізувати ймовірність помилкових рішень у майбутньому [33, с. 463].

Таким чином, успішна реалізація перспективної стратегії управління інвестиційною діяльністю підприємства на ринку туристичних послуг повинна здійснюватися на основі комплексного підходу, що враховує поставлені цільові орієнтири та зміни зовнішнього середовища з огляду на наявні ресурси та можливості їх залучення на фондах та кредитному ринках. Реалізація нових інвестиційних проєктів з використанням накопиченого раніше позитивного досвіду, прийомів, засобів та методів управління, що довели на практиці свою високу ефективність, створить сприятливі передумови для сталого соціально-економічного зростання підприємства на ринку туристичних послуг. Необхідно уникнути в майбутньому тих помилок, які мали місце у минулому, що дозволить збільшити майбутній прибуток.

РОЗДІЛ 2. ПРАКТИЧНІ АСПЕКТИ УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ ПІДПРИЄМСТВА

2.1. Моніторинг стану та динаміки інвестиційної діяльності підприємств туристичної галузі в Україні

Економічна динаміка в Україні дещо викривлена, але все одно в критичних точках збігається зі світовими тенденціями. Зважаючи на хронічне перевищення імпорту над експортом протягом майже всього існування нашої країни, саме портфельні інвестиційні потоки служили компенсаційним інструментом для відновлення рівноваги. Водночас спад виробництва призвів і до відтоку прямих інвестицій, і до скорочення надходжень до бюджету. Зважаючи на високі соціальні виплати в період пандемії, державний бюджет України було прийнято з рекордним дефіцитом. І це, у свою чергу, змусило уряд звернутися до позичкового ринку, тим самим збільшивши обсяги портфельних інвестицій. Тому рекордне зближення показників прямих і портфельних інвестицій вказує на продовження кризового стану в економіці України та досить сумнівний спосіб його подолання за рахунок збільшення запозичень (табл. 2.1).

Таблиця 2.1

Динаміка прямих та портфельних інвестицій в Україну упродовж
2014–2020 рр., млн дол. США*

Рік	Прямі іноземні інвестиції	Портфельні іноземні інвестиції	Перевищення прямих іноземних інвестицій над портфельними
2014	50,218	32,021	36%
2015	44.124	28,758	35%
2016	45.668	28.778	37»,
2017	45.862	30,569	33%
2018	44,805	32,674	27%
2019	52.189	38.575	26%
2020	50.005	37.036	26%

*Джерело: побудовано автором на основі [52].

Упродовж 2015-2020 рр. відбулося зростання обсягу портфельних іноземних інвестицій в Україні (рис. 2.1).



Рис. 2.1. Динаміка портфельних інвестицій в Україну упродовж 2014–2020 рр., млн дол. США [52]

Так, упродовж 2014-2020 рр. відбулося збільшення обсягу портфельних інвестицій в Україну на 5,015 млн дол. США або на 15,66%.

Портфельне інвестування в Україні має дещо деформований характер за рахунок відсутності відповідного законодавства та фондового ринку у вигляді розвинутої інституції (табл. 2.2).

Таблиця 2.2

Структура портфельних іноземних інвестицій в Україну за 2014–2020 рр., млн дол. США*

Показник	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Портфельні інвестиції в Україну (загалом)	32,021	28,758	28,778	30,569	32,674	38,575	37,036
Інструменти участі в капіталі	4,662	4,871	4,924	5,144	5,125	5,178	5,345
Боргові цінні папери	27,359	23,887	23,854	25,425	27,549	33,397	31,691

*Джерело: побудовано автором на основі [52].

Україною здійснюється активне залучення коштів міжнародних фінансових організацій. На Франкфуртській біржі українські облігації мають один з найвищих процентів купону (щорічний процент виплати), який дорівнює 7,75%. Усі ці фактори впливають на зростання заборгованості країни не тільки сумою запозичення, а й процентів, які ми маємо виплатити.

На рис. 2.2 представлена динаміка зміни іноземного прямого інвестування в Україну.

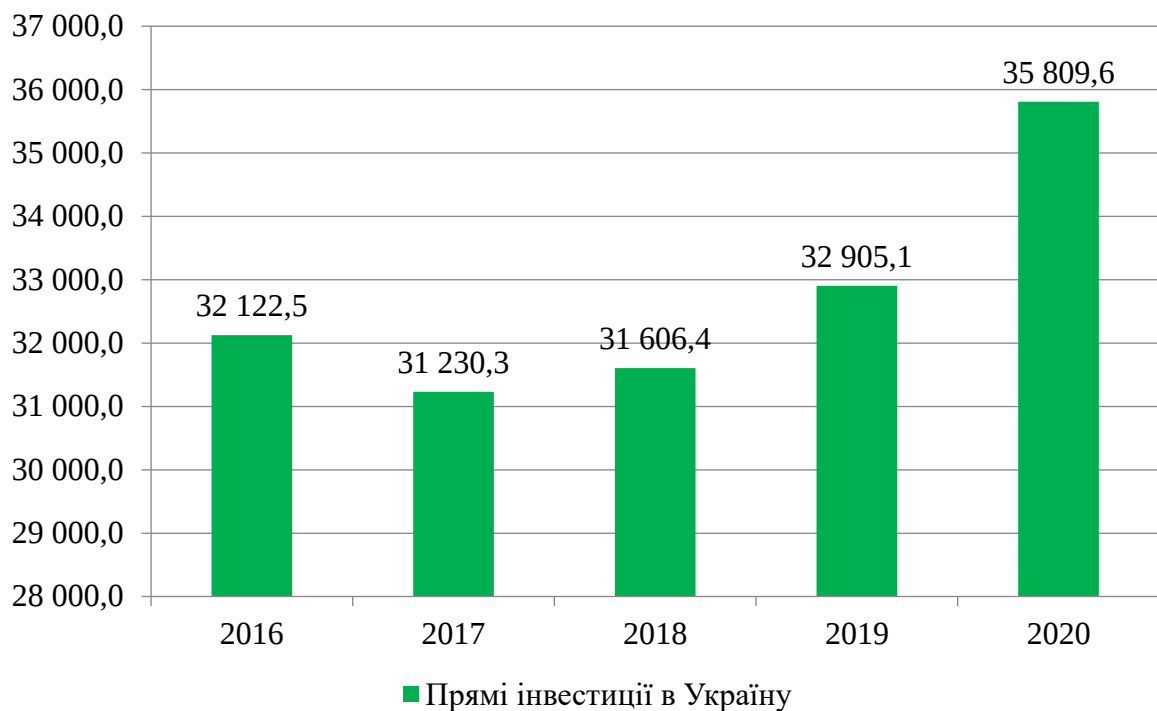


Рис. 2.2. Динаміка зміни іноземного прямого інвестування в Україну упродовж 2016-2020 рр. (млн дол. США) [52]

Так, упродовж 2017-2016 рр. спостерігаємо пожвавлення залучення іноземних інвестицій в економіку України (показник зріс на 3687,1 млн. дол. США або на 11,48%).

Дані щодо надходження / вкладення прямих інвестицій (акціонерного капіталу) упродовж 2016-2020 рр. представлені на рис. 2.3.

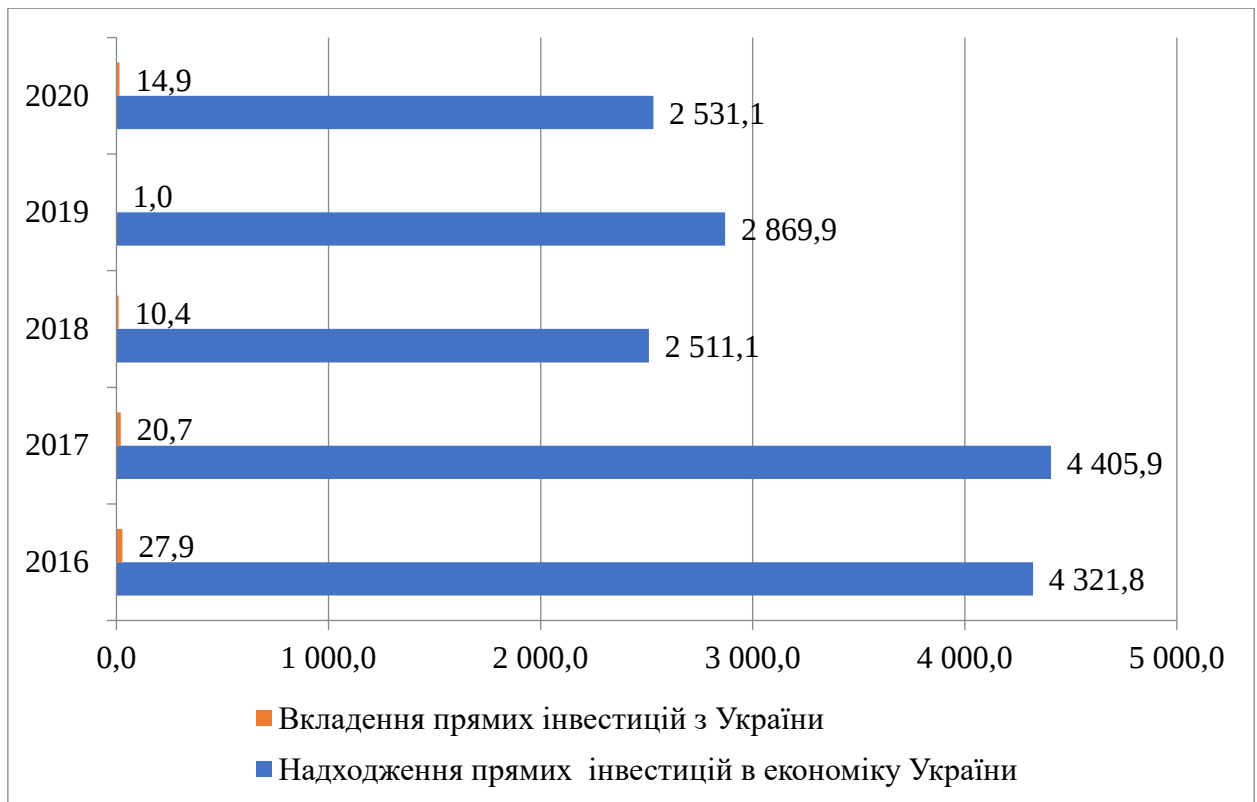


Рис. 2.3. Динаміка надходження / вкладення прямих інвестицій (акціонерного капіталу) упродовж 2016-2020 рр. (млн дол. США) [52]

Слід зазначити, що протягом 2016-2020 років відбулося зменшення прямих іноземних інвестицій на 1790,7 млн. доларів. США або 41,43%, через погіршення комерційних економічних процесів та ділової активності.

Україна ще не наповнена інвестиційними потоками, тому привабливість нашої країни залишається великою, а потенціал прийняття іноземного капіталу високим. Загалом інвестиційна діяльність Польщі більш розвинута, а економічна ситуація в цій країні вселяє довіру інвестору.

Отже, економічне становище України потребує вливання іноземного капіталу. Визнання туризму одним із пріоритетних напрямів економіки України ставить завдання розвитку нових видів туризму через формування конкурентоспроможного на внутрішньому та міжнародному ринках національного і регіональних туристичних продуктів на основі раціонального використання туристичних ресурсів, збереження й відродження навколишнього природного середовища, історико-культурної спадщини

України, сприяння розвитку сучасної індустрії туризму. Проведемо аналіз вітчизняних в'їзних та виїзних туристичних потоків (рис. 2.4).

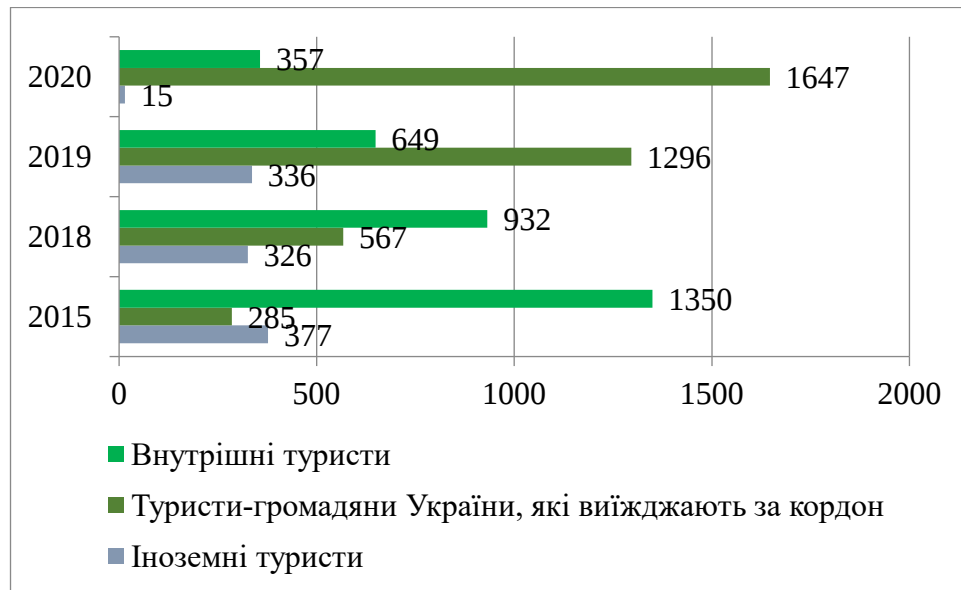


Рис. 2.4. Зміна складників вітчизняного туристичного потоку 2017-2020 рр. [55]

Згідно з даними рис. 2.4, очевидними є туристичні уподобання українців виїзні туристичні продукти, обсяг реалізації яких збільшився втричі за останні десять років.

Різниця між в'їзними та виїзними туристичними потоками характеризує сальдо туристського балансу України (табл. 2.3).

Таблиця 2.3

Сальдо туристського балансу України 2015–2020 рр.*

Туристичний потік	Роки					
	2015	2016	2017	2018	2019	2020
В'їзний	21203327	21415296	23012823	24671227	12711507	12428286
Виїзний	17180034	19773143	21432836	23761287	22437671	23141646
Баланс	4023293	1642153	1579987	909940	-9726164	-10713360

*Джерело: побудовано автором на основі [55].

Отже, аналіз в'їзного та внутрішнього туристичного потоків показує їх позитивну динаміку. Це свідчить про зростання довіри до України з боку іноземних громадян та співвітчизників.

Рейтинг туроператорів України представлений в табл. 2.4.

Таблиця 2.4

Рейтинг туроператорів України*

Туроператор	Критерії							Загальна оцінка
	1	2	3	4	5	6	7	
TEZTOUR	4,67	4,35	4,77	4,38	4,34	3,68	4,20	4,34
Pegas Touristik	4,29	3,99	4,54	3,95	4,09	3,40	3,80	4,01
TUI	4,22	3,91	4,33	3,91	3,97	3,68	3,73	3,97
Cotal Travel	4,32	3,95	4,50	3,90	3,99	3,39	3,60	3,95
Kompas	4,00	3,73	4,09	3,69	3,58	3,28	3,55	3,70
Anex tour	3,85	3,31	4,31	3,09	3,94	3,34	2,77	3,51
TPG	3,43	3,01	3,15	3,26	3,00	3,26	3,01	3,16
JoinUP!	2,49	2,86	3,57	2,95	3,48	3,72	3,45	3,07
Середнє значення	3,91	3,51	4,16	3,64	3,80	3,47	3,51	3,71

Примітки: 1 – дотримання заявленої польотної програми (зокрема міста вильоту); 2 – переноси та затримки рейсів; 3 – частота непоселень у заброньовані готелі; 4 – оцінка роботи гідів; 5 – підтвердження замовлення (швидкість, частота відмов); 6 – гарантія найкращої ціни за попереднім бронюванням; 7 – лояльність у ви рішенні спірних питань.

*Джерело: побудовано автором на основі [56].

Отримані результати підтвердили низький рівень знання потенційних споживачів туристичних послуг про туроператора «Rainford Travel»: 48,7% усіх опитаних вперше почули цю назву. Найбільш надійними джерелами інформації споживачі вважають поради близьких і друзів (57,4%), Інтернет (45,4%) та офіційні видання, які присвячено питанням туризму й відпочинку (31,1%). У ході проведеного дослідження обґрунтовано необхідність активізації інвестування в туристську галузь як інструменту ефективної реалізації туристичного потенціалу регіонів в сучасних умовах.

Отже, у процесі інвестиційної діяльності туристське підприємство ПрАТ «Харківтурист» здійснює вибір найвигіднішого варіанту інвестиційного проєкту. Тут існує велика варіативність, проте прийнято виділяти два основні підходи. Перший – це розгляд різних варіантів вкладень для досягнення однієї й тієї ж мети, що відрізняються між собою за різними критеріями: організаційним, економічним, технологічним, екологічним та ін. У цьому випадку ціль інвестиційного проєкту одна, а можливі варіанти відрізняються

засобами досягнення мети. Другий підхід – це вибір варіантів інвестування для досягнення різних цілей, кожна з яких має свою потребу в інвестиційних вкладеннях та свої можливості отримання доходів, прибутку тощо.

2.2. Ефективність поточного управління інвестиційною діяльністю ПрАТ «Харківтурист»

Харківське обласне закрите акціонерне товариство по туризму та екскурсіях «Харківтурист» є повним правонаступником Харківського обласного дочірнього підприємства «Харківтурист» Українського закритого акціонерного товариства по туризму та екскурсіях «Укрпрофтур». Харківське обласне закрите акціонерне товариство по туризму та екскурсіях «Харківтурист», що було створене шляхом реорганізації (перетворення) Харківського обласного дочірнього підприємства «Харківтурист» Українського закритого акціонерного товариства по туризму та екскурсіях «Укрпрофтур» змінило своє найменування на Приватне акціонерне товариство по туризму та екскурсіях «Харківтурист» в зв'язку із приведенням діяльності у відповідність до вимог Закону України «Про акціонерні товариства». Місцезнаходження ПрАТ «Харківтурист»: 61082, Харківська обл., Фрунзенський р-н, м. Харків, проспект Московський, буд. 144. Код території (КОАТУУ) ПрАТ «Харківтурист»: 6310138500. Галузева належність ПрАТ «Харківтурист»: 68.20 Надання в оренду й експлуатацію власного чи орендованого нерухомого майна; 79.12 Діяльність туристичних операторів; 79.90 Надання інших послуг із бронювання та пов'язана з цим діяльність; 96.09 Надання інших індивідуальних послуг н.в.і.у.; 77.11 Надання в оренду автомобілів і легкових автотранспортних засобів [53].

Основними видами діяльності компанії є: прийом на відпочинок за кордоном, оздоровлення та лікування дорослих, молоді, дітей в містах України, в Карпатах, організація міських турів, пошук та бронювання місць у готелях, візова підтримка, лінгвістичне забезпечення, проведення

екскурсійних програм з професійними гідами, організація конференцій, фестивалів, семінарів, спортивних зборів, та відпочинок на гірськолижних курортах України та Європи. Існують такі форми поїздок: індивідуальні поїздки; прийом індивідуалів; прийом груп; прийом груп на конференції і семінари; ділові поїздки.

Проведемо аналіз економічного стану підприємства, використовуючи фінансову звітність ПрАТ «Харківтурист» (Додатки А-В) [54]. У табл. Д.1 Додатку Д проаналізуємо дані Балансу підприємства. Упродовж 2018-2020 рр. відбулося збільшення загальних активів ПрАТ «Харківтурист» на 531 тис. грн. або на 11,50%, що відбулося за рахунок зростання обсягу необоротних активів на 386 тис. грн. або на 10,56% та оборотних активів на 129 тис. грн або на 13,52%. Варто відзначити, що за 2018-2020 рр. зростання оборотних активів підприємства відбулося у зв'язку із збільшенням запасів підприємства на 6 тис. грн. або на 8,22%, дебіторської заборгованості на 169 тис. грн. або на 33,20% та інших оборотних активів на 42 тис. грн. або на 75,00% (рис. 2.5).

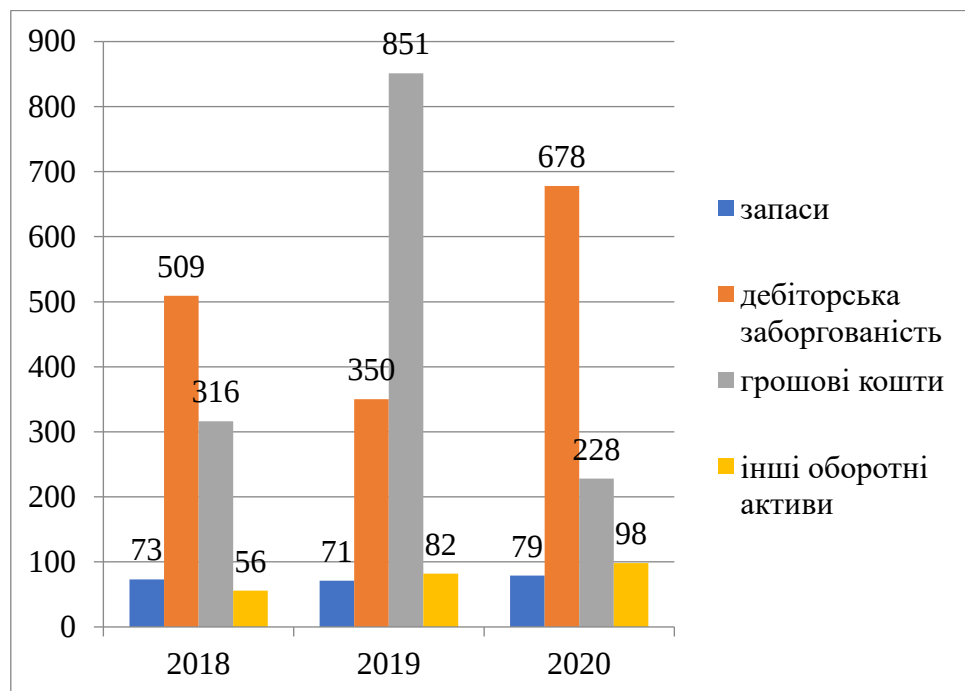


Рис. 2.5. Динаміка складових оборотних активів
ПрАТ «Харківтурист» упродовж 2018-2020 рр. (тис. грн.)

Упродовж 2018-2020 рр. найбільшу частку у структурі активів ПрАТ «Харківтурист» займають необоротні активи – 79,19% у 2018 р., 72,71% у 2019 р. та 78,52% у 2020 р. (рис. 2.6).

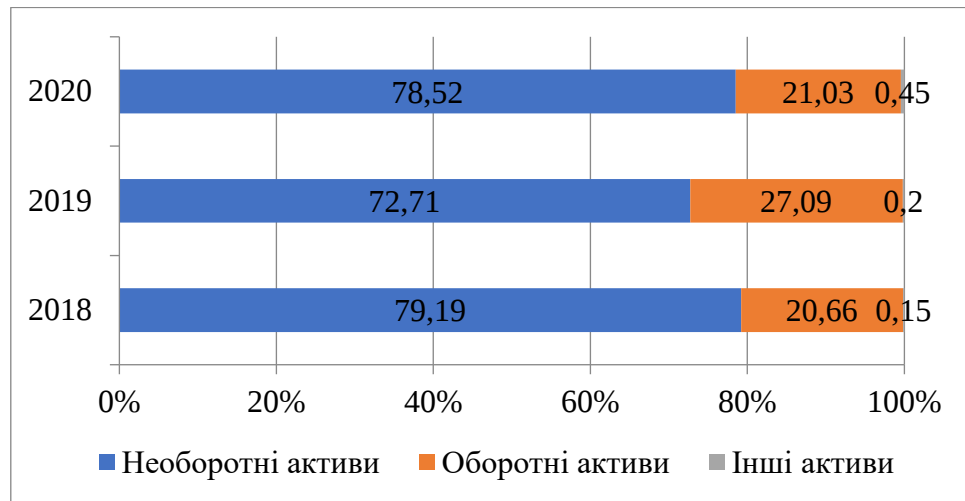


Рис. 2.6. Структура активів ПрАТ «Харківтурист» упродовж 2018-2020 рр. (%)

Збільшення частки необоротних активів вказує на відсутність високоліквідних активів на досліджуваному підприємстві.

У 2018-2020 рр. спостерігаємо збільшення загального капіталу ПрАТ «Харківтурист» на 531 тис. грн або на 11,50%, що відбулося у зв'язку із зростанням власного капіталу на 111 тис. грн або на 2,89% та поточних зобов'язань та забезпечення на 485 тис. грн або на 68,12%. Позитивним моментом у діяльності ПрАТ «Харківтурист» стало зростання власного капіталу підприємства (рис. 2.7).

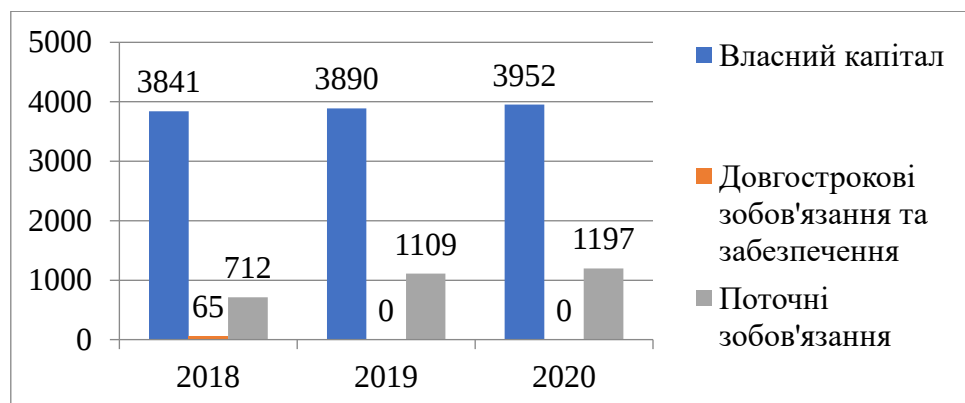


Рис. 2.7. Динаміка складових капіталу ПрАТ «Харківтурист» упродовж 2018-2020 рр. (тис. грн.)

Упродовж 2018-2020 рр. відбулося скорочення довгострокових зобов'язань на 65 тис. грн, що вказує на можливість ПрАТ «Харківтурист» вчасно погашати свої довгострокові зобов'язання перед кредиторами.

Упродовж 2018-2020 рр. в структурі джерел фінансування в ПрАТ «Харківтурист» найбільшу частку займає власний капітал (рис. 2.8).

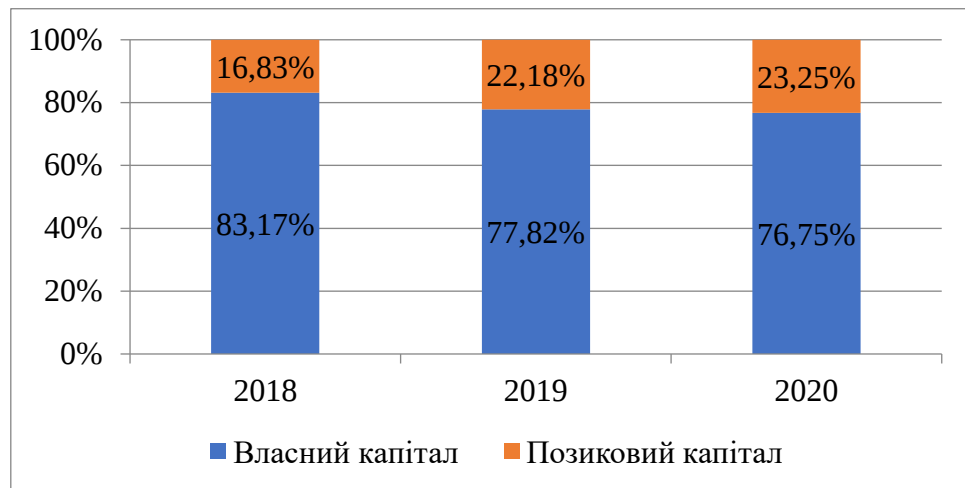


Рис. 2.8. Структура капіталу ПрАТ «Харківтурист» упродовж 2018-2020 рр. (тис. грн.)

Так, протягом 2018-2020 рр. найбільшу частку у складі загального капіталу підприємства займає власний капітал – 83,17% у 2018 р., 77,82% у 2019 р. та 76,75% у 2020 р.

У табл. Д.2 Додатку Д проаналізуємо основні показники Звіту про фінансові результати ПрАТ «Харківтурист». Упродовж 2018-2020 рр. спостерігаємо зменшення чистої виручки від надання туристичних послуг підприємства на 2384 тис. грн. або на 66,39%, але поряд із цим відбулося скорочення собівартості реалізованої продукції на досліджуваному підприємстві на 1148 тис. грн. або на 36,98%, що вплинуло на скорочення валового прибутку ПрАТ «Харківтурист» на 1236 тис. грн. або на 253,80%. Упродовж 2018-2020 рр. спостерігаємо збільшення чистого прибутку ПрАТ «Харківтурист» на 9 тис. грн або на 9,78%, що свідчить про позитивну динаміку зростання обсягу наданих туристичних послуг підприємства.

Упродовж 2018-2020 рр. відбулося зменшення операційних витрат ПрАТ «Харківтурист» на 389 тис. грн або на 4,43%, що сталося у зв'язку із скороченням таких складових операційних витрат як: матеріальні витрати зросли на 174 тис. грн або на 9,15%, витрати на оплату праці зменшилися на 605 тис. грн або на 21,76%, відрахування на соціальні заходи скоротилися на 132 тис. грн або на 24,49%. Доцільно провести оцінку туристичної організації ПрАТ «Харківтурист» (табл. 2.5).

Таблиця 2.5

Динаміка розподілу туристів ПрАТ «Харківтурист», 2018–2020 рр.*

Назва показника	Всього туристів, осіб			Абсолютне відхилення 2019/2018	Абсолютне відхилення 2020/2019	Темп росту, % 2019/2018	Темп росту, % 2020/2019
	2018 рік	2019 рік	2020 рік				
Кількість обслугованих туристів, у тому числі	312	366	398	+54	+32	+17,31	+8,74
Іноземних туристів	6	12	15	+6	+3	+100,00	+25,00
Туристів, які виїжджали за кордон	306	354	383	+48	+29	+15,69	+8,19

*Джерело: побудовано автором на основі [53].

Відповідно до даних табл. 2.5, варто зазначити, що протягом 2019-2020 рр. відбулося зростання кількості обслуговуваних туристів на 32 особи, зокрема, чисельність іноземних туристів зросла на 3 особи, а кількість туристів, які виїжджали за кордон збільшилася на 29 осіб.

На рис. 2.9 наведена динаміка розподілу туристів ПрАТ «Харківтурист» за цілями відвідування 2018–2020 рр.

Протягом 2018–2020 рр. відбулося зростання кількості туристів, які користуються послугами ПрАТ «Харківтурист» у цілях: бізнесу та навчання на 3 особи, туристів, які користувалися туристичними послугами з метою лікування – 10 осіб, осіб спортивно-оздоровчого туризму на 88 осіб. Натомість, у 2020 р., по відношенню до 2018 р., відбулося скорочення осіб, які

пористувалися послугами спеціалізованого туризму – на 1 особу та зменшилася чисельність туристів у сфері дозвілля та відпочинку на 5 осіб.

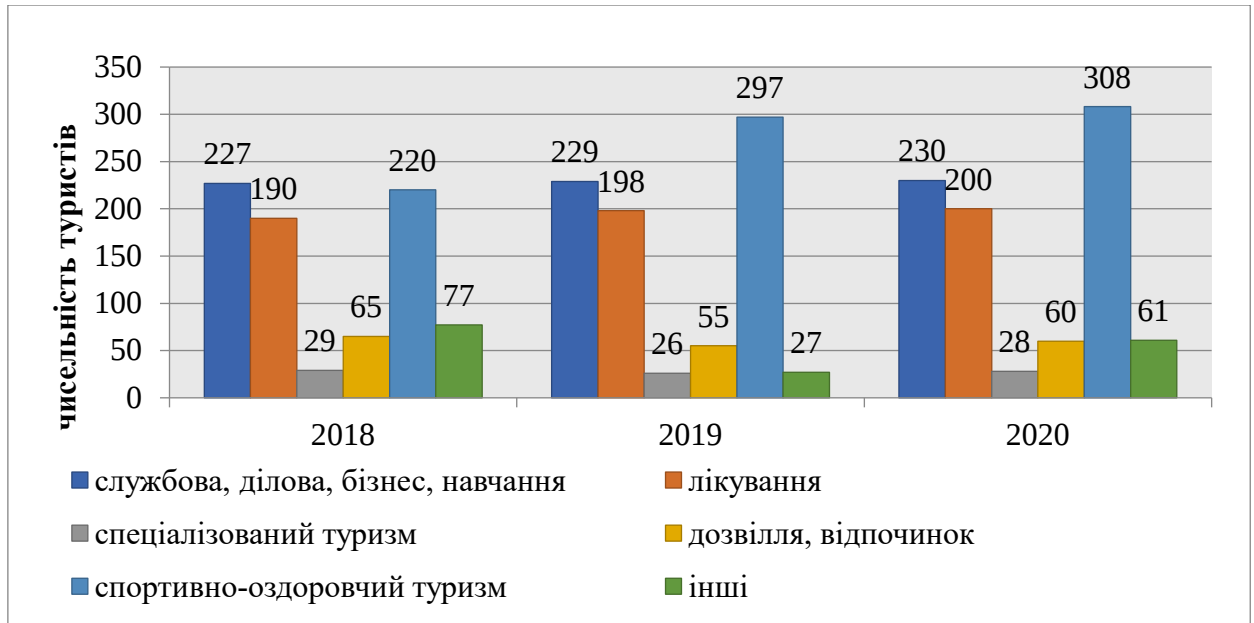


Рис. 2.9. Динаміка розподілу туристів ПрАТ «Харківтурист» за цілями відвідування

Динаміка кількості туроднів наведена на рис. 2.10. Протягом 2018–2020 рр. спостерігаємо зростання кількості туроднів на 1106 днів або на 9,78%, що є позитивним явищем та впливає на зростання обсягу доходів від надання компанією туристичних послуг.

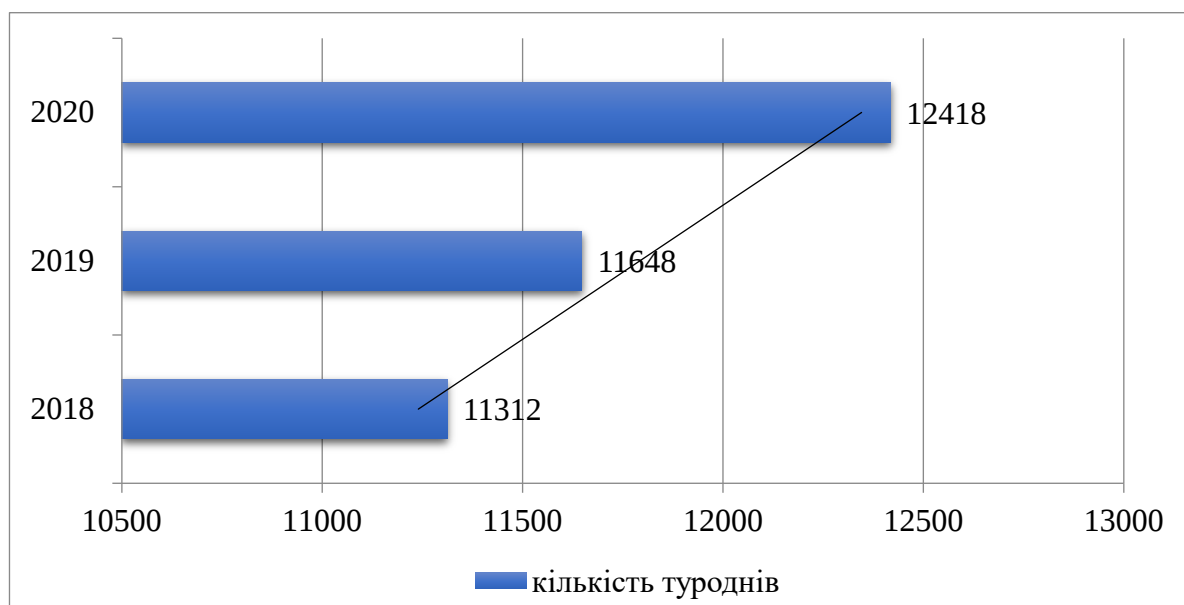


Рис. 2.10. Динаміка кількості туроднів протягом 2018–2020 рр.

За напрямом іноземного (в'їзного) туризму серед міжнародних операцій також спостерігається значна сезонність, «пік» якої припадає на липень-серпень, оскільки основною метою приїзду в Україну іноземних туристів є рекреація і відпочинок (більше половини усіх відвідувань) та бізнес (майже 32%).

Процентне співвідношення даних напрямків за популярністю серед клієнтів «Харківтурист» у 2020 р. наведено на рис. 2.11.

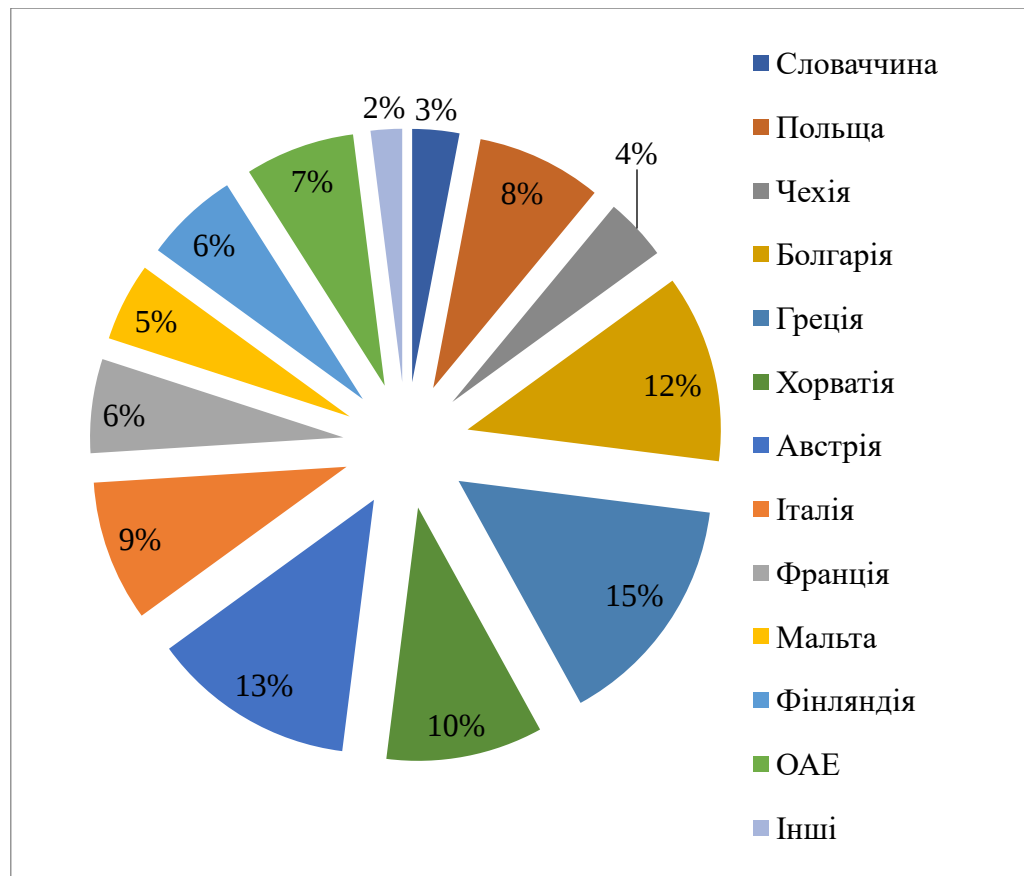


Рис. 2.11. Популярні напрями серед клієнтів «Харківтурист» у 2020 р.

Основними напрямками, за якими здійснюються міжнародні перевезення туристів ПрАТ «Харківтурист», є курорти таких країн, як Словаччина, Польща, Чехія, Болгарія, Греція, Хорватія, Австрія, Італія, Франція, Мальта, Фінляндія, ОАЕ, Домініканська Республіка, США; морські круїзи. За останні три роки в Україну за допомогою організації роботи ПрАТ «Харківтурист» спрямовано туристичні потоки зі 168 країн світу.

Основними конкурентами в секторі надання туристичних послуг ПрАТ «Харківтурист» є «Joy travel group», «Етнотур», «Люкс Тур Тревел» та ін. Для порівняння конкурентоздатності цих компаній було складено матрицю М. Портера (табл. 2.6).

Таблиця 2.6

Матриця конкурентоздатності М. Портера*

Сили конкуренції	Коефіцієнт значимості (1-5)	«Люкс Тур Тревел»		ПрАТ «Харківтурист»		«Етнотур»		«Joy travel group»	
		1	2	1	2	1	2	1	2
Нові конкуренти	3	2	6	5	15	5	15	7	21
Субститути	2	3	6	4	8	5	10	7	14
Споживачі	3	4	12	8	24	9	27	9	27
Постачальники	2	2	4	6	12	7	14	7	14
Реальні конкуренти	4	1	4	8	32	8	32	9	36
Держава	4	7	24	9	36	9	36	9	36
Всього	-	-	56	-	127	-	134	-	148

*Джерело: побудовано автором на основі [53].

Загальна сума урівноважених оцінок конкурентоздатності товариства дає можливість зробити висновок, що туристичні послуги ПрАТ «Харківтурист» мають достатньо високий рівень конкурентоспроможності і деякі конкурентні переваги в порівнянні з іншими компаніями, що представлені на ринку. Найменш конкурентоздатним є компанія «Люкс Тур Тревел». Але, якщо порівняти коефіцієнти конкурентоздатності, то можна зробити висновок, що ПрАТ «Харківтурист» явний лідер ринку туристичних послуг України. Це свідчить про високий рівень конкуренції на ринку туристичних послуг та потужну і відчайдушну працю кожного працівника ПрАТ «Харківтурист». А це означає, щоб бути конкурентоздатним, усім компаніям необхідно постійно працювати над тим, щоб покращувати конкурентні переваги своєї туристичної послуги на ринку.

Варто відзначити, що лише в окремих сегментах спостерігається спеціалізація окремих турфірм. Так, індивідуальні екзотичні тури в дорогому

ціновому сегменті здебільшого розробляються туристичною компанією «Ньюз Тревел», а турфірма «Туртесс Тревел» особливу увагу приділяє релігійному та сільському туризму в Україні. Всі інші сегменти представлені всіма дослідженими учасниками ринку. У результаті проведеної оцінки можна відзначити, що ПрАТ «Харківтурист» за асортиментом і сервісом випереджає Турфірма «Туртесс Тревел», за цінами – Туристична компанія «Ньюз Тревел», за рівнем кваліфікації персоналу – Туроператор «Пегас Туристик». Найбільш сильним конкурентом серед розглянутих підприємств є Турфірма «Туртесс Тревел». На ринку туристичних послуг постійно відбувається жорстка конкурентна боротьба, тому ПрАТ «Харківтурист» повинне постійно аналізувати свою діяльність і використовувати існуючі та розробляти нові конкурентні переваги.

Проведемо аналіз змін показників у результаті проведення інвестиційної діяльності підприємства протягом звітного періоду (рис. 2.12).

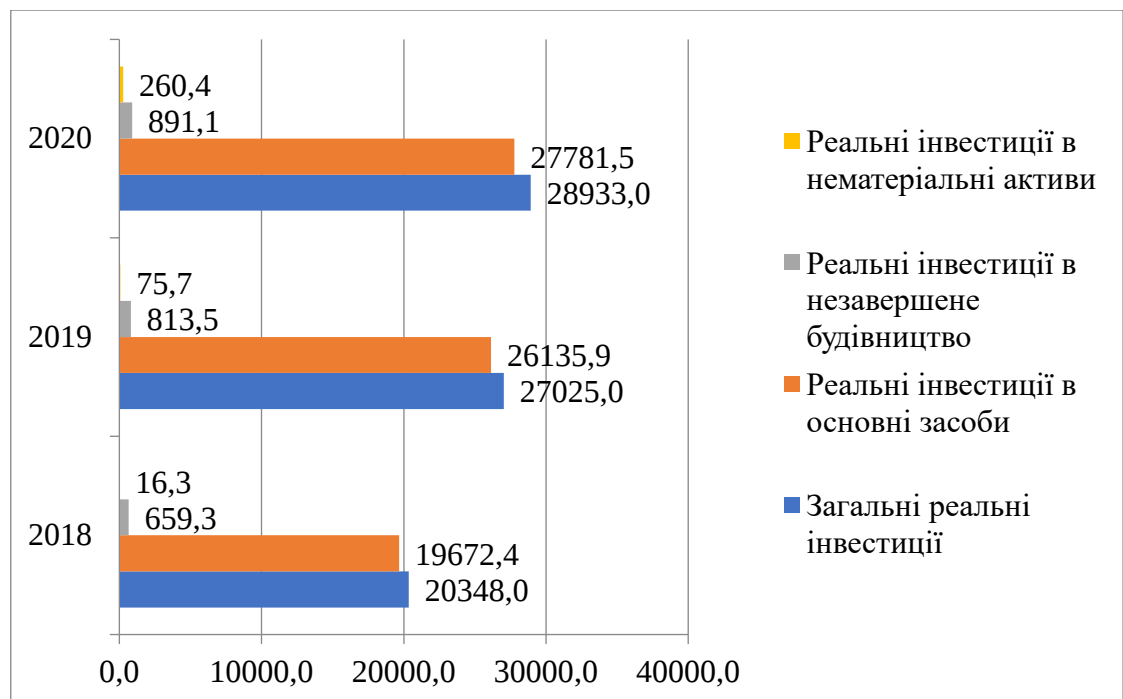


Рис. 2.12. Аналіз обсягів та структури інвестиційних вкладень підприємства (тис. грн)*

*Джерело: побудовано автором на основі [53].

Результати аналізу показують, що інвестиційна діяльність на підприємстві протягом періоду, що аналізується, значно активізувалася. Так, обсяг інвестиційних вкладень упродовж 2018-2020 рр. збільшився на 8585,0 тис. грн. або на 42,19% проти початку досліджуваного періоду.

Проаналізуємо структуру реальних інвестицій ПрАТ «Харківтурист» (рис. 2.13).

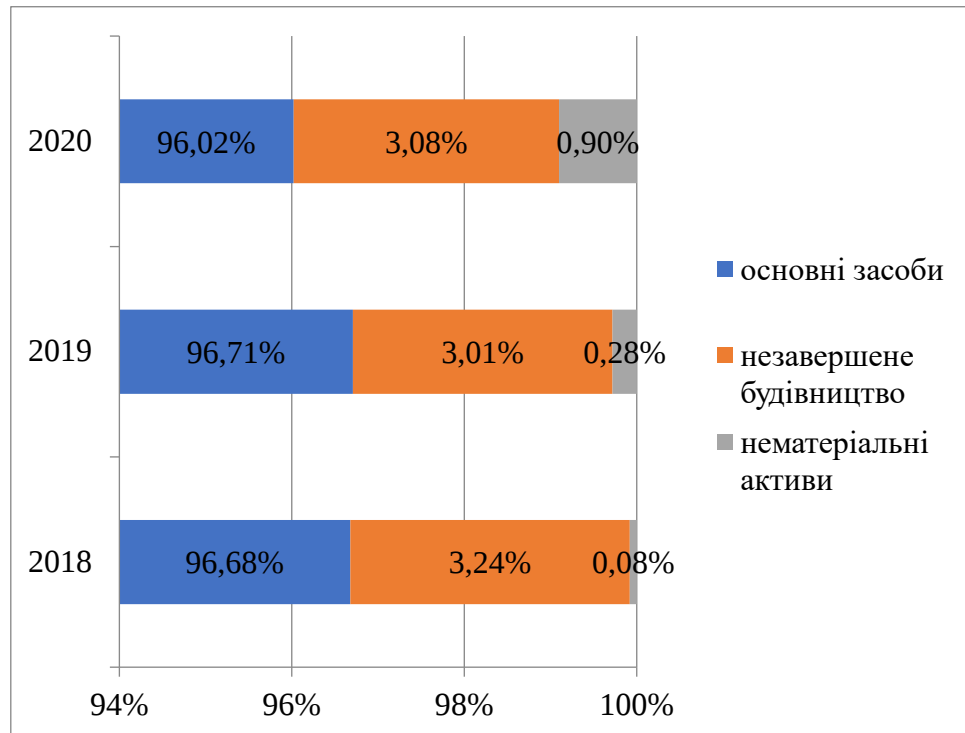


Рис. 2.13. Структура реального інвестування в ПрАТ «Харківтурист»

Так, відповідно до вище наведеної структури реального інвестування в ПрАТ «Харківтурист», слід відзначити, що основні засоби мають найбільшу питому вагу в структурі інвестиційних вкладень підприємства.

Аналіз грошових потоків від інвестиційної діяльності ПрАТ «Харківтурист» проведено в табл. 2.7.

Як показують дані табл. 2.7, протягом звітного періоду надходження від інвестиційної діяльності зменшилися на 2077,0 тис. грн. На придбання фінансових інвестицій на підприємстві кошти не спрямовувалися. Це свідчить, що підприємство надає перевагу реальним інвестиціям.

Таблиця 2.7

Аналіз грошових потоків від інвестиційної діяльності

ПрАТ «Харківтурист», тис. грн*

№	Показник	2018	2019	2020	2020 / 2018	
					Тис. грн.	%
1	Реалізація фінансових інвестицій	0	0	1	+1,0	х
2	Реалізація необоротних активів	2253	2943	1	-2252,0	-99,96
3	Отримані відсотки	0	0	170	+170,0	х
4	Отримані дивіденди	0	0	0	0,0	х
5	Інші надходження	0	0	4	+4,0	х
	Усього надходжень	2253	2943	176	-2077,0	-92,19
6	Придбання фінансових інвестицій	0	0	0	-20348,0	-100,00
7	Придбання необоротних активів	20348	27025	28933	+8585,0	+42,19
8	Рух коштів від надзвичайних подій (видатки)	0	0	0	0,0	х
	Усього видатків	20348	27025	28933	+8585,0	+42,19
9	Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	-18095	-24082	-28780	-10685,0	-59,05

*Джерело: побудовано автором на основі [53].

Отже, виходячи зі складної економічної ситуації в Україні, туроператор «Харківтурист» звертає особливу увагу на формування турів за доступними для споживачів цінами і отримання прибутку за рахунок обсягів реалізованих турів (сезонні циклові тури, тури вихідного дня по Україні). Однією із загроз був вихід на Харківський ринок туроператора «Від краю до краю», проте конкурент виявився не настільки сильним, щоб «Харківтурист» втратила свої позиції на ринку. Керівництво туроператора «Харківтурист» зверталось з пропозицією співпраці до керівництва «Від краю до краю», оскільки таке партнерство значно зміцнило б позицію обох туроператорів на туристичному ринку м. Харків, проте пропозицію не було підтримано. Туроператор «Харківтурист» використовує можливості як внутрішніх, так і зовнішніх факторів. Для усунення загрози зміни смаків споживачів необхідно постійно

проводити моніторинг уподобань туристів та їх фінансових можливостей. З цією метою необхідно підтримувати зв'язки з постійними клієнтами та залучати нових. Використання з цією метою соціальних мереж надає значні переваги у підтримці довірливих відносин з клієнтами, обговоренні з ними переваг і недоліків запропонованих турів та екскурсійних програм, визначенні їх смаків та уподобань. Людям приємно спілкуватись про те, що їм подобається, головне виділити менеджера, у функціональні обов'язки якого входить підтримка контактів з клієнтами. Щодо загрози зменшення доходів населення, то тут стратегія полягає в пропозиції різних категорій туристичного продукту – від luxury до економ-пропозицій. Туристичне підприємство «Харківтурист» спеціалізується на туризмі по Україні, а вартість турів є доступною навіть для небагатих верств населення.

РОЗДІЛ 3. УДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ ПІДПРИЄМСТВА ПРАТ «ХАРКІВТУРИСТ»

3.1. Обґрунтування інвестиційного проєкту вдосконалення асортименту туристичних послуг в ПрАТ «Харківтурист» та його економічна ефективність

Процес інвестування у сферу туризму передбачає, насамперед, визначення мети інвестування, розробку інвестиційної політики, вибір джерел фінансування інвестицій та оцінку ефективності інвестицій у розвиток цієї галузі. При формуванні інвестиційної політики у регіональному туризмі особливу увагу треба приділяти створенню сприятливого інвестиційного клімату. На сприятливість інвестиційного клімату у регіоні впливають різні чинники, які бере до уваги інвестор. Інвестиційний клімат слід розглядати не як спеціальне завдання регіональної влади, а як результат соціально-економічної політики у регіоні.

Світовий банк визначив фактори, що впливають на рівень інвестицій. До них відносяться: слабе виконання законів; корупція; нестійка національна валюта; різкі зміни у соціальній сфері; якість Конституції та поправок до неї; стан політичних процесів; воєнні конфлікти.

Інвестиційний клімат залежить від інвестиційного потенціалу та інвестиційного ризику. Він характеризується як кількісними показниками (рекреаційні та природні ресурси регіону, стан інфраструктури галузі, рівень кваліфікації працівників сфери туризму тощо), так і якісними показниками (рівень соціально-економічного розвитку, політична стабільність, законодавча база та рівень її виконання та ін.).

Оскільки ПрАТ «Харківтурист» здійснює туроператорську діяльність, то для підвищення ефективності інвестиційної діяльності пропонуємо впровадження нового турпродукту. Так, головною метою підвищення

ефективності інвестиційної діяльності на основі вдосконалення асортименту туристичних послуг в ПрАТ «Харківтурист» є максимізація туристичної діяльності підприємства. Варто відзначити, що ПрАТ «Харківтурист» повинно розробити свою стратегію формування позитивного іміджу підприємства і тільки від того, як воно це зробить, буде залежати його майбутня діяльність. Також з метою підвищення ефективності інвестиційної діяльності на основі вдосконалення асортименту туристичних послуг в ПрАТ «Харківтурист» пропонуємо розробити нові бізнес-тури (Додаток Ж).

У табл. 3.1 проведемо розрахунок калькуляцій запропонованих бізнес-турів в м. Київ від ПрАТ «Харківтурист».

Таблиця 3.1

Калькуляція запропонованих бізнес-турів в м. Київ від
ПрАТ «Харківтурист» для групи з 10 осіб, дол. США*

Статті витрат	Пакет «Груповий 1»	Пакет «Груповий 2»	Пакет «Груповий 3»	Пакет «Груповий 4»
Відвідування Forum One Ukraine	300	300	300	258
Проживання в готелі	250	80	50	50
Трансфер аеропорт- готель	150	50	50	40
Вечеря в ресторані	100	80	80	70
Екскурсійна програма	215	100	40	30
Додаткові послуги	100	10	56	15
Загальна вартість туру на всю групу	1115	620	576	463
Вартість туру на одну людину	111,5	62,0	57,6	46,3

*Джерело: розроблено автором.

Отже, пропонуємо вдосконалити порядок підвищення ефективності інвестиційної діяльності на основі вдосконалення асортименту туристичних послуг в ПрАТ «Харківтурист» за рахунок введення 4-х нових бізнес-турів. Підприємство за рахунок запропонованих бізнес-турів в м. Київ від ПрАТ «Харківтурист» значно підвищить свій прибуток та якість асортименту туристичних послуг компанії.

Підвищення ефективності інвестиційної діяльності на основі вдосконалення асортименту туристичних послуг в ПрАТ «Харківтурист» на основі введення 4-х нових бізнес-турів передбачає залучення витрат на організацію робочих місць, меблі, комп'ютери; витрати на найм персоналу для відділу ділових подорожей та заходів (табл. 3.2).

Таблиця 3.2

План додаткових витрат в результаті введення нових бізнес-турів в
ПрАТ «Харківтурист» (грн.)*

№ п/п	Статті витрат	Розрахунок плану на 2022 р.
1.	Витрати на організацію робочих місць, меблі, комп'ютери	10000
2.	Витрати на найм персоналу	30000
3.	Витрати на доналагодження інформаційної системи	27000
4.	Всього	67000

*Джерело: розроблено автором.

Проведемо розрахунок операційних витрат для кожного із альтернативних варіантів вдосконалення організації підвищення ефективності інвестиційної діяльності на основі вдосконалення асортименту туристичних послуг в ПрАТ «Харківтурист»:

Таблиця 3.3

План додаткових витрат на фонд оплати праці та єдиний соціальний внесок в ПрАТ «Харківтурист» в результаті введення нових
бізнес-турів у 2022 р. (грн)*

№ з/п	Посада	Витрати на оплату праці на рік, грн.
1.	Головний фахівець у секторі організації ділових подорожей та заходів	87120,0
2.	Менеджер організації нових турів	121968,0
3.	Разом фонд оплати праці контролерів	209088
4.	Витрати на соціальне страхування	79244,35
5.	Разом ФОП та ЄСВ	288332,35

*Джерело: розроблено автором.

Отже, в результаті підвищення ефективності інвестиційної діяльності на основі вдосконалення асортименту туристичних послуг в ПрАТ «Харківтурист» на основі введення 4-х нових бізнес-турів ПрАТ «Харківтурист» поряд із вище наведеними доходами понесе витрати, які плануємо окупити та отримати прибуток.

Для проведення розрахунку соціально-економічної ефективності впровадження нового бізнес-туру в туристичній діяльності ПрАТ «Харківтурист» доцільно провести розрахунок ефективності туристичної програми введення нових бізнес-турів у діяльність ПрАТ «Харківтурист» (табл. 3.4).

Таблиця 3.4

Розрахунок ефективності туристичної програми введення нових бізнес-турів у діяльність ПрАТ «Харківтурист», грн.*

Статті витрат	Пакет «Груповий 1»	Пакет «Груповий 2»	Пакет «Груповий 3»	Пакет «Груповий 4»
Ціна туру	23415	13020	12096	9723
Кількість туристів, які купили путівку	25	35	33	44
Виручка	585375	455700	399168	427812
Умовно-змінні витрати	67000	67000	67000	67000
Маржинальний дохід, валова маржа	518375	388700	332168	360812
Постійні витрати	288332,35	288332,35	288332	288332
Прибуток	230042,65	100367,65	43835,7	72479,7
Поріг рентабельності	406818,3	338032	346490,1	341873
Критична кількість клієнтів	7	5	5	5

*Джерело: розроблено автором.

Варто відзначити, що поріг рентабельності – виручка компанії або обсяг реалізованої продукції в натуральному вираженні, які забезпечують повне покриття всіх змінних і умовно-постійних витрат компанії, при прибутку дорівнює нулю.

Отже, у результаті впровадження нового бізнес-туру в туристичні діяльності ПрАТ «Харківтурист» плануємо значно підвищити рівень прибутку ПрАТ «Харківтурист» при критичній кількості клієнтів нових бізнес-турів від 5 до 7 осіб.

У табл. 3.5 розглянемо загальні доходи та витрати від реалізації нового асортименту туристичних послуг ПрАТ «Харківтурист».

Таблиця 3.5

Заплановані доходи та витрати від реалізації нового асортименту туристичних послуг ПрАТ «Харківтурист», тис. грн*

Показники	Роки			Абсолютне відхилення 2024 / 2022 рр., тис. грн
	2022	2023	2024	
Дохід	1868,1	1961,5	2059,5	191,5
Витрати	1421,3	1492,4	1567,0	145,7
Прибуток	446,7	469,1	492,5	45,8

*Джерело: розроблено автором.

Отже, упродовж 2022-2024 рр. плануємо зростання доходу ПрАТ «Харківтурист» від реалізації нового асортименту туристичних послуг на 191,5 тис. грн. Також прогнозуємо збільшення прибутку ПрАТ «Харківтурист» на 45,8 тис. грн.

Проведемо розрахунок значення основних показників доцільності інвестицій при вдосконаленні системи управління асортиментом товарів підприємства у результаті вдосконалення інвестиційної діяльності вдосконалення асортименту туристичних послуг підприємства на основі реалізації реалістичної сценарію розвитку проєкту, взявши за основну ставку дисконту (мінімальну вимогу до доходності проєкту) 22 % та визначені показники реалістичного сценарію підвищення прибутку та рентабельності підприємства (табл. 3.6).

Таблиця 3.6

Розрахунок показників ефективності вдосконалення асортименту
туристичних послуг ПрАТ «Харківтурист» за реалістичним сценарієм
розвитку*

Параметр	Період		
	2022	2023	2024
Обсяг грошового потоку, Рк, тис. грн	1868,1	1961,5	2059,5
Обсяг інвестиційних вкладень, ІС, тис. грн	1421,3	1492,4	1567,0
Коефіцієнт дисконтування, α_i	1	0,82	0,672
Дисконтовані грошові потоки, $CF^* \alpha_i$, тис. грн	1868,1	1608,4	1384,0
Дисконтовані інвестиції, $I^* \alpha_i$, тис. грн	1421,3	1223,8	1053,0
Чиста приведена вартість проєкту, кумулятивно, NPV_i , тис. грн	446,8	384,7	331,0
EBITDA / Операційний прибуток, тис. грн	446,8	469,1	492,5
Коефіцієнт рентабельності діяльності	76,1		
Індекс дохідності	7,6		
Термін окупності, місяців	9		

*Джерело: розроблено автором.

Так, умови ухвалення інвестиційного рішення на основі даного критерію зводяться до наступного: якщо $NPV > 0$, то проєкт варто прийняти; якщо $NPV < 0$, то проєкт приймати не слід; якщо $NPV = 0$, то прийняття проєкту не принесе ні прибутку, ні збитку.

Отже, за дисконтної ставки у 22% за реалістичним сценарієм розвитку проєкту отримали позитивне значення показника чиста теперішня вартість проєкту ($NPV_{\text{при } R=22\%} = 446,8$ тис. грн), що свідчить про ефективність інвестицій. Підсумовуючи вищенаведені розрахунки варто сказати: загальна сума грошового потоку у 1-й рік впровадження інвестиційного проєкту підвищення ефективності інвестиційної діяльності вдосконалення асортименту туристичних послуг підприємства перевищує інвестиційні витрати на 446,8 тис. грн, що є позитивним явищем для діяльності підприємства. У результаті вдосконалення інвестиційної діяльності вдосконалення асортименту туристичних послуг підприємства отримає прибуток; коефіцієнт рентабельності діяльності проєкту підвищення

ефективності інвестиційної діяльності вдосконалення асортименту туристичних послуг ПрАТ «Харківтурист» складе 76,1%; аналізуючи період окупності затрат, доходимо висновку, що інвестиційний проєкт вдосконалення інвестиційної діяльності вдосконалення асортименту туристичних послуг підприємства окупиться протягом 9 місяців реалізації запропонованого заходу.

У табл. 3.7 розрахуємо показники песимістичного сценарію розвитку проєкту підвищення ефективності інвестиційної діяльності вдосконалення асортименту туристичних послуг ПрАТ «Харківтурист» (при цьому плануємо зменшення доходу на 5%).

Таблиця 3.7

Розрахунок показників ефективності вдосконалення асортименту туристичних послуг ПрАТ «Харківтурист» за песимістичним сценарієм розвитку*

Параметр	Період		
	2022	2023	2024
Обсяг грошового потоку, Рк, тис. грн	1774,7	1863,425	1956,53
Обсяг інвестиційних вкладень, ІС, тис. грн	1421,3	1492,4	1567
Коефіцієнт дисконтування, α_i	1	0,82	0,672
Дисконтовані грошові потоки, $CF^* \alpha_i$, тис. грн	1774,7	1528,0	1314,8
Дисконтовані інвестиції, $I^* \alpha_i$, тис. грн	1421,3	1223,8	1053,0
Чиста приведена вартість проєкту, кумулятивно, NPV_i , тис. грн	353,4	304,2	261,8
EBITDA / Операційний прибуток, тис. грн	353,4	371,0	389,5
Коефіцієнт рентабельності діяльності	80,1		
Індекс дохідності	8,0		
Термін окупності, місяців	10		

*Джерело: розроблено автором.

Отже, відповідно до вище проведеного розрахунку ефективності запропонованого інвестиційного проєкту за песимістичним сценарієм розвитку, варто відзначити, що загальна сума грошового потоку у 1-й рік вдосконалення асортименту туристичних послуг підприємства перевищує інвестиційні витрати на 353,4 тис. грн, що є позитивним явищем для діяльності

підприємства. У результаті вдосконалення інвестиційної діяльності вдосконалення асортименту туристичних послуг підприємства отримає прибуток; коефіцієнт рентабельності діяльності проєкту підвищення ефективності інвестиційної діяльності вдосконалення асортименту туристичних послуг ПрАТ «Харківтурист» складе 80,1%; аналізуючи період окупності затрат, доходимо висновку, що інвестиційний проєкт вдосконалення інвестиційної діяльності вдосконалення асортименту туристичних послуг підприємства окупиться протягом 10 місяців реалізації запропонованого заходу.

У табл. 3.8 розрахуємо показники оптимістичного сценарію розвитку 42сортти підвищення ефективності інвестиційної діяльності вдосконалення асортименту туристичних послуг ПрАТ «Харківтурист» (при цьому плануємо збільшення доходу на 5%).

Таблиця 3.8

Розрахунок показників ефективності вдосконалення асортименту туристичних послуг ПрАТ «Харківтурист» за оптимістичним сценарієм розвитку*

Параметр	Період		
	2022	2023	2024
Обсяг грошового потоку, Рк, тис. грн	1961,5	2059,6	2162,5
Обсяг інвестиційних вкладень, ІС, тис. грн	1421,3	1492,4	1567,0
Коефіцієнт дисконтування, α_i	1	0,82	0,672
Дисконтовані грошові потоки, $CF^* \alpha_i$, тис. грн	1961,5	1688,9	1453,2
Дисконтовані інвестиції, $I^* \alpha_i$, тис. грн	1421,3	1223,8	1053,0
Чиста приведена вартість проєкту, кумулятивно, NPV_i , тис. грн	540,2	465,1	400,2
EBITDA / Операційний прибуток, тис. грн	540,2	567,2	595,5
Коефіцієнт рентабельності діяльності	72,5		
Індекс дохідності	7,2		
Термін окупності, місяців	9		

*Джерело: розроблено автором.

Відповідно до вище проведеного розрахунку ефективності запропонованого інвестиційного проєкту за оптимістичним сценарієм

розвитку, варто відзначити, що загальна сума грошового потоку у 1-й рік вдосконалення асортименту туристичних послуг підприємства перевищує інвестиційні витрати на 540,2 тис. грн, що є позитивним явищем для діяльності підприємства.

Отже, у результаті вдосконалення інвестиційної діяльності вдосконалення асортименту туристичних послуг підприємства отримає прибуток; коефіцієнт рентабельності діяльності проєкту підвищення ефективності інвестиційної діяльності вдосконалення асортименту туристичних послуг ПрАТ «Харківтурист» складе 72,5%; аналізуючи період окупності затрат, доходимо висновку, що інвестиційний проєкт вдосконалення інвестиційної діяльності вдосконалення асортименту туристичних послуг підприємства окупиться протягом 9 місяців реалізації запропонованого заходу.

3.2. Організаційні аспекти управління інвестиційним проєктом розвитку підприємства

У процесі інвестиційної діяльності ПрАТ «Харківтурист» здійснює вибір найвигіднішого варіанту інвестиційного проєкту. Існує велика варіативність, проте прийнято виділяти два основні підходи до управління інвестиційним проєктом розвитку ПрАТ «Харківтурист». Перший – це розгляд різних варіантів вкладень для досягнення однієї й тієї ж мети, що відрізняються між собою за різними критеріями: організаційним, економічним, технологічним, екологічним та ін. У цьому випадку ціль інвестиційного проєкту одна, а можливі варіанти відрізняються засобами досягнення мети. Другий підхід – це вибір варіантів інвестування для досягнення різних цілей, кожна з яких має свою потребу в інвестиційних вкладеннях та свої можливості отримання доходів, прибутку тощо.

У методичному плані розв’язання задачі інвестування під час використання цих підходів практично ідентичне та полягає у виборі

найкращого з можливих варіантів. Тобто вирішення цього завдання передбачає оцінку порівняльної економічної ефективності різних варіантів інвестиційного проєкту. Всі можливі варіанти інвестиційних рішень у сфері туризму можна зобразити у вигляді моделей, кожен з яких стосовно конкретної ситуації та особливостей вирішуваних проблем можна модифікувати та конкретизувати. Вибір тієї чи іншої моделі залежить від низки факторів, таких як, наприклад, рівень державного регулювання туристичної галузі; ступінь лібералізації ринку туристських послуг; інструменти регулювання економічних процесів. При цьому найвигідніший варіант інвестиційного рішення визначається такими показниками: норма доходності об'єктів туризму; чистий дохід туристського підприємства; рентабельність інвестицій; термін окупності інвестицій; соціальний та екологічний ефекти; скорочення шкідливого впливу на довкілля.

У процесі прийняття інвестиційного рішення важливим є облік факторів невизначеності та ризику. Невизначеність передбачає неповноту чи неточність отриманої інформації про умови реалізації проєкту. Від рівня невизначеності залежить рівень ризику під час реалізації інвестиційного проєкту. ПрАТ «Харківтурист» зіштовхується в основному з двома видами ризиків: фінансовим та підприємницьким. Інвестиційне рішення залежить також від цінності туристичних пропозицій, тобто здатності задовольняти потреби клієнтів у туристичних послугах та переваг, які отримує інвестор в результаті вкладення своїх коштів.

Одним з ключових кроків у розробці системи комплексного інвестиційного аналізу на основі вже проведеного фінансово-господарського аналізу компанії, відбитого інструментарію інвестиційного аналізу, а також практичного аналізу інвестиційної політики і конкретної інвестиційної програми для ПрАТ «Харківтурист» є формування компонент системи інвестиційного аналізу на базі інвестиційної карти і інвестиційних векторів діяльності туристичного підприємства. З урахуванням інвестиційної стратегії,

пропонуємо алгоритм (послідовність) формування інвестиційної стратегії ПрАТ «Харківтурист» (рис. 3.1).



Рис. 3.1. Алгоритм розробки інвестиційної стратегії
ПрАТ «Харківтурист» (власна розробка)

Так, важливим етапом розробки інвестиційної стратегії ПрАТ «Харківтурист» є визначення загального періоду її формування. Цей період залежить від ряду умов. Головною умовою визначення періоду формування інвестиційної стратегії підприємств є передбачуваність розвитку економіки в цілому й інвестиційного ринку зокрема. Варто відзначити, що управління інвестиційним портфелем підприємства можна досліджувати в контексті основних функцій менеджменту. Визначимо основні етапи цього процесу визначимо відповідно до основних функцій менеджменту: планування, організування, мотивування, контролювання, регулювання із забезпеченням зворотного зв'язку. Необхідно використовувати результати фінансового, інвестиційного аналізу, практичного аналізу інвестиційної політики підприємства і статистики проведених інвестиційних заходів з урахуванням

комплексу рекомендацій для формування інвестиційної карти, яка буде мати відповідну структуру, виходячи з рівнів ієрархії інвестиційних процесів туристичного підприємства.

Забезпечуючи реалізацію поставлених заходів необхідно визначити бюджетні рамки для розроблюваної інвестиційної програми ПрАТ «Харківтурист». Планування структури інвестиційного портфелю – це процес послідовного виконання певних етапів, з метою прийняття управлінського рішення щодо його формування. На основі лінійного тренду проведемо прогнозування інвестиційних вкладень у діяльність ПрАТ «Харківтурист» (рис. 3.2).

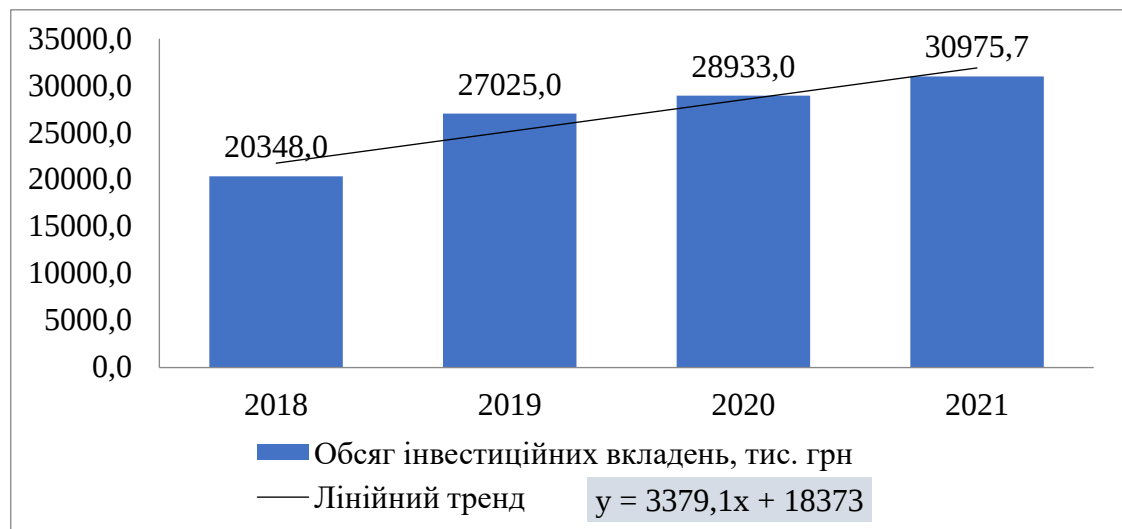


Рис. 3.2. Динаміка обсягу інвестиційних вкладень у діяльність ПрАТ «Харківтурист» (тис. грн)

На основі вище наведеної інформації з приводу інвестиційних вкладень у діяльність ПрАТ «Харківтурист» було визначено лінійний тренд: $y = 3379,1 \cdot x + 18373$. Звідси проведемо прогнозування даного показника:

$$y_{2022} = 3379,1 \cdot 5 + 18373 = 35268,5 \text{ тис. грн.}$$

$$y_{2023} = 3379,1 \cdot 6 + 18373 = 38647,6 \text{ тис. грн.}$$

$$y_{2024} = 3379,1 \cdot 7 + 18373 = 42026,7 \text{ тис. грн.}$$

На рис. 3.3 представлений запланований обсяг інвестиційних вкладень у діяльність ПрАТ «Харківтурист» на 2022-2024 рр.

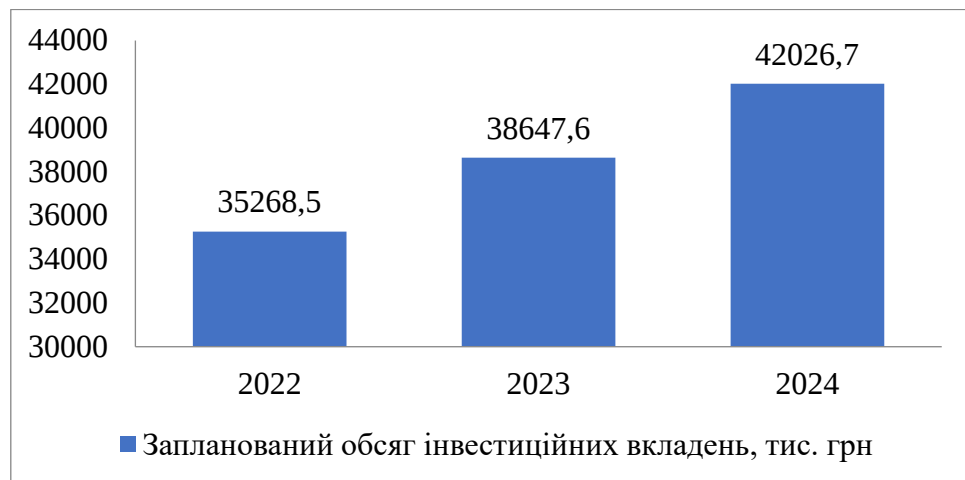


Рис. 3.3. Динаміка запланованого обсягу інвестиційних вкладень у діяльність ПрАТ «Харківтурист» на 2022-2024 рр. (тис. грн)

Отже, упродовж 2022-2024 рр. запланований обсяг інвестиційних вкладень у діяльність ПрАТ «Харківтурист» збільшиться на 6758,2 тис. грн або на 19,16%. До пріоритетних напрямів інвестиційних вкладень у діяльність туристичного підприємства доцільно включити заходи щодо диверсифікації комерційної діяльності ПрАТ «Харківтурист», використання нових інтелектуальних матеріалів та знань для надання туристичних послуг, розвитку коопераційно-інтеграційних процесів, що сприятиме зростанню конкурентоспроможності та стійкості туристичного підприємства.

ВИСНОВКИ

Отже, за результатами проведеного дослідження варто зробити відповідні висновки:

1. Визначено сутність управління інвестиційною діяльністю підприємства. Варто відзначити, що інвестиційна діяльність підприємства являє собою загальне керівництво з формування найбільш пріоритетних напрямів інвестицій, системи господарських рішень, що визначає структуру та напрями найбільш ефективних форм вкладення коштів (інвестицій) як усередині господарюючого суб'єкта, так і за її межами, які сприяють довготривалому зміцненню його конкурентних переваг та забезпечують успішне досягнення поставлених цілей.

2. Досліджено особливості управління інвестиційною діяльністю підприємства на ринку туристичних послуг. Успішна реалізація перспективної стратегії управління інвестиційною діяльністю підприємства на ринку туристичних послуг повинна здійснюватися на основі комплексного підходу, що враховує поставлені цільові орієнтири та зміни зовнішнього середовища з огляду на наявні ресурси та можливості їх залучення на фондах та кредитному ринках. Реалізація нових інвестиційних проєктів з використанням накопиченого раніше позитивного досвіду, прийомів, засобів та методів управління, що довели на практиці свою високу ефективність, створить сприятливі передумови для сталого соціально-економічного зростання підприємства на ринку туристичних послуг. Необхідно уникнути в майбутньому тих помилок, які мали місце у минулому, що дозволить збільшити майбутній прибуток.

3. Проведено моніторинг стану та динаміки інвестиційної діяльності підприємств туристичної галузі в Україні. Аналіз українського досвіду залучення інвестицій в туризм показав, що основними джерелами інвестицій є кошти державного і регіональних бюджетів. Перспективним джерелом інвестицій можуть стати фінансові ресурси крупних компаній і фінансово-

промислових груп. В той же час, у сучасній економічній ситуації через наслідки світової фінансової кризи спостерігається скорочення можливостей таких компаній. Участь у міжнародних програмах і грантах носить, в основному, локальний характер і не зможе вирішити всі проблеми в туризмі. Тому з-поміж найбільш ефективних шляхів підвищення інвестиційної активності в туристичній галузі регіону можна виділити регіональні програми, залучення готельних ланцюгів і створення особливих економічних зон туристично-рекреаційного типу. Розвиток туризму вимагає розробки різних шляхів залучення інвестицій до туристичної сфери. На практиці це завдання може вирішуватися за допомогою низки напрямків: створення особливої економічної зони, розробка проєктів комплексного освоєння території, розробка планів розвитку готельних мереж, регіональні цільові програми, стратегії, плани.

4. Визначено ефективність поточного управління інвестиційною діяльністю ПрАТ «Харківтурист». ПрАТ «Харківтурист» функціонує у сфері Надання в оренду й експлуатацію власного чи орендованого нерухомого майна. ПрАТ «Харківтурист» здійснює організацію міжнародного і внутрішнього туризму. Залежно від категорії осіб, які здійснюють туристичні подорожі (поїздки, відвідування), їх цілей, об'єктів, що використовуються або відвідуються, чи інших ознак, ПрАТ «Харківтурист» проводить свою діяльність з таких видів туризму: дитячий; молодіжний; сімейний; для осіб похилого віку; культурно-пізнавальний; лікувально-оздоровчий; спортивний; релігійний; екологічний (зелений); сільський; гірський; мисливський; автомобільний; самодіяльний. За 2019-2020 рр. відбулося зростання кількості обслуговуваних туристів на 32 особи, зокрема, чисельність іноземних туристів зросла на 3 особи, а кількість туристів, які виїжджали за кордон збільшилася на 29 осіб. Протягом 2018–2020 рр. відбулося зростання кількості туристів, які користуються послугами ПрАТ «Харківтурист» у цілях: бізнесу та навчання на 3 особи, туристів, які користувалися туристичними послугами з метою лікування – 10 осіб, осіб спортивно-оздоровчого туризму на 88 осіб.

Натомість, у 2020 р., по відношенню до 2018 р., відбулося скорочення осіб, які пористувалися послугами спеціалізованого туризму – на 1 особу та зменшилася чисельність туристів у сфері дозвілля та відпочинку на 5 осіб.

5. Здійснено обґрунтування інвестиційної діяльності вдосконалення асортименту туристичних послуг в ПрАТ «Харківтурист» та його економічна ефективність. Варто відзначити, що ПрАТ «Харківтурист» повинно розробити свою стратегію формування позитивного іміджу підприємства і тільки від того, як воно це зробить, буде залежати його майбутня діяльність. Також з метою підвищення ефективності інвестиційної діяльності на основі вдосконалення асортименту туристичних послуг в ПрАТ «Харківтурист» пропонуємо розробити нові бізнес-тури. Пропонуємо вдосконалити порядок підвищення ефективності інвестиційної діяльності на основі вдосконалення асортименту туристичних послуг в ПрАТ «Харківтурист» за рахунок введення 4-х нових бізнес-турів. Підприємство за рахунок запропонованих бізнес-турів в м. Київ від ПрАТ «Харківтурист» значно підвищить свій прибуток та якість асортименту туристичних послуг компанії. У результаті впровадження нового бізнес-туру в туристичні діяльності ПрАТ «Харківтурист» плануємо значно підвищити рівень прибутку ПрАТ «Харківтурист» при критичній кількості клієнтів нових бізнес-турів від 5 до 7 осіб. Варто відзначити, що загальна сума грошового потоку у 1-й рік впровадження інвестиційного проєкту підвищення ефективності інвестиційної діяльності вдосконалення асортименту туристичних послуг підприємства перевищує інвестиційні витрати на 446,8 тис. грн, що є позитивним явищем для діяльності підприємства. У результаті вдосконалення інвестиційної діяльності вдосконалення асортименту туристичних послуг підприємства отримає прибуток; коефіцієнт рентабельності діяльності проєкту підвищення ефективності інвестиційної діяльності вдосконалення асортименту туристичних послуг ПрАТ «Харківтурист» складе 76,1%; аналізуючи період окупності затрат, доходимо висновку, що інвестиційний проєкт вдосконалення інвестиційної діяльності вдосконалення асортименту туристичних послуг підприємства окупиться

протягом 9 місяців реалізації запропонованого заходу.

6. Обґрунтовано організаційні аспекти управління інвестиційним проєктом розвитку підприємства. Варто відзначити, що управління інвестиційним портфелем підприємства можна досліджувати в контексті основних функцій менеджменту. Визначимо основні етапи цього процесу визначимо відповідно до основних функцій менеджменту: планування, організування, мотивування, контролювання, регулювання із забезпеченням зворотного зв'язку. Необхідно використовувати результати фінансового, інвестиційного аналізу, практичного аналізу інвестиційної політики підприємства і статистики проведених інвестиційних заходів з урахуванням комплексу рекомендацій для формування інвестиційної карти, яка буде мати відповідну структуру, виходячи з рівнів ієрархії інвестиційних процесів туристичного підприємства. Планування структури інвестиційного портфелю – це процес послідовного виконання певних етапів, з метою прийняття управлінського рішення щодо його формування. Упродовж 2022-2024 рр. запланований обсяг інвестиційних вкладень у діяльність ПрАТ «Харківтурист» збільшиться на 6758,2 тис. грн або на 19,16%. До пріоритетних напрямів інвестиційних вкладень у діяльність туристичного підприємства доцільно включити заходи щодо диверсифікації комерційної діяльності ПрАТ «Харківтурист», використання нових інтелектуальних матеріалів та знань для надання туристичних послуг, розвитку коопераційно-інтеграційних процесів, що сприятиме зростанню конкурентоспроможності та стійкості туристичного підприємства.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Про інвестиційну діяльність: Закон України № 1560–XII від 18 вересня 1991 року. Відомості Верховної Ради України (ВВР). 1991. № 47. Ст. 647.
2. Про режим іноземного інвестування: Закон України. Документ 93/96-ВР, чинний, поточна редакція – Редакція від 13.02.2021, підстава – 1116-IX. Відомості Верховної Ради України (ВВР), 1996, № 19, ст. 80. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/93/96-вр#Text> (дата звернення: 20.12.2021)
3. Аранчій Д. С., Гончаренко С. А. Інвестиційна привабливість підприємств: сутність, фактори впливу та оцінка існуючих методик аналізу. URL: <https://www.pdaa.edu.ua/sites/default/files/nppdaa/3.2/59.pdf> (дата звернення: 20.12.2021)
4. Балацький О. С. На які інвестиції може розраховувати Україна в найближчі роки. Матеріали наукового конкурсу «Новітній інтелект України». URL: <http://masters.donntu.edu.ua/2012/iem/balatsky/library/article1.htm> (дата звернення: 20.12.2021)
5. Бережна І. Ю. Інвестиційно-інноваційний аспект розвитку національної економіки. Інвестиції: практика та досвід. 2010. № 24. С. 7–11.
6. Бойко О. В. Інвестиційна підтримка інноваційної діяльності підприємства. Економічні науки. Серія «Економіка та менеджмент»: Збірник наукових праць. Луцький національний технічний університет. 2014. № 11 (42). С. 27-34.
7. Богдан С. В., Пернарівський О. В. Методи врахування ризику при визначенні ставки дисконтування в інвестиційному аналізі. Молодий вчений. 2015. № 11.2 (26). С. 18-22.
8. Борзенко В. І. Оцінка ефективності інвестиційного проєкту на основі внутрішньої норми доходності. Сборник научных трудов «Вестник НТУ «ХПИ» : Актуальні проблеми управління. Вестник НТУ «ХПИ», 2011. № 14. С. 27–32.

9. Бутенко А. І., Дискіна А. А. Ключові аспекти інвестиційного забезпечення підприємства. Економіка : реалії часу. 2013. № 1 (6). С. 101-106.
10. Васильєв О. В. Економіка і організація інноваційної діяльності: конспект лекцій. Х.: ХНАМГ, 2010. 100 с.
11. Гненний О. М. Визначення ставки дисконту на базі імовірнісної моделі інвестиційного ринку. Розвиток економічних методів управління національною економікою та економікою підприємства: зб. наук. праць ДонДУУ. Донецьк: ДонДУУ. 2012. С. 72-83.
12. Гненний О. М. До питання оцінки економічної ефективності інвестиційних програм. Збірник наукових праць Дніпропетровського національного університету залізничного транспорту імені академіка В. Лазаряна «Проблеми економіки транспорту». 2014. Вип. 7. С. 37-46.
13. Гук О. В. Вітчизняний та зарубіжний досвід удосконалення методик визначення ставки дисконтування. Економічний простір. 2012. № 68. С. 173-179.
14. Гулик Т. В., Горб Є. Ю. Методи оцінки ефективності інвестиційних проєктів з урахуванням ризиків в умовах невизначеності. Вчені записки ТНУ імені В. І. Вернадського. Серія: Економіка і управління. 2020. Том 31 (70). № 6. С. 99-106.
15. Гуляєва Н. М. Сутнісні ознаки інвестиційної привабливості підприємства: факторна природа формування. Вісник Запорізького національного університету. 2014. № 1 (13). С. 22–28.
16. Гуменна К. Р. Аналіз методик оцінки інвестиційної діяльності регіону. Університетські наукові записки. Наука в інформаційному просторі. Матеріали VII Міжнародної науково-практичної конференції (29–30 вересня 2011 р.) в 7–и томах. Т. 6. Актуальні питання економіки. Дніпропетровськ, 2011. С. 54–57.
17. Гунько В. І. Фактори та показники формування інвестиційної привабливості підприємств. Фінансовий простір. 2015. № 1 (9). С. 85–88.

18. Дацій Н. В. Роль держави у підвищенні інвестиційної привабливості галузей національної економіки. Економіка та держава. 2010. № 8. С. 103–105.
19. Дашко І. М. Сутність інвестиційного ризику та його врахування при обґрунтуванні напрямів інвестиційної діяльності підприємства. Вісник Національного університету «Львівська політехніка». 2011. № 698 : Проблеми економіки та управління. С. 28–34.
20. Денисенко М. П., Шапошнікова О. М., Будякова О. Ю. Економічні заходи державного управління щодо залучення інвестицій. Науковий вісник: Державне управління. 2020. № 1 (3). С. 53-65.
21. Ємельянов О. Ю. Вплив реалізації інвестиційних проєктів з енергозбереження на фінансовий стан підприємств. Інвестиції: практика та досвід. 2020. № 19-20. С. 11-16.
22. Задоя О. А. Рівновага заощаджень та інвестицій у відкритій економіці/ Європейський вектор економічного розвитку. 2015. № 2 (19). С. 76–84.
23. Задоя А. О. Портфельні інвестиції в Україну: шанси чи загрози? Академічний огляд. 2019. № 2 (51). С. 1–90.
24. Задоя О. А., Фоменко В. С. Тенденції розвитку портфельних іноземних інвестицій в Україні. Європейський вектор економічного розвитку. 2021. № 1 (30). С. 44-53.
25. Зянько В. В. Економіко-математичні методи оцінювання ризиків та економічної ефективності інноваційних проєктів. Актуальні проблеми розвитку економіки регіону. 2012. № 1 (8). С. 268-273.
26. Кондратенко Н. О., Волкова М. В. Особливості управління реалізацією інвестиційних проєктів на підприємстві. Бізнес Інформ. 2019. № 6. С. 176–181.
27. Кондратюк М. В., Лактіонова К. С. Шляхи удосконалення процесу управління інвестиційною діяльністю підприємства. Вісник економіки транспорту і промисловості. 2014. Вип. 48. С. 172–174.

28. Короткова О. В. Інвестиційна привабливість підприємства та методики її оцінювання. Електронне наукове фахове видання «Ефективна економіка» включено до переліку наукових фахових видань України з питань економіки (Наказ Міністерства освіти і науки України від 29.12.2014 № 1528). 2013. № 6. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=2132> (дата звернення: 20.12.2021)

29. Крамаренко К. Управління інвестиційною діяльністю підприємств в умовах сталого розвитку економіки. Східна Європа: економіка, бізнес та управління. 2019. № 4(21). С. 246–250.

30. Криклива М. О. Методи оцінки ефективності інвестицій в сучасних умовах ведення бізнесу. Молодий вчений. 2019. № 1 (65). С. 216-218.

31. Кубарева І. В. Механізм забезпечення інвестиційної діяльності підприємства: сутність, особливості формування та засади функціонування. Бізнес Інформ. 2014. №7. С. 82–88.

32. Куліш В. А. Оцінка рівня розвитку іноземного інвестування економіки України. Науковий погляд: економіка та управління. 2018. № 1 (59). С. 171.

33. Лаврук В. В. Механізм управління інноваційною діяльністю аграрних підприємств. Університетські наукові записки, 2011. № 4. С. 463–468.

34. Марценюк О. В. Умови залучення іноземних інвесторів до розвитку страхової індустрії в Україні. Причорноморські економічні студії. Випуск 39. Ч 2. 2019. С. 73-78.

35. Мосієвич О. О. Класифікація та методи врахування ризиків в моделях оцінки венчурних проєктів. Інноваційна економіка. 2016. № 66. С. 142-148.

36. Оніщенко О. Теоретичні аспекти визначення інвестиційного клімату та інвестиційної привабливості. Університетські наукові записки. 2010. № 1 (33). С. 246–252.

37. Орлик О.В. Методи оцінювання ефективності інвестиційних проєктів. URL:

<http://dspace.oneu.edu.ua/jspui/bitstream/123456789/495/1/Орлик%20О.%20В.%20Методи%20оцінювання%20ефективності%20інвестиційних%20проєктів.pdf> (дата звернення: 20.12.2021)

38. Остропольська Є. В., Ашиткова Я. В., Черенкова В. Е., Гоптар Я. П. Зарубіжний досвід залучення інвестицій в інтелектуальний капітал. Інвестиції: практика та досвід. 2020. № 2. С. 12-16.

39. Паранюк Я. Д. Особливості оцінки ризику та його вплив на ефективність інноваційних проєктів. Економічний аналіз. 2017. Том 27. № 4. С. 315-320.

40. Пернарівський О. В. Методи врахування ризиків в ставці дисконтування при аналізі ефективності інвестиційних проєктів в Україні. Збірник наукових праць Університету державної фіскальної служби України. 2016. № 2. С. 210-223.

41. Пересада А. А. Інвестиційний аналіз: підручник. Держ. вищ. навч. закл. «Київ. нац. екон. ун-т ім. В. Гетьмана» 2-ге вид., переробл. та доповн. К., 2008. 544 с.

42. Пилипенко О. І. Аналіз інвестиційної привабливості підприємства: огляд методик. Проблеми теорії та методології бухгалтерського обліку, контролю і аналізу. 2010. Вип. 1. С. 323–329.

43. Пилипенко О. І. Інтерпретація поняття «інвестиційна привабливість» на різних рівнях економічної системи. URL: <http://eztuir.ztu.edu.ua/1874/1/30.pdf> (дата звернення: 20.12.2021)

44. Рижикова Н. І. Правові основи державного регулювання інвестиційної діяльності. Український журнал прикладної економіки. 2020. Том 5. № 3. С. 82–91.

45. Романова Т. В., Кучер Я. В. Напрямки підвищення ефективності інвестиційної діяльності підприємства. Ефективна економіка. 2014. № 11.

URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=3538> (дата звернення: 20.12.2021)

46. Самотоєнкова О. В. Інвестиційна діяльність в Україні тенденції та перспективи. Електронне фахове видання «Ефективна економіка». 2019. № 5. URL: http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/5_2019/48.pdf (дата звернення: 20.12.2021)

47. Семенова Т. В., Протопопова О. С. Порівняльна оцінка інвестиційних проєктів з урахуванням їх ефективності і рівня ризику. Молодий вчений. 2016. № 12.1 (40). С. 962-965.

48. Сибирка Л. А., Корівчак А. М. Управління інвестиційною діяльністю українських підприємств в умовах глобальної економічної турбулентності. Науковий вісник Ужгородського національного університету. Серія «Міжнародні економічні відносини та світове господарство». 2016. Вип. 7 (3). С. 82–85.

49. Соколюк К. Ю. Інвестиційний проєкт як засіб реалізації інвестиційних ресурсів. Збірник наукових праць ВНАУ. Серія: Економічні науки. № 2(77). 2013. С. 82-91.

50. Теорія та методологія формування інвестиційно-фінансової стратегії розвитку суб'єктів національного господарства: монографія/за ред. Л. М. Савчук, А.В. Череп. Дніпро: Журфонд. 2019. 420 с.

51. Федченко Н. І. Основні критерії визначення інвестиційної діяльності суб'єктів економічних відносин. URL: <http://dspace.uabs.edu.ua/jspui/bitstream/123456789/4305/1/fedchenko.pdf> (дата звернення: 20.12.2021)

52. Офіційний сайт Державної служби статистики України. URL: <http://ukrstat.gov.ua>

53. Офіційний сайт ПрАТ «Харківтурист». URL: <http://www.kharkivturist.nr-avers.com.ua> (дата звернення: 20.12.2021)

54. Офіційна фінансова звітність ПрАТ «Харківтурист». URL: <https://smida.gov.ua/db/prof/02648484> (дата звернення: 20.12.2021)

55. Офіційний сайт Державного комітету статистики України. URL: <http://www.ukrstat.gov.ua/> (дата звернення: 06.01.2022)

56. Офіційний рейтинг tourist-friendly туроператорів. Зима 2018–2019 роки. Українська асоціація туристичних агентств. URL: <https://uata.com.ua/2019/04/tfw18-19/> (дата звернення: 06.01.2022)

ДОДАТКИ

Додаток А

		Дата(рік, місяць, число)	2019 01 01
Підприємство	Приватне акціонерне товариство по туризму та екскурсіях «Харківтурист»	за ЄДРПОУ	02648484
Територія		за КОАТУУ	6310138500
Організаційно-правова форма господарювання	230	за КОПФГ	230
Вид економічної діяльності	55.10	за КВЕД	55.10
Середня кількість працівників			
Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака			
Адреса	61082 Харківська область місто Харків Проспект Московський, буд. 144, т.(057) 76-808-76		

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31.12.2018 р.**

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	На дату переходу на міжнародні стандарти фінансової звітності
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи:	1000	25	7	
первісна вартість	1001	63	14	
накопичена амортизація	1002	38	7	
Незавершені капітальні інвестиції	1005	39	33	
Основні засоби:	1010	2837	3557	
первісна вартість	1011	7452	8986	
знос	1012	4615	5429	
Інвестиційна нерухомість:	1015			
первісна вартість	1016			
знос	1017			
Довгострокові біологічні активи:	1020			
первісна вартість	1021			
накопичена амортизація	1022			
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030			
інші фінансові інвестиції	1035			
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	60	60	
Відстрочені податкові активи	1045			
Гудвіл	1050			
Відстрочені аквізиційні витрати	1060			
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065			
Інші необоротні активи	1090			
Усього за розділом I	1095	2961	3657	
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	79	73	
Виробничі запаси	1101	79	73	

Незавершене виробництво	1102			
Готова продукція	1103			
Товари	1104			
Поточні біологічні активи	1110			
Депозити перестрахування	1115			
Векселі одержані	1120			
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	175	176	
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	130	112	
з бюджетом	1135			
у тому числі з податку на прибуток	1136			
з нарахованих доходів	1140			
із внутрішніх розрахунків	1145			
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	613	221	
Поточні фінансові інвестиції	1160			
Гроші та їх еквіваленти	1165	216	316	
Готівка	1166			
Рахунки в банках	1167			
Витрати майбутніх періодів	1170	8	7	
Частка перестраховика у страхових резервах у тому числі в:	1180			
резервах довгострокових зобов'язань	1181			
резервах збитків або резервах належних виплат	1182			
резервах незароблених премій	1183			
інших страхових резервах	1184			
Інші оборотні активи	1190	39	56	
Усього за розділом II	1195	1260	961	
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200			
Баланс	1300	4221	4618	

Пасив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду	На дату переходу на міжнародні стандарти фінансової звітності
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	3613	3613	
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401			
Капітал у дооцінках	1405		271	
Додатковий капітал	1410	5	5	
Емісійний дохід	1411			
Накопичені курсові різниці	1412			
Резервний капітал	1415	51	56	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-151	-104	
Неоплачений капітал	1425	()	()	()
Вилучений капітал	1430	()	()	()
Інші резерви	1435			
Усього за розділом I	1495	3518	3841	
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500			
Пенсійні зобов'язання	1505			
Довгострокові кредити банків	1510			
Інші довгострокові зобов'язання	1515			

Довгострокові забезпечення	1520	102	65	
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521			
Цільове фінансування	1525			
Благодійна допомога	1526			
Страхові резерви, у тому числі:	1530			
резерв довгострокових зобов'язань; (на початок звітнього періоду)	1531			
резерв збитків або резерв належних виплат; (на початок звітнього періоду)	1532			
резерв незароблених премій; (на початок звітнього періоду)	1533			
інші страхові резерви; (на початок звітнього періоду)	1534			
Інвестиційні контракти;	1535			
Призовий фонд	1540			
Резерв на виплату джек-поту	1545			
Усього за розділом II	1595	102	65	
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600			
Векселі видані	1605			
Поточна кредиторська заборгованість: за довгостроковими зобов'язаннями	1610			
за товари, роботи, послуги	1615	175	196	
за розрахунками з бюджетом	1620	141	139	
за у тому числі з податку на прибуток	1621	19	20	
за розрахунками зі страхування	1625	30	18	
за розрахунками з оплати праці	1630	127	97	
за одержаними авансами	1635	122	254	
за розрахунками з учасниками	1640	3	5	
із внутрішніх розрахунків	1645			
за страховою діяльністю	1650			
Поточні забезпечення	1660			
Доходи майбутніх періодів	1665			
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670			
Інші поточні зобов'язання	1690	3	3	
Усього за розділом III	1695	601	712	
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700			
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800			
Баланс	1900	4221	4618	

Керівник

Моргун Володимир Олександрович

Головний бухгалтер

Побригасєва Тетяна Миколаївна

Підприємство	Приватне акціонерне товариство по туризму та екскурсіях «Харківтурист»	за ЄДРПОУ	02648484
	(найменування)		

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2018 рік**

І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	3591	3231
Чисті зароблені страхові премії	2010		
Премії підписані, валова сума	2011		
Премії, передані у перестраховування	2012		
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013		
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014		
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(3104)	(2714)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		
Валовий: прибуток	2090	487	517
Валовий: збиток	2095	()	()
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111		
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112		
Інші операційні доходи	2120	5281	4234
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		
Адміністративні витрати	2130	(1382)	(1339)
Витрати на збут	2150	()	()
Інші операційні витрати	2180	(4288)	(3333)
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	98	79
Фінансовий результат від операційної діяльності: збиток	2195	()	()
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220	14	25
Інші доходи	2240		
Дохід від благодійної допомоги	2241		
Фінансові витрати	2250	()	()
Втрати від участі в капіталі	2255	()	()
Інші витрати	2270	()	()
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	112	104
Фінансовий результат до оподаткування: збиток	2295	()	()
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-20	-19

Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	92	85
Чистий фінансовий результат: збиток	2355	()	()
II. СУКУПНИЙ ДОХІД			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		
Накопичені курсові різниці	2410		
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		
Інший сукупний дохід	2445		
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450		
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460		
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	92	85
III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ			
Матеріальні затрати	2500	1901	1470
Витрати на оплату праці	2505	2780	2316
Відрахування на соціальні заходи	2510	539	457
Амортизація	2515	835	672
Інші операційні витрати	2520	2719	2471
Разом	2550	8774	7386
IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ			
Середньорічна кількість простих акцій	2600		
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605		
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610		
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615		
Дивіденди на одну просту акцію	2650		

Керівник

Моргун Володимир Олександрович

Головний бухгалтер

Побризгаєва Тетяна Миколаївна

Додаток Б

		Дата(рік, місяць, число)	2020 01 01
Підприємство	Приватне акціонерне товариство по туризму та екскурсіях «Харківтурист»	за ЄДРПОУ	02648484
Територія		за КОАТУУ	6310138500
Організаційно-правова форма господарювання	230	за КОПФГ	230
Вид економічної діяльності	55.10	за КВЕД	55.10
Середня кількість працівників			
Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака			
Адреса	61082 Харківська область місто Харків Проспект Московський, буд. 144, т.(057) 76-808-76		

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31.12.2019 р.**

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	На дату переходу на міжнародні стандарти фінансової звітності
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи:	1000	7	24	
первісна вартість	1001	14	43	
накопичена амортизація	1002	7	19	
Незавершені капітальні інвестиції	1005	33	66	
Основні засоби:	1010	3557	3485	
первісна вартість	1011	8986	9717	
знос	1012	5429	6232	
Інвестиційна нерухомість:	1015			
первісна вартість	1016			
знос	1017			
Довгострокові біологічні активи:	1020			
первісна вартість	1021			
накопичена амортизація	1022			
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030			
інші фінансові інвестиції	1035			
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	60	60	
Відстрочені податкові активи	1045			
Гудвіл	1050			
Відстрочені аквізиційні витрати	1060			
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065			
Інші необоротні активи	1090			
Усього за розділом I	1095	3657	3635	
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	73	71	
Виробничі запаси	1101	73	71	
Незавершене виробництво	1102			
Готова продукція	1103			
Товари	1104			

Поточні біологічні активи	1110			
Депозити перестраховування	1115			
Векселі одержані	1120			
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	176	190	
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	112	153	
з бюджетом	1135			
у тому числі з податку на прибуток	1136			
з нарахованих доходів	1140			
із внутрішніх розрахунків	1145			
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	221	7	
Поточні фінансові інвестиції	1160			
Гроші та їх еквіваленти	1165	316	851	
Готівка	1166			
Рахунки в банках	1167			
Витрати майбутніх періодів	1170	7	10	
Частка перестраховика у страхових резервах	1180			
у тому числі в:				
резервах довгострокових зобов'язань	1181			
резервах збитків або резервах належних виплат	1182			
резервах незароблених премій	1183			
інших страхових резервах	1184			
Інші оборотні активи	1190	56	82	
Усього за розділом II	1195	961	1364	
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200			
Баланс	1300	4618	4999	

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	На дату переходу на міжнародні стандарти фінансової звітності
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	3613	3613	
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401			
Капітал у дооцінках	1405	271	271	
Додатковий капітал	1410	5	5	
Емісійний дохід	1411			
Накопичені курсові різниці	1412			
Резервний капітал	1415	56	60	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-104	-59	
Неоплачений капітал	1425	()	()	()
Вилучений капітал	1430	()	()	()
Інші резерви	1435			
Усього за розділом I	1495	3841	3890	
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500			
Пенсійні зобов'язання	1505			
Довгострокові кредити банків	1510			
Інші довгострокові зобов'язання	1515			
Довгострокові забезпечення	1520	65		

Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521			
Цільове фінансування	1525			
Благодійна допомога	1526			
Страхові резерви, у тому числі:	1530			
резерв довгострокових зобов'язань; (на початок звітної періоду)	1531			
резерв збитків або резерв належних виплат; (на початок звітної періоду)	1532			
резерв незароблених премій; (на початок звітної періоду)	1533			
інші страхові резерви; (на початок звітної періоду)	1534			
Інвестиційні контракти;	1535			
Призовий фонд	1540			
Резерв на виплату джек-поту	1545			
Усього за розділом II	1595	65		
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600			
Векселі видані	1605			
Поточна кредиторська заборгованість: за довгостроковими зобов'язаннями	1610			
за товари, роботи, послуги	1615	196	268	
за розрахунками з бюджетом	1620	139	157	
за у тому числі з податку на прибуток	1621	20	25	
за розрахунками зі страхування	1625	18	21	
за розрахунками з оплати праці	1630	97	86	
за одержаними авансами	1635	254	427	
за розрахунками з учасниками	1640	5	8	
із внутрішніх розрахунків	1645			
за страховою діяльністю	1650			
Поточні забезпечення	1660		80	
Доходи майбутніх періодів	1665			
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670			
Інші поточні зобов'язання	1690	3	62	
Усього за розділом III	1695	712	1109	
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700			
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800			
Баланс	1900	4618	4999	

Керівник

Чайковський Олександр Дмитрович

Головний бухгалтер

Побризгаєва Тетяна Миколаївна

Підприємство	Приватне акціонерне товариство по туризму та екскурсіях «Харківтурист»	за ЄДРПОУ	02648484
	(найменування)		

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2019 рік**

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	3625	3591
Чисті зароблені страхові премії	2010		
Премії підписані, валова сума	2011		
Премії, передані у перестраховування	2012		
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013		
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014		
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(3467)	(3104)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		
Валовий: прибуток	2090	158	487
Валовий: збиток	2095	()	()
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111		
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112		
Інші операційні доходи	2120	6516	5281
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		
Адміністративні витрати	2130	(1759)	(1382)
Витрати на збут	2150	()	()
Інші операційні витрати	2180	(4771)	(4288)
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	144	98
Фінансовий результат від операційної діяльності: збиток	2195	()	()
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220	34	14
Інші доходи	2240		
Дохід від благодійної допомоги	2241		
Фінансові витрати	2250	()	()
Втрати від участі в капіталі	2255	()	()
Інші витрати	2270	(40)	()
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	138	112
Фінансовий результат до оподаткування: збиток	2295	()	()
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-25	-20
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		

Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	113	92
Чистий фінансовий результат: збиток	2355	()	()
II. СУКУПНИЙ ДОХІД			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		
Накопичені курсові різниці	2410		
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		
Інший сукупний дохід	2445		
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450		
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460		
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	113	92
III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ			
Матеріальні затрати	2500	2074	1901
Витрати на оплату праці	2505	3027	2780
Відрахування на соціальні заходи	2510	580	539
Амортизація	2515	994	835
Інші операційні витрати	2520	3322	2719
Разом	2550	9997	8774
IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ			
Середньорічна кількість простих акцій	2600		
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605		
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610		
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615		
Дивіденди на одну просту акцію	2650		

Керівник

Чайковський Олександр Дмитрович

Головний бухгалтер

Побризгасва Тетяна Миколаївна

Додаток В

		КОДИ	
		Дата(рік, місяць, число)	2021 01 01
Підприємство	Приватне акціонерне товариство по туризму та екскурсіях «Харківтурист»	за ЄДРПОУ	02648484
Територія		за КОАТУУ	6310138500
Організаційно-правова форма господарювання	230	за КОПФГ	230
Вид економічної діяльності	55.10	за КВЕД	55.10
Середня кількість працівників			
Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака			
Адреса	61082 Харківська область місто Харків Проспект Московський, буд. 144, т.(057) 76-016-84		

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31.12.2020 р.**

Актив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду	На дату переходу на міжнародні стандарти фінансової звітності
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи:	1000	24	17	
первісна вартість	1001	43	34	
накопичена амортизація	1002	19	17	
Незавершені капітальні інвестиції	1005	66	140	
Основні засоби:	1010	3485	3886	
первісна вартість	1011	9717	10833	
знос	1012	6232	6947	
Інвестиційна нерухомість:	1015			
первісна вартість	1016			
знос	1017			
Довгострокові біологічні активи:	1020			
первісна вартість	1021			
накопичена амортизація	1022			
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030			
інші фінансові інвестиції	1035			
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040			
Відстрочені податкові активи	1045			
Гудвіл	1050			
Відстрочені аквізиційні витрати	1060			
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065			
Інші необоротні активи	1090			
Усього за розділом I	1095	3575	4043	
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	71	91	
Виробничі запаси	1101	71	24	
Незавершене виробництво	1102			
Готова продукція	1103			

Товари	1104		55	
Поточні біологічні активи	1110			
Депозити перестраховування	1115			
Векселі одержані	1120			
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	190	234	
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	153	79	
з бюджетом	1135			
у тому числі з податку на прибуток	1136			
з нарахованих доходів	1140			
із внутрішніх розрахунків	1145			
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	67	365	
Поточні фінансові інвестиції	1160			
Гроші та їх еквіваленти	1165	851	228	
Готівка	1166			
Рахунки в банках	1167			
Витрати майбутніх періодів	1170	10	11	
Частка перестраховика у страхових резервах	1180			
у тому числі в:				
резервах довгострокових зобов'язань	1181			
резервах збитків або резервах належних виплат	1182			
резервах незароблених премій	1183			
інших страхових резервах	1184			
Інші оборотні активи	1190	82	98	
Усього за розділом II	1195	1424	1106	
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200			
Баланс	1300	4999	5149	

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	На дату переходу на міжнародні стандарти фінансової звітності
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	3613	3613	
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401			
Капітал у дооцінках	1405	271	309	
Додатковий капітал	1410	5	5	
Емісійний дохід	1411			
Накопичені курсові різниці	1412			
Резервний капітал	1415	60	66	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-59	-41	
Неоплачений капітал	1425	()	()	()
Вилучений капітал	1430	()	()	()
Інші резерви	1435			
Усього за розділом I	1495	3890	3952	
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500			
Пенсійні зобов'язання	1505			
Довгострокові кредити банків	1510			
Інші довгострокові зобов'язання	1515			
Довгострокові забезпечення	1520			

Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521			
Цільове фінансування	1525			
Благодійна допомога	1526			
Страхові резерви, у тому числі:	1530			
резерв довгострокових зобов'язань; (на початок звітного періоду)	1531			
резерв збитків або резерв належних виплат; (на початок звітного періоду)	1532			
резерв незароблених премій; (на початок звітного періоду)	1533			
інші страхові резерви; (на початок звітного періоду)	1534			
Інвестиційні контракти;	1535			
Призовий фонд	1540			
Резерв на виплату джек-поту	1545			
Усього за розділом II	1595			
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600			
Векселі видані	1605			
Поточна кредиторська заборгованість: за довгостроковими зобов'язаннями	1610			
за товари, роботи, послуги	1615	268	301	
за розрахунками з бюджетом	1620	157	157	
за у тому числі з податку на прибуток	1621	25	22	
за розрахунками зі страхування	1625	21	21	
за розрахунками з оплати праці	1630	86	109	
за одержаними авансами	1635	427	489	
за розрахунками з учасниками	1640	8	7	
із внутрішніх розрахунків	1645			
за страховою діяльністю	1650			
Поточні забезпечення	1660	80	57	
Доходи майбутніх періодів	1665			
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670			
Інші поточні зобов'язання	1690	62	56	
Усього за розділом III	1695	1109	1197	
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700			
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800			
Баланс	1900	4999	5149	

Керівник

Чайковський Олександр Дмитрович

Головний бухгалтер

Побризаєва Тетяна Миколаївна

Підприємство	Приватне акціонерне товариство по туризму та екскурсіях «Харківтурист»	за ЄДРПОУ	02648484
	(найменування)		

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2020 рік**

І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1207	3625
Чисті зароблені страхові премії	2010		
Премії підписані, валова сума	2011		
Премії, передані у перестраховування	2012		
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013		
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014		
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(1956)	(3467)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		
Валовий: прибуток	2090		158
Валовий: збиток	2095	(749)	()
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111		
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112		
Інші операційні доходи	2120	7272	6516
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		
Адміністративні витрати	2130	(1702)	(1759)
Витрати на збут	2150	()	()
Інші операційні витрати	2180	(4727)	(4771)
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	94	144
Фінансовий результат від операційної діяльності: збиток	2195	()	()
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220	22	34
Інші доходи	2240	16	
Дохід від благодійної допомоги	2241		
Фінансові витрати	2250	()	()
Втрати від участі в капіталі	2255	()	()
Інші витрати	2270	(9)	(40)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	123	138
Фінансовий результат до оподаткування: збиток	2295	()	()
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-22	-25
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		

Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	101	113
Чистий фінансовий результат: збиток	2355	()	()
II. СУКУПНИЙ ДОХІД			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		
Накопичені курсові різниці	2410		
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		
Інший сукупний дохід	2445		
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450		
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460		
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	101	113
III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ			
Матеріальні затрати	2500	1727	2074
Витрати на оплату праці	2505	2175	3027
Відрахування на соціальні заходи	2510	407	580
Амортизація	2515	964	994
Інші операційні витрати	2520	3112	3322
Разом	2550	8385	9997
IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ			
Середньорічна кількість простих акцій	2600		
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605		
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610		
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615		
Дивіденди на одну просту акцію	2650		

Керівник

Чайковський Олександр Дмитрович

Головний бухгалтер

Побригасва Тетяна Миколаївна

Додаток Д

Таблиця Д.1

Горизонтальний та вертикальний аналіз балансу ПрАТ «Харківтурист»
упродовж 2018-2020 рр.

Показники	2018		2019		2020		Відхилення 2020 / 2018 рр.	
	Тис. грн.	%	Тис. грн.	%	Тис. грн.	%	Тис. грн.	%
Активи								
Необоротні активи	3657	79,19	3635	72,71	4043	78,52	386	10,56
Оборотні активи	954	20,66	1354	27,09	1083	21,03	129	13,52
- запаси	73	1,58	71	1,42	79	1,53	6	8,22
- дебіторська заборгованість	509	11,02	350	7	678	13,17	169	33,20
- грошові кошти	316	6,84	851	17,02	228	4,43	-88	-27,85
- інші оборотні активи	56	1,21	82	1,64	98	1,9	42	75,00
Інші активи	7	0,15	10	0,2	23	0,45	16	228,57
Всього активів	4618	100	4999	100	5149	100	531	11,50
Пасиви								
Власний капітал	3841	83,17	3890	77,82	3952	76,75	111	2,89
Довгострокові зобов'язання та забезпечення	65	1,41	0	0	0	0	-65	-100,00
Поточні зобов'язання	712	15,42	1109	22,18	1197	23,25	485	68,12
- кредиторська заборгованість	709	15,35	967	19,34	1084	21,05	375	52,89
- інші поточні зобов'язання	3	0,06	142	2,84	113	2,19	110	3666,67
Всього пасивів	4618	100	4999	100	5149	100	531	11,50

Продовження додатку Д

Таблиця Д.2

Динаміка основних показників Звіту про фінансові результати в
 ПрАТ «Харківтурист» упродовж 2018-2020 рр. (тис. грн)

Показники	2018	2019	2020	Відхилення 2020 / 2018 рр.	
				Тис. грн.	%
Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3591	3625	1207	-2384	-66,39
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	3104	3467	1956	-1148	-36,98
Валовий прибуток (збиток)	487	158	-749	-1236	-253,80
Інші операційні доходи	5281	6516	7272	1991	37,70
Адміністративні витрати	1382	1759	1702	320	23,15
Витрати на збут	4288	4771	4727	439	10,24
Фінансові результати від операційної діяльності	98	144	94	-4	-4,08
Інші фінансові доходи	14	34	22	8	57,14
Інші доходи	0	0	16	16	x
Інші витрати	0	40	9	9	x
Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування	112	138	123	11	9,82
Податок на прибуток від звичайної діяльності	20	25	22	2	10,00
Чистий прибуток	92	113	101	9	9,78
Елементи операційних витрат					
Матеріальні затрати	1901	2074	1727	-174	-9,15
Витрати на оплату праці	2780	3027	2175	-605	-21,76
Відрахування на соціальні заходи	539	580	407	-132	-24,49
Амортизація	835	994	964	129	15,45
Інші операційні витрати	2719	3322	3112	393	14,45
Всього операційних витрат	8774	9997	8385	-389	-4,43

Нові бізнес-тури для туристичного підприємства

ПрАТ «Харківтурист»

1. Пакет «Груповий 1». При наборі групи від 10 чол. – вартість: 1115 дол. США.
У вартість бізнес-туру буде включено:
 - Відвідування Forum One (базовий квиток Gold).
 - Проживання в готелі InterContinental Kyiv, 5* (2 ночі).
 - Трансфер аеропорт – готель – аеропорт, зустріч в аеропорту.
 - Вечеря в ресторані B-Hush з панорамним видом на Київ (сет-меню і келих вина).
 - Експерсійна програма – пішохідна екскурсія по Андріївському узвозу, Софіївський, Михайлівський собор (тривалість 2 год).
- Вигідна вартість квитка Forum One Ukraine сектор Gold, ряди 17-34 при клієнті бізнес-туру – 300 дол. США.
- Опціонально: можливість замовити додаткові екскурсії; вартість VIP квитка Platinum сектор (міні-груповий вечеря з сером Річардом Бренсоном, закрита сесія) – 5000 дол. США.
2. Пакет «Груповий 2» – вартість: 982 дол. США. У вартість бізнес-туру включено:
 - Відвідування Forum One Ukraine (базовий квиток Gold).
 - Проживання в готелі Alfavito Hotel, 4* (2 ночі).
 - Трансфер аеропорт-готель, зустріч в аеропорту.
 - Вечеря в ресторані (сет-меню і келих вина).
 - Експерсійна програма – пішохідна екскурсія по Андріївському узвозу, Софіївський, Михайлівський собор. Тривалість 2 год.
- Вигідна вартість квитка Forum One Ukraine сектор Gold, ряди 17-34 при клієнті бізнес-туру – 500 дол. США.
- Опціонально: можливість замовити додаткові екскурсії; вартість бізнес-квитка Diamond – 2000 дол. США.
- При наборі групи від 10 чол. – вартість: 620 дол. США. У вартість бізнес-туру включено:
 - Відвідування Forum One Ukraine (базовий квиток Gold).
 - Проживання в готелі Alfavito, 4* (2 ночі).
 - Трансфер аеропорт-готель, зустріч в аеропорту.
 - Вечеря в ресторані (сет-меню і келих вина).
 - Експерсійна програма – пішохідна екскурсія по Андріївському узвозу, Софіївський, Михайлівський собор. Тривалість 2 год.
- Вигідна вартість квитка Forum One Ukraine сектор Gold, ряди 17-34 при клієнті бізнес-туру – 300 дол. США.
- Опціонально: можливість замовити додаткові екскурсії; вартість бізнес-квитка Diamond – 1500 дол. США.
3. Пакет «Груповий 3» – вартість: 863 дол. США. У вартість бізнес-туру включено:
 - Відвідування Forum One Ukraine (базовий квиток Gold).
 - Проживання в готелі Ramada Encore Kiev, 4* (2 ночі).
 - Трансфер аеропорт-готель, зустріч в аеропорту.
 - Вечеря в ресторані (сет-меню і келих вина).
 - Експерсійна програма – пішохідна екскурсія по Андріївському узвозу, Софіївський, Михайлівський собор. Тривалість 2 год.
- Вигідна вартість квитка Forum One Ukraine сектор Gold, ряди 17-34 при клієнті бізнес-туру – 500 дол. США.
- Опціонально: можливість замовити додаткові екскурсії; вартість бізнес-квитка Diamond – 2000 дол. США.
- При наборі групи від 10 чол. – вартість: 576 дол. США. У вартість бізнес-туру включено:
 - Відвідування Forum One Ukraine (базовий квиток Gold).
 - Проживання в готелі Ramada Encore Kiev, 4* (2 ночі).
 - Трансфер аеропорт-готель, зустріч в аеропорту.
 - Вечеря в ресторані (сет-меню і келих вина).
 - Експерсійна програма – пішохідна екскурсія по Андріївському узвозу, Софіївський, Михайлівський собор. Тривалість 2 год.
- Вигідна вартість квитка Forum One Ukraine сектор Gold, ряди 17-34 при клієнті бізнес-туру – 300 дол. США.
- Опціонально: можливість замовити додаткові екскурсії; вартість бізнес-квитка Diamond – 1500 дол. США.
4. «Груповий 4». При наборі групи від 10 чол. – вартість: 463 дол. США. У вартість бізнес-туру включено:
 - Відвідування Forum One Ukraine (базовий квиток Gold).
 - Проживання в готелі Русь Аккорд Готель, 3* (2 ночі).
 - Трансфер аеропорт-готель, зустріч в аеропорту.
 - Вечеря в ресторані (сет-меню і келих вина).
 - Експерсійна програма – пішохідна екскурсія по Андріївському узвозу, Софіївський, Михайлівський собор. Тривалість 2 год.
- Вигідна вартість квитка Forum One Ukraine сектор Gold, ряди 17-34 при клієнті бізнес-туру – 258 дол. США.
- Опціонально: можливість замовити додаткові екскурсії; вартість бізнес-квитка Diamond – 1500 дол. США.

АНОТАЦІЯ

Дегтярьова Є.М. Управління інвестиційною діяльністю підприємства на ринку туристичних послуг. – Рукопис.

Кваліфікаційна робота магістра з менеджменту зі спеціальності 073 «Менеджмент», освітньо-наукової програми «Менеджмент організацій і адміністрування». Київський національний університет імені Тараса Шевченка, Київ, 2022.

Метою роботи є розробка науково-методичних, практичних та рекомендаційних питань забезпечення підвищення ефективності управління інвестиційною діяльністю підприємства на ринку туристичних послуг. Роботу присвячено дослідженню сутності управління інвестиційною діяльністю підприємства: науковий підхід; обґрунтовано особливості управління інвестиційною діяльністю підприємства на ринку туристичних послуг; проведено моніторинг стану та динаміки інвестиційної діяльності підприємств туристичної галузі в Україні; визначено ефективність поточного управління інвестиційною діяльністю ПрАТ «Харківтурист»; здійснено обґрунтування інвестиційної діяльності вдосконалення асортименту туристичних послуг в ПрАТ «Харківтурист» та його економічна ефективність; обґрунтовано організаційні аспекти управління інвестиційним проектом розвитку підприємства.

Ключові слова: інвестиції, управління інвестиційною діяльністю, туризм, туристичне підприємство.

SUMMARY

Degtyarova Y. Managing the investment activity of an enterprise in the market of tourist services. – Manuscript.

Master's qualification work in management, specialty 073 «Management», educational and scientific program «Management of organizations and administration». Taras Shevchenko National University of Kyiv, Kyiv, 2022

The aim of the work is to develop scientifically methodical, practical and advisory issues to ensure the improvement of the efficiency of managing the investment activity of an enterprise in the tourism services market. The work is devoted to the study of the essence of managing the investment activity of an enterprise: a scientific approach; substantiates the features of managing the investment activity of an enterprise in the market of tourist services; monitoring of the state and dynamics of investment activity of enterprises of the tourism industry in Ukraine; the effectiveness of the current management of the investment activities of PJSC «Kharkovtourist» was determined; the substantiation of the investment activity of improving the range of tourist services in PJSC «Kharkovtourist» and its economic efficiency was carried out; substantiated organizational aspects of managing an investment project for the development of an enterprise.

Key words: investments, investment activity management, tourism, tourist enterprise.