

ФОРМУВАННЯ СТРАТЕГІЧНОЇ СПРЯМОВАНОСТІ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЄКТІВ ПІДПРИЄМСТВ ПЕРЕРОБНОЇ ПРОМИСЛОВОСТІ

Керованість інвестиційних проєктів залежить від того, наскільки ефективно буде проведено аналіз внутрішніх та зовнішніх умов функціонування об'єкту управління, з метою продукування управлінських дій, що є актуальними і адекватними. Структуру середовища розробки та реалізації інвестиційних проєктів нами запропоновано на Рис 1

Управління інвестиційними проєктами переробного підприємства варто здійснювати відповідно до таких принципів:

- Забезпечення ефективності всіх сфер діяльності підприємства прямо або опосередковано пов'язано з вибором напрямів і форм інвестування, забезпеченням росту ефективності операційної діяльності, оптимальним фінансуванням інвестиційних проєктів, що визначає необхідність органічної інтегрованості управління інвестиційною діяльністю з іншими функціональними системами і загальною системою управління підприємством.
- Всі управлінські рішення в області формування і реалізації інвестицій тісно взаємопов'язані і справляють прямий або опосередкований вплив на кінцеві результати фінансової діяльності підприємства. Тому управління інвестиціями повинно розглядатися як комплексна функціональна система управління, яка забезпечує розробку взаємозалежних рішень, кожне з яких вносить свій вклад в загальну результативність діяльності підприємства.
- Системі управління інвестиційною діяльністю має бути притаманним високий динамізм, який враховує зміни факторів зовнішнього середовища, потенціалу формування фінансових ресурсів, темпів економічного зростання, форм організації виробничої і фінансової діяльності, фінансованого стану і інших параметрів функціонування підприємства.
- При наявності альтернативних проєктів управлінських рішень їх вибір для реалізації повинен базуватися на системі критеріїв, які визначають інвестиційну ідеологію, інвестиційну стратегію або конкретну інвестиційну політику підприємства в сфері функціональних систем управління. Ці критерії встановлюються самим підприємством.
- Будь-які проєкти інвестиційних рішень повинні бути відхилені, якщо вони суперечать місії підприємства, стратегічним напрямкам його розвитку, підривають економічну основу ефективного розвитку інвестицій у майбутньому періоді.

Ефективна система управління інвестиціями, організована з урахуванням цих принципів, створює основу високих темпів розвитку підприємства, досягнення необхідних кінцевих результатів інвестиційної діяльності і постійного зростання його ринкової вартості.

Висновки. Основні завдання управління інвестиційною діяльністю тісно взаємопов'язані та взаємозумовлені. Зокрема, забезпечення високих темпів розвитку підприємств можна досягти як шляхом вибору і здійснення високоприбуткових інвестиційних проєктів, так і прискоренням реалізації інвестиційних програм. У свою чергу, максимізація чистого прибутку від інвестиційної діяльності може супроводжуватися і значним підвищенням інвестиційних ризиків, звідси впливає необхідність оптимізації цих показників. Зрештою, мінімізація інвестиційних ризиків одночасно є необхідною умовою забезпечення фінансової стійкості та платоспроможності підприємства у процесі здійснення інвестиційної діяльності.

Джерела та література

1. Грідасов В.М. Інвестування : навчальний посібник / Грідасов В.М., Кравченко С.В., Ісаєва О.Є. – К.: Центр навчальної літератури, 2004. – 164 с.
2. Пшик Б.І. Інвестування підприємницької діяльності. Регіональний аспект дослідження : монографія / Пшик Б.І. – Львів: Львівській банківській інститут НБУ, 2005. – 275 с.
3. Шарп У.Ф. Інвестиції : учебник [пер. с англ.] / Шарп У.Ф., Александер Г. Дж., Бэйли Д.В. – М.: ИНФРА-М, 2004. – 1028 с.
4. Ястремська О.М. Інвестиційна діяльність промислових підприємств: методологічні та методичні засади : монографія. 2-ге вид. / Ястремська О.М. – Х.: ВД «ІНЖЕК», 2004. – 488 с.

Юрьевская Е.М.

ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ТУРИСТИЧЕСКИХ ПОТОКОВ В ГОСТИНИЧНЫХ ПРЕДПРИЯТИЯХ СЕВАСТОПОЛЬСКОГО РЕГИОНА

В настоящее время туризм стал одной из основных международных торговых категорий. Доход от туристической деятельности за данными ВТО занимает четвертое место после топливной, химической и автомобильной промышленности. Доходы от туризма, в том числе и международного начиная с 1950 года и включая 2007 год, возросли с 25 миллионов до 903 миллионов (6,6% на 2006 год) [1]. Это обусловлено тем, что в последние десятилетия во всем мире в туристическом бизнесе наблюдается экспоненциальный рост туристов. При этом число международных туристов в среднем возрастает на 6% ежегодно [2]. Развитие туристической деятельности в Украине не характеризуется постоянным приростом количества туристов [3]. Которые определяют туристические потоки в регионах. Анализ туристической деятельности гостиничных предприятий становится необходимостью, поскольку способствует изучению факторов стабильности роста и позволяет проводить прогнозные оценки. Одним из основных объектов анализа туристической дея-

тельности гостиничных предприятий является количество туристов, прибывающих на отдых, представляет собой макроэкономический показатель, на основании которого строятся все последующие оценки [4].

Цель исследования. Целью настоящей работы явился анализ туристических потоков в малых гостиничных предприятиях Севастопольского региона с прогнозированием их на 2009 год.

Задачи. Исследовать динамику туристических потоков в различных категориях гостиничных предприятий и определить краткосрочный прогноз этого показателя.

Результаты исследования: В настоящее время, при анализе туристической деятельности гостиничных предприятий использованы данные статистической информации о развитии туризма в Севастопольском регионе по данным статистических отчетов, лицензируемых объектов туристической деятельности и сертифицированных предприятий размещения за 1999-2007 гг., которые представлены в форме Таблицы 1.

Таблица 1. Динамика посещения туристами г. Севастополя и поступления в бюджет

Год	Количество туристов (тыс. чел)	Поступления в бюджет города (в млн.грн)
1999	108,7	3,86
2000	170,6	5,25
2001	172,8	7,55
2002	186,5	7,55
2003	220,8	9,5
2004	241,7	5,9
2005	265,9	7,2
2006	159,5	9,48
2007	231,97	13,22

Наибольшее распространение получили простые, удобные и эффективные эконометрические модели, параметры которых оценивают при помощи метода наименьших квадратов, которые определяют зависимость количество туристов от года посещения ими рекреационной зоны Севастополя[5,6].

Проведен анализ данных отчетов по форме 1-Тур о деятельности 28 гостиничных предприятий Севастопольского региона за 2005-2008 годы. Гостиничные предприятия объединили в три группы по количеству занятых на объектах работников: на микро- (до 10), малые- (до 50) и средние (свыше 150) предприятия (Табл.2). Количество микропредприятий в 2005 году было 4, в 2006 – 7, в 2007 – 11 и в 2008 – 6. Малых предприятий в 2005 году было 9, в 2006 – 8, в 2007 – 9, в 2008 – 6. Средних предприятий в 2005 году было 9, в 2006 – 7, в 2007 -6, в 2008 – 9.

Таблица 2. Общее количество туристов выборки по группам гостиничных предприятий Севастопольского региона

Год	Общее количество туристов			Прирост-падение числа туристов		
	Микро	Малые	Средние	Микро	Малые	Средние
2005	1705	9417	40632	-	-	-
2006	3319	16378	40711	1614	6961	79
2007	5100	12901	34240	-781	-3477	-6471
2008	4351	7360	36896	-749	-5541	2658
Итого	14475	48056	152479	3395	-2057	-3834

Расчет количества туристов (чел.) по группам, и прогноз этого показателя на 2009 год, проводили корреляционно-регрессивным методом наименьших квадратов, в результате которого получили линейные уравнение типа:

$$Y = a + bX \quad (1)$$

Где x – независимая переменная – последняя цифра года;

Y – функциональный параметр- количество туристов прибывших в рекреационные предприятия по группам: микро, малые и средние предприятия.

За независимую переменную (X) приняли год, т.е. его последнюю цифру, а зависимым, т.е. функциональным параметром (Y) - количество туристов прибывших в рекреационные предприятия по группам: микро-, малые и средние предприятия.

Среднюю ошибку выборки рассчитывали по уравнению:

$$Y \pm t\mu \quad (2)$$

при значении уровня вероятности $p = 0.01$, где t (критерий Стьюдента) является постоянным числом равным 4. Как показали количественные результаты вычисления, распределение гостиничных предприятий по группам проведено правильно, поскольку в каждой группе минимизированы различия в показателях и максимизированы исследуемые показатели между анализируемыми группами предприятий.

Вычисленные линейные уравнения с соответствующим коэффициентом корреляции, характеризующего тесноту связи между анализируемыми параметрами по группам гостиничных предприятий, представлены в табл. 3.

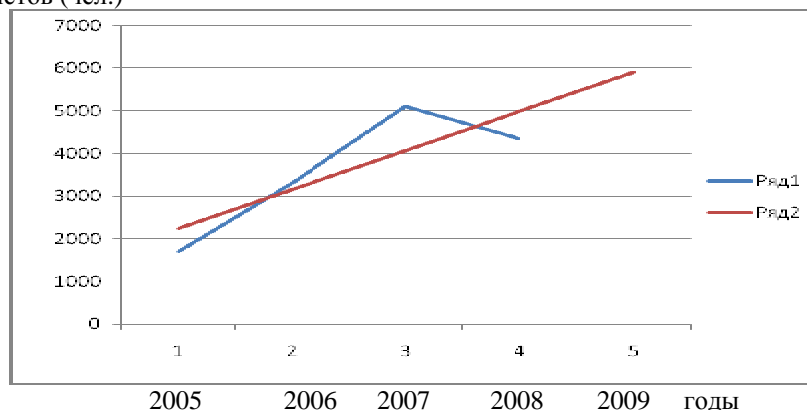
Таблица 3. Результаты корреляционного анализа (ожидаемое количество туристов в 2009 году) по группам гостиничных предприятий

Предприятия	Линейное уравнение регрессии	Коэффициент корреляции	Верности (р)	Туристов в 2009 году
Микро-	$Y = -2309 + 912X$	1	0.01	5900 ± 4
Малые	$Y = 17725 - 965X$	-0,5	0.01	9040 ± 8
Средние	$Y = 32.8 - 1,2X$	-1	0.01	33544 ± 4

На основании приведенных уравнений регрессий на 2009 год вытекают краткосрочные (на 1 год) прогнозные оценки ожидаемого количества туристов в 2009 году в зависимости от вместимости гостиничных предприятий. Как следует из табл.2, - в микропредприятия следует ожидать 5900 ± 4 туристов, в малые предприятия – 9040 ± 8 туристов и в средние – 33544 ± 4 . Среднюю ошибку предполагаемого количества туристов μ вычислили с уровнем вероятности $p = 0.01$. По приведенным результатам нельзя отдать предпочтение ни одной группе гостиничных предприятий, так как каждая группа гостиниц занимает определенное место в гостиничном бизнесе. Так, для микропредприятий, несмотря на кризисные годы прогноз по турпотокам положителен, так как предполагается увеличение количества туристов в 2009 году, а в для малых и средних предприятий наблюдается уменьшение турпотока на 2009 год, поэтому возможно ожидается недостаточное заполнение номерного фонда. Характер оценок свидетельствует о корректности регрессионных уравнений.

По данным табл. 3 построили графики распределения турпотоков по микро-, малым и средним предприятиям. Графически, эмпирические данные (рис.1, ряд1) количества прибывших туристов в 2005-2008 годах по микропредприятиям усредняет теоретическая линия регрессии (рис.1, ряд 2) $Y = 2309 + 912X$ с полной прямой связью между ними.

Кол-во туристов (чел.)

**Рис.1.** График зависимости эмпирической (ряд 1) и теоретической (ряд 2. $Y = -2309 + 912X$) линий распределения количества туристов в микропредприятиях в 2005-2009 годах.

На рис. 1 теоретическая линия регрессии (ряд 1) распределения количества туристов по микропредприятиям указывают на увеличение количества туристов вплоть до 2009 года и, таким образом, возможен прогноз, что в 2009 году общее количество туристов возрастет до 5900 человек. Вычисленный коэффициент корреляции, равный 1 для микропредприятий, указывает на полную и достоверную связь между анализируемыми параметрами (количеством туристов в определенном году).

На рис. 2 теоретическая линия регрессии распределения количества туристов по малым предприятиям усредняет эмпирические данные выборки малых предприятий. Теоретическая линия регрессии (ряд 1) распределения количества туристов по малым предприятиям показывают снижение количества туристов, и в 2009 году их ожидается меньше, чем в 2005 году с 9417 до 9040 человек. Причем связь между ними тесная и достоверная.

На рис. 3 теоретическая линия регрессии распределения количества туристов по средним предприятиям, как и в группе малых предприятий, указывает на тенденцию уменьшения количества туристов и в 2009 году, от 40632 человек в 2005 году до 33545 человек в 2009 году, связь между анализируемыми параметрами полная обратная.

Представляется интересным тот факт что, несмотря на наличие неравномерных ежегодных кризисных процессов в регионе, и независимо от принадлежности к группе гостиничных предприятий, они практически не оказывают влияния на прогнозные оценки ожидаемого количества туристов. Графические (теоретические) линии показывают общие тенденции к равномерному увеличению (для микропредприятий) или снижению (для малых и средних гостиничных предприятий) количества туристов в год. Этот факт является убедительным подтверждением возможности применения корреляционно-регрессивных методов для получения краткосрочных прогнозов ожидаемого количества туристов. Проведенный анализ малой выборки предприятий рекреационного характера Севастопольского региона показал, что связи между годом

прибытия туристов и количеством туристов в основном сильные и полные, поэтому прогнозируемое количество туристов может помочь подготовить рекреационные предприятия к наступающему сезону.

Кол-во туристов (чел.)

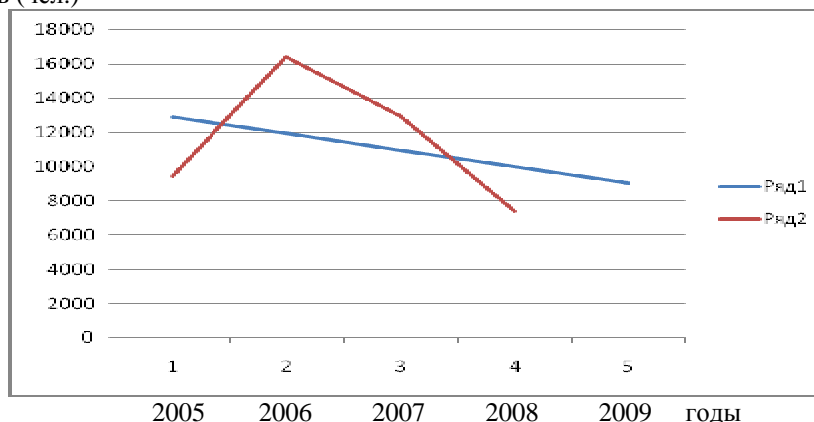


Рис.2. График зависимости эмпирической (ряд 2) и теоретической (ряд.1 $Y=17725 - 965X$) линий регрессии распределения количества туристов по малым предприятиям в 2005-2009 годах

Согласно уравнения регрессии для средних предприятий (табл.2) также построен график турпотоков с прогнозом на 2009 год (рис.3).

Кол-во туристов (чел.)

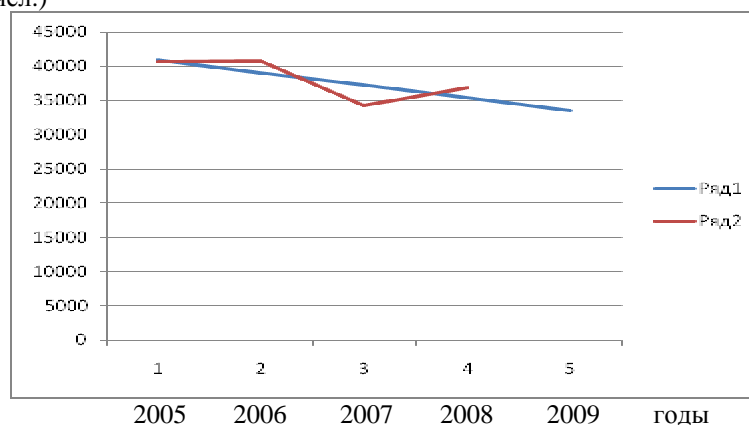


Рис.3. График зависимости эмпирической (ряд.2) и теоретической (ряд.1 $Y=32,8-1,2X$) линий распределения количества туристов по средним предприятиям в 2005-2009 годах.

На основании проведенного исследования, можно сделать следующие выводы:

1. Применение корреляционно-регрессивных методов при изучении туристических потоков в регионе позволяет получать корректные прогнозные оценки в туризме с уровнем вероятности средней ошибки $p < 0,01$.

2. Для постоянного прогнозирования ожидаемого количества туристов в гостиничном предприятии необходимо систематически проводить краткосрочные (на 1 год) прогнозные оценки.

3. Микропредприятия не подвержены влиянию кризисных явлений, так, как, при небольшом номерном фонде их заполняемость в экономическом плане в меньшей степени зависима от конъюнктуры, чем малые и средние.

Источники и литература

1. International tourism – a key driver for the world economy, Tourism Highlights 2008 Edition, For more information: Facts & Figures section at www.unwto.org.
2. R.R.Bar-On Databank: Global tourism trends - to 1996. Tourism Economics. – V.3. – №3, 1997. – PP. 289-300.
3. Н.М. Гулевська, Передумови формування туризму, Вісник Сум ДУ. Серія "Економіка". – 2007. – №2. – С.130-134.
4. А.А. Демин, Ю.А. Семенова, Практическое использование адаптивных моделей в туризме. // Культура народов Причерноморья. – 2001. – №16. – С. 34-39.
5. C.Lim Review of international tourism demand models. Annals of Tourism Research. – V.24 – 1997. – P. 835-849.
6. Громыко Г.Л. Статистика, – М.: Издательство Московского университета, 1976. – 336 с.