

ІНВЕСТИЦІЙНА ДІЯЛЬНІСТЬ В ТУРИСТИЧНІЙ ІНДУСТРІЇ

Васканин А.В.

Науковий керівник – Оболенцева Л.В., д-р екон. наук, доцент

На сьогодні розвиток туризму значно відстає від реальних можливостей, які визначаються унікальними для кожного регіону України природно-географічними умовами, наявністю історичних і національних рис, культурних пам'яток. Причиною такого відставання є недостатнє використання туристичного потенціалу. Відповідно, ефективній реалізації туристичних ресурсів територій заважає ціла низка невирішених проблем і складностей організаційного, нормативно-правового, науково-технічного, виробничого і фінансового характеру.

З-поміж них найважливішим виступає недостатній розвиток туристичної інфраструктури. Тому для максимальної реалізації туристичного потенціалу територій необхідно звернути увагу на надзвичайно важливий у сучасних умовах аспект – інвестиційний. Активне залучення інвестицій у практику територіального господарювання може внести значний вклад у розвиток туристичної індустрії регіону.

Інвестиційна діяльність – це відношення учасників інвестиційного процесу, які виникають у зв'язку з накопиченням, трансформацією, вкладенням і використанням капіталу, направлені на одержання максимально позитивного економічного і соціального результату в регіональній економічній системі.

В зв'язку з нерівномірним економічним розвитком українських регіонів проявляється їх значна диференціація за туристичним потенціалом, що має вплив на можливості інвестування в туризм. Тому вибір форм і шляхів залучення інвестицій визначається в залежності від конкретної території.

Однією з вимог стабільного розвитку регіонів є активізація інвестиційної діяльності, направленої на залучення фінансових і матеріальних ресурсів вітчизняних і зарубіжних інвесторів, а також раціональне їх використання в найбільш пріоритетних галузях економіки. Обсяг залучених в економіку регіону інвестицій є одним з критеріїв ефективності його функціонування.

При класифікації інвестицій в туризмі необхідно враховувати специфіку даної сфери і фактори, які впливають на її розвиток, а також особливості туристичних послуг. Фактори, які впливають на інвестиційну привабливість об'єктів туристичної сфери:

І. Стимулюючі фактори: достатньо тривалий період експлуатації; швидка окупність об'єктів; низький поріг входу на ринок; наявність можливостей для розширення підприємства у випадку успішної

його роботи; сприяння державних, регіональних і місцевих органів влади; унікальність багатьох туристичних об'єктів.

II. Стримуючі актори: як правило, необхідне створення об'єкта з «нуля» або значна реконструкція; доходність від вкладів в туризм нижче, ніж в інші галузі економіки; необхідність залучення значного обсягу коштів на розвиток інфраструктури; складність реєстрації об'єктів нерухомості, необхідність значної кількості різних погоджень, бюрократичні бар'єри; недостатнє податкове стимулювання інвестиційних проектів в туристичній сфері; залежність від зниження турпотoku внаслідок політичних ризиків, змін законодавства.

Оцінка інвестиційної привабливості окремої галузі може проводитися на макrorівні (при розробці урядових програм стимулювання різних галузей економіки) і на мікрорівні (для конкретного стратегічного або портфельного інвестора). Оцінку інвестиційної привабливості галузей можна проводити за допомогою трьох груп методів: економіко-математичних; методів факторного аналізу; методів експертних оцінок.

Використання більшості із існуючих методів оцінки інвестиційної привабливості галузі є достатньо проблематичним, оскільки вони є небагаточисельними. Їхнє дослідження дозволяє паралельно з перевагами (використання кількісних і якісних факторів, а також показників, які широко використовуються в статистичній практиці) виявити певні проблеми, характерні для цієї групи методів. В цілому виділяють дві основні методологічні проблеми оцінки інвестиційної привабливості галузі:

1. Проблема формалізації (кількісного представлення результатів оцінки). Будь-яка оцінка повинна в кінцевому результаті мати числове значення, інакше сенс такої оцінки буде дорівнювати нулю. Це особливо є актуальним для порівняльного аналізу інвестиційної привабливості однієї галузі з іншими галузями. Щоб проводити порівняння, необхідні певні, кількісно виражені критерії, уніфіковані для галузей, які слугують об'єктами порівняльного аналізу.

2. Проблема специфікації методологічних підходів: в залежності від типу інвестицій; виду інвестицій; строку інвестиційного періоду.

Для оцінки інвестиційної привабливості окремого об'єкта мають бути встановленими комплексні показники, які характеризують його в цілому. Дослідження інвестиційної привабливості на рівні країн слугують основою для оцінки і прогнозування інвестиційної привабливості галузей і регіонів.