

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ ОДЕСЬКИЙ  
НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ**  
Кафедра економіки, права та управління бізнесом

**РЕФЕРАТ**  
**кваліфікаційної роботи на**  
**здобуття освітнього ступеня бакалавр**  
зі спеціальності 076 «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність»  
за освітньою програмою «Економіка та планування бізнесу»  
на тему **«ЕКОНОМІЧНЕ ОБҐРУНТУВАННЯ ТА ОЦІНКА ПРОЄКТУ У  
СФЕРІ ТУРИЗМУ (НА ПРИКЛАДІ СТВОРЕННЯ КУРОРТНО –  
ОЗДОРОВЧОГО КОМПЛЕКСУ)»**

**Виконавець:**

студент ФЕУП

Литвак Руслан Анатолійович \_\_\_\_\_

**Науковий керівник:**

д.е.н., професор, завідувач кафедри

Андрейченко Андрій Вадимович \_\_\_\_\_

## ЗАГАЛЬНА ХАРАКТЕРИСТИКА РОБОТИ

**Актуальність теми кваліфікаційної роботи.** У сучасних умовах особливої актуальності набуває розвиток підприємництва у сфері рекреації як одного з ключових чинників сталого соціально–економічного зростання регіонів. Рекреаційний бізнес відіграє багатофункціональну роль: він не лише сприяє оздоровленню населення та підвищенню якості життя громадян, а й стимулює розвиток туристичної інфраструктури, створення нових робочих місць, збільшення надходжень до місцевих бюджетів і активізацію малого та середнього підприємництва. Особливо значущими є ці процеси для Південного регіону України, який має сприятливі природно–кліматичні умови, зокрема прибережні території Чорного моря. Саме тут доцільно створювати сучасні курортно–оздоровчі комплекси, які поєднують лікувально–профілактичні функції з якісним сервісом і застосуванням інноваційних підходів до обслуговування. У цьому контексті бізнес–проект «ShoreWellness» виступає прикладом перспективної підприємницької ініціативи, що враховує потреби ринку та відповідає сучасним викликам в галузі рекреації.

Цю тему досліджували такі науковці, як Д. Виговський, О. Конарівська та М. Яковишина [9], які у своїх працях аналізують функціонування санаторно – курортних закладів в контексті сталого розвитку та визначають ключові виклики, що постають перед галуззю в сучасних умовах. Вони наголошують на необхідності модернізації інфраструктури та впровадженні інноваційних підходів до організації оздоровчих послуг. Паралельно дослідження М. Суботи та М. Демидової [10] присвячене аналізу якості санаторно – курортних послуг як основи сталого розвитку підприємств. Автори виокремлюють ключові чинники конкурентоспроможності та підкреслюють важливість моделювання управлінських процесів для ефективного функціонування галузі в умовах сучасних викликів.

**Мета кваліфікаційної роботи.** Метою даної кваліфікаційної роботи є комплексне дослідження теоретичних і прикладних аспектів започаткування власної справи у сфері рекреаційного підприємництва. Особлива увага приділяється створенню бізнес–проекту курортно–оздоровчого комплексу «ShoreWellness» як ефективного інструменту реалізації підприємницької ідеї у сфері відновлення здоров'я та розвитку туризму. Мета роботи полягає не лише в розробці концепції нового об'єкта рекреаційної інфраструктури, а й у виявленні чинників, що впливають на його економічну доцільність, інвестиційну привабливість і перспективи на ринку оздоровчих послуг.

**Завдання дослідження.** Для досягнення поставленої мети в межах дослідження сформульовано низку завдань, зокрема:

- проаналізувати сучасний стан підприємництва у сфері рекреації в Україні та окреслити основні тенденції розвитку цієї галузі;
- вивчити регіональні передумови для започаткування власної справи у південному регіоні країни, з урахуванням природних, економічних і соціальних факторів;
  - обґрунтувати інноваційну бізнес-ідею створення курортно-оздоровчого комплексу;
  - розробити структуру стартового капіталу та оцінити необхідні витрати на запуск проєкту;
- здійснити фінансове моделювання і провести розрахунки ефективності реалізації обраного бізнес-проєкту;
- проаналізувати можливості державної підтримки рекреаційного підприємництва в Україні та оцінити доступні інструменти сприяння бізнесу в цій сфері.

**Об'єкт дослідження.** Об'єктом дослідження виступає процес започаткування підприємницької діяльності у сфері рекреаційного бізнесу, який передбачає поєднання економічної ініціативи з реалізацією соціально значущих функцій, зокрема оздоровлення населення, розвитку місцевих громад і зміцнення туристичної привабливості регіону.

**Предмет дослідження.** Предметом дослідження є бізнес-проєкт курортно-оздоровчого комплексу як конкретна форма реалізації підприємницької ініціативи в умовах сучасної економіки. У центрі уваги – стратегія створення, організаційно-фінансове планування та оцінка ефективності функціонування такого комплексу на прикладі проєкту «ShoreWellness».

**Методи дослідження.** Для виконання завдань кваліфікаційної роботи застосовувалися такі методи:

- загальнонаукові методи (аналогія, системний підхід, формалізація) – для вивчення організаційно-економічних передумов створення курортно-оздоровчого комплексу та моделювання його функціонування;
- методи логічної абстракції (аналіз, синтез, індукція, дедукція) – для дослідження теоретичних аспектів та обґрунтування бізнес-ідеї;
- економіко-математичні методи (табличний, графічний, факторний аналіз) – для систематизації даних, візуалізації ринкових тенденцій та оцінки впливу факторів на проєкт;
- економіко-статистичні методи (групування, порівняння, класифікація) – для аналізу ринку рекреаційних послуг;
- маркетингові методи (SWOT-аналіз, матричні методи) – для визначення сильних і слабких сторін проєкту та конкурентних переваг;
- експертні методи (ранжирування, оцінювання) – для оцінки ризиків і прийняття управлінських рішень.

Фінансові розрахунки проводилися з використанням Microsoft Excel для оцінки ефективності проєкту та прогнозування ключових показників.

**Інформаційна база дослідження.** Нормативно – правові акти України у сфері підприємництва та рекреації, зокрема закони, постанови Кабінету Міністрів України, галузеві програми розвитку; статистичні дані Державної служби статистики України; аналітичні звіти профільних міністерств (МОЗ, Мінекономіки, ДАРТ); наукові праці вітчизняних та зарубіжних учених з питань функціонування санаторно – курортних закладів та розвитку медичного туризму та матеріали періодичних видань.

**Структура та обсяг кваліфікаційної роботи.** Кваліфікаційна робота бакалавра складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел (33 найменувань) та додатку. Загальний обсяг роботи становить 76 сторінок. Основний зміст викладено на 68 сторінках. Робота містить 15 таблиць та 3 рисунки.

## ОСНОВНИЙ ЗМІСТ РОБОТИ

У першому розділі **«Теоретичні аспекти створення та функціонування курортно-оздоровчого комплексу "ShoreWellness"»** розглянуто основні теоретичні та правові засади започаткування бізнесу у сфері рекреаційних послуг. Обґрунтовано бізнес-ідею створення курортно-оздоровчого комплексу у місті Одеса з урахуванням потреб ринку оздоровлення та реабілітації. Проаналізовано чинну нормативно-правову базу, що регламентує відкриття і функціонування підприємств у сфері курортно-оздоровчих послуг. Також обґрунтовано вибір організаційно-правової форми у вигляді товариства з обмеженою відповідальністю та визначено оптимальну систему оподаткування для діяльності в цій галузі.

У другому розділі **«Аналітична оцінка можливостей створення рекреаційного бізнесу в Україні на прикладі проєкту "ShoreWellness"»** проведено комплексний аналіз ринку рекреаційних послуг в Україні. Виокремлено можливості для розвитку бізнесу у цьому сегменті, зокрема в регіоні реалізації проєкту. Надано характеристику майбутнього суб'єкта підприємницької діяльності, включаючи його місцезнаходження, наявну інфраструктуру, кадровий потенціал та конкурентні переваги. Детально розглянуто формування стартових витрат на відкриття комплексу, включаючи капітальні та поточні витрати, матеріально-технічне забезпечення та маркетингові потреби.

У третьому розділі **«Економічна оцінка ефективності реалізації проєкту відкриття курортно-оздоровчого комплексу "ShoreWellness"»** здійснено фінансове планування діяльності підприємства. Проведено оцінку прибутковості проєкту, побудовано прогноз грошового потоку на 10 років, визначено життєвий

цикл проєкту. Обчислено основні показники економічної ефективності, зокрема чисту приведену вартість (NPV), індекс прибутковості (PI), внутрішню норму рентабельності (IRR), період окупності (PP) та середню норму прибутковості (ARR). Окремо проаналізовано потенційні ризики, що можуть впливати на реалізацію проєкту, та заплановано заходи для їх попередження і мінімізації.

## **ВИСНОВКИ**

1. Створення курортно—оздоровчого комплексу є вчасною відповіддю на зростаючий попит на якісні медичні та рекреаційні послуги в Україні. У контексті розвитку внутрішнього туризму, збільшення попиту на профілактику й реабілітацію здоров'я, а також потреби в доступних, сучасно обладнаних оздоровчих закладах, комплекс покликаний задовольнити ці очікування як з боку населення, так і з боку медичного та туристичного секторів.

2. Діяльність проєкту здійснюється відповідно до чинного законодавства України, з урахуванням вимог щодо охорони здоров'я, санітарно—епідеміологічних норм і стандартів безпеки. Основним КВЕДом обрано 55.10 — діяльність готелів та подібних засобів розміщування, що відповідає основній діяльності з надання комфортного проживання клієнтам комплексу. Додатково враховано КВЕДи 86.90 (інші види медичної допомоги) та 96.04 (діяльність щодо забезпечення фізичного комфорту), що забезпечує комплексний характер надання послуг.

3. Для реалізації проєкту обрано форму ТОВ (Товариство з обмеженою відповідальністю), що забезпечує гнучкість управління, обмежену відповідальність засновників і зручність у взаємодії з партнерами. Система оподаткування — загальна, що відповідає масштабам бізнесу, дозволяє вести прозору бухгалтерію та враховує специфіку змішаних джерел доходів.

4. Ринок рекреаційних і медичних послуг Одеси демонструє стійке зростання, зокрема через сприятливий клімат, наявність прибережної зони та зростаючий інтерес до відновлювальної медицини. Аналіз конкурентного середовища показав потребу в сучасному, клієнтоорієнтованому оздоровчому центрі, що відкриває широкі перспективи для стабільного розвитку ShoreWellness.

5. ShoreWellness відрізняється від інших закладів завдяки поєднанню інноваційного медичного обладнання, високого рівня сервісу, індивідуального підходу до клієнтів, розташування у прибережній зоні та мультидисциплінарної команди фахівців (лікарі, масажисти, реабілітологи). Це створює ціннісну пропозицію, яка не має прямих аналогів у регіоні.

6. Загальний обсяг стартових інвестицій становить 44 593 333 грн, з яких 22,4% профінансовано за рахунок залучених кредитних коштів під пільгову ставку 7% річних. Найбільшу частку витрат становить придбання приміщення в

прибережній зоні – 30,7 млн грн, а також придбання сучасного медичного обладнання, ремонтні роботи, офісна техніка, сировина, маркетинг і логістика.

7. Фінансова модель передбачає доходи від широкого спектра послуг – медичні консультації, оздоровчі процедури, реабілітаційні програми, проживання, SPA – послуги. У перший рік заплановано обсяг реалізації, що забезпечить покриття витрат і прибутковість. Прогноз передбачає щорічне зростання виторгу на 20%, що свідчить про високу фінансову ефективність проєкту вже на старті.

8. Життєвий цикл проєкту охоплює не лише етапи планування, запуску та експлуатації, а й постійну взаємодію з внутрішніми й зовнішніми зацікавленими сторонами – клієнтами, персоналом, партнерами, медичними закладами, постачальниками. Ефективна комунікація, залучення стейкхолдерів і врахування їх інтересів забезпечують стійкість, позитивний імідж і довгострокову конкурентоспроможність комплексу.

9. Інвестиційний аналіз підтвердив високу прибутковість проєкту: позитивне значення NPV, індекс прибутковості 1,303, внутрішня норма рентабельності (IRR) 28%, термін окупності – 3,3 роки. Це свідчить про доцільність вкладень, стабільність грошового потоку та інвестиційну привабливість ShoreWellness у довгостроковій перспективі.

10. Ключові ризики проєкту пов'язані з сезонністю попиту, змінами регуляторного середовища, кадровими питаннями та витратами на обслуговування обладнання. З метою їх мінімізації передбачено створення фінансового резерву, диверсифікацію послуг, підвищення кваліфікації персоналу та регулярне технічне обслуговування обладнання.

## АНОТАЦІЯ

**Литвак Р.А. «Економічне обґрунтування та оцінка ефективності проєкту у сфері рекреаційних послуг (на прикладі створення курортно-оздоровчого комплексу)».**

Кваліфікаційна робота на здобуття освітнього ступеня бакалавра зі спеціальності 076 «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність» за освітньою програмою «Економіка та планування бізнесу». Одеський національний економічний університет. Одеса, 2025.

У роботі досліджуються теоретичні та практичні аспекти започаткування підприємницької діяльності у сфері рекреації в Україні. Обґрунтовано бізнес-ідею створення сучасного курортно-оздоровчого комплексу «ShoreWellness» у місті Одеса, що поєднує послуги відпочинку, оздоровлення та реабілітації. Проведено аналіз нормативно-правового середовища, що регулює функціонування рекреаційного бізнесу, а також визначено оптимальну організаційно-правову форму та систему оподаткування підприємства.

Запропоновано фінансову модель функціонування комплексу, спрогнозовано доходи, розраховано основні показники економічної ефективності, зокрема NPV, IRR, PI, ARR, строк окупності.

**Ключові слова:** бізнес-ідея, курортно-оздоровчий комплекс, рекреаційні послуги, стартовий капітал, фінансове планування, грошовий потік, економічна ефективність, інвестиції, ризик.

## ANNOTATION

**Lytvak R.A. "Economic Justification and Efficiency Assessment of a Project in the Field of Recreational Services (on the Example of Establishing a Resort and Wellness Complex)."**

Bachelor's thesis submitted for the Bachelor's Degree in Specialty 076 "Entrepreneurship, Trade and Exchange Activities" under the educational program "Economics and Business Planning". Odesa National Economic University. Odesa, 2025.

This thesis examines the theoretical foundations and practical aspects of launching a business in the recreational service sector in Ukraine. The business idea of creating an innovative resort and wellness complex "ShoreWellness" in the city of Odesa is substantiated, integrating services for leisure, rehabilitation, and wellness. The current legal and regulatory framework for entrepreneurial activity in this field is analyzed, and the optimal organizational and legal form along with the taxation system is justified.

Financial forecasts are made for revenue generation from services, with an evaluation of the project's economic viability using key financial indicators such as net present value (NPV), internal rate of return (IRR), profitability index (PI), and payback period.

**Keywords:** business idea, project, resort and wellness complex, recreational services, start-up capital, financial indicators, cash flow, efficiency, risks.