

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 ТА ГОТЕЛЬНОГО ГОСПОДАРСТВА (НА ПРИКЛАДІ
СТВОРЕННЯ ГОТЕЛЮ)»**

Виконавець:

студентка ЦЗФН

Василенко Анастасія Олексіївна

Науковий керівник:

к.е.н, старший викладач

Деньгуб Валентина Василівна

ЗАГАЛЬНА ХАРАКТЕРИСТИКА РОБОТИ

Актуальність теми кваліфікаційної роботи. Сфера готельного господарства в Україні, зокрема в туристично привабливих регіонах, таких як м. Одеса, має значний потенціал для розвитку та модернізації. Сучасні тенденції світової та національної економіки свідчать про активне зростання ролі індустрії гостинності у структурі ВВП, особливо в країнах із багатим історико-культурним та рекреаційним ресурсом. Одеса – це не лише морський курорт і центр культурного туризму, але й важливе логістичне, транспортне і ділове місто півдня України, що забезпечує сталий потік як відпочивальників, так і бізнес-туристів упродовж усього року.

Незважаючи на сприятливі умови для розвитку готельного бізнесу, на ринку спостерігається структурний дисбаланс між попитом і пропозицією: преміум-сегмент представлений достатньо широко, проте середній ціновий сегмент залишається слаборозвиненим. Водночас саме середньоціновий готельний продукт найбільш популярний серед внутрішніх туристів, молоді, сімей із дітьми, фахівців, що приїжджають у відрядження. Брак якісного готельного житла в цьому сегменті стримує подальше зростання туристичної привабливості регіону та знижує конкурентоспроможність Одеси порівняно з іншими чорноморськими курортами.

Ці обставини створюють об'єктивні передумови для започаткування нових готельних проєктів, орієнтованих на цільові аудиторії зі стабільним попитом. Ефективно розроблений бізнес-план із чітким позиціонуванням, якісною сервісною моделлю та економічно обґрунтованими інвестиціями може стати джерелом не лише фінансової вигоди для підприємця, а й інструментом розвитку місцевої економіки. Це особливо важливо в умовах післявоєнного відновлення України, коли особливого значення набуває розвиток малого та середнього бізнесу, створення робочих місць і залучення приватного капіталу в соціально значущі галузі.

Актуальність теми також підтверджується науковими дослідженнями провідних українських економістів, зокрема Бланка І.О. [3], Карпова В.А. [5], які підкреслюють роль інвестицій у сферу послуг – і зокрема в інфраструктурні об'єкти туристичної галузі – як одного з найважливіших напрямів стимулювання економічного зростання. Однак, попри наявні напрацювання, економічне обґрунтування створення нових готельних проєктів, особливо в регіональному контексті, потребує подальших досліджень та практичної адаптації з урахуванням сучасних викликів і можливостей.

Метою кваліфікаційної роботи є розробка теоретичних, методичних і прикладних засад започаткування власної справи у сфері готельного господарства на прикладі бізнес-проєкту нового готелю в м. Одеса.

Завдання дослідження:

- дослідити особливості реалізації підприємницьких ініціатив у сфері туризму та готельного господарства;
- визначити нормативно-правові засади започаткування готельного

бізнесу;

- обґрунтувати організаційно-правову форму і систему оподаткування СПД;
- проаналізувати ринок готельних послуг в Україні та обраному регіоні;
- визначити конкурентні переваги та основних гравців ринку;
- розрахувати стартові інвестиційні витрати й поточні витрати на функціонування готелю;
- оцінити ефективність проєкту та його фінансові показники;
- проаналізувати ризики та запропонувати заходи щодо їх мінімізації.

Об'єктом дослідження є процес створення готельного підприємства на ринку туристичних послуг м. Одеса.

Предметом дослідження є бізнес-проєктування створення готелю з урахуванням економічної ефективності, конкурентного середовища та особливостей готельного ринку.

Методи дослідження. Для досягнення поставленої мети у роботі використано такі методи:

- загальнонаукові методи: (аналіз, синтез, індукція, дедукція) – використані для дослідження нормативно-правових засад функціонування готельного бізнесу та обґрунтування ідеї створення готелю;
- економіко-статистичні методи: (табличний, графічний, метод порівняння, групування) – застосовані для аналізу ринку готельних послуг, визначення рівня попиту, середньої заповнюваності номерного фонду та ціноутворення;
- економіко-математичні методи: розрахунок інвестиційних витрат, фінансове моделювання – використані для розрахунку обсягу інвестиційних витрат та фінансових показників діяльності готелю;
- методи маркетингового аналізу: SWOT-аналіз, PEST-аналіз – використані для оцінки середовища функціонування готельного проєкту;
- метод діаграми Ганта – використано для планування етапів реалізації проєкту у часі;
- експертні методи оцінювання – використовувались для формування припущень щодо вартості послуг, витрат та ризиків;
- економіко-статистичні методи: (табличний, графічний, метод порівняння, групування) – застосовані для аналізу ринку готельних послуг, визначення рівня попиту, середньої заповнюваності номерного фонду та ціноутворення.

Інформаційна база дослідження. Дослідження ґрунтується на законодавчих і нормативних документах України, статистичних даних Держстату України, аналітичних звітах туристичних агентств, інформації з платформ RevPAR Ukraine, Booking.com, Hotels24.ua, публікаціях українських і зарубіжних учених, а також власних маркетингових розрахунках і фінансовому моделюванні.

Структура та обсяг кваліфікаційної роботи. Кваліфікаційна робота бакалавра складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел (50 найменувань). Загальний обсяг роботи становить 78 сторінок. Основний зміст викладено на 68 сторінок. Робота містить 29 таблиць.

ОСНОВНИЙ ЗМІСТ РОБОТИ

У першому розділі **«Теоретико-практичні засади розробки і обґрунтування готельного бізнес-проєкту»** проведена характеристика бізнес-ідеї створення готелю середнього класу в місті Одеса, розглянуті особливості започаткування підприємницької діяльності у сфері готельного господарства, обґрунтовані вибір організаційно-правової форми підприємства, системи оподаткування, а також нормативно-правові умови реалізації проєкту.

У другому розділі **«Аналіз ринкового середовища і визначення економічних параметрів готельного проєкту»** проаналізовано ринок готельних послуг України та регіону реалізації проєкту, виявлено незаповнені ринкові ніші, здійснено оцінку конкурентного середовища, визначено внутрішні конкурентні переваги майбутнього готелю, сформовано початкові інвестиційні витрати та поточні витрати на функціонування готелю.

У третьому розділі **«Економічне обґрунтування ефективності проєкту створення готелю»** проведено розрахунок та аналіз показників економічної ефективності реалізації готельного проєкту, охарактеризовано життєвий цикл проєкту, здійснено прогнозування грошових потоків, а також проаналізовано можливі ризики й розроблено заходи щодо їх мінімізації з метою підвищення інвестиційної привабливості бізнесу.

ВИСНОВКИ

У процесі виконання кваліфікаційної роботи було всебічно розглянуто і глибоко проаналізовано теоретичні, нормативно-правові, методичні й практичні засади започаткування та економічного обґрунтування підприємницького проєкту у сфері готельного господарства. Зокрема, особливу увагу приділено можливостям реалізації бізнес-ідеї створення готелю середнього класу в одному з найбільш перспективних туристичних регіонів України – місті Одеса. Актуальність теми дослідження обумовлена сучасними соціально-економічними тенденціями, зокрема зростанням попиту на внутрішній туризм, пошуком якісного сервісу за доступною ціною, а також необхідністю розвитку інфраструктури регіонів з високим рекреаційним потенціалом.

У першому розділі роботи були досліджені теоретико-прикладні аспекти започаткування власної справи в сфері туризму та готельного бізнесу. Встановлено, що готельна справа є не лише галуззю економіки, що динамічно розвивається, але й ефективним засобом розв'язання соціально-економічних проблем, пов'язаних із зайнятістю населення, розвитком суміжних галузей, залученням інвестицій та стимулюванням

підприємницької активності. Проаналізовано сутність бізнес-ідеї та її роль у формуванні концепції конкурентоспроможного готельного продукту. Обґрунтовано, що створення готельного закладу середнього класу з використанням інноваційних підходів, цифрових технологій та орієнтацією на комфорт і локальну ідентичність є доцільним, враховуючи ринкові потреби й уподобання сучасного споживача.

У ході дослідження було систематизовано чинні нормативно-правові акти, які регулюють діяльність у сфері готельного господарства в Україні, включно із законодавчими та підзаконними актами, що регламентують питання державної реєстрації бізнесу, оподаткування, санітарних і протипожежних вимог, класифікації готелів, містобудівного регулювання тощо. Було доведено, що найбільш доцільною організаційно-правовою формою для реалізації готельного проекту є товариство з обмеженою відповідальністю (ТОВ), яке забезпечує юридичну захищеність засновників, спрощує процес взаємодії з контрагентами та надає більші можливості для залучення інвестицій. У сфері оподаткування обрано 3 групу спрощеної системи зі ставкою 24% з ПДВ, що забезпечує поєднання простоти адміністрування з можливістю повноцінної взаємодії з юридичними особами та міжнародними сервісами бронювання.

У другому розділі роботи проведено глибокий аналіз ринку готельних послуг України в цілому та м. Одеса зокрема. Досліджено динаміку кількості закладів розміщення, рівень завантаженості, цінову політику, характер сезонних коливань, споживчі переваги, а також структуру конкурентного середовища. Виявлено, що попри наявну насиченість ринку, в сегменті готелів категорії 3*, які забезпечують комфорт за помірною ціною, існує суттєвий дефіцит пропозицій. Цей сегмент є найбільш затребуваним серед масових туристів, бізнес-мандрівників, родин із дітьми та молодих пар. Аналіз конкурентів підтвердив, що більшість чинних готельних об'єктів мають застарілу концепцію, обмежений спектр послуг та недостатній рівень цифровізації, що створює сприятливі умови для успішної реалізації нового концептуального проекту. В рамках дослідження визначено внутрішні конкурентні переваги нового готелю, зокрема: гнучку сервісну модель, використання мобільних додатків, наявність coworking-зони, дитячого простору, унікального дизайну, створеного на основі локальної ідентичності (морська тематика, одеський гумор), а також систему знижок для постійних клієнтів. Концепція нового готелю передбачає поєднання функціональності, доступності та атмосферності, що забезпечує позитивне сприйняття бренду та підвищену лояльність споживачів.

У третьому розділі проведено детальне фінансово-економічне обґрунтування реалізації бізнес-проекту. Складено детальний кошторис стартових витрат, включаючи придбання обладнання, ремонтні роботи, закупівлю інвентарю, витрати на маркетинг, персонал, підключення інженерних мереж та інше. Здійснено прогнозування доходів на підставі планового завантаження номерного фонду та середнього чека, сформовано модель доходів і витрат у часовій динаміці. На підставі розрахунку грошових

потоків (Cash Flow) проведено оцінку ключових показників ефективності проєкту: чистого приведенного доходу (NPV), індексу прибутковості (PI), внутрішньої норми дохідності (IRR), модифікованої норми дохідності (MIRR) та строку окупності інвестицій.

Зокрема, NPV на рівні 6,7 млн грн свідчить про додаткову вартість, створену завдяки реалізації проєкту, а IRR у розмірі 26,4% перевищує середню вартість капіталу на ринку, що підтверджує ефективність інвестицій. Індекс прибутковості понад 2 ($PI = 2,34$) підтверджує значну віддачу на кожну вкладену гривню, а строк окупності, що не перевищує 4 років з урахуванням дисконту, свідчить про швидке повернення вкладень.

Окрему увагу приділено аналізу ризиків, які можуть впливати на реалізацію бізнес-проєкту. Здійснено класифікацію ризиків на зовнішні (макроекономічні, політичні, конкурентні) та внутрішні (організаційні, фінансові, операційні).

Узагальнюючи результати дослідження, можна дійти висновку, що розроблений бізнес-проєкт відкриття готелю в місті Одеса відповідає сучасним ринковим запитам, побудований на реалістичних фінансових прогнозах та враховує особливості конкурентного середовища. Його реалізація сприятиме розвитку готельної інфраструктури міста, підвищенню привабливості туристичних продуктів регіону, створенню нових робочих місць, збільшенню надходжень до місцевого бюджету та активізації малого бізнесу.

АНОТАЦІЯ

Василенко А. О. Економічне обґрунтування та оцінка проєкту у сфері туризму та готельного господарства (на прикладі створення готелю).

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 проведено комплексне дослідження з розробки бізнес-проєкту у сфері готельних послуг. У роботі розглянуто теоретико-практичні основи створення готельного підприємства, проаналізовано законодавчі та організаційні аспекти його функціонування в Україні, а також здійснено вибір організаційно-правової форми та системи оподаткування. Проведено оцінку ринкового середовища, визначено ключові економічні параметри, конкурентні переваги, структуру витрат і доходів. Особлива увага приділена аналізу життєвого циклу проєкту, оцінці економічної ефективності інвестицій та управлінню ризиками.

Ключові слова: бізнес-проєкт, готель, готельний бізнес, туристичні послуги, інвестиції, економічна ефективність, життєвий цикл, ризики, конкурентоспроможність.

ANNOTATION

Vasylenko A. O. Economic substantiation and evaluation of a project in the sphere of tourism and hospitality (using the example of creating a hotel).

Qualification thesis for the degree of Bachelor in specialty 076 "Entrepreneurship, Trade and Exchange Activities" under the educational program "Economics and Business Planning." Odessa National Economic University. Odesa, 2025.

The paper presents a comprehensive study on the development of a business project in the field of hotel services. It examines the theoretical and practical foundations for establishing a hotel enterprise, analyzes legal and organizational aspects of its functioning in Ukraine, and justifies the choice of organizational and legal form and taxation system. The market environment is assessed, and key economic parameters, competitive advantages, cost and income structure are determined. Special attention is given to the analysis of the project life cycle, evaluation of investment efficiency, and risk management.

Keywords: business project, hotel, hotel business, tourism services, investments, economic efficiency, life cycle, risks, competitiveness.