

Юлія Маначинська, к.е.н., доцент,
Володимир Євдоцак, к.е.н., доцент,
Чернівецький торговельно-економічний інститут КНТЕУ,
м. Чернівці

БАГАТОВИМІРНИЙ ПРОСТІР СУЧАСНОГО ОБЛІКОВОГО ВЧЕННЯ ЯК ЗАПОРУКА ПІДВИЩЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ПРИВАБЛИВОСТІ КРАЇНИ

Всебічне сприяння розвитку індустрії туризму та гостинності в Україні як доволі пріоритетного сектора національної економіки потребує залучення необхідного обсягу прямих іноземних інвестицій та спонукає необхідність підвищення рівня їх інвестиційної привабливості для реальних і потенційних інвесторів з країн світу. Наша держава володіє доволі багатим і різноманітним природно-рекреаційним потенціалом, що створює сприятливий ґрунт для перспектив входження України до світового ринку туристичних послуг, але для відродження даного сектора необхідний відповідний рівень фінансової підтримки такого процесу. Запорукою виходу вітчизняної економіки із кризових умов стає рекреаційно-туристичний комплекс з його важливою складовою – готельним господарством.

За офіційними даними Державної служби статистики України (ДКСУ) [1] найбільший обсяг прямих іноземних інвестицій у сектор з тимчасового розміщування і організації харчування України станом на 31.12.2017 р. спостерігався з Нідерландів – 139771,90 тис. дол. США, що у % до сукупної суми інвестицій у готельне господарство склало 53,51%, Республіки Кіпр – 74398,30 тис. дол. США (28,48%) та Швейцарії – 23 201,10 тис. дол. США (8,88%), табл. 1.

Таблиця 1

Обсяг прямих іноземних інвестицій в сектор тимчасового розміщування і організації харчування України [1]

Країна	Код за КВЕД	Обсяги прямих інвестицій на			
		01.01.2017 р.		31.12.2017 р.	
		тис. дол. США	у % до підсумку	тис. дол. США	у % до підсумку
1	2	3	4	5	6
ІТАЛІЯ	I	898,2	0,35	914,7	0,35
ЛАТВІЯ	I	296,5	0,12	287,3	0,11
МОЛДОВА, РЕСПУБЛІКА	I	297,4	0,12	290,9	0,11
НІДЕРЛАНДИ	I	137 102,80	53,41	139 771,90	53,51
НІМЕЧЧИНА	I	220,2	0,09	233,4	0,09
УГОРЩИНА	I	282,6	0,11	288,5	0,11
ФРАНЦІЯ	I	4	0,002	3,9	0,001

Продовження табл.1

ШВЕЙЦАРІЯ	I	19 013,80	7,41	23 201,10	8,88
АЗЕРБАЙДЖАН	I	51	0,02	56,2	0,02
ІЗРАЇЛЬ	I	103,7	0,04	111,2	0,04
ІНДІЯ	I	6,6	0,003	6,5	0,002
КИТАЙ	I	11,7	0,005	11,3	0,004
КІПР	I	73 037,50	28,45	74 398,30	28,48
ОБ'ЄДНАНІ АРАБСЬКІ ЕМІРАТИ	I	3 076,80	1,20	2 981,40	1,14
ВІРГІНСЬКІ ОСТРОВИ (БРИТ.)	I	4 149,90	1,62	4 080,60	1,56
КАНАДА	I	93,9	0,04	93,1	0,04
ПАНАМА	I	5 475,30	2,13	1 404,60	0,54
США	I	12 596,20	4,91	13 058,10	5,00
УСЬОГО		256 718,10	100,00	261 193,00	100,00

З даних табл. 1 помітно, що від 1,00% до 5% від сукупної суми прямих інвестицій з країн світу станом на 31.12.2017 р. склали інвестиції в сектор готельного господарства України з таких держав, як Об'єднані Арабські Емірати (ОАЕ) – 2 981,40 тис. дол. США (1,14%), Британські Віргінські острови – 4 080,60 тис. дол. США (1,56%) та Сполучені Штати Америки (США) – 13 058,10 тис. дол. США (5,00%). Загалом сукупна сума прямих іноземних інвестицій (акціонерний капітал) в сектор тимчасового розміщування та організації харчування України склала на кінець 2017 р. 261193,0 тис. дол. США, що на 4474,9 тис. дол. США, або на 1,74%, перевищує однойменний показник на початок звітнього року. В цілому рівень прямих іноземних інвестицій в сектор готельного господарства України на кінець звітнього періоду за всіма країнами світу збільшився, хоча й не суттєво.

Як зазначає П.О. Подлепіна у дослідженні тенденцій розвитку закладів з тимчасового розміщування в умовах турбулентності, доходи колективних засобів розміщування (КЗР) знижуються, що підвищує період окупності та погіршує їх інвестиційну привабливість. На думку вітчизняної науковиці, загалом інвестиційна привабливість готельного сегменту в умовах, що склалися, практично дорівнює нулю [2, с. 158].

Для підвищення рівня інвестиційної привабливості вітчизняних колективних засобів розміщування туристів варто особливо увагу приділити активному практичному впровадженню в їхню діяльність інноваційної 5D-парадигми актуарного бухгалтерського обліку. Саме така облікова система створює сприятливий інвестиційний імідж для суб'єктів господарювання будь-якого виду економічної діяльності, у т.ч. й сектору тимчасового розміщування та організації харчування. Адже реальний та потенційний закордонний інвестор крізь призму актуарної фінансової звітності в 5D-форматі одразу має змогу побачити потенційну вигоду від

вкладання коштів у розвиток туристичного та готельного бізнесу. Це досягається за рахунок того, що в системі актуарного обліку формується облікова інформація про перспективи зміни економічної вартості суб'єкта господарювання, динаміку його майбутніх грошових потоків та потенційні драйвери прогнозного зростання економічного потенціалу.

Для сучасного суспільства досить звичними явищами стала багатомірна інтерпретація різноманітних соціально-економічних явищ та процесів. Не винятком слугує і традиційна система бухгалтерського обліку, яка в умовах розвитку та активного впровадження інновацій теж потребує нагальної переосмислення та кардинальної зміни підходів до організації на вітчизняних підприємствах. Багатомірність просторової інтерпретації системи актуарного обліку, свого роду, інноваційної шаблони його становлення, як науки та навчальної дисципліни, дає змогу «зазирнути» у майбутнє фінансово-господарської діяльності сучасного підприємства відповідного виду економічної діяльності, в тому числі і сектору туристичної індустрії та сфери гостинності.

Традиційна публічна фінансова звітність не спроможна повною мірою задовольнити всезростаючі потреби реальних та потенційних інвесторів та інших постачальників капіталу в точній та об'єктивній інформації про майновий потенціал бізнесу, зокрема в умовах його продажу як цілісного майнового комплексу, тобто коли власник прагне не залучити інвестиції, а продати об'єкт.

У зарубіжній обліковій практиці присутня низка нетривіальних підходів до інтерпретації облікової інформації, зокрема в форматі 3D, проте, оскільки мова йде про перспективний період, то на нашу думку, слід говорити про потребу збільшення *n*-вимірності облікового узагальнення облікової інформації із системи актуарного бухгалтерського обліку, адже фінансово-господарська діяльність підприємства розглядається не лише у просторі, але й в часі.

Тобто 4D-формат утворюється наступним чином: 3D + час (*t*). Проте мова йде не тільки про фактичну констатацію фактів господарської діяльності підприємства, а про перспективний (прогнозний) період (часовий лаг (*t*)) змін (приросту/скорочення) його економічної вартості, який можна побачити лише крізь інформаційне наповнення актуарної фінансової звітності в 5D-форматі. Остання черпає своє наповнення із системи 3D-актуарних рахунків сили, інформація на яких акумулюється із застосуванням традиційної методики актуарних розрахунків, 3D-запису та нетривіального підходу до їх будови (коли з'являється третій вимір Т-рахунку (*F*) – експект (*від лат. «expectandum»* – очікую). Відповідно до зазначеного, актуарний рахунок потенційної сили (*F*) в системі актуарного бухгалтерського обліку набуває 4D-формату. Лише на базі такого підходу власник та реальний інвестор матимуть змогу зазирнути у майбутнє та побачити потенційну вигоду від залучення та вкладення фінансових ресурсів у розвиток бізнесу відповідно, що формує сприятливий базис для покращення інвестиційної привабливості об'єкта інвестування.

Список використаних джерел:

1. Державна служба статистики: офіційний web-сайт [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.ukrstat.gov.ua/>
2. Подлепіна П. О. Тенденції розвитку готельного господарства України в умовах турбулентності / П. О. Подлепіна // Вісник Харківського національного університету імені В. Н. Каразіна. – 2016. – С. 159.