**5.1.8. Планові показники рентабельності і ліквідності, розрахунок інтегрованих показників економічної ефективності Проекту – внутрішньої норми рентабельності (IRR), чистої приведеної вартості (NPV), простого та дисконтованого терміну окупності Проекту**

Ефективність інвестиційного проекту визначається на основі співвідношення позитивних і негативних потоків грошових коштів. Оцінка ефективності проекту здійснювалася за допомогою наступних показників: чистий дисконтований дохід ЧДД (net present value NPV); індекс прибутковості ІП (profitability index PI); внутрішня норма прибутковості ВНП (internal rate of return IRR); дисконтований термін окупності (payback period PP) (табл. 5.26).

Таблиця 5.26 – Основні показники ефективності проекту «ІnterMedicalEcoCity»

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Об’єкт  | Горизонт планування | Показники ефективності проекту |
| Чистий дисконтований дохід (ЧЧД), млн. грн. | Індекс дохідності (ІД) | Внутрішня норма дохідності (ВНД), % | Дисконтований термін окупності (ДТО), років |
| ***Міжнародне реабілітаційне містечко «ІnterMedical-EcoCity»*** |
| ***Альтернативний варіант 1.*** *Фінансування І черги клініки за кошти бюджету (35%) та залучені кошти приватного інвестора (65%)* |
| Держава | 26 | 1057,016 | 1,56 | - | 19,6 |
| ***Альтернативний варіант 2.*** *Фінансування І черги клініки за кошти бюджету (35%) та залучені кошти під державні гарантії – під 2% річних (65%)* |
| Держава | 26 | 1774,335 | 1,91 | - | 17,66 |
| *Оздоровча зона* |
| Клініка (І черга) | 11 | 174,1168 | 1,49 | 38,46 | 6,3 |
| Клініка (ІІ черга) | 11 | 3,172 | 1,01 | 17,13 | 10,9 |
| *Оздоровчо-рекреаційна зона* |
| Курортний готель | 15 | 170,287 | 1,27 | 21,68 | 10,0 |
| Санаторій для дітей з батьками | 20 | 165,6 | 1,09 | 18,47 | 14,9 |
| Пансіонат | 10 | 73,276 | 1,15 | 20,89 | 8,8 |
| Міні-пансіонат | 10 | 209,583 | 1,45 | 27,67 | 6,3 |

Продовження таблиці 5.26

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Об’єкт  | Горизонт планування | Показники ефективності проекту |
| Чистий дисконтований дохід (ЧЧД), млн. грн. | Індекс дохідності (ІД) | Внутрішня норма дохідності (ВНД), % | Дисконтований термін окупності (ДТО), років |
| Молодіжний табір | 10 | 25,311 | 1,62 | 33,84 | 5,0 |
| Розважальний центр | 8 | 153,759 | 2,18 | 54,88 | 3,9 |
| Етнокомплекс | 10 | 159,860 | 1,46 | 28,05 | 6,2 |
| Басейн | 10 | 23,294 | 1,23 | 29,62 | 6,9 |
| Коледж | 3 | Працює на принципах самоокупності |
| *Парково-громадська зона* |
| Паркова зона |
| Аквапарк | 7 | 3,336 | 3,02 | 84,63 | 3,0 |
| Громадська зона |
| Універсальний розважальний центр | 10 | 7,256 | 1,7 | 40,68 | 5,1 |
| Спортивний центр | 10 | 4,764 | 1,46 | 35,19 | 6,2 |
| Торгово-виставковий центр | 10 | 7,479 | 1,18 | 28,07 | 7,6 |
| Тематичні парки | 10 | 2,692 | 1,06 | 24,70 | 8,9 |

За першим альтернативним варіантом показники ефективності проекту створення Міжнародного реабілітаційного містечка «ІnterMedical-EcoCity» для держави становлять: при горизонті планування у 26 років держава поверне вкладені інвестиції у розмірі 2913,915 млн. грн. через 19,6 років і на кожну інвестовану гривню отримає 0,56 грн. чистого прибутку, чистий дисконтований дохід держави через 26 років складе 1 057,016 млн. грн.

За другим альтернативним варіантом значення показників ефективності проекту для держави дорівнюють: при горизонті планування у 26 років держава поверне вкладені інвестиції у розмірі 3170,744 млн. грн. через 17,66 років і на кожну інвестовану гривню отримає 0,91 грн. чистого прибутку, чистий дисконтований дохід держави через 26 років складе 1 774,335 млн. грн.