

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ОДЕСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Кафедра фінансового менеджменту та фондового ринку

Допущено до захисту
завідувач кафедри ФМФР
(Баранова В.Г.)
–
“ ” 2019р.

ВИПУСКНА РОБОТА

на здобуття освітнього ступеня бакалавра
зі спеціальності 6.03050801 «Фінанси і кредит»

за темою:

«Розробка та обґрунтування доцільності та ефективності інвестиційного проекту створення кав'ярні «BREWBAR» »

Виконавець

студент фінансово-економічного факультету

Криницький Олег Богданович

Науковий керівник

Ст. викладач

Сташкевич Наталія Миколаївна

Науковий консультант

доктор економічних наук, доцент

Гончаренко Олена Миколаївна

Одеса 2019

ЗМІСТ.....	2
ВСТУП.....	3
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ РОЗРОБКИ ІНВЕСТИЦІЙНОГО ПРОЕКТУ	
1.1 Інвестиційний проект: сутність та класифікація.....	5
1.2 Структура бізнес-плану інвестиційного проекту.....	9
1.3 Методика оцінювання інвестиційного проекту	16
РОЗДІЛ 2. ПРАКТИЧНІ АСПЕКТИ РОЗРОБКИ ІНВЕСТИЦІЙНОГО ПРОЕКТУ	
2.1 Загальна характеристика інвестиційного проекту кав'ярні «BREWBAR»	21
2.2 Бізнес – концепція інвестиційного проекту зі створення кав'ярні «BREWBAR».....	35
2.3 Оцінка ефективності інвестиційного проекту кав'ярні «BREWBAR».....	40
РОЗДІЛ 3 НАПРЯМИ ТА РЕКОМЕНДАЦІЇ ЩОДО ПІДВИЩЕННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ ІНВЕСТИЦІЙНОГО ПРОЕКТУ ПО СТВОРЕННЮ КАВ'ЯРНІ «BREWBAR»	
3.1 Рекомендації з удосконалення та масштабування кав'ярні «BREWBAR»	44
3.2 Оцінка ризиків та способи контролю інвестиційного проекту кав'ярні «BREWBAR».....	47
ВИСНОВКИ.....	55
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	60
ДОДАТКИ.....	66

ВСТУП

Підняття економічного і соціального потенціалу України у великій мірі залежить від інвестицій у реальний сектор економіки та досягнення високої ефективності інвестиційних проектів, що є визначальним чинником розвитку провідних країн світу. Розвиток малого та середнього бізнесу в нашій країні являється першочерговим і пріоритетним завданням. Це саме той рушій який допоможе створити нові робочі місця, збільшити надходження до казни країни і в цілому показати закордонним інвесторам що Україна є інвестиційно стабільною країною з великим потенціалом і одним з найкращих варіантів розміщення їх фінансових активів. Все це значною мірою залежить від зростання інвестиційних надходжень у підприємства.

Актуальність даної роботи обумовлена тим, що інвестиційна діяльність – це одна з необхідних умов сталого зростання економіки, ефективного функціонування, конкурентоспроможності, розвитку підприємства.

В свою чергу, важливою складовою реалізації інвестиційного проекту є його обґрунтування доцільності та ефективності. Вона здійснюється у формі опрацювання інвестиційної програми, окремих інвестиційних проектів і на підставі управління щодо її реалізації. Для оцінки ефективності проекту визначаються різноманітні показники, серед яких можна виділити: сума першочергових інвестицій, грошовий потік, чиста теперішня вартість проекту, індекс прибутковості проекту, період окупності проекту, які дозволяють визначити, чи можна проект рекомендувати для фінансування, чи доцільний він, як об'єкт інвестування, для самого інвестора.

Вивченням теми оцінки ефективності інвестиційних проектів займалися такі науковці, як Шарп У. Ф., Бланк І. А., Бондар М. І., Кириченко О. А., Правик Ю. М., Майорова Т. В. та інші вітчизняні та закордонні вчені.

Метою роботи є створення, доведення ефективності і доцільності інвестиційного проекту кав'ярні.

Відповідно до поставленої мети у роботі визначені завдання, спрямовані на її досягнення:

- Визначення поняття та сутності інвестиційного проекту
- Дослідження та побудова структури бізнес - плану
- Розробка та застосування методики оцінки бізнес - плану
- Обґрунтування доцільності інвестиційного проекту
- Застосування на практиці методів власного інвестиційного проекту
- Визначення основних ризиків проекту та способів контролю за ними.

Об'єктом дослідження є процес розробки та оцінювання ефективності інвестиційного проекту зі створення кав'ярні «BREWBAR».

Предметом дослідження є комплекс теоретичних, методичних, організаційних питань, що стосуються створення, обґрунтування та аналізу ефективності інвестиційного проекту підприємства кав'ярні «BREWBAR».

Теоретичну і методологічну основу роботи складають такі методи: наукового узагальнення (при визначенні сутності та класифікації інвестиційних проектів), індукції і дедукції, класифікації, порівняння, наукової абстракції, системного і комплексного аналізу (при безпосередньому аналізі інвестиційного проекту), економіко-математичного моделювання (при розрахунку показників ефективності інвестицій), економічного та фінансового компонентного аналізу.

Інформаційною основою роботи є інформація щодо діяльності конкурентів, яка отримана нами в результаті аналізу ринку та того рівня попиту що має місце на даний час, Інтернет-ресурси, наукові праці вітчизняних і закордонних вчених з питань аналізу інвестиційної діяльності, що стосується нормативно-законодавчої бази – це закони України, постанови Кабінету Міністрів України, інші нормативні акти.

Дипломна робота складається зі вступу, трьох розділів, висновків, переліку використаної літератури.

ВИСНОВКИ

Підняття економічного і соціального потенціалу України у великій мірі залежить від інвестицій у реальний сектор економіки та досягнення високої ефективності інвестиційних проектів, що є визначальним чинником розвитку провідних країн світу. Розвиток малого та середнього бізнесу в нашій країні являється першочерговим і пріоритетним завданням. Це саме той рушій, який допоможе створити нові робочі місця, збільшити надходження до казни країни і в цілому показати закордонним інвесторам, що Україна є інвестиційно стабільною країною з великим потенціалом і одним з найкращих варіантів розміщення їх фінансових активів. Все це значною мірою залежить від зростання інвестиційних надходжень у підприємства.

Інвестиційний проект - це сукупність заходів, документів і робіт, поєднаних в одне, фінансовим результатом якого є дохід, матеріально - речовим результатом є основні фонди, або придбання та застосування фінансових інструментів чи нематеріальних активів з подальшим отриманням доходу чи соціального ефекту.

Питання про інвестування є одним із самих складних для будь якого інвестора, оскільки інвестувати потрібно уже, а можливий дохід проект може принести лише в майбутньому. Проводячи оцінку економічної привабливості капіталовкладень компанія повинна опиратись на прогнозування подій в майбутньому, при тому несподіваності повинні бути зведені до мінімуму. Приймаючи рішення щодо доцільності інвестицій фірма повинна ґрунтувати своє рішення на проведеному розрахунку окупності.

До основних методів оцінки ефективності інвестиційного проекту можна віднести наступні:

- метод розрахунку чистого приведенного доходу
- метод визначення індексу рентабельності інвестицій
- метод визначення норми прибутковості
- визначення терміну окупності інвестицій

Було розроблено проект створення кав'ярні «BREW BAR». Метою створення є отримання прибутку, мінімізація затрат, а також згодом закріплення місця на ринку, створення мережі кав'ярень з розширенням асортименту продукції та послуг. Перевагами саме нашої кав'ярні є індивідуальний підхід до кожного гостя, великий вибір як кави класичного приготування, так і альтернативної кави, атмосфера закладу сприяє розслабленню та комфортному відпочинку або спілкуванню. Основним недоліком ми вважаємо відсутність досвіду в цій сфері бізнесу та перенасиченість ринку звичайними кав'ярнями. Для подолання цих недоліків потрібно грамотно побудувати маркетингову стратегію та зарекомендувати себе як місце, в якому поважають кавову культуру, де Вас раді бачити кожного дня, і зробити все, що Ви побажаєте.

Потенційні клієнти кав'ярні – люди від 16 до 55 років з доходами усіх категорій, але основною цільовою аудиторією є молоді люди до від 18 до 27 років середнього та вище середнього достатку.

Всього в роботі залучено 4 групи працівників: бариста, адміністратор, технічний працівник і офіціант.

Було проаналізовано показники економічної ефективності інвестиційного проекту. Аналіз показав, що різниця між вхідними та вихідними грошовими потоками в рамках діяльності підприємства збільшується, що є позитивною тенденцією.

Внутрішня норма рентабельності на підприємстві склала 112,73%, що є достатньо високим показником в середньому, але по галузі це не є надто високим результатом. Середній темп росту чистого прибутку склав 200,00 % і дає підґрунтя для подальших оптимістичних прогнозів щодо подальшого розвитку та розширення кав'ярні.

Аналіз ризиків показав, що найнебезпечними виявились виробничий, нормативно-правовий та валютний ризики. Для запобігання та попередження ризиків було запропоновано такі методи: попередження ризиків, відмова від ризикованих проектів, хеджування та страхування ризиків.

Також було розраховано витрати на маркетингову діяльність. Було прийнято рішення здійснювати рекламу лише через мережу інтернет. Таке рішення було обумовлене тим, що все ж більшістю нашої цільової аудиторії являються молоді люди, які черпають інформацію здебільшого в мережі інтернет. Було сформовано два напрямки реклами:

- Контекстна реклама в GOOGLE
- Реклама в соц. Мережах (Instagram, Facebook, Telegram)

Буде виділено 20000грн в місяць на рекламну компанію і «розкрутку» закладу у співвідношенні 50/50(контекстна реклама/ реклама в соц.мережах)

При розрахунку чутливості NPV було змодельована ситуація несприятливих обставин для нашого проекту, а саме поточні витрати кав'ярні збільшилися на 10%(за рахунок підняття цін на закупівлю сировини, обладнання та їх комплектуючі внаслідок коливання курсів гривні до долара), а виручка від реалізації зменшилась на 20% (внаслідок зменшення гостей закладу через підняття цін на кінцеву продукцію, що призвело до зменшення доходів).

Внаслідок збільшення витрат на 10% та зменшення прибутку на 20%, показник чистої теперішньої вартості на 2024рік зменшився з 2554442,7 грн до 1286519,2 грн (більше ніж удвічі), внутрішня норма рентабельності знизилась з 112,73% до 73,97%, індекс прибутковості у 2024р знизився з 6,57 до 5,98, а чистий грошовий потік зменшився з 1204301,8 грн до 727620,36 грн., тобто підприємству необхідно шукати шляхи збільшення прибутку, щоб бути більш захищеним від зміни кон'юктури ринку. Хоча й під впливом ризиків проект втратив прибуток, але на четвертий рік чиста теперішня вартість проекту була позитивною, що дає можливість зробити висновок, що незважаючи на ризики проект є прибутковим. А тому, інвестувати кошти в інвестиційний проект кав'ярні є доцільним з точки зору інвестора.

Рекомендації з удосконалення та масштабування кав'ярні «BREWBAR»

Умови жорсткої конкуренції на «кавовому ринку» нашого міста змушують багато уваги приділяти саме створення своєї маркетингової і PR-стратегії.

Інструменти які ми плануємо використовувати для нашої PR- стратегії:

Instagram(інноваційна площадка яка дозволяє рекламувати заклад і його продукцію великому колу потенційних споживачів,за відносно невелику платню. Після того як ваша сторінка набирає все більше підписників,вона все частіше появляється в «рекомендованих» і все більше людей дізнається про продукцію яку ми пропонуємо) ;

- Facebook (ця сторінка буде містити скоріш інформаційних характер про життя та плани закладу. У Facebook зручно розміщувати розклад майстер-класів або запланованих закладів з прикріпленими контактами організаторів або ж адміністрації, для уточнення всіх запитань);
- GoogleAds або ж контекстна реклама в пошуковиках(суть контекстної реклами заключається в тому, що коли людина вводить запит в пошуковик їй видає велику кількість можливих варіантів відповідей, якщо окремі слова в її запиті будуть збігатись з нашими ключовими словами, їй буде пропонуватись у вигляді посилання наш сайт. Допустимо людина вводить в пошуковик запит «Альтернативна кава Одеса» и завдяки GoogleAds посилання саме на наш сайт буде в топі;
- Сайт (інструмент який включає перші два, а саме рекламну функцію instagram та інформаційну функцію facebook і буде використовуватись як відображення всього життя кав'ярні з окремою фотогалереєю;

Але разом з тим, популярність кав'ярні формується не лише за допомогою реклами, вона містить безліч складових:

- Сарафанне радіо (рекомендації друзів та знайомих);
- Компетентний персонал (інколи ви приходите в заклад до конкретного бариста який уже став вашим другом ,знає усі ваші смаки та зварить саме таку каву яку ви забажаєте враховуючи все до дрібниць;
- Програма лояльності та програми постійних гостей (усі хочуть відчувати себе особливими);
- Незабутня атмосфера (місце, в яке хочеться повертатись знову і знову і де ти відчуваєш неначе ти вдома зі своєю сім'єю);

- Проведення спільних виставок з одеськими художниками (ми плануємо створювати невеликі арт-виставки на стінах нашого закладу, періодично міняючи експозицію, постійно змінюючи частину дизайну, завдяки чому отримаємо додатковий інтерес зі сторони споживачів.

Другим фактором, який впливає на успіх та удосконалення бізнесу є масштабування, тобто побудова мережі кав'ярень під одним брендом.

Побудова мережі включає в себе збереження ключової ідеї бізнесу, контроль якості, виконання стандартів варки кави та обслуговування гостей.

Третім фактором модернізації та успішності бізнесу можна виділити тренд і тематику. Альтернативна кава це щось стале і закономірне, альтернативна кава це експеримент та поєднання всего: від різноманіття способів варки кави і їх варіацій до різноманіття кавових зерен та їх обсмаження та помолу.

Роблячи висновок всього вищесказаного можна зрозуміти, що бізнес не стоїть на місці і потребує постійної модернізації, постійної праці над залученням все нових і нових клієнтів, пошуку нових методів заварювання кави, нових кавових зерен і нового тренду, постійного руху та розширення. Все це дасть змогу саме нашому закладу стати лідером ринку не лише нашого міста, а і інших міст України в майбутньому.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Майорова, Т.В. Інвестиційна діяльність: Навчальний посібник / Т. В. Майорова. – К.: Центр навчальної літератури, 2014. – 348с
2. Бехтерева О.В. Управління інвестиціями: Навчальний посібник / Бехтерева Е.В. – М.: Гроссмедия, 2013. – 216с.
3. Планування в підприємствах і організаціях споживчої кооперації: стан і перспективи розвитку: Монографія / Іванова В.В., Сидоренко-Мельник І.М., Фастовець А.А., Юрко І.В. / За ред. А.А. Фастовець. – Полтава: РВЦ ПУСКУ, 2008. – 157 с.
4. Р.О. Мамчин, Н.Г. Міщенко. Теоретичні засади бізнес-планування в торговельному підприємстві//Технічний коледж Національного університету “Львівська політехніка”, Львівська комерційна академія– 2011р. с.203-210
5. Череп А. В. Стратегічне планування і управління : навч. посіб. / А. В. Череп, А. В. Сучков. – К. : Кондор, 2011. – 334 с.
6. Савчук В. П., Прилипко С. И., Величко Е. Г. Анализ и разработка инвестиционных проектов: Учеб. пособие. – К.: Абсолют-В, Эльга, 1999.
7. Волков И. М., Грачева М. В. Проектный анализ: Учебник. – М.: ЮНИТИ, 1998.
8. Бланк И. А. Инвестиционный менеджмент. – К.: МП«Ника-Центр», 2001 – 448 с.
9. Інвестування: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. / А. А. Пересада, О. О. Смірнова, С. В. Онікієнко, О. О. Ляхова. – К.: КНЕУ, 2001. – 251 с.
10. Іванілов О. С. Економіка підприємства : підруч. / О. С. Іванілов. – [2-ге вид.]. – К. : ЦУЛ, 2011. – 728 с.
11. Майорова, Т.В. Інвестиційна діяльність: Навчальний посібник / Т. В. Майорова. – К.: Центр навчальної літератури, 2014. – [Електронний ресурс].

- Режим доступу: http://pidruchniki.com/10981205/investuvannya/metodi_otsinki_investitsiynogo_proektu
12. Бочаров В. В. Инвестиционный менеджмент. – СПб: Питер, 2000. – 160 с.: ил. – (Серия «Краткий курс»).
 13. Верба В. А., Загородніх О. А. Проектний аналіз: Підручник. – К.: КНЕУ, 2000. – 322 с.
 14. Инвестиции: Конспект лекций (для студентов специальности 060400 «Финансы и кредит»)/ Меньшенина А.В. – Омск: Изд-во ОмГУ, 2005. – 79 с.
 15. Ковалев В. В. Методы оценки инвестиционных проектов. – М.: Финансы и статистика, 1999.
 16. Пересада А. А. Основы инвестиционной деятельности. – К.: Либра, 1996.
 17. Чеканова Л.Г. Проектний аналіз. – Харків: ХНАМГ, 2007. – 111 с.
 18. Щукін Б. М. Аналіз інвестиційних проектів. – К.: МАУП, 2002. – 128 с.: іл. – Бібліогр.: с. 125.
 19. Кублікова Т. Б. Управління інноваціями: теорія та практика: навчальний посібник / Т. Б. Кублікова. – Одеса: Астропринт, 2014. – 236 с.
 20. Кублікова Т.Б. Прямі іноземні інвестиції: стратегія розвитку України: монографія / Т.Б. Кублікова, О.: Атлант, 2012. – 280 с.
 21. Кублікова Т. Б. Інституційні інвестори : основні чинники розвитку / Т. Б. Кублікова // Схід. – 2008. – № 6(90). – С. 26-29.
 22. Дука А.П. Теорія і практика інвестиційної діяльності. Інвестування: Навчальний посібник / Дука А.П. – К.: Каравела, 2010. – 432с.
 23. Планування діяльності підприємства : навч. посіб. / [за ред. Свінцицької О. М.]. – К. : Кондор, 2009. – 264 с.
 24. Бизнес-планирование : учеб. / [под ред. В. М. Попова, С. И. Лянунова, С. Г. Млодик]. – [изд. 2-е, перероб. и доп.]. – М. : Финансы и статистика, 2009. – 816
 25. Мойсеєнко І.П. Інвестування: Навчальний посібник / Мойсеєнко І.П. – К.: Знання, 2013. — [Електронний ресурс]. — Режим доступу: http://studopedia.su/9_72645_prognoz-balansu-aktiviv-i-pasiviv-pidpriemstva.html

26. Вартість оренди приміщення [Електронний ресурс]. — Режим доступу:<https://besplatka.ua/odessa/nedvizhimost/arenda-kommercheskoy-nedvizhimosti/obecti-spheri-us lug>
27. Альтернативні способи приготування кави [Електронний ресурс]. — Режим доступу:<https://www.paulig.ru/ru/coffee-stories/alternativnye-sposoby-prigotovleniya-kofe>
28. Комплектуючі для альтернативної кави [Електронний ресурс]. — Режим доступу: <https://homecoffee.com.ua>
29. Дизайнерські меблі на замовлення [Електронний ресурс]. — Режим доступу:https://instagram.com/weldside_dnipro?igshid=bon10qh4fec7
30. Предмети інтер'єра [Електронний ресурс]. — Режим доступу:<http://butlers-online.com.ua/>
31. Контекстна реклама замовлення [Електронний ресурс]. — Режим доступу:<https://ads.google.com/intl/ru-UA/home/>
29. <https://delo.ua/business/osnovnye-trendy-kofejnogo-buma-v-ukraine-340829/>