

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ОДЕСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
Кафедра фінансового менеджменту та фондового ринку

РЕФЕРАТ
кваліфікаційної роботи
на здобуття освітнього ступеня бакалавра
зі спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»
Освітньо-професійна програма «Фінанси, фінансовий менеджмент
та страхування»
за темою:
Розробка та обґрунтування доцільності та ефективності
інвестиційного проекту
(створення підприємства)

Виконавець:

Студентка центру заочної та вечірньої форми
навчання

Каліон Діана Ігорівна

/підпис/

Науковий керівник:

к.е.н., доцент

Іоргачова Марія Іванівна

/підпис/

ЗАГАЛЬНА ХАРАКТЕРИСТИКА РОБОТИ

Актуальність теми. Формування сприятливого інвестиційного клімату, поглиблення сегментації інвестиційного ринку, розширення кола інвестиційних товарів і технологій розкривають широкі можливості для прийняття стратегічних і оперативних інвестиційних рішень. В умовах функціонування ринкових відносин в Україні, важливого значення набуває реальне інвестування, без якого немислиме оновлення та розширене відтворення виробничого потенціалу підприємств і виробництво конкурентоспроможної продукції. Вирішення цих завдань нерозривно пов'язане зі здійсненням інвестиційних вкладень у процесі реалізації інвестиційних намірів суб'єктами господарювання.

Розвиток економіки будь-якої країни базується на реалізації інвестиційних проектів, які забезпечують та удосконалюють процес розширеного відтворення, створюють додаткові вартості, робочі місця, новий виробничий і споживчий потенціал. Процеси планування інвестиційних проектів, у сучасних умовах непередбачуваності подій та посиленого впливу різних ризиків, потребують обґрунтованого підходу до їх ефективної реалізації, що обумовлює актуальність теми роботи.

Метою роботи є розробка, обґрунтування та аналіз ефективності й доцільності створення інвестиційного проекту підприємства, а також розробка основних напрямків його удосконалення. Відповідно до поставленої мети у роботі визначені **завдання**, спрямовані на її досягнення:

- дослідити сутність інвестиційних проектів та їх класифікацію;
- виділити етапи розробки інвестиційних проектів;
- розглянути методи оцінки ефективності інвестиційних проектів;
- розробити власний інвестиційний проекту зі створення підприємства «SAME-20»;
- створити бізнес-концепцію власного інвестиційного проекту;
- застосувати на практиці методи оцінки ефективності інвестиційних проектів та визначити соціальну значущість інвестиційного проекту зі створення підприємства «SAME-20»;
- розробити рекомендації щодо своєчасного виявлення та усунення можливих ризиків інвестиційного проекту;
- визначити напрями діяльності новоствореного підприємства «SAME-20» задля підтримки його прибутковості та подальшого розвитку.

Об'єктом дослідження є процес розробки та оцінювання ефективності інвестиційного проекту зі створення підприємства «SAME-20».

Предметом дослідження є комплекс теоретичних, методичних, організаційних питань, що стосуються створення, обґрунтування та аналізу ефективності інвестиційного проекту підприємства «SAME-20».

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 у результаті аналізу ринку та рівня попиту, що має місце на даний час, Інтернет-ресурси, наукові праці вітчизняних і зарубіжних учених з питань аналізу інвестиційної діяльності, нормативно-законодавча база: закони України, постанови Кабінету Міністрів України, інші нормативні акти.

Структура та обсяг роботи. Кваліфікаційна робота бакалавра складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел (33 найменування). Загальний обсяг роботи становить 80 сторінок. Основний зміст викладено на 77 сторінках. Робота містить 21 таблиць, 9 рисунків.

ОСНОВНИЙ ЗМІСТ РОБОТИ

У першому розділі **«Теоретичні основи розробки інвестиційних проектів»** розглянуто сутність інвестиційних проектів та їх класифікацію; наведено етапи розробки інвестиційних проектів; систематизовано методи оцінки ефективності інвестиційних проектів та розглянуто найбільш вживані.

У другому розділі **«Розробка та обґрунтування доцільності та ефективності інвестиційного проекту (створення підприємства «SAME-20»)»** розроблено проект створення підприємства з виробництва апаратів зі стабілізації напруги у електромережі «SAME-20», проаналізовано ефективність інвестиційного проекту «SAME-20», обґрунтовано доцільність втілення його у життя та значущості інвестиційного проекту для суспільства.

У третьому розділі **«Шляхи підвищення ефективності інвестиційного проекту «SAME-20»** розроблено рекомендації щодо своєчасного виявлення та усунення можливих ризиків інвестиційного проекту, наведено та обґрунтовано напрямки діяльності новоствореного підприємства задля підтримки його прибутковості та подальшого розвитку у вигляді активізації роботи у Internet просторі та впровадження автоматизованих систем управління та розвитку.

ВИСНОВКИ

Проведене дослідження дозволило зробити висновки, основні з яких такі:

1. Інвестиційний проект представляє собою системний комплекс заходів якого є отримання певного прибутку чи соціального ефекту. Отримання соціального ефекту є невідомою складовою загального ефекту інвестиційного проекту. Іноді отримання соціального ефекту є ключовою метою впровадження проекту. Особливістю здійснення інвестиційною діяльністю у вигляді впровадження інвестиційних проектів є те, що отримання інвестиційних вигід як правило відбувається не одразу, а згодом, після певного періоду часу. Однак все одно, здійснюючи інвестиційну діяльність та розробляючи інвестиційний проект важливим етапом є оцінка та виявлення можливих ризиків, що можуть вплинути на результуючі показники за проектом.

2. Для прийняття рішення щодо доцільності втілення у життя розроблюваного інвестиційного проекту, підприємству необхідно провести чіткий та детальний розрахунок щодо окупності проекту. Основними методами щодо оцінки ефективності розробленого інвестиційного проекту відносяться наступні методи: метод визначення індексу рентабельності інвестицій, метод розрахунку чистого приведенного доходу, метод визначення внутрішньої норми прибутковості, та метод визначення терміну окупності інвестицій.

3. В кваліфікаційній роботі було розроблено та створено власне підприємство (інвестиційний проект) – підприємство «SAME-20». Головна мета створеного підприємства – це отримання відповідного прибутку за мінімальних витратах, а також зайняти значні сегменти (частки) на ринку та прихильність клієнтів до продукції. Не менш важливим також є й інша мета створюваного підприємства «SAME-20» – досягнення деякого соціального ефекту завдяки особливому виду продукції.

Оскільки продукція, що планується до виробництва на даному підприємстві може стати корисною та незамінною перш за все для лікарень, бо в умовах пандемії та екстреної допомоги людям (особливо в умовах пандемії) виникає необхідність використання багатьох приборів та високовартісного устаткування. Саме використання апарату зі стабілізації напруги в електромережі «SAME-20» дозволить зберегти не тільки життя багатьох пацієнтів, а також саме устаткування, що у подальшому заощадить витрати на придбання нового устаткування. Окрім цього даний апарат може бути використаний не тільки в лікарнях (де він сьогодні звітно дуже є необхідним), але й на будівництвах, інших різноманітних фірм та у діяльності багатьох суб'єктів господарювання.

Даний апарат зі стабілізації напруги в електромережі «SAME-20» також матиме певні особливі переваги у порівнянні з іншими існуючими видами подібної продукції на ринку. В кваліфікаційній роботі розглянуто алгоритм, концепція та ключові етапи створення нового підприємства з виробництва апарату зі стабілізації напруги в електромережі «SAME-20», а також зроблено аналіз основних показників економічної ефективності даного інвестиційного проекту. Можна також відмітити, що спостерігалася зростаюча різниця між вхідними і вихідними грошовими потоками у рамках діяльності підприємства «SAME-20», що є позитивним показником. Щоб отримати ще більш точні результати було проведено дисконтування грошових потоків та підтверджено отриману тенденцію (дисконтування проводилося для того, щоб визначити приблизно грошовий потік на найближчі 2 роки з урахуванням інфляції та інших факторів, що не залежать від самого підприємства).

У результаті розрахунку NPV склала 3041619,37 грн. (розрахунок проведено за 2 роки). IRR (внутрішня норма рентабельності) на підприємстві склала 64%, що є достатньо високим показником. Дисконтований період окупності склав 0,983 роки, тобто майже рік. Індекс прибутковості склав 1,52, це свідчить про ефективність проекту і про те, що він може бути реалізований.

Зростаюча тенденція чистого прибутку дозволяє зробити подальші оптимістичні прогнози щодо майбутнього розвитку та роботи підприємства.

Проведено аналіз можливих ризиків, що є потенційно небезпечними для діяльності підприємства «SAME-20». Серед яких найбільш небезпечнішими є виробничий, валютний, законодавчий та форс-мажорні ризики. З цією метою нами було деякі напрями щодо управління ризиками та можливості їх запобігання.

4. Задля наочного дослідження чутливості NPV до інших показників у роботі змодельовано несприятливий збіг обставин для підприємства, в результаті якого виручка від реалізації впаде на 35%, а також відбудеться зменшення ціни продукції з 13000грн. до 12000грн. Зміна даних факторів призвела до зміни й показника NPV, який демонструє ефективність проекту та у цьому випадку матиме відємне значення, що свідчить про неефективність та недоцільність впровадження проекту. Однак, якщо глунути на перспективу – то на третьому році навіть за таких умов та можливих ризиків проект стає ефективним та прибутковим. Таким чином, інвестування коштів щодо створення підприємства «SAME-20» з виробництва апарату зі стабілізації напруги в електромережі є доцільним.

5. Окрім цього, нами також розглянуті основні напрями діяльності новоствореного підприємства задля підтримки його прибутковості та подальшого розвитку. Запропоновано звернути увагу на можливість використання потенціалу ІТ-індустрії з залученням існуючих продуктів та механізмів, зокрема активізацію присутності підприємства у просторі Internet (удосконалення маркетингової діяльності підприємства) та впровадження автоматизованих систем управління. З метою розширення ринків збуту продукції, як складової збільшення прибутку підприємства та маркетингової стратегії, а також враховуючи виклики сьогодення щодо мінімізації соціальних контактів, актуальним різновидом звичайної торгівлі є торгівля на відстані, тобто торгівля через Інтернет-магазини.

Створення інтернет-магазину дасть змогу розв'язати низку важливих стратегічних та тактичних завдань фінансового менеджменту підприємства. Другий напрям для підвищення – це впровадження автоматизованої інформаційної системи на підприємстві. З огляду на динамізм діяльності організацій стає дедалі вищою ймовірність прийняття неоптимальних управлінських рішень через брак часу, що може загрожувати самому існуванню підприємства. Використання підприємствами інформаційної системи розвитку управлінського потенціалу (ІСРУП) як їх інтелектуального центру, є однією із найважливіших умов, що стане важливим підґрунтям для ухвали ефективних управлінських рішень та розвитку управлінських новацій.

АНОТАЦІЯ

кваліфікаційної роботи на здобуття освітнього ступеня бакалавра
Каліон Діани Ігорівни
«Розробка та обґрунтування доцільності та ефективності інвестиційного
проекту (створення підприємства)»
Одеський національний економічний університет
м. Одеса, 2020 рік

Кваліфікаційна робота складається з трьох розділів.

У роботі розглядаються теоретичні аспекти розробки інвестиційних проектів: сутність та класифікація інвестиційних проектів, ключові етапи розробки інвестиційних проектів, а також основні методи оцінки ефективності інвестиційних проектів.

Розроблено проект створення підприємства з виробництва апаратів зі стабілізації напруги у електромережі «SAME-20», зроблено оцінку його ефективності та обґрунтовано доцільність втілення його у життя.

Пропонуються основні рекомендації щодо своєчасного виявлення та усунення можливих ризиків інвестиційного проекту та напрямки діяльності новоствореного підприємства задля підтримки його прибутковості та подальшого розвитку.

Ключові слова: інвестиційний проект, оцінка ефективності, підприємство.

ANNOTATION

the final work on the education of bachelor`s degree
Kalion Diana Ihorivna
«Development and rationale the feasibility and efficiency of the investment project
(creating enterprise)»
Odessa National Economic University
Odessa, 2020

The graduate work consists of three sections.

In the work was considered theoretical bases of investment projects development: the nature and classification of investment projects, the key stages of investment projects and the basic methods of evaluation of investment projects.

The project of creation of the enterprise on manufacture of devices on voltage stabilization in the SAME-20 electric network is developed, the estimation of its efficiency is made and expediency of its realization is substantiated.

The basic recommendations on timely identification and elimination of possible risks of the investment project and directions of activity of the newly created enterprise for support of its profitability and further development are offered.

Key words: investment project, evaluation of the effectiveness, enterprise.