

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
ОДЕСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ**

Кафедра Економіки підприємства та організації підприємницької діяльності  
(найменування кафедри)

Допущено до захисту  
Завідувач кафедри  
Семенова В.Г.

\_\_\_\_\_ (підпис)  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2020 р.

**КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА**

**на здобуття освітнього ступеня бакалавр**  
зі спеціальності 076 «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність»  
(шифр та найменування спеціальності)

на тему:

**Економічне обґрунтування інвестиційного проекту  
створення підприємства з виробництва паркету**

**Виконавець:**

студентка центру заочної форми навчання

Зайкіна Тетяна Сергіївна  
(прізвище, ім'я, по батькові) /підпис/

**Науковий керівник:**

К. е. н., доцент  
(науковий ступінь, вчене звання)  
Єгупов Юрій Артемович  
(прізвище, ім'я, по батькові) /підпис/

<b>ВСТУП .....</b>	<b>3</b>
<b>РОЗДІЛ 1. МЕТОДИЧНІ ОСНОВИ РОЗРОБКИ БІЗНЕС-ПРОЕКТІВ.....</b>	<b>5</b>
1.1. Цілі, завдання та функції бізнес-проектів.....	5
1.2. Зміст і структура бізнес-плану інвестиційного проекту.....	13
<b>РОЗДІЛ 2. РОЗДІЛ 2. МАРКЕТИНГОВІ ТА ВИРОБНИЧІ АСПЕКТИ ПРОЕКТУ СТВОРЕННЯ ТОВ «ПАРКЕТ»</b>	
2.1. Аналіз українського ринку паркету.....	31
2.2. Сутність проекту і характеристика продукції .....	34
2.3. Маркетинговий план .....	37
2.4. Виробничий план .....	41
2.5. Оцінка підприємницьких ризиків .....	53
<b>РОЗДІЛ 3. ФІНАНСОВІ АСПЕКТИ ТА АНАЛІЗ ЕФЕКТИВНОСТІ ІНВЕСТИЦІЙНОГО ПРОЕКТУ</b>	
3.1. Фінансовий план .....	56
3.2. Оцінка ефективності проекту.....	63
<b>ВИСНОВКИ.....</b>	<b>66</b>
<b>Список використаних джерел.....</b>	<b>70</b>

## ВСТУП

Розвиток підприємництва та малого бізнесу в Україні диктує нагальну необхідність у збільшенні обґрунтованості господарських рішень на всіх рівнях промислового виробництва. Найважливішим інструментом, що дозволяє оцінити, як перспективи й інвестиційну привабливість діючих підприємств, так і ефективність проектів по створенню нових виробництв, є бізнес-план.

Зарубіжний досвід розвитку підприємництва свідчить про величезну роль бізнес-плану в успішній реалізації інвестиційних проектів. Бізнес-план являє собою документ, в якому детально обґрунтовується концепція призначена для реалізації інвестиційного проекту, наводяться основні його характеристики і розрахунки ефективності. Цінність бізнес-плану полягає в тому, що він дає можливість визначити доцільність створення нового підприємства і його життєздатність в умовах конкуренції; містить орієнтацію подальшого розвитку підприємства; служить інструментом отримання фінансової підтримки від вітчизняних та іноземних інвесторів.

Уже зараз в Україні бізнес-план став обов'язковим документом при обґрунтуванні ефективності інвестиційних проектів для отримання кредитних ресурсів, істотно збільшується його роль в діяльності страхових компаній і фондових бірж. Бізнес-план - це найважливіший крок на шляху перетворення намірів, пов'язаних з виробництвом товарів або наданням послуг, в реально процвітаюче підприємство.

Бізнес-план умовно можна назвати страховим полісом: він захищає фірму. Він змушує чітко формулювати і раціоналізувати думки та ідеї, забезпечує безпеку, зводячи до мінімуму помилки і промахи, які могли б призвести до збитків. Адресований бізнес-план не тільки і не стільки потенційним інвесторам і кредиторам, а в першу чергу самому підприємцю, який прагне ретельно проаналізувати власні ідеї, перевірити їх обґрунтованість і реалістичність.

Сказане вище свідчить про гостру актуальність даної кваліфікаційної роботи, присвяченої розробці бізнес-плану інвестиційного проекту

обґрунтування ефективності створення підприємства з виробництва паркету в місті Подільську Одеської області.

Перший розділ кваліфікаційної роботи присвячений розгляду теоретичних питань, які розкривають сутність, призначення, структуру і зміст бізнес-планів, особливості та послідовність розробки окремих розділів бізнес-плану інвестиційного проекту.

У другому розділі викладені маркетингові та виробничі аспекти бізнес-плану обґрунтування ефективності створення підприємства з виробництва високоякісного паркету і паркетної заготовки з дубової та ясеневोї деревини. Особливу увагу в даному розділі приділено ринковим дослідженням, розрахунками потреби в виробничих ресурсах, планування собівартості й рентабельності продукції. Окремий розділ присвячений оцінці й страхування ризиків, пов'язаних з реалізацією розробленого проекту, аналізу резервів його міцності в розрізі окремих видів продукції.

Фінансовим аспектам та аналізу економічної ефективності проекту присвячена третій розділ кваліфікаційної роботи. Представлений в даному розділі матеріал дозволяє отримати об'єктивну оцінку очікуваних фінансових результатів операційної діяльності підприємства, його ліквідності протягом окремих календарних періодів життєвого циклу, а також оцінити економічну ефективність розробленого інвестиційного проекту створення підприємства по виготовленню паркету в місті Подільську Одеської області.

## ВИСНОВКИ

У висновках зупинимося на основних результатах здійснених розрахунків і найбільш важливих висновках, що дозволяють оцінити ефективність розробленого інвестиційного проекту і доцільність його практичної реалізації.

1. Сутність бізнес-проекту полягає в створенні у місті Подільську Одеської області підприємства з виготовлення штучного паркету і паркетних заготовок. Незважаючи на негативну динаміку обсягів продажів паркету і велику кількість песимістичних прогнозів розвитку даного ринку в Україні, у нас є всі підстави припускати, що проектоване підприємство знайде свою ринкову нішу. Його продукція буде висококонкурентною як на українському, так і на європейському ринках. Дані висновки ґрунтуються на тому, що у підприємства, що проектується є всі можливості для організації ефективного бізнесу.

2. В даний час в якості основного матеріалу для виробництва штучного паркету в Україні застосовуються такі породи деревини, як клен, черешня, бук, ясен та дуб. Виходячи з аналізу фізичних властивостей зазначених видів деревини, а також наявності відповідних порід дерев в Подільському лісогосподарстві, проектом передбачається виробництво паркету і паркетної заготовки тільки з двох порід деревини: дуба та ясена.

З огляду на можливості отримання високоякісної деревини за прийнятною ціною, підприємство буде зосереджено на виробництві трьох вищих сортів паркету: «Радіал», «Селект» і «Тангенц». Паркет же інших сортів буде виготовлятися, як вимушений, в мінімальних кількостях, суто з некондиційної деревини.

3. Річні обсяги продажів за попередніми оцінками можуть скласти:

- штучний паркет: «Радіал» дубовий - 1250 кв.м; «Селект» дубовий - 1340 кв.м; «Радіал» ясеневий - 1160 кв.м; «Тангенц» ясеневий - 1260 кв.м.;
- паркетна заготовка: дубова - 476 куб. м; ясенєва - 582 куб. м.

4. Система збуту продукції ТОВ «Паркет» передбачає використання двох

каналів руху товару: прямого і непрямого. Прямий канал буде використовуватися при реалізації штучного паркету великим приватним забудовникам за попередніми замовленнями. Непрямий канал передбачає використання одного посередника - торгового дилера. Транспортування продукції буде здійснюватися автомобільним і залізничним транспортом.

5. Проектоване підприємство буде здійснювати свою діяльність в умовах конкуренції з боку багатьох виробників паркету, що мають багаторічний досвід роботи в даній галузі й добру репутацію на регіональному (одеському) ринку. Тому забезпечення виживання фірми - це головна мета створюваного виробництва. В цьому випадку для захоплення більшої частки ринку і збільшення обсягу збуту доцільно використовувати занижені ціни - ціни проникнення.

Річний рекламний бюджет ТОВ «Паркет» складе 110 тис. грн. Для стимулювання діяльності менеджера зі збуту передбачаються виплати (крім окладу) в розмірі 0,2% від реальних обсягів реалізації. В якості методів стимулювання збуту передбачається використання гнучких систем знижок для оптових покупців (близько 5%).

6. Дослідивши призначення, технічні параметри і цінові характеристики пропонованого на ринку обладнання, а також беручи до уваги плановані обсяги виробництва продукції, ми сформуваємо парк технологічного обладнання для проектового підприємства. До його складу увійшло 15 одиниць технологічного обладнання загальною вартістю 2541 тис. грн.

7. До складу ПВП увійде 34 людини, в тому числі: 1 керівник; 5 фахівців; 1 службовець та 27 робітників. З урахуванням специфіки виробництва та технологічного процесу виробництва паркету прийнята єдина для всіх категорій ППП, професій і спеціальностей форма оплати праці - почасово-преміальна. Річний фонд заробітної плати ПВП складе 3463,2 тис. грн.

8. Виходячи з обґрунтованою номенклатурою продукції, що випускається, основною сировиною для виробництва паркету і паркетної заготовки в ТОВ «Паркет» є дубова і ясенова необрізна дошка. Річна потреба в

у даної сировині в розрахунку на виробничу програму складе: в дубовій дошці: 1141,3 (куб. м); в ясеневій дошці: 1398,6 (куб. м).

Необрізна дубові і ясеню дошка буде закуповуватися в Подільському лісогосподарстві за ціною 7240 грн. і 7320 грн. за 1 куб. метр відповідно. Загальна сума витрат на основні матеріали складе 18501 тис. грн.

9. Розрахунок собівартості продукції в бізнес-плануванні здійснюється в розрізі змінних постійних витрат підприємства. Загальна сума постійних витрат підприємства складе 5114,6 тис. грн. на рік. Розрахунки повної собівартості і рентабельності продукції показали, що всі види продукції будуть мати рентабельність не нижче 30%. Найбільш рентабельним буде виробництво дубового паркету «Радіал» - 39,6%; найменший рівень рентабельності, що становить 30,7 % і 31,0%, запланований відповідно для паркетної заготовки з ясеню і дубового паркету «Селект».

10. Для прийняття остаточного рішення по номенклатурному складу виробничої програми для кожного виду продукції розраховується точка беззбитковості виробництва. Проведені розрахунки показують, що проектується річні обсяги випуску всіх найменувань продукції істотно перевищують обсяги беззбитковості, що дозволяє прийняти остаточне рішення щодо номенклатурного плану підприємства. А саме, включити в виробничу програму всі розглянуті види паркету і паркетної заготовки.

11. Для аналізу надійності і оцінки ступеня ризикованості проекту для кожного виду продукції, що випускається, ми розраховували коефіцієнт надійності та резерви міцності в абсолютному і відносному виразі. Аналіз отриманих результатів дозволяє зробити про достатню надійність інвестиційного проекту.

12. Проведені розрахунки дозволили визначити загальний обсяг коштів, інвестованих в проект, тобто загальну вартість інвестиційного проекту. Остання складе 3 млн. 950 тис. грн. Структура капітальних вкладень відрізняється високою прогресивністю. Так, основна частина коштів, що становить понад 67,1%, буде інвестована в активну частину основних виробничих фондів

підприємства.

13. Проведені розрахунки показали, що вже протягом першого року виробничої діяльності проєктованого підприємства буде отримано позитивний фінансовий результат, рівний 3 211 тис. грн. Чистий прибуток підприємства (після оподатковування) складе 2 611 тис. грн. В 2022 році чистий прибуток зросте на 3 977 тис. грн. і складе 6 588 тис. грн. Рентабельність продажів у 2022 р. складе 25,1 %.

14. Аналіз плану грошових надходжень і платежів дозволяє зробити висновок про платоспроможність підприємства, як протягом всього терміну реалізації проєкту, так і протягом окремих календарних періодів. Надходження грошових коштів на рахунки підприємства забезпечать його можливості щодо здійснення всіх необхідних платежів, пов'язаних з інвестиційною та операційною діяльністю.

Вже до кінця першого року виробничої діяльності підприємства, що проєктується залишок коштів складе 4 089 тис. грн. До кінця 2025 року підприємство накопить 34 540 тис. грн.

15. Аналізуючи ефективність інвестиційного проєкту, ми отримали наступні результати: величина чистого дисконтованого доходу позитивна й становить 17 млн. 227 тис. грн., індекс прибутковості в 6,67 разів перевищує своє граничне значення (1), період окупності інвестицій становить всього 1,27 року. Аналіз отриманих результатів дозволяє зробити висновок про високу економічну ефективність інвестиційного проєкту створення підприємства з виробництва паркету у місті Подільську Одеської області.



### Список використаних джерел

1. Закон України «Про рекламу» від 24.05.2001г. № 2438- III.
2. Кодекс законів про працю України. – К. : КМА, 2011. – 112с.
3. Господарський кодекс України: наук-практ. коментар / [авт. кол.: С.В.Ківалов, О. І. Харитонова, Є. О. Харитонов] ; за ред. О.І.Харитонової. – Х. : Одиссей, 2012. – 832 с.
4. Положення про типовий бізнес-план [Електронний ресурс] : наказ Фонду Держ. майна України від 26 трав. 2004 р. № 301. Режим доступу: [http://search.ligazakon.ua/l\\_doc2.nsf/link1/REG461.html](http://search.ligazakon.ua/l_doc2.nsf/link1/REG461.html)
5. Алиев, В.С. Бизнес-планирование с использованием программы Project Expert (полный курс): Учебное пособие / В.С. Алиев. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 352 с.
6. Агафонова Л.Г., Рога О.В. Підготовка бізнес-плану: Практикум. — 3-тє вид., стер. — К.: Т-во «Знання», КОО, 2001. - 158 с
7. Алиев, В.С. Практикум по бизнес-планированию с использованием программы Project Expert: Учебное пособие / В.С. Алиев. - М.: Форум, ИНФРА-М, 2010. - 288 с.
8. Баринов, В.А. Бизнес-планирование: Учебное пособие / В.А. Баринов. - М.: Форум, 2013. - 256 с.
9. Бронникова, Т.С. Разработка бизнес-плана проекта: Учебное пособие / Т.С. Бронникова. - М.: Альфа-М, ИНФРА-М, 2012. - 224 с.
10. Виноградова, М.В. Бизнес-планирование в индустрии гостеприимства: Учебное пособие / М.В. Виноградова. - М.: Дашков и К, 2013. - 280 с.
11. Гладкий, А.А. Бизнес-план: Делаем сами на компьютере / А.А. Гладкий. - М.: Рид Групп, 2012. - 240 с.
12. Горбунов, В.Л. Бизнес-планирование с оценкой рисков и эффективности проектов: Научно-практическое пособие / В.Л. Горбунов. - М.: ИЦ РИОР, НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 248 с.
13. Горемыкин, В.А. Бизнес-план: Методика разработки. 25 реальных образцов

- бізнес-плана / В.А. Горемыкин. - М.: Ось-89, 2011. - 592 с.
14. Грибалев Н. П. Бизнес-план : практ. рук. /Н.П.Грибалев, И.Г.Игнатъева. – СПб. : Белл, 2011. – 160 с.
  15. Данілова Л.Л. Ціноутворення та маркетингова цінова політика: [навч. посіб.] / Данілова Л.Л., Петровська С.В. Київський національний торговельно-економічний ун-т. - К. : КНТЕУ, 2006. — 130с.
  16. Дубровин, И.А. Бизнес-планирование на предприятии: Учебник для бакалавров / И.А. Дубровин. - М.: Дашков и К, 2013. - 432 с.
  17. Егупов Ю. А., Купинец Л. Е. Бизнес-план: методика разработки и анализа. // Ю. А. Егупов, Л. Е. Купинец // Навчальний посібник. Одесса: Оптимум, 2001. – 230 с.
  18. Егупов Ю. А. Планирование инноваций как инструмент маркетингового и ресурсного обоснования производственной программы предприятия // Ю. А. Егупов // Вісник Черкаського університету. Серія Економічні науки. Випуск 103. – Черкаси, 2007. – С. 110-118.
  19. Егупов Ю. А. Сущностная характеристика и классификация бизнес-планов // Ю. А. Егупов // Вісник Донецького університету. Серія В. Економіка і право. Спецвипуск. Том 2. Донецьк, 2006. - С. 82-90.
  20. Егупов Ю. А., Литвинова В. А. Механизм обоснования эффективных путей и формирования оптимальной программы повышения конкурентоспособности продукции // Ю. А. Егупов, В. А. Литвинова // Економіст. – 2012. – №8. – С. 73-78.
  21. Єгупов Ю. А. Деякі аспекти аналізу беззбитковості та окупності інвестиційних проектів // Ю. А. Єгупов // Вісник соціально-економічних досліджень. Збірник наукових праць. Вип. 6 / Одес. держ. екон. ун-т.- Одеса: АТЗТ ІРЕНТТ, 2000. – С. 75-79.
  22. Єгупов Ю. А. Оптимізація інформаційного поля формування початкового плану продажів підприємства // Ю. А. Єгупов // Економіка: реалії часу. Науковий журнал [Електронний ресурс] . – 2016. – № 1(23). – С. 142-148. – Режим доступу до журн.: <http://economics.opu.ua/files/archive/2016/n1.html>

23. Єгупов Ю. А. Система планів сучасного промислового підприємства // Ю. А. Єгупов // Економіст. – 2017. – № 5. – С. 13-21.
24. Єгупов Ю. А. Системний підхід до планування ресурсного забезпечення виробничої програми підприємства // Ю. А. Єгупов // Актуальні проблеми економіки. – 2013. – № 10. – С. 126-137.
25. Єгупов Ю. А., Єгупова І. М. Об одном из подходов к решению «вечной» проблемы распределения косвенных затрат // Ю. А. Єгупов, І. М. Єгупова // Економіст. – 2012. - №1. - С. 28-33.
26. Єгупов Ю. А. Планування виробничої потужності в контексті ресурсного обґрунтування виробничої програми підприємства\_\_// Ю. А. Єгупов // Економіст. – 2011. - №11. - С. 49-52.
27. Єгупов Ю. А. Про логіку побудови техніко-економічних розрахунків у бізнес-плануванні // Ю. А. Єгупов // Вісник соціально-економічних досліджень. Збірник наукових праць. Вип. 12 / Одес. держ. екон. ун-т. - Одеса: ОДЕУ, 2002. - С. 163-166.
28. Ларіна Я.С., Мочерний С.В., Фомішина В.М., Чеботар С.І. Основи бізнесу: [навч. посібник]. - К. : ВЦ "Академія", 2009. – 384 с.
29. Літвінов О.С. Проблеми визначення сутності економічної ефективності / О.С. Літвінов, А. Журенко // Науковий вісник Одеського національного економічного університету. – Науки: економіка, політологія, історія. – 2017. - №6 (248). – с. 67-81. Режим доступу: [http://n-visnik.oneu.edu.ua/files/archive/nv\\_6\\_\(248\)\\_2017.pdf](http://n-visnik.oneu.edu.ua/files/archive/nv_6_(248)_2017.pdf)
30. Лосев В. Как составить бизнес-план. Как составить бизнес-план: Практическое руководство с примерами готовых бизнес-планов для разных отраслей: Пер. с англ. / В. Лосев. - М.: Вильямс, 2013. - 208 с.
31. Любанова, Т.П. Сборник бизнес-планов. Методика и примеры: предпринимательская деятельность, экономическое обоснование инженерных решений в курсовом, дипломном проектировании, диссертационных работах: Учебное и научно-практическое пособие / Т.П. Любанова. - М.: ИКЦ МарТ, МарТ, 2008. - 408 с.

32. Морошкин, В.А. Бизнес-планирование: Учебное пособие / В.А. Морошкин. - М.: Форум, 2012. - 288 с.
33. Тарасюк Г.М. Бізнес-план: розробка, обґрунтування та аналіз : [навч. посібник] / Г.М. Тарасюк. К. : Каравела, 2006. – 280 с.
34. Орленко О.М. Інноваційна діяльність підприємств України та Одеської області як засіб збільшення продуктивності праці / Орленко О. М. // Бізнес Інформ. – 2016. – №2. – С. 95-102.
35. Орлова П.И. Бизнес-планирование: Учебник / П.И. Орлова. - М.: Дашков и К, 2013. - 284 с.
36. Покропивний С.Ф., Соболев С.М., Швиданенко Г.О., Дерев'янка О.Г. Бізнес-план: технологія розробки та обґрунтування: [Навч. посібник] / Київський національний економічний ун-т. - 2.вид., доп. - К. : КНЕУ, 2002. - 379с.
37. Романова, М.В. Бизнес-планирование: Учебное пособие / М.В. Романова. - М.: ИД ФОРУМ, ИНФРА-М, 2012. - 240 с.
38. Семенова В. Г. Аналіз ефективності управління інтелектуальною власністю підприємств [Електронний ресурс] / В. Г. Семенова // Економіка : реалії часу : наук. журн. – 2015. – № 2 (18). – Режим доступу : <http://economics.opu.ua/journal>
39. Семенова В.Г. Економіка та організація інноваційно-інвестиційного розвитку підприємства: навчальний посібник / В. Г. Семенова // Навчальний посібник. - Обухів: Друкарня ФОП Гуляєва. – 2017. – 185 с.
40. Стрекалова Н.Д. Бизнес-планирование: Учебное пособие. Стандарт третьего поколения / Н.Д. Стрекалова. - СПб.: Питер, 2013. - 352 с.
41. Шегда А.В., Голованенко М.В. Ризики в підприємництві: оцінювання та управління: [навч. посіб.] / Анатолій Васильович Шегда (ред.). - К. : Знання, 2008. - 271с.