

**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 6.030508 «Фінанси і кредит»

на тему: **«Розробка та обґрунтування доцільності на ефективності
інвестиційного проекту»**

Виконавець:

студент ФФБС

Райчев Юрій Юрійович

(прізвище, ім'я, по батькові)

/підпис/

Науковий керівник:

к.е.н., професор

(науковий ступінь, вчене звання)

Величко Геннадій Олександрович

(прізвище, ім'я, по батькові)

/підпис/

ЗАГАЛЬНА ХАРАКТЕРИСТИКА РОБОТИ

Актуальність теми. Актуальність теми даної роботи полягає в тому, що інвестиційна діяльність є найбільш важливим аспектом функціонування будь-якої комерційної організації. Усвідомивши глобальність загрози пластика, мільйони тонн якого щорічно потрапляють у Світовий океан, розвинені країни оголошують війну одноразовим виробам з дешевого, але небезпечного для екології матеріалу, пише журнал НВ.

В Європі річний обсяг відходів з пластика досягає 25 млн. тонн, причому лише третина цієї маси відправляється на переробку. Поліпшити статистику повинен закон про заборону ряду одноразових виробів, прийнятий Європарламентом 27 березня. Згідно з документом, з 2021-го країни-члени ЄС взагалі перестануть як виробляти, так і використовувати містять пластик одноразовий посуд, соломинки для напоїв і ватяні палички. А вологі серветки і сигарети з фільтром почнуть маркувати повідомленням про їх шкоду для навколишнього середовища.

Мета даної дипломної роботи: Оцінити найбільш ефективний шлях реалізації інвестиційного проекту. Визначити економічне обґрунтування інвестиційного проекту та ефективні шляхи прискорення діючого проекту.

Завдання дослідження:

- обґрунтування оптимальну стратегію зросту підприємства;
- розрахувати ризики інвестиційного проекту;
- оцінити економічну ефективність інвестиційного проекту;
- аналіз поточної ринкової ситуації за допомогою практичного використання зазначених інструментів;
- проаналізувати основні показники ефективності;

Об'єкт дослідження: обмеження забруднення навколишнього середовища шляхом заміни пластикових упаковок екологічно-чистими матеріалами.

Предмет дослідження: розробка та обґрунтування доцільності інвестиційного проекту та створення підприємства з випуску товарів з екологічно-чистого матеріалу.

Методи дослідження. У процесі дослідження та реалізації вищезазначених завдань використано системний аналіз наукового пізнання, аналізу і синтезу; індукції і дедукції; метод порівняльного аналізу; метод спостереження; застосовано загальнонауковий та аналітичний методи, що забезпечило ґрунтовне вивчення інвестиційної діяльності.

Інформаційна база дослідження. Методологічною та теоретичною основами дослідження послуговували наукові праці, лекції, підручники та аналітичні статті вітчизняних і зарубіжних учених-економістів, таких як Сарухонов А.М., Тарасюк Г.М., Севумян Е.Н., Івасенко А.Г., Пейли. Н., Майерс С., та інших; світові фінансові інтернет-ресурси, платформи для створення сайтів та інтерв'ю з бізнесменами.

Структура та обсяг роботи. Кваліфікаційна робота бакалавра складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел (20 найменувань) та 5-х додатків. Загальний обсяг роботи становить 71 сторінок. Основний зміст викладено на 56 сторінках. Робота містить 63 сторінки. Робота містить 16 таблиць, 9 рисунків.

ОСНОВНИЙ ЗМІСТ РОБОТИ

У першому розділі «*ТЕОРИТИЧНІ АСПЕКТИ ІНВЕСТИЦІЙНОГО ПРОЕКТУ*» визначено поняття інвестиційного проекту та розкрито його сутність, бізнес-план, як його основи та показники ефективності.

У другому розділі *«ОЦІНКА ЕФЕКТИВНОСТІ ІНВЕСТИЦІЙНОГО ПРОЕКТУ ПО СТВОРЕННЮ СТАРТАПУ «GreenBag»»* була проведена оцінка ефективності інвестиційного проекту по створенню стартапу «GreenBag». Зроблено прогнозний аналіз бізнес-плану та економічне обґрунтування фінансових показників.

У третьому розділі *«ОЦІНКА ЕКОНОМІЧНОЇ ЕФЕКТИВНОСТІ ІНВЕСТИЦІЙНОГО ПРОЕКТУ ПО СТВОРЕННЮ СТАРТАПУ «GreenBag»»* кваліфікаційної роботи, проведена оцінка економічної ефективності інвестиційного проекту «GreenBag». Зроблений розрахунок показників ефективності інвестиційного проекту та ризиків.

ВИСНОВКИ

Випускна кваліфікаційна робота присвячена економічній оцінці інвестиційного проекту «GreenBag» і розрахунку його ефективності.

У даній роботі було розглянуто теоретичні аспекти оцінки ефективності інвестиційного проекту, а саме: поняття та сутність інвестиційних проектів, їх різновиди, проаналізовані показники ефективності інвестиційних проектів та джерела їх фінансування. В результаті виявлено найбільш підходяща методика оцінки ефективності та фінансування інвестиційного проекту «GreenBag».

Під інвестиційним проектом слід розуміти сферу діяльності з утворення або зміни фінансової, економічної, технічної або соціальної систем, а також розробку нової структури управління або програми науково-дослідних робіт. Отже, інвестиційні проекти є дійовим фактором розвитку національної економіки.

Бізнес план - це документ планового характеру, що визначає цілі існуючого бізнесу (або як в нашому випадку, розвиток нового), завдання управління ним і його організації і намічені шляхи і способи досягнення поставлених цілей на основі аналізу всіх виникаючих при цьому проблем.

Проектом, для реалізації якого створювався бізнес-план є бренд «GreenBag», філософія якого направлена на правильне та свідоме споживання товарів. Для реалізації проекту планується створення сайту, за допомогою якого потенційні покупці зможуть вибрати для себе вподобану модель сумки, одразу ж замовити її та отримати без порожніх витрат часу на пошуки по магазинах або торговим центрам. Для більшого охоплення аудиторії та просування бренду будуть створені сторінки в популярних соціальних мережах, таких як Instagram. Потенційними споживачами нашої продукції є дівчата від 16 до 30 років.

«GreenBag» - це підприємство, яке створюватиме еко сумки з екологічно чистих матеріалів для тих, хто любить гарні речі та водночас розуміє, наскільки зараз важливо зменшити використання пластику в повсякденному житті. На першому етапі існування компанії (1 рік) в неї не буде магазинів, офісів і заводів. Такі заходи необхідні для мінімізації витрат. Це має сприяти швидкому зростанню підприємства і зміцненню його конкурентних позицій на ринку. На початку реалізації проекту компанія буде випускати чотири види сумок, які продаватимуться в фірмових коробках. Що стосується просування: для досягнення поставлених цілей планується розгорнути широкомасштабну рекламну кампанію у співпраці з популярними Instagram-блогерами.

Проаналізувавши порівняльний аналіз фірми-конкурента, з'ясували, що вона має низку переваг в порівнянні з «GreenBag». При написанні другого розділу ми проаналізували структура факторів, що впливають на кількість відвідувань сайту. Найбільша частка з усіх факторів – це дизайн сайту. Так як, ми одні з перших на ринку в даній галузі, то компанія може сама впливати на ціну даного ринку, тобто ціна на продукцію «GreenBag» буде конкурентоспроможною і прийнятною для потенційних покупців, оскільки ми самі трохи впливаємо на тенденцію ринку.

Компанія планує реалізувати в перший рік існування 2330 сумок. Змінні витрати на одну сумка складатимуть 170 гривень, постійні –

приблизно 75 гривень. Загальні витрати на 1 сумку склали 245 гривень. Для отримання планового доходу торгова націнка має складати 60%. Маємо, що кінцева ціна товару складатиме 400 гривень. Проаналізувавши витрати за перший рік, виявилось що за перший рік витрати на виробництво, тобто змінні витрати склали 396100 гривень, а на просування, підтримка інтернет-магазину та на фотографа (постійні витрати) піде 173400 гривень. Так як підприємець це фізична особа, яка оформлена як ФОП, то податок за перший рік склав 10016 гривень. Проаналізувавши фінансовий результат компанії маємо:

- Всього витрат – 579516 гривень;
- Виручка – 932000 гривень;
- Чистий прибуток – 352484 гривень.

Фінансовий результат показав, що підприємство отримає позитивний результат чистого прибутку вже в перший рік існування.

Таким чином, вищевикладене дозволяє зробити висновок про актуальності створення компанії «GreenBag» та його затребуваність на даному етапі розвитку ринку екологічно-чистих продуктів.

В третьому розділі були проведені розрахунки показників ефективності інвестиційного проекту, а саме: точка беззбитковості, PP, NPV, IRR та PI.

Капітальні витрати на інвестиційний проект відносно невеликі, тому термін окупності малий і не перевищує одного року (44 неділі) , що є відмінним показником для даної галузі. Крім того проект не вимагає великих тимчасових і матеріальних ресурсів на пусконаладжувальні роботи. Тому даний проект є дуже привабливим для інвесторів.

Зокрема, при ставці дисконтування, що дорівнює 10%, $NPV = 387732,3$ гривні, що перевищує нульове значення і дозволяє зробити висновок про ефективності проекту.

Внутрішня норма рентабельності проекту (**IRR**) дорівнює 60.83%. Фактично, це максимально можлива ставка, під який компанія «GreenBag» могла би взяти кредит.

Отримане значення індексу рентабельності показує, що на одиницю передбачуваних початкових витрат припадає 1,46 гривень сучасної величини грошового потоку, тобто кожна гривня витрат принесе 1,46 гривень доходу. Так як індекс рентабельності більше 1, то сучасна вартість грошового потоку проекту перевищує початкові інвестиції, забезпечуючи тим самим наявність позитивної величини NPV і проект слід прийняти.

На останньому етапі випускної кваліфікаційної роботи був проведений аналіз можливих ризиків, яким може бути підданий стартап. Розглянуті ризики були відсортовані за видом. Експерту надавався перелік ризиків, і пропонувалося оцінити ймовірність їх настання, керуючись певною системою оцінок. В результаті чого, сумарний бал по всім групам ризиків склав 31,25, що свідчить про середній рівень ризику розглянутого проекту.

В даний час проект знаходиться на стадії реалізації, не відстає від графіка, що дає підставу вважати, що розраховані показники дуже навіть реальні.

Таким чином, спираючись на результати проведених в дипломній роботі, можна зробити висновок про доцільність та ефективність пропонованого інвестиційного проекту «GreenBag».