

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

Кафедра Фінансового менеджменту та фондового ринку
(найменування кафедри)

РЕФЕРАТ
кваліфікаційної роботи
на здобуття освітнього ступеня бакалавра зі спеціальності 072 Фінанси,
банківська справа та страхування
(шифр та найменування спеціальності)

освітньо-професійна програма Фінанси, фінансовий менеджмент
та страхування

(назва і програми)

на тему: «Розробка та обґрунтування доцільності та ефективності
інвестиційного проєкту»
(назва теми)

Виконавець:

студент факультету ФБС

Бєлкін А. С.

(прізвище, ім'я, по батькові)

/підпис/

Науковий керівник:

К.е.н., доцент

(науковий ступінь, вчене звання)

Іоргачова Марія Іванівна

(прізвище, ім'я, по батькові)

/підпис/

ЗАГАЛЬНА ХАРАКТЕРИСТИКА РОБОТИ

Актуальність теми. Ресторанний бізнес до настання пандемії перебував у п'ятірці найпривабливіших для інвесторів. За останні півтора року його рейтинг дещо знизився. Але, мабуть, або наші співвітчизники вже звикли до економічних санкцій, або зрозуміли, що економити на смачній їжі, позитивній емоціях — неправильно. Одним словом, ресторани знову стали відвідуватися майже так само, як і раніше.

Мета дослідження розробка та обґрунтування доцільності та ефективності інвестиційного проекту (створення ресторану).

Завдання дослідження:

- визначити сутність інвестиційних проектів, їх класифікацію;
- сформуванати етапи розробки інвестиційних проектів;
- висвітлити науково-методичні підходи до оцінки ефективності інвестиційних проектів;
- дати загальну характеристику ресторану «ЛАНОВИЙ»;
- визначити бізнес-концепцію інвестиційного проекту зі створення ресторану;
- оцінити економічну ефективність проекту ресторану;
- надати рекомендації з удосконалення економічної ефективності діяльності ресторану;
- основні ризики інвестиційного проекту зі створення ресторану та способи їх запобігання.

Об'єкт дослідження виступає процес розробки інвестиційного проекту та обґрунтування його доцільності та ефективності.

Предмет дослідження є теоретичні та практичні засади щодо розробки інвестиційного проекту зі створення ресторану та обґрунтування його доцільності та ефективності.

Методи дослідження є:

- аналогія (при оцінці ризиків інвестиційного проекту), системний аналіз (при розробці концепції проекту);
- логічної абстракції (теоретичні узагальнення і формування висновків);
- економіко-статистичного аналізу: балансовий та групування (при формуванні витрат на створення та функціонування ресторанного бізнесу, при економічному обґрунтуванні доцільності відкриття ресторану).

Інформаційна база дослідження. Інформаційною базою дослідження є теоретичні та методичні значення сутності інвестиційних проектів та їх класифікація.

Практичне значення отриманих результатів полягає у розробці удосконалення економічної ефективності діяльності ресторану.

Структура та обсяг роботи. Кваліфікаційна робота бакалавра складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел (34 найменувань) та 1-го додатку. Загальний обсяг роботи становить 59

сторінок. Основний зміст викладено на 51 сторінках. Робота містить 12 таблиць, 6 рисунків.

ОСНОВНИЙ ЗМІСТ РОБОТИ

У першому розділі *«Теоретичні основи розробки інвестиційних проєктів»* розглянуто сутність інвестиційних проєктів та їх класифікація, етапи розробки інвестиційних проєктів, науково – методичні підходи до оцінки ефективності інвестиційних проєктів.

У другому розділі *«Розробка та аналіз ефективності інвестиційного проєкту зі створення ресторану «Лановий»»* проаналізовано загальну характеристику ресторану «Лановий», бізнес-концепція інвестиційного проєкту зі створення ресторану, оцінка економічної ефективності проєкту ресторану.

У третьому розділі *«Основні напрямки підвищення ефективності інвестиційного проєкту зі створення ресторану «Лановий»»* запропоновано рекомендації з удосконалення економічної ефективності діяльності ресторану. Визначено основні ризики інвестиційного проєкту зі створення ресторану та способи їх запобігання.

ВИСНОВКИ

У роботі відповідно до поставленої мети було вирішувались наступні завдання:

- визначено сутність інвестиційних проєктів, їх класифікацію;
- сформовано етапи розробки інвестиційних проєктів;
- висвітлено науково-методичні підходи до оцінки ефективності інвестиційних проєктів;
- охарактеризовано новостворений ресторан «ЛАНОВИЙ»;
- визначено бізнес-концепцію інвестиційного проєкту зі створення ресторану;
- оцінено економічну ефективність проєкту ресторану;
- надано рекомендації з удосконалення економічної ефективності діяльності ресторану;
- визначено основні ризики інвестиційного проєкту зі створення ресторану та способи їх запобігання.

В процесі дослідження визначено, що інвестиційний проєкт вносить системність та організованість у процес інвестування. Він потрібний всім учасникам інвестиційного процесу, оскільки тільки при його наявності існує предмет переговорів та ухвалення домовленостей між інвестором, його партнерами та майбутніми кредиторами, він забезпечує можливість ефективної координації зусиль учасників проєкту. Координуюча роль проєкту, звичайно, поступово замінюється реальними укладеними договорами між учасниками, проте як план довгострокового характеру проєкт має значення аж до повної реалізації намірів інвестора. Таким чином, його наявність дозволяє

досягти вищих результатів, ніж спонтанне необґрунтоване інвестування, істотно впливає на якість інвестування.

Визначено, що міжнародній практиці прийнято виділяти чотири основні фази проєктного циклу: передінвестиційна (розробка проєкту як документа); – інвестиційна (формування активів проєкту «під ключ»), експлуатаційна (запуск та господарська експлуатація активів і регулярне отримання поточного прибутку, повернення вкладених коштів) і врештіліквідаційна фаза.

Залежно від основних принципів оцінювання ефективності інвестиційних проєктів використовується ряд методів, які умовно можна поділити на такі, у розрахунках яких використовується дисконтирование, і такі, у розрахунках яких дисконтирование не використовується. В роботі використовувався перший метод.

При інвестуванні в ресторанний бізнес важливо розуміти, що зусилля для створення і маленького, і великого закладів приблизно однакові.

Для того, що досягнути ефективності в даному виді бізнесу, важливо розуміти, що ресторанний бізнес не можна відкривати на останні гроші. Навіть дуже вдалий проєкт вимагає розкручування, зазвичай це близько півроку. У нього будуть невдалі місяці, наприклад, період відпусток.

У роботі визначено ефективність інвестиційного проєкту ресторан «ЛАНОВИЙ». Діяльність бізнес-проєкту буде цілеспрямовано орієнтуватись на сферу послуг в регіоні та в майбутньому по всій Україні зробити так, щоб люди з усіх куточків країни і зарубіжжя хотіли побувати у нас хоча б раз у житті, а ще краще, стати нашими постійними клієнтами/

У процесі формування інвестиційного задуму проєкту повинні бути отримані відповіді на питання, як мета і об'єкт інвестування, місце (район) розміщення, продукція проєкту – характеристика і обсяг випуску, термін окупності, прибутковість проєкту, призначення, потужність і основні характеристики об'єкту інвестування, передбачувані джерела і схема фінансування.

Розрахунок показав, що проєкт опупиться на третьому році, на другий рік рентабельність становитиме 22%.

Аналіз розвитку ресторанної справи, дозволив визначити, ризики з якими стикнеться даний ресторан в процесі діяльності та шляхи їх мінімізації. Проведено ранжування ризиків, визначено що з часом вони можуть змінюватися.

В процесі дослідження виявили, що найбільш впливовим на ресторанний ринок є економічний ризик: неплатоспроможність населення, зростання курсу долара та девальвація гривні. Нажаль, на ці ризики ресторан не може впливати, головне завдання їх ідентифікувати та розуміти масштаби їх впливу. Власник ресторанного бізнесу має розуміти, що при відповідальному ставленні до бізнесу, дотриманні певних правил та норм мінімізація впливу ризиків обов'язково відбудеться.

