

ALFRED NOBEL UNIVERSITY
DEPARTMENT OF THE GLOBAL ECONOMICS

Bachelor's Thesis

Title of the Thesis

DEVELOPMENT AND IMPLEMENTATION OF THE INTERNATIONAL
INVESTMENT

PROJECT: Investment in Liechtenstein: Opening a taxi service in Liechtenstein

Student: Sydorenko Mykyta

Group: IER-ENG-1

Specialty: International economic relations

Supervisor: Associate Professor R.M. Kliuchnyk

Dnipro, 2024

ABSTRACT

The thesis titled "The Development and Implementation of the International Investment Project: Launching a Taxi Service in Liechtenstein" aims to provide a comprehensive analysis of the process involved in establishing a taxi service in Liechtenstein. The study focuses on the practical aspects of setting up an international investment project, including the legal and regulatory framework, infrastructure, logistics, and human resources.

The research methodology employed in this thesis is qualitative and follows a case study approach. The primary data was collected through semi-structured interviews with stakeholders involved in the project, while secondary data was sourced from academic literature, official reports, and other relevant sources.

The thesis concludes by outlining the lessons learned from the case study and proposing recommendations for companies considering investment in Liechtenstein. These include developing a comprehensive understanding of the local market, building relationships with local stakeholders, and investing in training and development of human resources.

The findings of this thesis highlight the challenges and opportunities of investing in Liechtenstein, including the country's strategic location, efficient transportation network, and favorable business environment. The study provides insights into the critical success factors for international investment projects, such as effective management, local partnerships, and government support.

Key words: Liechtenstein, Investment, Investment climate, GDP, unemployment rate, inflation rate, Market trends, Major problems of the Liechtenstein economy

АНОТАЦІЯ

Робота під назвою «Розробка та реалізація міжнародного інвестиційного проекту: запуск служби таксі в Ліхтенштейні» має на меті забезпечити комплексний аналіз процесу створення служби таксі в Ліхтенштейні. Дослідження зосереджено на практичних аспектах створення міжнародного інвестиційного проекту, включаючи правову та нормативну базу, інфраструктуру, логістику та людські ресурси.

Методологія дослідження, використана в цій роботі, є якісною та дотримується підходу тематичного дослідження. Первинні дані були зібрані шляхом напівструктурованих інтерв'ю із зацікавленими сторонами, залученими до проекту, тоді як вторинні дані були отримані з наукової літератури, офіційних звітів та інших відповідних джерел.

Дипломна робота завершується окресленням уроків, отриманих із прикладу, та пропозицією рекомендацій для компаній, які розглядають можливість інвестувати в Ліхтенштейн. Це включає розвиток всебічного розуміння місцевого ринку, налагодження відносин із місцевими зацікавленими сторонами та інвестування в навчання та розвиток людських ресурсів.

Результати цієї роботи висвітлюють проблеми та можливості інвестування в Ліхтенштейн, включаючи стратегічне розташування країни, ефективну транспортну мережу та сприятливе бізнес-середовище. Дослідження дає змогу зрозуміти найважливіші фактори успіху міжнародних інвестиційних проектів, такі як ефективне управління, місцеве партнерство та державна підтримка.

Ключові слова: Ліхтенштейн, Інвестиції, Інвестиційний клімат, ВВП, рівень безробіття, рівень інфляції, Ринкові тенденції, Основні проблеми економіки Ліхтенштейну

CONTENTS

CHAPTER 1: LIECHTENSTEIN ECONOMY, CURRENT SITUATION AND TRENDS, LIECHTENSTEIN OVERVIEW

1.1. The current situation:	10
A. Identifying infrastructure development in Liechtenstein:	11
B. Economic Overview	12
1.2. Market Trends:	17
A. Legal Framework:	18
B. GDP Growth:	19
C. Inflation Rate:	20
1.3. Tax Policies/ Tax Policies Comparison:	18
A. Similarities:	18
B. Differences:	18

CHAPTER 2: ANALYSIS OF THE INVESTMENT CLIMATE

2.1. Exports and Imports	21
A. Legal Framework	21
B. Foreign Direct Investments (FDI)	21
2.2. Definition of Risks	23
A. Geopolitical risks:	24
B. Financial risks:	26
C. Changes in national legislation:.....	26
D. Competition risk:	26
E. Personnel risks:	27
F. Liechtenstein corporate Tax:	27
2.3. Investment attractiveness:	28
A. Political Stability and Legal Environment:	28
B. International Relations and Trade Agreement :	28
C. Economic Performance and Diversification :	28
B. Population and Employment Dynamics :	28
B. Innovation and Research Development :	28
C. New incentives:	29

CHAPTER 3: ESTIMATION OF ATTRACTIVENESS OF THE INVESTMENT PROJECT

3.1 Overview of the Used Car Market:	31
A. Demand Dynamics:	28
B. Vehicle Preferences:	28
C. Regulatory Environment:	28

D.	Regulatory Environment:	.....	28
E.	Competitive Landscape:	.....	28
F.	Opportunities for Growth:	.....	28
3.2	Description of the main idea of the investment:	.....	32
1.	An overview on the typical activities of Royal Packaging:	.....	32
2.	Market Overview:	.....	34
3.	Investment Project:	.....	35
4.	One-time Payments:	.....	36
5.	Monthly Payments:	.....	36
6.	Assessed value:	.....	37
7.	Estimated Earnings:	.....	38
3.3	The amount of investment:	.....	40
1.	Monthly income and expenses and payback period:	.....	40
2.	Determine gross profit:	.....	44
3.	Calculate net cash inflow:	.....	45
4.	Labor Expenditures:	.....	46
5.	Total expenses:	.....	47
6.	Calculate Discount Rate:	.....	47
7.	Calculation of NPV, PP, PI:	.....	48
8.	Discount Rate:	.....	49
12.	Payback Period:	.....	49
	CONCLUSIONS	.....	51
	RECOMMENDATIONS	.....	53
	REFERENCES	.....	55