

**ALFRED NOBEL UNIVERSITY
DEPARTMENT OF THE GLOBAL ECONOMICS**

Master's Thesis

Globalization of the economy through franchising as an
effective tool for expanding business

Student: Daria Maltseva

Group: MEB-22-a

Specialty: 292 International economic relations

Supervisor: A. Mahdich, PhD, Associate Professor

**Dnipro
2024**

АНОТАЦІЯ

Мальцева Дар'я Олександрівна «Глобалізація економіки через франчайзинг як ефективний інструмент розширення бізнесу»

У ході дослідження було вивчено теоретичні особливості франчайзингу та встановлено його вирішальну значущість у процесі глобалізації економічних взаємодій. Ми досліджували наукові підходи до поняття франчайзингу та його історичну еволюцію. В рамках дослідження було систематизовано різні види франчайзингу та зв'язків, а також підкреслено роль франчайзингу у стратегічному зростанні мережевої компанії на глобальному рівні.

Проведено глобальне дослідження успішності франчайзингу з прикладу міжнародної фірми KFC. Обговорюються переваги франчайзингу з прикладу KFC, розробляються критерії потенційних франчайзі. Оцінено конкурентоспроможність та потенціал KFC в умовах глобальної інтеграції. Було розроблено міжнародну концепцію франчайзингу з метою створення мережі ресторанів здорового харчування в європейських країнах під брендом KFC. Крім того, запропоновано концепцію та бізнес-модель розширення фірми KFC за рахунок франчайзингу. Розроблено план реалізації бізнес-концепції та визначено показники економічної ефективності інвестиційного проекту.

Ключові слова: Франшиза, франчайзинг, фастфуд, здорове харчування, глобалізація, інвестиційний проект

SUMMARY

The theoretical features of franchising were explored throughout the research, and its critical significance in the process of globalization of economic interactions was established. We investigated scientific approaches to the concept of franchising as well as its historical evolution. Various kinds of franchising and connections were systematized as part of the study, and the role of franchising in the strategic growth of network company at the global level was emphasized.

A global study on the success of franchising was conducted, using the international firm KFC as an example. The benefits of franchising are discussed in the context of KFC, and the criteria for potential franchisees are developed. KFC's competitiveness and potential in the context of global integration were evaluated. An international franchising concept has been established with the goal of establishing a network of healthy food restaurants in European nations under the KFC brand.

Furthermore, the concept and business model for the expansion of the KFC firm through franchising is offered. A business concept execution plan has been designed, and economic efficiency metrics for the investment project have been determined.

Keywords: Franchise, franchising, fast food, healthy food, globalization, investment project

TABLE OF CONTENTS

INTRODUCTION

CHAPTER 1. THEORETICAL ASPECTS OF FRANCHISING AND ITS ROLE IN THE GLOBALIZATION OF ECONOMIC RELATIONS

1.1 The concept and types of franchising. Disadvantages and advantages of such types of market relations

1.2 Franchising as a strategic tool for network business development

1.3 The importance of franchising in the global economy

CHAPTER 2. ANALYSIS OF THE EFFICIENCY OF THE APPLICATION OF FRANCHISING IN THE GLOBALIZATION OF BUSINESS ON THE EXAMPLE OF THE INTERNATIONAL COMPANY "KFC"

2.1. Organizational and economic characteristics of KFC

2.2. Analysis of the practice of using franchising at KFC and its effectiveness

2.3. Assessment of the competitiveness of KFS`s and the prospects for business development in the context of globalization

CHAPTER 3. DEVELOPMENT OF INTERNATIONAL FRANCHISING PROJECT AS A PROMISING DIRECTION OF GLOBALIZATION OF BUSINESS

3.1. Justification of a business idea for developing a KFC company based on franchising

3.2 Business idea implementation plan: organizational, technological-resource, staffing of the project

3.3. Indicators of economic efficiency of the investment project

CONCLUSIONS

REFERENCE