

УНІВЕРСИТЕТ ІМЕНІ АЛЬФРЕДА НОБЕЛЯ
КАФЕДРА ГЛОБАЛЬНОЇ ЕКОНОМІКИ

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА БАКАЛАВРА
на тему

**«Розробка та шляхи реалізації міжнародного
інвестиційного проекту «відкриття спа-са-
лону» у Великій Британії»**

Виконав: здобувач IV курсу, групи МЕВ-17
Спеціальності 292 Міжнародні економічні
відносини

Дудка Анни Дмитрівни

прізвище, ініціали

Керівник: **Задоя Анатолій Олександрович,**
професор, доктор економічних наук

прізвище, ініціали, науковий ступінь, вчене звання

Дніпро
2021

УНІВЕРСИТЕТ ІМЕНІ АЛЬФРЕДА НОБЕЛЯ

КАФЕДРА ГЛОБАЛЬНОЇ ЕКОНОМІКИ

Перший (бакалаврський) рівень

Спеціальність 292 Міжнародні економічні відносини

Затверджую:

Зав. кафедри _____

(підпис, прізвище, ім'я та по батькові, науковий ступінь, вчене звання)

“ ____ ” _____ 20__ р.

ЗАВДАННЯ

на кваліфікаційну роботу здобувачу

Дудка Анни Дмитрівни

прізвище, ім'я та по батькові

1. Тема роботи «Розробка та шляхи реалізації міжнародного інвестиційного проекту «відкриття спа-салону» у Великій Британії»

2. Керівник роботи : Задоя Анатолій Олександрович, професор, доктор економічних наук

(прізвище, ім'я, по батькові, науковий ступінь, вчене звання)

Затверджені наказом від " ____ " _____ 20__ р., № _____

3. Термін здачі здобувачем закінченої роботи 1 червня 2021 р.

4. Цільова установка та вихідні дані до роботи: мета цієї роботи полягає в аналізі та оцінці Великої Британії як пригідної країни для інвестування та реалізації там інвестиційних проектів. Основні джерела інформації: а) електронні джерела The World Bank [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://www.worldbank.org>, вільний. Індекс розвитку людського потенціалу Великої Британії [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://knoema.ru/atlas>, вільний. The World Bank Foreign direct investment [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://www.worldbank.org>, вільний. Eurostat [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://ec.europa.eu/eurostat>, вільний. United Kingdom - Current Account Balance [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://www.economy.com/united-kingdom/current-account-balance>, вільний. Податки Великої Британії [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://britainrus.co.uk/stats/Nalogi_v_Velikobritanii/, вільний. Віза в Велику Британію [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://www.gov.uk/check-uk-visa>, вільний. Угода між Урядом України та Урядом Сполученого Королівства Великої Британії і Північної Ірландії про сприяння і взаємний захист інвестицій [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/t> вільний. Створення та реєстрація компанії в Великій Британії [Електронний ресурс]. – Режим доступу: https://gsl.org/ru/offers/uk_company_registration/ вільний. Огляд ринку сфери краси [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://salonbeauty.tech/obzor-gynka-salonov-krasoty-v-velikobritanii/>, вільний. Сфера послуг краси [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://habia.org>, вільний.

5. Зміст роботи (перелік питань, які належить розробити): вступна частина, розділ 1 аналіз стану економіки Великої Британії, місце та роль країни в сучасному світі, розділ 2 аналіз обсягів та особливостей зовнішньоекономічної діяльності, аналіз спеціалізації країни, товарна та географічна структура, аналіз інвестиційного клімату Великої Британії, розділ 3 розробка інвестиційного проекту спа-салону у Великій Британії, вибір сфери для інвестиційного проекту, процес створення та реєстрації компанії у Великій Британії, огляд конкурентного середовища у місті Лондон, оцінка інвестиційної привабливості проекту, висновок.

6. Консультанти розділів роботи:

Розділ	Консультант (прізвище, ініціали, посада)	Підпис, дата	
		Завдання видав	Завдання прийняв
Розділ 1	Задоя А.О., проф.		
Розділ 2	Задоя А.О., проф.		
Розділ 3	Задоя А.О., проф.		

7. Дата видачі завдання _____

8. Календарний план виконання роботи

№ п/п	Назва етапів кваліфікаційної роботи	Термін виконання етапів роботи	
		За планом	Фактично
1.	Підготовка першого розділу	До 1 квітня 2021 р.	
2.	Підготовка другого розділу	До 15 квітня 2021 р.	
3.	Підготовка третього розділу	До 15 травня 2021 р.	
4.	Подача завершеної роботи	До 1 червня 2021 р.	

Здобувач

підпис

прізвище, ініціали

Керівник кваліфікаційної роботи

підпис

прізвище, ініціали

АНОТАЦІЯ*

Дудка А.Д. Розробка та шляхи реалізації міжнародного інвестиційного проекту «Відкриття спа-салону» у Великій Британії.

У роботі проведено дослідження сучасного стану та тенденцій розвитку економіки Великої Британії за останні десять років. В ході вивчення культури, основ становлення суспільства і капіталів було знайдено потенційну можливість для нового інвестиційного проекту з високим ступенем прибутковості щодо спочатку інвестованих коштів.

Наявність дуже високого становища Великої Британії на високоліквідних фінансових ринках, дозволяє мати тверду впевненість у завтрашньому дні певної кількості суспільства.

Створені сприятливі умови для організації підприємств малого бізнесу, де можна поєднувати інвестування та створення робочого місця для самого інвестора. У роботі розроблено міжнародний інвестиційний проект по створенню спа-салону у Лондоні за рахунок власних коштів інвестора з України. Наведені розрахунки потреби в інвестиційних ресурсах, обґрунтовано організаційно-правову форму створюваного підприємства, а також проведено розрахунки основних показників, які дали змогу оцінити інвестиційні привабливість запропонованого проекту.

Ключові слова: трудова міграція, інвестиційний клімат, індекс Джинні, індекс розвитку людського потенціалу, NPV, термін окупності інвестиційного проекту, ефективність інвестицій.

SUMMARY

Dudka A.D. Development and ways of implementation of the international investment project «Opening of the spa» in United Kingdom .

The paper examines the current state and trends of the Great Britain economy over the past ten years. In the course of studying the culture, the foundations of society and

capital, a potential opportunity was found for a new investment project with a high degree of profitability relative to the initially invested funds.

The presence of a very high position of the United Kingdom in highly liquid financial markets, allows you to have a firm confidence in the future of a certain number of society.

Creates favorable conditions for the organization of small business enterprises, where it is possible to combine investment and job creation for the investor. An international investment project to create a spa in London was developed at the expense of an investor from Ukraine. The calculations of the need for investment resources are given, the organizational and legal form of the created enterprise is substantiated, as well as the calculations of the main indicators that made it possible to evaluate the investment attractiveness of the proposed project.

Keywords: labor migration, investment climate, Ginny index, human development index, NPV, payback period of the investment project, investment efficiency.

ЗМІСТ

Вступ	7
Розділ 1 Аналіз стану економіки Великої Британії	10
1.1 Місце та роль країни в сучасному світі	10
1.2 Аналіз стану економіки Великої Британії	15
Розділ 2 Аналіз обсягів та особливостей зовнішньоекономічної діяльності	20
2.1 Аналіз спеціалізації країни	20
2.2 Товарна та географічна структура	22
2.3. Аналіз інвестиційного клімату Великої Британії	25
Розділ 3 Розробка інвестиційного проекту спа-салону у Великій Британії	31
3.1. Вибір сфери для інвестиційного проекту	31
3.2. Процес створення та реєстрації компанії у Великій Британії	33
3.3. Огляд конкурентного середовища у місті Лондон	37
3.4 Оцінка інвестиційної привабливості проекту для інвестора	40
Висновок	53
Список використаних джерел	55

ВСТУП

Теперішній час став реальним випробуванням для фінансових структур в цілому світі. Пандемія, закриття або скорочення ринків збуту, переорієнтація виробництв, зміщення споживчих інтересів - величезна сукупність нефінансових факторів, які не мали глобальних впливів в минулому, стала головним визначальним моментом для фінансових аналітиків всієї світової спільноти.

Потреба в рефінансуванні, короткостроковому плануванні, хеджуванні ризиків, геополітичні чвари вивело фінансовий інструментарій в нову площину існування.

З огляду на особливості економіки розвинених країн, їх частки на світовому ринку і здатності в стабільному плануванні розвитку - питання інвестування в економіку розвинених країн стало чи не першим за своєю перспективністю.

Аналізуючи законодавчу, судову, фінансово-економічну сторону країни з відносно стабільним становищем у світі, приходимо до висновку про раціональність і достатню перспективність інвестування в економіку цієї країни.

З огляду на «старомодність» провідних країн Євросоюзу в питаннях гнучкості та швидкої адаптації під теперішні реалії, ми звернули свою увагу на Велику Британію. Даний вибір обумовлений наявною перспективною ситуацією для даної країни на тлі її виходу з Європейського Союзу. Країна, яка має свою давню історію і шанує її, чия валюта мала найвищий обмінний курс, по відношенню до існуючих світових конвертованим одиницям - має величезний потенціал в своєму прагненні стати першою в усіх політичних і фінансових аспектах.

Розглядаючи інвестиційний проект в економіку Великобританії, я спочатку орієнтована на довгострокову роботу зі стабільною економічною складовою.

Капіталізація коштів, інвестованих в економіку Великобританії, навіть за першими оцінками, знаходиться на стабільно високому рівні, виходячи із загального рівня життя громадян країни, орієнтації бізнесу інвест-проекту і потреби пропонованих нами послуг.

Стабільність економіки країни дозволить мені повністю нівелювати інфляційні складові спочатку вкладених коштів, а отриманий дохід - чітко структурувати планування подальшого розвитку бізнесу.

Мета цієї роботи полягає в аналізі та оцінці Великої Британії як пригідної країни для інвестування та реалізації там інвестиційних проектів.

Наступні завдання мають бути виконанні для того щоб досягти вище згаданої мети.

- Проаналізувати стан економічної ситуації у Великій Британії.
- Визначити особливості економіки.
- Встановити фактори, які впливають на інвестиційний клімат Великої Британії.
- Проаналізувати процес створення та реєстрація компанії.
- Дослідити конкурентне середовище у сфері реалізації інвестиційного проекту.
- Підрахувати основні витрати пов'язані з відкриттям бізнесу та вірогідний дохід від інвестиційного проекту.

Важливо також визначити об'єкт та предмет дослідження.

Об'єкт дослідження – розробка та визначення шляхів реалізації міжнародного інвестиційного проекту. Предмет дослідження – є теоретичні положення, науково-методичні та практичні аспекти оцінки інвестиційної привабливості проекту.

Теоретичними і методологічними засадами дослідження стали фундаментальні положення економічної теорії, зокрема макроекономіки та міжнародної економіки. У процесі розробки інвестиційного проекту використовувалися методи статистичний, логістичний, індукції, абстрагування, метод системного аналізу.

Апробація. Результати дослідження були опубліковані в збірці тез XXX Міжнародній науково-практичній конференції «Євроінтеграційний вибір України та проблеми макроекономіки».

РОЗДІЛ 1

АНАЛІЗ СТАНУ ЕКОНОМІКИ ВЕЛИКОЇ БРИТАНІЇ

1.1 Місце та роль країни в сучасному світі

Великобританії - це одна з семи найрозвинутіших країн світу, вона була членом Євросоюзу до 31 січня 2020 року та є дійсним членом НАТО та ООН. Вона є однією з високорозвинених постіндустріальних країн, економіка якої досягає 5-го місця по об'єму валового внутрішнього продукту на 2019 рік. Велика Британія знаходиться на перетині найважливіших морських та авіаційних шляхів сполучення між Північною та Західною Європою. Сприятливим для розвитку господарства Великої Британії є її наближення до важливих мінерально-сировинних баз Європи [1].

Сполучене Королівство Великої Британії має ринкову економіку. Колишня величезна Британська колоніальна імперія після розпаду й на сьогоднішній день є присутньою в багатьох регіонах світу. Велика Британія 5-та у світі та 2-га в Європі (після Німеччини) за ВВП; 18-а в світі та 5-та в Європі – за золотовалютними резервами. За військовою потужністю вона посідає 5-е місце у світі та перше – в Європі [2].

Населення країни на сьогоднішній день складає - 66,9 млн. чоловік, чисельність чоловічого населення сягає - 32,9 млн. чоловік (49,2% загальної чисельності населення країни), а жіночого - 33,9 млн. чоловік (50,8%). Великобританія є високо урбанізованою державою (75%). Населення Великобританії складають корінні британці (85%) та з вихідці з інших країн, переважно колишніх складових Британської імперії. Серед британців є англійці, які складають 83,6%, шотландці - 8,6%, валлійці - 4,9%, північноірландці - 2,9% [1]. Англійці населяють Англію, велику частину Уельсу і утворюють компактні поселення в деяких районах на півдні Шотландії.

Для демографічної ситуації Великобританії характерний перший тип відтворення населення. Внаслідок урбанізації з початку 20-го століття постійно знижується рівень народжуваності. Він складає - 12,1 осіб/тис, та є достатньо високим.

Смертність є низькою, складає - 9,4 осіб/тис. Природний приріст в країні - 2,7 особи/тис. Наслідком першого типу відтворення населення є «старіння нації». Очікувана тривалість життя в країні висока, сягає 80 років. Середня густота населення - 268,6 осіб/км². Найгустіше розселене населення в Англії (понад 350 осіб/км²), найменш заселеною є Шотландія (у горах – до 2 осіб/км²) [1].

В таблиці 1.1 наведена кількість населення, мігрантів, щорічні зміни, та середній вік населення на 2000-2020 рік.

Таблиця 1.1

Населення Великобританії 2000-2020 р в тис.осіб. [1]

рік	Населення	Щорічна зміна	Мігранти	Середній вік
2000	58,923,309	198,171	102,672	37.6
2005	60,287,954	272,929	198,445	38.7
2010	63,459,808	634,371	437,881	39,5
2015	65,860,146	480,068	260,046	40,0
2016	66,297,944	437,798	260,650	40,1
2017	66,727,461	429,517	260,650	40,1
2018	67,141,684	414,223	260,650	40,1
2019	67,530,172	388,488	260,650	40,1
2020	67,886,011	355,839	260,650	40,5

Проаналізувавши статистичні зміни населення за 2000-2020 роки, можемо відмітити, що кількість населення росте досить повільно. В країні є великий потік мігрантів. Вікова структура свідчить про зростання частки осіб похилого віку. Середній вік населення складає 40,1 років; чоловіки – 39,3 років, жінки – 40,9 років.

Розглянемо динаміку валового внутрішнього продукту, валового внутрішнього продукту на душу населення, індекс споживчих цін (індекс інфляції) на 2000-2020 роки (Табл. 1.2).

Таблиця 1.2

Об'єм ВВП та ІСЦ Великобританії за 2000-2020 роки *

рік	ВВП млрд \$	ВВП на душу населення \$	ІСЦ %
2000	1 651,39	28 044	0,8
2005	2 527,84	41 843	2,1
2006	2 700,95	44 404	2,3
2007	3 085,30	50 316	2,3
2008	2 934,75	47 469	3,6
2009	2 403,36	38 601	2,2
2010	2 455,31	39 122	3,3
2011	2 635,80	41 650	4,5
2012	2 677,08	42 023	2,8
2013	2 755,36	42 981	2,6
2014	3 036,31	47 004	1,5
2015	2 897,06	44 495	0,0
2016	2 669,11	40 658	0,7
2017	2 640,07	39 977	2,7
2018	2 828,83	42 580	2,5
2019	2 910,05	40 158	1,7

2020	2638,30	39 229	0,8
------	---------	--------	-----

*Розраховано за даними [4].

Зростання ВВП на душу населення в середньому вище, ніж в інших країнах «Великої сімки», індекс споживчих цін – нижчий.

Згідно звіту Програми розвитку Організації Об'єднаних Націй країна посідає 15-е місце по індексу розвитку людського потенціалу у 2020 році, розмір якого впродовж шести років залишається незмінним та сягає 0,92. (Рис. 1.1.).

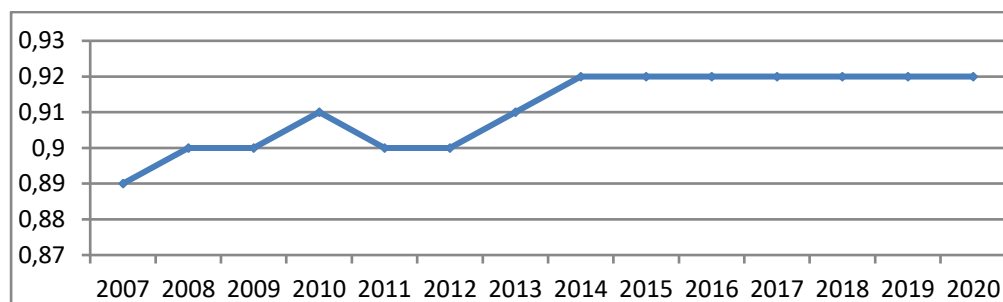


Рис. 1.1. Індекс розвитку людського потенціалу за 2007-2020 роки [3]

Дивлячись на діаграму можемо зазначити, що за 2007-2020 роки ІРЛП виріс з 0,89 до 0,92. Рівень життя у Великій Британії зростає. Країна відноситься до держав з досить високим рівнем ІРЛП. По індексу Джинні, що визначає ступінь рівності розподілу доходів, країні має показник – 32,80% згідно з даними Всесвітнього банку. Він близький до оптимального[5].

В Великій Британії можливо спостерігати великий потік мігрантів, які щоденно приїжджають на роботу в міста. Проте, значна частка безробітних ускладнює суспільні відносини країни. Трудові ресурси Великої Британії мають високий рівень кваліфікації, а через те - високу вартість. Структура зайнятості: зменшилася частка працюючих у первинному та вторинному секторах економіки, натомість зросла у третинному секторі [11].

Проаналізуємо відношення зайнятих до активного населення та рівень безробіття Великої Британії за 2007-2020 роки на рис. 1.2.

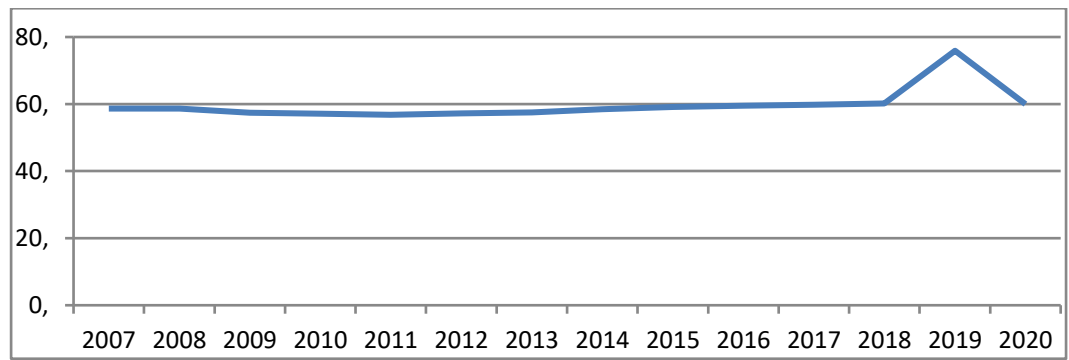


Рис 1.2. Відношення зайнятих до активного населення Великої Британії за 2007-2020 роки (в %) [5]

Рівень зайнятості населення в 2019 році становив 75,9%. З 2018 по 2019 рік загальна кількість не працевлаштованих впала на 35 тисяч до 1,34 млн, що на 112 тисяч нижче, ніж за рік до цього. Кількість офіційно зайнятого населення у віці від 16 до 64 років в 2019 році становила 32,7 млн осіб. В 2020 році рівень зайнятості становив 60% [5].

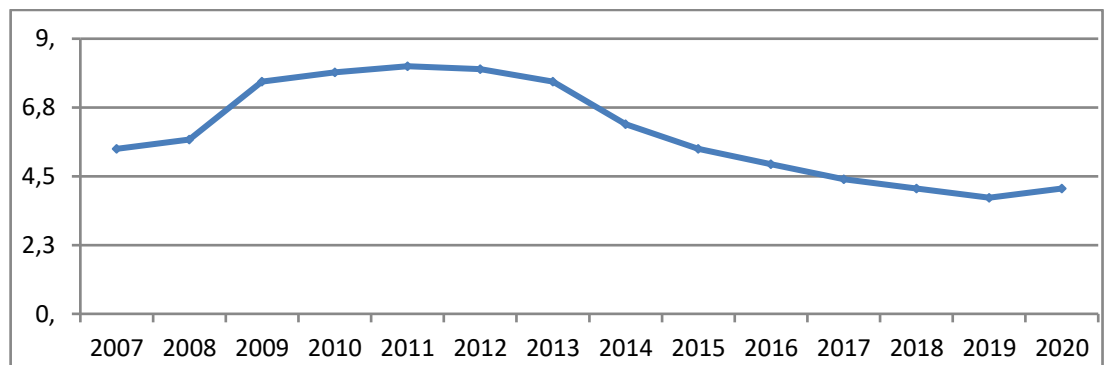


Рис.1.3. Рівень безробіття у Великій Британії 2007-2020 роки (%) [5]

Як ми можемо побачити на діаграмі 1.3 найвищий показник рівня безробіття був в 2011 році, й сягав позначки 8,1 %. З 2011 року рівень безробіття спадає. Це пов'язане з тим, що рівень робочих місць в Великій Британії за рахунок ПП з кожним роком зростає. На 2019 рік рівень безробіття становив 3,9%, це мінімальний показник рівня безробіття з 1975 року. Кількість безробітних на 2019 рік 1,3 млн осіб. На 2020 рік рівень безробіття зріс до 4,1%.

Середня заробітна плата також зростає на 3,8% з 2018 року. Підвищення заробітних плат випереджає інфляцію. На 2020 рік середня заробітна плата працівників Великої Британії становить – 2 845 дол в місяць. Мінімальна зарплата – 1733 дол. При реальному прожитковому мінімуму в 1113 доларів США. Пенсійний вік у країні – 65 років [5].

Найманою працею охоплено 93% працюючих. Галузева структура зайнятості є типовою для економічно розвинутої країни: 80% зайняті у сфері послуг, 18% у промисловості і лише 1,4% - у сільському господарстві. Що ж до соціальної структури, то найманою працею охоплено 93 % працюючих, з-поміж яких дрібні підприємці становлять близько 17%. Майже 14% населення знаходяться за межею бідності [5].

У Великій Британії зайнятість є рекордно високою, безробіття - найнижчим за майже 45 років. Заробітна плата зростає швидкими темпами протягом десятиліття, при цьому підвищення заробітної плати зазвичай випереджає вартість життя. Але найм, як правило, відстає від змін у діяльності в середньому на півроку до дев'яти місяців, тоді як фірми визначають, чи є зміни обставин постійними, і тоді набір (або звільнення) потребує часу.

Велика Британія має досить розвинену транспортну інфраструктуру. Уряд країни прагне розробити та впровадити єдину національну транспортну політику. Цілі та принципи реалізації транспортної політики Сполученого Королівства нерозривно пов'язані із завданнями загального економічного розвитку, внутрішньою та зовнішньополітичною позицією країни. Британія має розгалужену мережу автомобільних доріг, залізниць, морських та внутрішніх судноплавних шляхів та повітряних шляхів. Транспортні послуги складають близько 8% ВВП Великобританії. У секторі транспортних послуг, включаючи суміжні галузі, зайнято близько 1,4 мільйона людей.

1.2 Аналіз стану економіки Великої Британії

За рівнем фінансового розвитку Велика Британія входить до країн лідерів

На рис. 1.4 для ідентифікації країн з найвищим рівнем фінансового розвитку використано дані індексу фінансових інститутів (Financial Institutions Index, FII) та індексу фінансових ринків (Financial Markets Index, FMI) у розрізі різних країн світу. Ці показники дозволяють виміряти рівень розвитку фінансових систем різних країн світу за трьома параметрами: глибина розвитку (розмір та ліквідність

фінансового сектору); доступність фінансових послуг для населення та бізнесу; ефективність функціонування (низькі витрати та стабільні доходи від надання фінансових послуг, наявність достатнього рівня активності фінансових ринків) [21].

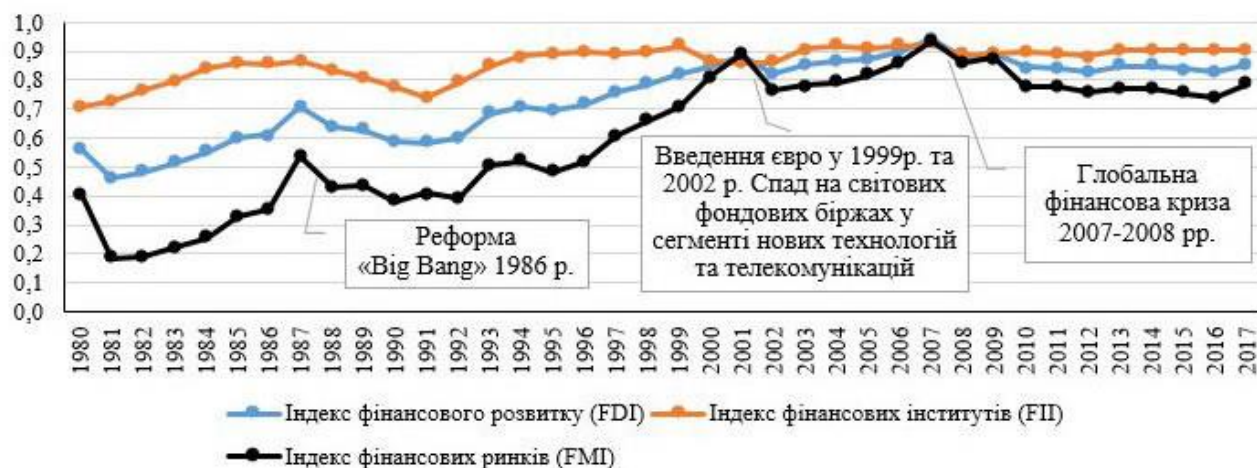


Рис 1.4. Особливості фінансового розвитку Великої Британії 1980-2017 роки

Незважаючи на процес Брексіта, британська економіка чинить опір: Лондон залишається фінансовою столицею Європи, в якому розташовані європейські штаб-квартири майже 61% компаній, що входять в рейтинг Fortune 500. Крім того, Великобританія зберігає сильну валюту, незважаючи на її недавнє знецінення, вона залишається одним з найважливіших європейських споживчих ринків. Країна посіла 8 місце з 190 економік в рейтингу Doing Business 2020 року, створеному СБ, зайнявши позицію в порівнянні з попереднім роком [28].

Розглянемо стан платіжного балансу Сполученого Королівства Великої Британії.

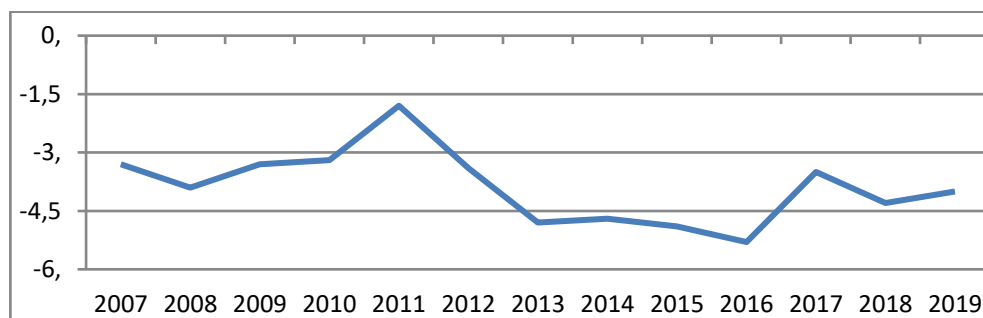


Рис 1.5. Сальдо платіжного балансу Великої Британії 2007-2019 роки (% від ВВП) [6]

Дивлячись на рисунок 1.5 можемо відмітити, що Великобританія має дефіцит платіжного балансу в кожному році. Дефіцит поточного рахунку показує Великобританію як чистого позичальника з рештою країн, це вказує на те, що загальний рівень витрат у Великій Британії перевищує національний дохід.

Дефіцит поточного рахунку Великобританії зменшився на 7,9 млрд фунтів стерлінгів до 25,2 млрд фунтів стерлінгів у 2 кварталі (квітень-червень) 2019 року, або на 4,6% валового внутрішнього продукту (ВВП).

Загальний дефіцит торгового балансу Великобританії в 2 кварталі (квітень-червень) 2019 року скоротився до 11,4 млрд фунтів стерлінгів, коли імпорт повернувся до нормального рівня; це становило 2,1% ВВП і було головним фактором скорочення дефіциту поточного рахунку у Великій Британії.

Дефіцит первинного доходу збільшився на 3,7 млрд фунтів стерлінгів до 7,1 млрд фунтів стерлінгів, або на 1,3% ВВП у II кварталі (квітень-червень) 2019 року; це було пов'язано із збільшенням виплат іноземним інвесторам за їх прямі інвестиції у Великобританію. Фінансовий рахунок зафіксував чистий приплив до Великої Британії в розмірі 21,1 млрд фунтів стерлінгів за 2 квартал (квітень до червня) 2019 року, що збільшилось від чистого надходження на 15,1 мільярда фунтів стерлінгів за 1 квартал (січень-березень) 2019 року.

Вартість чистих зобов'язань Великобританії становила 302,1 мільярда фунтів стерлінгів наприкінці кварталу 2 (квітень-червень) 2019 року, що скоротилося від чистих зобов'язань на 350,6 млрд фунтів на кінець кварталу 1 (січень-березень) 2019 року [6].

Податкова система Великої Британії складається з загальнодержавних і місцевих податків. До загальнодержавних податків відносять прибутковий податок для фізичних осіб, податок на прибуток з підприємств (корпоративний податок), податок на приріст капіталу, податок на доходи від нафти, податок зі спадщини, податок на додану вартість (VAT), мита і акцизи, а також гербові збори. Загальнодержавні податки у країні представляють понад 90% податкових надходжень до державного бюджету. До місцевих податків належить тільки податок на майно, частина якого становить близько 10% податкових доходів [7].

Будь-який прибуток, що отримали на території країни, оподатковується незалежно від місця проживання або формального резидентства особи або країни реєстрації компанії.

У випадку з приватними особами це можна зрозуміти таким чином. Особи, які не є податковими резидентами у Великій Британії, сплачують податок тільки на прибуток, отриманий на її території. Отримані за межами країни доходи не оподатковуються.

Розрахунок оподаткування компаній у Великобританії ґрунтується на завіреній аудиторській звітності, яка надається в Управління податкових зборів в кінці кожного фінансового року компанії.

Податковий рік в Великій Британії триває з 6 квітня до 5 квітня наступного року.

Прибутковий податок сплачується з доходів фізичних осіб, в тому числі з багатьох видів державних допомог. Прибутковий податок у Великобританії є прогресивним, тобто залежить від суми доходу.

Ставки прибуткового податку у 2020-2021 роки:

- 20% на дохід £ 1-£ 37,500;
- 40% на дохід £ 37,500 - £ 150000;
- 45% на дохід від £ 150000.

Ставки податку на додану вартість становлять - 20%.

Корпоративний податок зобов'язані сплачувати компанії, зареєстровані у Великобританії і навіть об'єднання без утворення юридичної особи (асоціації, клуби, товариства). Він становить - 20% [8].

Всі фірми у Великій Британії поділяють на резидентів і нерезидентів. І саме від цього статусу багато що залежить.

- Компанії-резиденти повинні сплачувати податок з чистого прибутку незалежно від того де вона була отримана.
- Компанії-нерезиденти сплачують до бюджету Великобританії корпоративний податок з прибутку утвореної в результаті діяльності компанії у Великобританії.

Внески соціального страхування сплачуються робітником і складають 12% від заробітної плати, якщо дохід до £ 3532 на місяць. Якщо працівник заробляє більше, на суму, що перевищує поріг, нараховується до сплати ще 2%. Внески в розмірі 13.8% доплачує роботодавець, від зарплати співробітника вище £ 162. Якщо ви заробляєте менше £ 8060 на рік, ви не повинні платити податок, при цьому ви не втрачаєте право на допомогу. Страхові внески сплачуються з заробітної плати, комісій, бонусів, оплати за переробку, лікарняного та відпустки по догляду за дитиною, оплачуваних роботодавцем [8].

Був проведений аналіз масштабів та тенденцій міжнародної економічної діяльності Великої Британії. Ми дослідили та визначили місце та роль країни у глобальному світі.

Велика Британія є одною з найпотужніших країн світу. За номінальним значенням ВВП Велика Британія займає п'яте місце в світі. Вона є учасницею багатьох міжнародних організацій і утворень, таких як Рада Європи, Рада безпеки ООН, «Велика сімка», НАТО, ОЕСР та СОТ. Велика Британія є одною з найбільш економічно високорозвинених постіндустріальних держав. Різновид галузей господарства в Великій Британії досить насичений. Країна залишається лідером на світовому фінансовому ринку.

В Великій Британії можливо спостерігати великий потік мігрантів, які щоденно приїжджають на роботу в міста. Проте, значна частка безробітних ускладнює суспільні відносини країни. Трудові ресурси Великої Британії мають високий рівень кваліфікації, а через те - високу вартість. Структура зайнятості: зменшилася частка працюючих у первинному та вторинному секторах економіки, натомість зросла у третинному секторі.

РОЗДІЛ 2

АНАЛІЗ ОБСЯГІВ ТА ОСОБЛИВОСТЕЙ ЗОВНІШНЬОЕКОНОМІЧНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ

2.1. Аналіз спеціалізації країни

Велика Британія є одною з найбільш економічно високорозвинених постіндустриальних держав. Різновид галузей господарства в Великій Британії досить насичений. Провідна галузь господарства країни це промисловість, яка дає $\frac{1}{4}$ ВВП, виробляється 23,8% ВВП. Зайнятість в цій галузі сягає близько $\frac{1}{6}$ населення держави, що становить 18% усіх зайнятих. За обсягами промислового виробництва країна є 7-ю у світі. В промисловості зростає частка машинобудування, електрообладнання та автоматики, зменшується частка гірничодобувної та текстильної галузі. Досить добре розвинуте судне - та авіабудування, металургійна, хімічна, харчова та проста промисловість [23].

Так як багато вугільних шахт закрито, держава перетворилася з експортера вугілля на його імпортера. З паливних корисних копалин держава найкраще забезпечена нафтою та природним газом завдяки родовищам шельфової зони Північного моря. Завдяки цьому Велика Британія має потужну нафтопереробну промисловість (понад 20 підприємств). Використання нафти призвело до зменшення видобутку кам'яного вугілля.

Потреби в електроенергії задовольняються повністю за рахунок внутрішніх джерел. Причому Великобританія має близько 40 атомних енергоблоків, на яких виробляється майже 22% електроенергії. Найбільше електроенергії у Великій Британії виробляють потужні ТЕС. Значну частину дають АЕС, а питома вага ГЕС дуже мала.

Найбільше енергії споживає одна з провідних галузей британської промисловості - чорна металургія. Майже вся сталь в країні виробляється корпорацією «Брітіш стіл». Провідним металургійним районом Великобританії була «Чорна

країна», розташована на Мідлендском вугільному плато. В даний час першість перейшла до південного Уельсу і до заводів Йоркширського вугільного басейну.

Британська кольорова металургія є одною з найбільших в Європі. Вона працює майже повністю на імпортній сировині, тому виплавка тяжіє до портових міст. Крім основних металів (алюмінію, міді, цинку, свинцю, олова) Великобританія є також одним з основних постачальників таких металів як уран, цирконій, берилій, ніобій, германій, які використовуються в атомній промисловості, в літакобудуванні і електроніці. Головний район кольорової металургії - Західний Мідленд. Інші центри - південний Уельс, Лондон і Тайнсайд.

До швидко розвиваючих галузей в відносяться виробництва хімічної промисловості. 90% всієї продукції основної хімії контролюється транснаціональним концерном ІКД. Йому ж належать 15 великих науково-дослідних центру. За межами Великобританії в 55 країнах функціонують понад 350 дочірніх підприємств ІКД.

Підприємства неорганічної хімії розташовані в основному в таких старих промислових районах, як Ланкашир, в якому хімічне виробництво було пов'язане з текстильною промисловістю і місцевими ресурсами солі, а також на північному сході, в гирлі річки Тайн. Хімічні заводи використовують місцеву кам'яну сіль, ангідрит і морську воду, а також продукти коксування надходять з місцевих металургійних заводів. У районі річки Тіс створений один з найбільших в світі центрів по випуску аміаку, азотної та сірчаної кислот.

Сільське господарство є високо інтенсивним, воно добре обладнане та відповідає найвищим європейським стандартам. У сільському господарстві частка зайнятого населення становить 1,4%, ця частка поступово знижується. Таким чином, частка сільського господарства в структурі економіки країни дуже низька, практично найнижча серед великих розвинених держав Європи. Сільське господарство забезпечує потреби населення держави у продуктах харчування на 75 %.. У сільському господарстві та супутніх галузях виробляється 1,2% ВВП. Тваринни-

цтво сильно переважає над рослинництвом. Тваринництво дає 70% продукції. Розвинуте скотарство, свинарство, птахівництво. В рослинництві використовують високоврожайні сорти пшениці, ячменю, цукрових буряків, картоплі.

Розвинуті всі види транспорту. Переважає морський транспорт, який забезпечує міжнародні та внутрішньодержавні зв'язки країни. Зростає роль трубопроводів. Близько 1/3 продукції країна імпортує. Експорт є достатньо різноманітним, проте переважають хімічні продукти та машини.

Країна залишається лідером на світовому фінансовому ринку. На частку Великобританії припадає 3/5 світової торгівлі міжнародними облігаціями, понад 40% обороту торгівлі акціями зарубіжними активами і деривативами, 1/3 валютних операцій, 1/5 частина міжнародного банківського кредитування, 60% первинного і до 70% вторинного ринку єврооблігацій. Столиця країни - провідний центр торгівлі дорогоцінними металами. На державу припадає 1/5 світового ринку морського страхування та 2/5 авіастрахування [2].

У Лондоні знаходяться центральні офіси британських товарних та фондових бірж: Лондонська фондова біржа та Лондонська біржа металів, Світова нафтова біржа, Балтійська фондова біржа.

2.2 Товарна та географічна структура

Велика Британія є одною з найбільш економічно високорозвинених постіндустріальних держав. Різновид галузей господарства в Великій Британії досить насичений. Провідна галузь господарства країни це промисловість, яка дає 1/4 ВВП, виробляється 23,8% ВВП. Зайнятість в цій галузі сягає близько 1/6 населення держави, що становить 18% усіх зайнятих. За обсягами промислового виробництва країна є 7-ю у світі. В промисловості зростає частка машинобудування, електрообладнання та автоматики, зменшується частка гірничодобувної та текстильної галузі. Досить добре розвинуте судне - та авіабудування, металургійна, хімічна, харчова та проста промисловість [22].

Машинобудування та транспорт (займають 40% у структурі експорту), промислові товари та хімікати (1/3 продукції цієї галузі експортується) є основними статтями експорту Великої Британії. На експорт країна також виділяє паливо, харчові продукти, напої, тютюн. Велика Британія - другий у світі експортер каоліну (білої глини). Велика Британія здійснює 10% світового експорту банківських, страхових, брокерських та консультативних послуг.

Починаючи з 70-их років 20-го століття, видобуток нафти не тільки дозволив скоротити імпорт нафтопродуктів, але й принесла значний прибуток в зовнішній торгівлі. Країна перетворилася з експортера вугілля на імпортера, внаслідок зменшення його видобутку. Імпортують промислові товари, автомобілі, паливо, харчові продукти, дорогоцінні камені і метали, пластмаси, лікарські засоби, медичне та технічне обладнання, продукція деревообробки - меблі, панельна продукція, пиломатеріали аж до готових будинків [24].

Розглянемо кількість об'єму експорту та імпорту Великої Британії на рисунку 2.1.

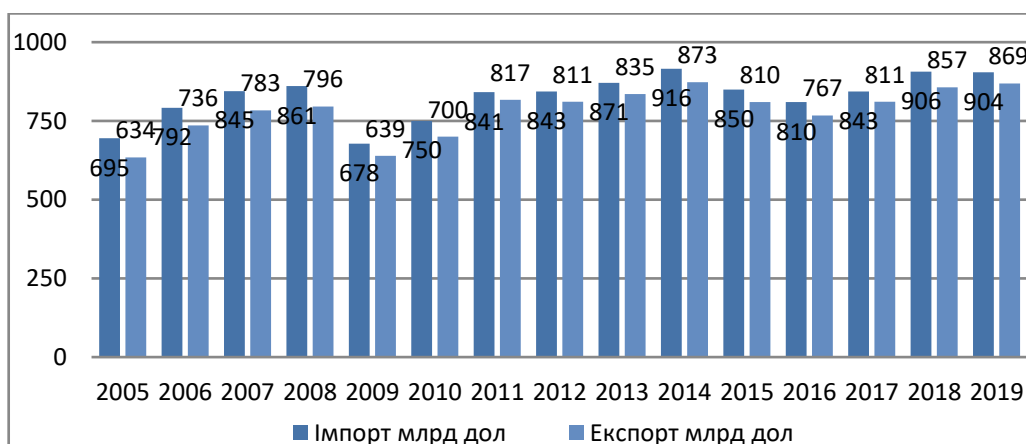


Рис. 2.1 Експорт та імпорт товарів та послуг Великої Британії за 2005-2019 роки [9, 10]

У країні структурний дефіцит торгівлі, хоча він має великий надлишок у сфері послуг. Об'єм імпорту традиційно більший за об'єм експорту країни. Можемо зазначити, що питома вага Великої Британії у світовій торгівлі досить значна. Після фінансової кризи експорт та імпорт товарів та послуг країни різко зменшився – експорт знизився на 19,76%, імпорт на 21,8%. Проте досить швидко країна змогла

збільшити об'єми зовнішньої торгівлі, та прийняти лідируючу позицію, на неї доводиться 5% усієї світової торгівлі. Імпорт товарів на 2018 рік - 440,5 млрд дол. США. Експорт - 322,1 млрд дол. США. Сальдо торгівельного балансу від'ємне, складає 118,4 млрд дол. США[6].

Структура експорту у 2019 році була представлена наступними основними товарами: реактори ядерні, обладнання та механічні пристрої; їх частини (частка 15,6% (\$73 млрд)), засоби наземного транспорту (10,7% (\$50 млрд)), перли, дорогоцінне каміння, дорогоцінні метали (9,09% (\$42 млрд)), паливо мінеральне, нафта (8,76% (\$40 млрд)), електричні машини та обладнання (5,86% (\$27 млрд.)), фармацевтична продукція (5,73% (\$26 млрд)), інструменти та апарати оптичні, фотографічні, медичні, хірургічні (4,32% (\$20 млрд.)), летальні апарати, космічні апарати (3,91% (\$18,3 млрд)), органічні хімічні з'єднання (2,7% (\$12,6 млрд)) [10].

Структура імпорту у 2019 році була представлена наступними основними товарами: перли натуральні дорогоцінне або напівдорогоцінне каміння, дорогоцінні метали (12,8% (\$89 млрд)), реактори ядерні, обладнання і механічні пристрої (12,3% (\$85 млрд)), засоби наземного транспорту (10,8% (\$74 млрд)), електричні машини і устаткування (8,65% (\$59 млрд)), енергетичні матеріали, нафта та продукти її перегонки (8,11% (\$56 млрд)), фармацевтична продукція (3,98% (\$27 млрд)), пластмаса та вироби з них (2,78% (\$19,2 млрд)), прилади та апарати оптичні, фотографічні, кінематографічні, контрольні, вимірювальні, прецизійні, медичні або хірургічні (2,76% (\$19,1 млрд))[9].

У зовнішній торгівлі найтісніші зв'язки Сполучене Королівство має з розвиненими країнами, зокрема ЄС (57 % в експорті і 54 % в імпорті товарів). Найбільший експортний партнер Сполученого Королівства Великої Британії, поза межами Європейського Союзу, є Сполучені Штати Америки (частка 15,7%, \$73 млрд) . В п'ятірку експортних партнерів на 2019 рік входить Німеччина (частка 9,92%, \$46 млрд), Франція (6,69%, \$31 млрд), Нідерланди (6,45%, \$30 млрд) та Китай (6,43%, \$30 млрд). П'ятірка найбільших імпортних партнерів Великої Британії не відрізняється від країн-експортерів: Німеччина (12,3%, \$85 млрд), США (9,69%, \$67

млрд), Китай (9,47%, \$65 млрд), Нідерланди (7,77%, \$53 млрд), Франція (5,62%, \$38 млрд) [5].

Окрім перерахованих вище країн, Велика Британія має питомі торгівельні зв'язки з Бельгією, Ірландією, Італією, Швейцарією, Іспанією, Японією та Росією.

Одна з найпотужніших держав має незначний показник експортної квоти. Експортна квота Великої Британії по розрахункам станом на 2018 рік становить 11%. Але це свідчить не про низький рівень інтегрованості країни у світову економіку, а про великий обсяг ВВП і наявності внутрішнього ринку. Імпортна квота становить 16%. Зовнішньоторговельна квота становить 27%. Аналіз показників відкритості економіки Великої Британії дозволяє зробити висновок про достатньо високий рівень інтегрованості у світову економіку.

2.3. Аналіз інвестиційного клімату Великої Британії

Міцні інвестиційні позиції країни зазвичай слугують вагомою запорукою макроекономічної стійкості. Загалом виділяється низка головних складових, які мають вирішальний вплив на залучення прямих іноземних інвестицій – макроекономічна стабільність, ступінь відкритості економіки, темпи економічного зростання, ВВП на душу населення, рівень оподаткування, фіскальні та зовнішньоекономічні дефіцити, боргова позиція, прогнозованість валютних курсів, рівень розвитку інфраструктури тощо. Вказані компоненти для Великої Британії переважно (за виключенням темпів зростання) є одними з найкращих у світовій економіці [30].

Інвестиційна привабливість країни підтверджується Індексом довіри прямих іноземних інвестицій. Згідно Індексу довіри інвестиційної привабливості Велика Британія посідає 4 місце. Незважаючи на невизначеність Brexit, країна залишається з високим рівнем конкурентного промислово-розвиненого ринку і є п'ятою за величиною економікою в світі [28].

Високий рівень розвитку фінансового сектору та залучення значних обсягів інвестицій упродовж багатьох років дозволили Лондону закріпитися в трійці

лідерів серед світових фінансових центрів й стати найвпливовішим фінансовим центром Європи [30].

Велика Британія є лідером за обсягами прямих іноземних інвестицій країн Європи. Лондон очолив рейтинг міст за кількістю проектів прямих іноземних інвестицій у 2016 році. На його частку припало близько 40% всіх проектів, що фінансуються завдяки прямому іноземному інвестуванню в країні. Цьому сприяли оздоровлення економіки Британії після кризи, політична стабільність, вигідний валютний курс - для тих, хто купує фунти стерлінгів, низька базова банківська ставка, збільшуються можливості середнього класу на покупку нерухомості в столиці. Завдяки великій кількості інвестицій в Великій Британії спостерігається ріст робочих міст в країні [25].

Розглянемо приплив іноземних інвестицій Великої Британії за 2006-2019 роки в відсотках по відношенню до ВВП.

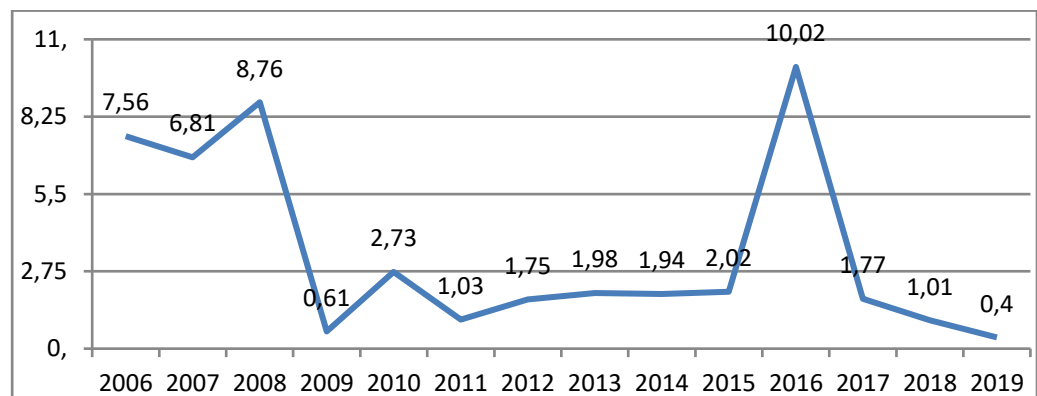


Рис 1.6 Приплив прямих іноземних інвестицій (% від ВВП) Великобританії за 2006-2019 роки [4]

Як зображено на рисунку 1.6, з 2016 року приплив прямих іноземних інвестицій почав різко спадати з показника 10,02 % від ВВП до 1,77%. Однією з головних причин різкого зменшення кількості інвестицій стало ухвалення рішення про вихід з ЄС. Такий різкий спад інвестиційної діяльності спостерігався й в інших країнах світу таких як Німеччина та Франція. Це пов'язують з китайсько-американською торговою війною, слабким економічним розвитком США.

Згідно Доповіді про світові інвестиції за 2020 рік, опублікованому ЮНКТАД, приплив ПІІ в Великобританію знижується другий рік поспіль, досягнувши 59 мільярдів доларів США в 2019 році в порівнянні з 65 мільярдами доларів США в

2018 році і 101 мільярдом доларів США в 2017 році. Акції ПІІ в 2019 році склали близько 2 трильйонів доларів США в порівнянні з 1430 мільярдами доларів США в 2018 році. Сполучене Королівство було 8-м одержувачем глобальних потоків ПІІ після Сполучених Штатів, Китаю, Нідерландів, Гонконгу, Сінгапуру, Німеччини та Австралії, втративши одне місце в порівнянні з попереднім роком. Потoki також були значно нижче рекордного максимуму в 196,1 мільярда доларів США, зареєстрованого в 2016 році. Процес Брексіта викликав стурбованість у деяких інвесторів з приводу зростання торгових витрат з Європою і волатильності фунта стерлінгів [4].

Основними інвестиційними партнерами Сполученого Королівства (за обсягом акцій ПІІ) були Сполучені Штати, Британські офшорні острови (каналових острова і острів Мен), Нідерланди, Люксембург, Бельгія, Японія і Німеччина.

Більшість потоків ПІІ спрямовується в сектор фінансових послуг, професійних, науково-технічних послуг, ІТ, торгівлю і ремонт, а також транспорт. Згідно з останніми даними ЮНКТАД, у 2020 році приплив ПІІ до Великобританії впав до 0 через глобальну кризу, викликану COVID-19, а також невизначеність, пов'язану з процесом Брексіта. Згідно зі спільним дослідженням Університетського коледжу Лондона і Лондонської школи економіки, Великобританія може втратити 37% ПІІ в країну, більше не будучи частиною Єдиного європейського ринку. Хоча угода між ЄС і Великобританією, яка передбачає недискримінаційне звернення між національними та іноземними інвесторами, була досягнута в кінці 2020 року, залишається невизначеність щодо можливої реакції інвесторів [4].

Певну частину інвестицій економіка Британії отримує за рахунок програми отримання громадянства для великих інвесторів. ВНЖ можна отримати, вклавши в економіку країни від 2 до 10 млн фунтів - інвестувати можна в позиковий або акціонерний капітал компаній, зареєстрованих і провідних активну діяльність. З 29 березня 2019 року можливість інвестування в державні облігації була скасована [29].

Одночасно Великобританія - один з найбільших об'єктів докладання іноземного капіталу. За статистикою на 2019 рік вона входить до п'ятірки країн-інвесторів

за обсягом ПІІ, вкладених за межами країни. Фірми, контрольовані іноземним капіталом, забезпечують 30,5% продукції обробної промисловості, де іноземні капіталовкладення зосереджені насамперед у наукомістких галузях (електроніка, фармацевтика), а також в автомобілебудуванні. Іноземні ТНК займають передові позиції в нафтовидобутку і нафтопереробці, в кредитному секторі. Найбільшу кількість інвестицій отримують: США, Нідерланди, Люксембург, Франція, Ірландія, Бельгія, Іспанія, Австралія, Гонконг.

Між країнами досить часто діє угода, що узгоджує створення сприятливих умов для більшого припливу іноземних інвестицій. Така угода діє і між Україною та Великою Британією під назвою «Угода між Урядом України та Урядом Сполученого Королівства Великої Британії і Північної Ірландії про сприяння і взаємний захист інвестицій». Уряд України та Уряд Сполученого Королівства Великої Британії і Північної Ірландії, бажаючи створити сприятливі умови для більших інвестицій інвесторами однієї країни на території іншої держави, визнаючи, що заохочення і взаємний захист, згідно з міжнародною угодою таких інвестицій, сприятиме стимулюванню індивідуальної ділової ініціативи, підвищуватиме добробут людей в обох державах. Як сказано в статті другій цієї Угоди «Кожна Договірна Сторона заохочуватиме і створюватиме сприятливі умови інвесторам іншої Договірної Сторони для вкладень капіталу на своїй території та, згідно зі своїм правом здійснювати повноваження, надані їй законодавством, прийматиме такий капітал. Інвестиції інвесторів кожної Договірної Сторони упродовж усього часу користуватимуться справедливим і рівноправним ставленням та отримуватимуть цілковитий захист і безпеку на території іншої Договірної Сторони. Жодна з Договірних Сторін у будь-який спосіб не перешкоджатиме невмотивованими або дискримінаційними заходами управлінню, обслуговуванню, використанню, володінню та розпорядженню інвестиціями на її території інвесторами іншої Договірної Сторони. Кожна Договірна Сторона дотримуватиметься будь-якого зобов'язання, яке вона могла взяти стосовно інвестицій інвесторів іншої Договірної Сторони.» [13].

Велика Британія заохочує іноземних інвесторів надавати вклади в економіку країни. Великобританія завжди була однією з найкращих країн для імміграції, навчання і ведення бізнесу. Активне бізнес середовище, одна з кращих систем освіти і медицини в світі, а також високий рівень життя – все це пояснює привабливість Сполученого Королівства для іноземців.

Британське імміграційне законодавство передбачає безліч типів віз, що розділяються на категорії: короткострокові візи, візи для возз'єднання сім'ї, візи для навчання у Великобританії, візи та імміграція для підприємців та інвесторів, робоча імміграція в Англію.

Розглянемо типи віз для підприємців та інвесторів бізнес-імміграція в Велику Британію [12].

Віза Стартап призначена для бажаючих вперше відкрити бізнес в Сполученому Королівстві. У кандидата повинна бути оригінальна бізнес-ідея, яка відрізняється від всього іншого на ринку; рівень володіння англійською мовою B2 або вище і не менше 1 270 фунтів стерлінгів на банківському рахунку протягом 28 днів до подачі заяви.

Віза «інноватор» призначена для підприємців, які хочуть створити інноваційний бізнес або керувати вже існуючої компанією в Англії. Кандидат повинен мати не менше 50 тисяч фунтів стерлінгів, якщо він хоче відкрити новий бізнес, а також рівень володіння англійською мовою не нижче B2.

Віза «Інвестор» (іноді її називають «Золота Віза Великобританії») видається за інвестиції від 2 млн фунтів стерлінгів на 40 місяців з правом продовження і отримання постійного виду на проживання у Великобританії. Обов'язкове підтвердження джерела інвестиційних коштів за останні два роки. Інвестору по цій візі не потрібно знання англійської мови, наявності досвіду ведення бізнесу або проходження співбесіди. Інвестор отримує право працювати в країні. Разом з заявником ВНП Великобританії отримують чоловік/дружина і діти до 18 років.

Віза «Представник іноземної компанії» призначена для керівників і менеджерів іноземних компаній, які хочуть відкрити в Великобританії філію або дочірню компанію. Головний офіс і основне місце діяльності компанії повинні перебувати за межами країни. Віза видається на 3 роки з правом продовження і отриманням виду на проживання Великобританії [12].

У 2020 році Великобританія зайняла 8 місце в рейтингу легкості ведення бізнесу від Світового банку "Doing Business 2018. Ease of doing business ranking".

Великобританія має міжнародний авторитет і високу ділову репутацію, є постійним членом Ради Безпеки ООН, членом Співдружності націй, НАТО, ОЕСР, ОБСЄ. Нинішнім світовим впливом Великобританія зобов'язана своїм налагодженим торговим відносинам з багатьма країнами, іноземним інвестиціям, стабільному і продуманому законодавству [26].

Англія підписала велику кількість угод про уникнення подвійного оподаткування з іншими країнами, що дозволяє британським компаніям не платити корпоративний податок на дивіденди, відсотки і роялті за кордоном.

Велика Британія не потрапляє ні в які "чорні списки", що періодично видаються різними державними інститутами.

Реєстрація компанії в Великій Британії проста. Можливо купити вже готову компанію або зареєструвати нову протягом 2-3 робочих днів [18].

Витрати на відкриття компанії в Великобританії порівняно низькі (набагато нижче, ніж в інших європейських країнах і в США).

Сполучене Королівство довгий час було головним експортером товарів і капіталу. Воно було одним із засновників міжнародної системи страхування. Велика Британія є лідером за обсягами прямих іноземних інвестицій країн Європи. Одночасно Велика Британія - один з найбільших об'єктів докладання іноземного капіталу.

Наразі економіка країни перебуває у пристойному стані. Коли більшість світової економіки знову сповільнюється, економіка Великобританії може опинитися на роздоріжжі.

РОЗДІЛ 3 РОЗРОБКА ІНВЕСТИЦІЙНОГО ПРОЕКТУ SPA-САЛОНУ У ВЕЛИКІЙ БРИТАНІЇ

3.1. Вибір сфери для інвестиційного проекту

Як досліджено в попередній главі, Великобританія є однією з найкращих країн для створення інвестиційного проекту. Майже всі частини інвестиційного клімату є привабливими для інвесторів і даний факт став головним для створення інвестиційного проекту. Лондон - провідний фінансовий центр міжнародного бізнесу і торгівлі і, поряд з Нью-Йорком і Токіо є один з трьох «центрів управління» глобальної світової економікою - тому саме відкриття першої черги салонів заплановано саме у столиці світової економіки.

Лондонська економіка вже котрий час знаходиться у першій десятці провідних економік світу після Токіо, Нью-Йорка, Лос-Анджелеса, Чикаго і Парижа. Друге місто в Європі місто за рівнем економічного розвитку. Тільки місто Лондон виробляє близько 20% всього валового внутрішнього продукту Великобританії, а економіка Лондонської агломерації складає близько 30% всього ВВП країни.

Факт стабільності, зростання, захищеності прав громадян та суворих судових стандартів вже котрий рік збільшує число українських громадян, що іммігрують в Лондон, неухильно зростає. Наші співвітчизники купують тут квартири, відкривають представництва своїх компаній. Підвищений інтерес до цієї країни аналітики пояснюють стабільною економічною ситуацією і високим рівнем захисту інвесторів. Британський уряд вельми лояльно ставиться до приватних інвесторів, оскільки розуміє, що саме вони є основними платниками податків для Великої Британії.

Курс на стабілізацію економіки, прогнозована державна політика, стабільність національної валюти підвищують привабливість бізнесу і окупність інвестицій.

Останній час саме Лондон - одне з головних міст, де вже протягом останнього століття народжується світова мода. На вулицях британської столиці панує космополітична атмосфера, тут дуже багато представників з різних країн, і з цим пов'язано стильове розмаїття, що дає благодатний ґрунт для виникнення нового і незвичайного в моді. Незважаючи на те, що англійці досить педантичні до того як вони виглядають, що вони носять, яка в них зачіска та чи достатньо вони доглянуті - відношення стало зовсім на новий рівень. В останніх питаннях зростає невідмінна роль салонів краси - основних консультантів у світі моди та зовнішнього стану. Завдяки цьому у Лондоні існує класовий поділ салонів: економ-класу, бізнес-класу і класу люкс (їх ще називають брендовими салонами). Частина населення вважає кращим швидкий та демократичний сервіс, відвідуючи салони-перукарні «економічного» класу.

Салони вищого класу в Лондоні, як правило, створюються видатними творчими особистостями – перукарями, які там же й працюють зі своєю командою. У таких салонах, крім традиційних послуг, робиться ставка на ім'я стиліста і незвичайні пропозиції. Наприклад, клієнткам можуть запропонувати ікряне лікування волосся і індійський масаж голови, а також порадити цілий комплекс доглядових, профілактичних послуг, що зміцнює довіру клієнтів до відвідування даних установ. Ціни в прайс-листі салонів змінюються в залежності від рівня самого салону, кваліфікації майстра і бренду на якому буде працювати фахівець.

Цікаво, що з кожним роком все більше число молодих британців вважають за краще традиційним культурним розваг відвідування та відпочинок в спа-салонах, так як через активного способу життя їм хочеться відновити сили і розслабитися після напруженого трудового дня або робочого тижня. Завдяки візиту до даних закладів вони, одночасно, залишаються у здоровому фізичному стані, слідкують за останніми тенденціями у світі естетичних способів догляду за станом свого тіла – ці фактори совокупно збільшують самооцінку та рівень натхнення для подальшої продуктивної роботи.

Ідея цього інвестиційного проекту це створення декілька закладів однієї з сфери послуг - послуг краси, відпочинку та релаксу, де кожен з відвідувачів зможе

відпочити та отримати насолодження від гарного проведення часу з повним спектром послуг сфери краси та здоров'я.

Знаходиться салон краси та спа-відпочинку буде у Сент-Джонс Вуді – це один найпопулярніших районів Лондона. Він зручний тим, що має прекрасне транспортне сполучення з центром і діловою частиною. Саме там зосереджена основна цільова аудиторія відвідувачів даного інвестиційного проекту.

Район Сент-Джонс Вуд - локація розміщення заможних бізнесменів, банкірів та біржових брокерів Лондона. У цьому респектабельному районі живуть власники банків і великих компаній, вищий менеджмент відомих фірм, тут мріють жити топ менеджери, що починають свою кар'єру в Лондоні. Цей район вибирають дипломати, адвокати та представники іноземних компаній. Район зручний для сімейного проживання та навчання дітей.

3.2. Процес створення та реєстрації компанії у Великій Британії

Згідно з даними Global Open Data Index на 2015- 2016 рр. Велика Британія займала 4 місце в глобальному світовому рейтингу привабливості країн для реєстрацій підприємств [15]. Простота процедури реєстрації була визначена найважливішою особливістю економіки Великої Британії в сфері бізнесу - за шкалою Doing Business 2019 ця категорія набрала 95,58 балів з 100 можливих, що є надзвичайно високим показником на міжнародному ринку. На кінець лютого 2020 року даний показник знизився, однак не настільки значно - до 94,6 балів [14]. Також, додатковою перевагою слід відмітити достатню стабільність процедури реєстрації бізнесу, яка по відношенню до 2018 р не була змінена і зберегла максимальну прозорість.

В ході проведення процедури першим етапом являється визначення назви компанії, заповнення форми заявки, яка включає в себе відповідну графу і країну реєстрації підприємства, тип і форму підприємництва. Цей етап проходить онлайн

і триває до одного дня, при цьому супроводжувалося досить помірним першим внеском в розмірі 12 фунтів стерлінгу. Наступні етапи реєстрації не вимагають повторних і поточних внесків. По завершенню першого етапу наступним є подача заявки до державного реєстру Великої Британії. Тривалість даного етапу складає один робочий день. Наступним етапом реєстрації підприємства є укладення контракту реєстра PAYE (системи збору прибуткового податку) і HMRC (державного департаменту Великої Британії). Даний етап є найбільш тривалим у всій процедурі і може тривати до трьох робочих днів. Після чого слід останній етап - етап реєстрації страхових документів співробітників, який займає до одного робочого дня. Простота даної процедури, в сукупності з податковим законодавством у зазначеній сфері, є однією з найбільш привабливих для іноземного бізнесу на міжнародному ринку, що також довгий час дозволяло забезпечувати приріст кількості підприємств в юрисдикції Великої Британії.

Іноземні резиденти, що мають готовий для реалізації бізнес-план і з комерційною жилкою, в країні отримують всебічну підтримку малого та середнього бізнесу від органів влади та зрозумілу податкову систему, також вони забезпечені «прозорими» правовими нормами, що забезпечують рівні права як громадянам, так і зарубіжним інвесторам.

Щоб зареєструвати свою компанію в Великій Британії, необхідно зробити наступні дії:

- придумати назву компанії, щоб переглянути його за реєстром назв інших компаній на унікальність,
- визначитися з кодом виду діяльності фірми,
- визначити акціонерний капітал і вибрати акціонерів,
- визначити, чи буде у компанії одна особа або кілька осіб зі значним контролем, що впливають на її діяльність прямо або побічно,
- в складних випадках - розробити установчий договір, що встановлює правила управління компанією, і її статут, в якому окреслено мету компанії і розмір її акціонерного капіталу [27].

Крім того, бізнесменам-початківцям самим або скориставшись допомогою фахівців доведеться вирішити й інші проблеми, які виникають при реєстрації компанії у Великій Британії – особливо, якщо своє подальше майбутнє вони планують пов'язати з цією країною:

- оформлення всіх необхідних документів на бізнес-візу (віза інвестора, віза стартап, віза єдиного представника і т. д.),
- пошук житлової та комерційної нерухомості,
- відкриття банківського рахунку в Великобританії.

Податкові надходження від малого і середнього бізнесу становлять чималу частину британського бюджету, тому уряд розробив зручні імміграційні категорії для іноземних підприємців. Однак в більшості випадків для того, щоб отримати ділову візу, заявник повинен відповідати хоча б одному з двох умов:

- Володіти неабиякою сумою на персональному банківському рахунку для інвестування у власний проект або акції інших англійських компаній.
- Мати геніальну ідею для запуску нового бізнесу, яку підтримають спеціальні уповноважені організації [18].

Міжнародний інвестиційний проект спа-салону буде відкритим у Великій Британії як філіал готової іноземної компанії.

Для оформлення візи єдиного представника вам не будуть потрібні мільйони фунтів і проривні бізнес-ідеї. Ця імміграційна категорія ідеально підійде власнику або співвласнику успішної компанії, яка планує відкрити своє представництво в Англії. А для найманого керівника статус єдиного представника може стати хорошим способом переїхати на постійне проживання в Англію.

Оформлення візи єдиного представника коштує 610 фунтів стерлінгів період отримання візи - від 2 до 4 місяців. Перша віза надається представнику на 3 роки з правом продовження. Представник отримує право на подання документів на вид на проживання після 5 років, а на громадянство Великої Британії після 6 років [12].

Іноземні компанії, які ведуть бізнес в Англії, можуть працювати через філію без статусу юридичної особи, офіційно відомою як британське представництво. Філія повинна бути зареєстрована в Companies House, і його дані повинні щорічно

оновлюватися. Вона також повинна подавати річні фінансові звіти, хоча їх тип і формат будуть залежить від вимог внутрішньої юрисдикції іноземної компанії. Юридична відповідальність також поширюється на іноземну материнську компанію [16].

Відкриття спа-салону потребує подальші дії:

- Відкриття рахунку в банку.
- Реєстрація салону.
- Пошук приміщення:
 - оформлення покупки або оренди (контракт між сторонами укладається за допомогою адвоката);
 - ремонт.
- Оформлення страхування.
- Оформлення ліцензії (на прикладі London Borough of Redbridge):
 1. подача заяви на ліцензію, де вказуються такі деталі, як назва салону, юридична адреса спа-салону, номер реєстрації бізнесу, умови договору оренди на приміщення, дані і кваліфікації всіх співробітників, дані директора салону, включаючи домашню адресу, перелік послуг, пропонованих в салоні;
 2. кожен співробітник, що надає послуги, які підлягають ліцензуванню, повинен заповнити форму. У формі зазначаються такі дані, як повне ім'я, домашню адресу, дані навчального закладу, де було отримано освіту, період навчання, заслужені кваліфікації, набуті навички. До форми додаються всі копії дипломів і фотографія співробітника;
 3. кожен співробітник, включаючи директора, заповнює декларацію про порушення в трудовій діяльності;
 4. реєстрація всіх електронних приладів в салоні;
 5. укладення договору про вивезення сміття, в тому числі клінічних відходів;
 6. в день подачі заяви на ліцензію на вікно приміщення потенційного салону або інше видне місце повинно бути вивішено оголошення спеціального

зразка та формату, в якому необхідно повідомити, що в приміщенні планується надання перукарських і косметологічних послуг, а всі, хто має будь-які скарги і заперечення, повинні звернутися за вказаною адресою. Оголошення повинно бути на видному місці 28 дні. Також оголошення повинно бути опубліковано в місцевій газеті з тим же змістом;

7. оформлення документів для пожежної інспекції та інспекції по заходам безпеки.

- Реєстрація бізнесу і співробітників в HMRC (HM Revenue & Customs) - податкової та митної служби.

На етапі відкриття рахунку в банку необхідно надати документи, що підтверджують легальний статус перебування в країні представника бізнесу, в даному випадку - директора салону.

Для оформлення бізнесу необхідна реєстрація в якості Sole Trader (індивідуальний підприємець), Business Partnership (ділове партнерство) або Limited Company (товариство з обмеженою відповідальністю) [18].

3.3. Огляд конкурентного середовища у місті Лондон

Ще 15 років тому в Лондоні було досить тяжко знайти манікюрний салон, а епіляцію ніхто не здійснював.

У Великобританії все більшим успіхом користується косметологія. Такі дані були отримані в результаті опитування, проведеного британською компанією Liberate. В ході дослідження соціологи опитали близько 3000 жінок у віці від 18 до 30 років. Всім їм було поставлено питання, коли вони вперше серйозно задумалися про те, щоб одного разу зважитися на будь-яку пластичну операцію. Близько 30% опитаних відповіли, що такі думки вперше відвідали їх у віці 15-18 років, а 25% вказали, що думають про пластику фактично зі шкільної лави: з 10-15 років. Згідно

з відповідями учасниць опитування, найпопулярнішою серед них пластичною операцією є збільшення грудей, зміна форми носа, а також підтяжка шкіри обличчя. 45% жінок вважають за краще все ж не хірургічні косметологічні процедури, які вважають більш безпечними. Найбільш популярними є догляд за обличчям, ін'єкції, хімічний пілінг і відбілювання зубів [19].

Тим часом потрібно сказати, що нігтьовий сервіс в Лондоні дійсно далекий від досконалості або призначений тільки для дуже забезпечених жінок.

Френч на прозорій основі - це компромісний варіант. Техніка нарощування волосся, вій, nail-нарощування залишає бажати кращого. Британські фахівці не знають міру - люблять робити 3D-нігті, посипані стразами і брюликами, 5D-вії, якими можна плескати і злітати.

У makeup-індустрії все навпаки: Лондон попереду планети всієї. Можна сміливо приїжджати за новими марками, майстер-класами від топових стилістів - гроші будуть віддані хоч і великі, але зате цінність інформації окупиться у два рази швидше.

Основна частка салонів в Сполученому Королівстві припадає на перукарські салони - їх кількість у двічі перевищує кількість салонів, що пропонують будь-які інші б'юті-послуги. Статистика стверджує NABIA (Hair and Beauty Industry Authority), кількість перукарських салонів складає близько 43 тисяч, салонів краси ширшої спрямованості - 15 тисяч, салонів нігтьового сервісу - 2 тисячі. На Лондон припадає близько 10 відсотків від усієї кількості салонів Великобританії [17].

Ця галузь надає перукарські та косметичні послуги через перукарні та салони краси, а також самозайнятих професіоналів у галузі волосся та косметологів. Послуги перукарні включають миття, стрижку волосся, закріплення, фарбування, тонування, сушку феном, випрямлення та подібні заходи. Послуги краси включають макіяж, догляд за шкірою, епіляцію воском, масаж обличчя, фарбування брів та вій, манікюр та педикюр.

Більша частина підприємств салонів краси мають річний оборот майже 99 тис фунтів стерлінгів [20].

У Великобританії існує понад 43 000 підприємств з виробництва волосся та краси. Більше 2/3 підприємств, що займаються волоссям та салонами краси, наймають менше п'яти людей, а в 94% - менше десяти людей. За останні п'ять років кількість перукарських та косметичних підприємств зросла на 45%. Близько 250 000 людей працюють у перукарнях та салоні краси (за винятком власників салонів/менеджерів). 54% людей, які працюють у перукарському мистецтві та перукарні, є самозайнятими, а в галузі краси - 57%. Близько 10 000 людей почали займатися перукарською сферою в Англії в 2018/2019 році порівняно з 11 500 в 2017/2018 році, що на 13% менше. Майже половина людей, які працюють у перукарнях, і понад 60% людей, які працюють в галузі краси, - у віці від 16 до 34 років [17].

Дві треті перукарень та салонів краси мають річний оборот менше 99 тисяч фунтів. У чверті, річний оборот становить від 100 до 250 тисяч фунтів. Проте в Англії є бізнеси, які мають оборот понад 1 мільйон фунтів на рік. Їх кількість становить 235 салонів краси.

Якщо подивитися на найбільш популярні локальні маленькі бізнеси, то в Англії в топ 10 потрапляють 4 формату: барбершопи, салон краси, нейл студія або студія манікюру, перукарні.

Спа-центри існують окремо від салонів краси, так само як і нігтьового сервісу. Манікюр та педикюр роблять в спеціальних нейл-салонах. Послуги по догляду за обличчям і тілом відносяться до косметичних і виявляються в спа-центрах. Основна частина підприємств індустрії краси є моносалони, тобто підприємства, що спеціалізуються на якомусь одному напрямку послуг.

Таблиця 3.1

Середні ціни на процедури в салонах краси Лондона *

Послуга	Середня ціна в салонах	Ціна в спа-салоні інвестиційного проекту
Манікюр	45,00 £	43,00 £
Педикюр	55,00 £	53,00 £
Нарощування вій	125,00 £	120,00 £
Фарбування вій/брів	15,00 £	20,00 £
Стрижка волосся	80,00 £	90,00 £
Зачіска	90,00 £	100,00 £
Фарбування волосся	120,00 £	170,00 £
Єпіляція ніг	45, 00 £	55, 00 £
Руки	20, 00 £	25, 00 £
Бікіні	20, 00 £	30, 00 £
Косметологічні послуги	Від 50, 00 £	Від 50, 00 £

*Складено автором за результатами власних досліджень

В таблиці 3.1 представлені середні ціни на вказані процедури в салонах краси вищого класу Лондона. Також показані ціни в спа-салоні, який буде відкритим в межах інвестиційного проекту.

3.4 Оцінка інвестиційної привабливості проекту для інвестора

Для оцінки інвестиційної привабливості важливо підрахувати фінансові результати 3 наступних категорій:

- Початкові інвестиції.
- Щорічні витрати.
- Доходи та фінансові показники.

Мета інвестиційного аналізу полягає в об'єктивній оцінці доцільності здійснення довгострокових інвестицій, оцінці досягнутого рівня інвестиційної привабливості та фінансової стійкості підприємства та його підвищення.

Іноземними інвестиціями вважаються інвестиції в економіку країни, що перетнули межі цієї країни. Тому ще на території України потрібно відкрити рахунок в банку з іноземним капіталом. Банком з британським капіталом в Україні є UNICREDIT BANK. Він також є на території Англії.

Так як вище було сказано формою передбаченого інвестиційного проекту буде відкриття філіалу компанії, яка вже є відкрита на території України. Тому можемо перенести частину прибутку спа-салону на території України до розрахункового рахунку відкритому в банку UNICREDIT BANK.

Початкові витрати на час створення проекту також передбачають вартість оформлення документів (100£), візи (610£) та переліт до Великої Британії (50£).

Вартість приміщення у Сент-Джонс Вуді становитиме близько 275 000£ за студію. Знадобиться ремонт, поділ приміщення на зони: нігтьова студія, студія перукарських послуг, косметологічних послуг, спа-зони, відкриття аква-зони, сольових кімнат, зони відпочинку, приміщення для персоналу.

В приміщення знадобиться меблеве і професійне обладнання, а саме: рецепція для адміністратора, шкаф для одягу, диван, крісла та столики для очікування, кавоварка, крісла для клієнтів та майстрів, столи для надання манікюрних послуг, полички, мийка, кушетки для надання косметичних послуг, дзеркала, лампи та апарат для манікюрних та педикюрних послуг, стерилізатор, обладнання для надання

перукарських послуг, апарат для лазерної епіляції, апарати для косметологічних послуг

Так як інвестиційним проектом є не просто вузьконаправлений салон краси, а спа-салон з надання косметичних послуг, відпочинку та отримання релаксу, знадобиться обладнання для отримання таких послуг: гідромасажна ванна, душовий комплекс, кушетки для відпочинку, масажний стіл, валики, стільці для майстрів, солярій, обладнання для грязьового лікування, вакуумні масажери, апарат для кріо-масажу.

Далі в таблиці 3.2 буде проведений розрахунок можливих витрат для відкриття спа-салону у Лондоні.

Таблиця 3.2.

Початкові інвестиції в спа-салон*

Витрати на початок діяльності спа-салону			
Назва	Кількість	Ціна одиниці £	Ціна £
Купівля приміщення	1	275 000,0 £	275 000,0 £
Ремонт приміщення	1	60 500,0 £	60 500,0 £
Оформлення документів та отримання ліцензії	1	700,0 £	700,0 £
Меблеве обладнання	30	600,0 £	18 000,0 £
Професійне обладнання	20	800,0 £	16 000,0 £
Витратні матеріали	100	200,0 £	20 000,0 £

Продовження таблиці 3.2			
Купівля спа-обладнання	20	1200,0 £	24 000,0 £
Навчання, підвищення кваліфікації робітників	13	1000,0 £	13 000,0 £
Заробітна плата працівників	3	3500,0 £	10 500,0 £
Реклама, візитки та сертифікати	1	4500,0 £	4500,0 £
Комунальні платежі, охорона	1	1500,0 £	1500,0 £
Всього			443 700,0 £

*Складено автором за результатами власних досліджень

Аналізуючи таблицю 3.2 можемо зробити висновок, що на момент створення та реєстрації спа-салону знадобиться близько 443 700 £, додамо резервний фонд 6 300 £. Загалом виходить приблизно 450 000 £, цю сумму потрібно перевести з розрахункового рахунку вже діючого спа-салону на території України до рахунку, відкритого в банку з британським капіталом.

Основною формою витрат на початок інвестицій є купівля приміщення, ремонт та купівля обладнання.

Розрахуємо поточні й щорічні витрати вже працюючого салону.

В салоні буде працювати 10 майстрів та 3 персоналу адміністрації та бухгалтерії з 4 вихідними днями в місяць.

Внески соціального страхування, що сплачує роботодавець 13,8%.

Поточні витрати спа-салону*

Щомісячні витрати на роботу спа-салону			
Назва	Кількість	Ціна одиниці £	Ціна £
Заробітна плата майстрів	10	3500,00 £	35 000,00 £
Заробітна плата персоналу адміністрації та бухгалтерії	3	2500,00 £	7500,00 £
Податок на з/п майстрів	10	483,00 £	4830,00 £
Податок на з/п адміністрації	3	345,00 £	1035,00 £
Комунальні платежі	1	1000,00 £	1000,00 £
Клінінг	1	400,00 £	400,00 £
Охорона	1	500,00 £	500,00 £
Реклама, візитки, сертифікати	1	500,00 £	500,00 £
Поповнення витратних матеріалів	20	200,00 £	4000,00 £
Незаплановані витрати	5	200,00 £	1000,00 £
Всього щомісячні витрати			55 765,00 £
Всього за рік			669 180,00 £
Амортизація			13 700,00 £
Всього			682 880,00 £

*Складено автором за результатами власних досліджень

Щомісячні витрати згідно таблиці 3.3 будуть становити – 55 765 фунтів стерлінгів.

Потрібно враховувати, що заробітна плата працівників повинна сплачуватися кожного місяця роботи спа-салону, кількість витратних матеріалів повинна бути оновлена кожного місяця протягом всієї роботи спа-салону, реклама надаватиметься кожного місяця, сплачуватися податки та розраховуватися амортизація обладнання.

Всі британські компанії повинні щорічно надавати фінансову звітність, де вказані результати фінансової діяльності.

Ставка податку ПДВ - 20%, податок на дохід становить - 20%.

Витрати на податки зможемо підрахувати після розрахунку потенційних доходів інвестиційного проекту.

Ціни на послуги спа-салону та можливий місячний дохід будуть підведені в таблиці 3.4.

Таблиця 3.4

Послуги та прайс-лист спа-салону*

Послуга	Вартість послуги	Кількість клієнтів в день	Дохід щомісячний
	Нейл-студія		
Манікюр	43,00 £	2	2064,00 £
Педикюр	53,00 £	2	2544,00 £
Нарощування нігтів	55,00 £	1	1320,00 £
Процедури догляду	20,00 £	3	1440,00 £
	Зона візажу		
Нарощування вій	120,00 £	1	2880,00 £

Послуга	Вартість послуги	Кількість клієнтів в день	Дохід щомісячний
Фарбування вій/брів	20,00 £	4	1920,00 £
Мейк-ап	150,00 £	2	7200,00 £
	Зона перукарні		
Миття волосся	50,00 £	2	2400,00 £
Стрижка волосся	90,00 £	3	6480,00 £
Зачіска	140,00 £	2	6720,00 £
Фарбування волосся	170,00 £	2	8160,00 £
Кератин	120,00 £	2	5760,00 £
Процедури догляду	100,00 £	2	4800,00 £
	Лазерна епіляція різних зон		
Ноги	55,00 £	2	2640,00 £
Руки	25,00 £	2	1200,00 £
Бікіні	30,00 £	2	1440,00 £
	Косметологічні послуги		
Консультація косметолога	20,00 £	3	1440,00 £
Естетика тіла, пілінги	50,00 £	1	1200,00 £
Обгортання	80,00 £	2	3840,00 £
	Косметологічні послуги		
Ін'єкції ботоксу	200,00 £	1	4800,00 £
Плазмотерапія	300,00 £	2	14 400,00 £
Контурна пластика	350,00 £	1	8400,00 £

Послуга	Вартість послуги	Кількість клієнтів в день	Дохід щомісячний
	Зона спа-відпочинку та аква-зона		
Відвідування аква-зони	100,00 £	2	4800,00 £
Аквааеробіка	50,00 £	2	2400,00 £
Відвідування соляної кімнати	50,00 £	2	2400,00 £
Масаж тіла	100,00 £	3	7200,00 £
Ароматерапія	50,00 £	3	3600,00 £
Всього		56	113 448,00 £

*Складено автором за результатами власних досліджень

Можливий потенційний щомісячний дохід від роботи салону при заповненості в день приблизно 56 клієнтів з святковими та вихідними днями становить 113 448 £.

З урахуванням вихідних та святкових днів річний потенційний дохід становить 1 361 376 фунтів стерлінгів.

Після сплати податку на додану вартість 20% дохід буде становити –
1 089 100,8 £.

Розрахуємо ефективність інвестицій в таблиці 3.5.

Таблиця 3.5

Ефективність інвестицій проекту*

Ефективність інвестицій					
Індикатори	Рік				
	0	1	2	3	4
Інвестиції £	450 000	-	-	-	-
Дохід £, з урахуванням ПДВ	-	1 089 100,8	1 090 100,8	1 091 100,8	1 092 100,8
Витрати £	-	682 880	683 080	683 280	683 480
Валовий прибуток £	-	406 220,8	407 020,8	407 820,8	408 620,8
Податок на прибуток 20% , £	-	81 244,16	81 404,16	81 564,16	81724,16
Чистий прибуток £	-	324 976,64	325 616,64	326 256,64	326 896,64

*Складено автором за результатами власних досліджень

Валовий прибуток = дохід з урахуванням ПДВ - витрати.

Податок на прибуток у Великій Британії становить 20%.

Чистий прибуток = валовий дохід - податок на прибуток.

Розрахуємо амортизацію обладнання:

Комп'ютери - ціна 2 000 £ - 5 роки

Меблі – ціна 18 000 £ - 4 роки амортизації.

Професійне обладнання – ціна 16 000 £ – 2 роки амортизації.

Спа-обладнання - ціна 24 000 £ - 5 років амортизації.

Амортизація комп'ютерного обладнання:

$$2\,000/5 = 400 \text{ £};$$

$$\text{Перший рік} = 2\,000 - 400 = 1\,600 \text{ £}$$

$$\text{Другий рік} = 1\,600 - 400 = 1\,200 \text{ £}$$

$$\text{Третій рік} = 1\,200 - 400 = 800 \text{ £}$$

$$\text{Четвертий рік} = 800 - 400 = 200 \text{ £}$$

$$\text{П'ятий рік} = 200 - 200 = 0 \text{ £}$$

Амортизація меблевого обладнання:

$$18\,000/4 = 4\,500 \text{ £}$$

$$\text{Перший рік} = 18\,000 - 4\,500 = 13\,500 \text{ £}$$

$$\text{Другий рік} = 13\,500 - 4\,500 = 9\,000 \text{ £}$$

$$\text{Третій рік} = 9\,000 - 4\,500 = 4\,500 \text{ £}$$

$$\text{Четвертий рік} = 4\,500 - 4\,500 = 0$$

Амортизація професійного обладнання:

$$16\,000/4 = 4\,000 \text{ £}$$

$$\text{Перший рік} = 16\,000 - 4\,000 = 12\,000 \text{ £}$$

$$\text{Другий рік} = 12\,000 - 4\,000 = 8\,000 \text{ £}$$

$$\text{Третій рік} = 8\,000 - 4\,000 = 4\,000 \text{ £}$$

$$\text{Четвертий рік} = 4\,000 - 4\,000 = 0 \text{ £}$$

Амортизація спа-обладнання:

$$24\,000/5=4\,800\text{ £}$$

$$\text{Перший рік} = 24\,000 - 4\,800 = 19\,200\text{ £}$$

$$\text{Другий рік} = 19\,200 - 4\,800 = 14\,400\text{ £}$$

$$\text{Третій рік} = 14\,400 - 4\,800 = 9\,600\text{ £}$$

$$\text{Четвертий рік} = 9\,600 - 4\,800 = 4\,800\text{ £}$$

$$\text{П'ятий рік} = 4\,800 - 4\,800 = 0\text{ £}$$

Підсумуємо амортизацію всього обладнання:

$$\text{Перший рік} = 400 + 4\,500 + 4\,000 + 4\,800 = 13\,700\text{ £}$$

$$\text{Другий рік} = 400 + 4\,500 + 4\,000 + 4\,800 = 13\,700\text{ £}$$

$$\text{Третій рік} = 400 + 4\,500 + 4\,000 + 4\,800 = 13\,700\text{ £}$$

$$\text{Четвертий рік} = 400 + 4\,500 + 4\,000 + 4\,800 = 13\,700\text{ £}$$

Розрахуємо сьогоднішні та майбутні грошові потоки інвестиційного проекту нижче таведемо їх в таблицю 3.5.

Рівень інфляції у Великій Британії становить - 0,8%.

Відсоткова ставка по депозитам для юридичних осіб - 0,5 %.

Ризик низький через стабільність економіки = 5%.

Розрахуємо ставку дисконтування.

$$\text{Ставка дисконтування} = (1+0,005)*(1+0,008)*(1+0,05)-1 = 0,064$$

Дисконтна ставка:

$$\text{Перший рік} = 1/1,064 = 0,94$$

$$\text{Другий рік} = 1/1,064^2 = 0,89$$

$$\text{Третій рік} = 1/1,064^3 = 0,83$$

$$\text{Четвертий рік} = 1/1,064^4 = 0,78$$

Грошові потоки = прибуток + амортизація.

Грошові потоки = грошові потоки (1) * дисконтна ставка.

$NPV = (338\,676,64 * 0,94) + (339\,316,64 * 0,89) + (339\,956,64 * 0,83) + (340\,596,64 * 0,78) - 450\,000 = 1\,168\,177,24 - 450\,000 = 718\,177,24.$

$NPV > 0$, інвестиційний дохід слід прийняти.

Розрахуємо індекс рентабельності (PI), період окупності (PP).

$PI = 1\,168\,177,24 / 450\,000 = 2,6$

$P_k = 1\,168\,177,24 / 4 = 292\,044,3$

$PP = 450\,000 / 292\,044,3 = 1,5$ роки.

Таблиця 3.6

Сьогоднішні та майбутні грошові потоки інвестиційного проекту

Рік	Інвестиції £	Чистий прибуток, £	Амортизація, £	Грошові потоки 1, £	Дисконтна ставка	Теперішня вартість	
						Інвестиції ITV, £	Грошові потоки, £
База	450 000	-	-	-	1	450 000	
1	-	324 976,64	13 700	338 676,64	0,94	-	318 356,04
2	-	325 616,64	13 700	339 316,64	0,89	-	301 991,81
3	-	326 256,64	13 700	339 956,64	0,83	-	282 164,01
4	-	326 896,64	13 700	340 596,64	0,78	-	265 665,38
Всього	450 000	1 303 746,56	54 800	1 358 546,56	4,44	450 000	1 168 177,24

*Складено автором за результатами власних досліджень

Інвестиційний клімат Великої Британії сприятливий для ведення бізнесу та відкриття там інвестиційного проекту. Інвестиційний проект потребує великих капітоловкладень та серйозної підготовки, в тому й числі по оформленню реєстрації необхідних документів та ліцензій. Стосовно прогнозів діяльності роботи інвестиційного проекту, вони є досить оптимістичними. Важливо зазначити, що проект потребує часу для ремонту, купівлі обладнання, навчання та підвищення кваліфікації майстрів. Період окупності інвестицій становить 1 рік та 5 місяців. Для розробки інвестиційного проекту був обраний формат відкриття філіалу вже діючої компанії. Така форма дозволяє підприємцю без перешкоджання інвестувати свій капітал й уникнути підтвердження фінансових активів на рахунку банків.

Уряд Великої Британії створює умови для розвитку малого бізнесу, працюють антимонопольні комітети, слідкують за чесністю та правильністю роботи, відносно непогані ставки податків на додану вартість й податку на дохід, кожна з яких становить 20%, на страхування та внески в пенсійний фонд від заробітної плати робітників - 13,8%.

Робота має велику кількість інформацію, що може посприяти на планування розробки інших бізнес-проектів у великій Британії.

ВИСНОВОК

Дана кваліфікаційна робота спрямована на глибоке вивчення, аналіз і пошук потенційної ніші в індустрії краси однієї із найрозвиненіших європейських країн - Великої Британії.

В ході вивчення культури, основ становлення суспільства і капіталів ми знайшли потенційну можливість для нового інвестиційного проекту з високим ступенем прибутковості щодо спочатку інвестованих коштів.

Англійське суспільство, завдяки стабільності і постійного наявності зростання економіки країни, яке показано нами в аналітичній частині інвестиційного проекту, перейшло на новий поріг існування. Це той стан, коли крім фінансово-господарських потреб, які вже реалізовані в достатньому обсязі, виникає потреба в духовній і естетичній краси - у власному вдосконаленні, як в духовному, так і в фізичному плані.

Суспільство, яке досягло даного стан - і є наш потенційний клієнт, для якого ми і запланували відкриття мережі спа-салонів в рамках реалізації інвестиційного проекту.

Наявність дуже високого становища Великої Британії на високоліквідних фінансових ринках, дозволяє мати тверду впевненість у завтрашньому дні певної кількості суспільства - а саме на них і орієнтований наш інвестиційний проект.

Чітко структурована економіка країни гарантує розвиток і стабільне існування її громадян. І чим вище стан тієї чи іншої частки суспільства - тим вище очікувана стабільність інвестиційних проектів, спрямованих на дану частину спільноти.

Саме ці чинники дозволяють нам зробити висновок, що кількість наших потенційних споживачів послуг спа-салонів буде тільки рости. Відповідно, перспектива швидкого розширення мережі, збільшення прибутковості та повернення інвестиційних коштів-не порожні слова, а факти, які підтверджені фінансово-економічним становищем Великої Британії в світі.

Чіткість у сукупності послідовних кроків для початку інвестиційної діяльності в Великій Британії, прозорість активів, податкових зобов'язань, судової політики - дозволяє вважати дану країну однією з лідерів в інвестиційній політиці.

Збалансована система політичного управління країною - запорука відсутності кардинальної зміни курсу та стратегії розвитку, прийняті раніше, - курс розвитку добробуту як країни в цілому, так і її громадян.

Саме така грамотна орієнтація дозволить нашому інвестиційному проекту мати успіх в реалізації і досягнення планів його розвитку.

І не варто забувати - краса править світом!

СПИСОК ВІКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ:

а) посилання на електронні джерела інформації:

1. The World Bank [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://www.worldbank.org>, вільний. – Загол. з екрану. – Мова англ..
2. Велика Британія. Загальна довідка [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://www.ukrexport.gov.ua/ukr/z_info/gbi/945.html вільний. – Загол. з екрану. – Мова укр.
3. Індекс розвитку людського потенціалу Великої Британії [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://knoema.ru/atlas>, вільний. – Загол. з екрану. – Мова рос.
4. The World Bank Foreign direct investment [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://www.worldbank.org>, вільний. – Загол. з екрану. – Мова англ..
5. Eurostat [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://ec.europa.eu/eurostat>, вільний. – Загол. з екрану. – Мова англ.
6. United Kingdom - Current Account Balance [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://www.economy.com/united-kingdom/current-account-balance>, вільний. – Загол. з екрану. – Мова англ..
7. Податки Великої Британії [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://britainrus.co.uk/stats/Nalogi_v_Velikobritanii/, вільний. – Загол. з екрану. – Мова рос.
8. Оподаткування у Великій Британії [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://fbs-tax.com/uk/tax-planning/united-kingdom/taxation-in-united-kingdom/>, вільний. – Загол. з екрану. – Мова укр.
9. Імпорт товарів та послуг Великої Британії [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://knoema.ru/atlas/Великобритания/Импорт-товаров-и-услуг>, вільний. – Загол. з екрану. – Мова рос.
10. Експорт товарів та послуг Великої Британії [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://knoema.ru/atlas/Великобритания/Экспорт-товаров-и-услуг>, вільний. – Загол. з екрану. – Мова рос.

11. Економічна та соціальна географія / Загальні питання соціально- економічної географії – [Електронний ресурс]. - Режим доступу: http://subject.com.ua/geographic/ekonomichna_socialna/48.html, вільний. – Загол. з екрану. – Мова укр.
12. Віза в Велику Британію [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://www.gov.uk/check-uk-visa>, вільний. – Загол. з екрану. – Мова англ.
13. Угода між Урядом України та Урядом Сполученого Королівства Великобританії і Північної Ірландії про сприяння і взаємний захист інвестицій [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/t> вільний. – Загол. з екрану. – Мова укр.
14. Великобританія // Портал «Глобальний індекс відкритих даних» [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://index.okfn.org/place/gb/> вільний. – Загол. з екрану. – Мова англ.
15. Найкращі країни для бізнесу // Forbes [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://www.forbes.com/best-countries-for-business/list> ,вільний. – Загол. з екрану. – Мова англ.
16. Легкість ведення бізнесу у Великій Британії // Портал «Ведення бізнесу»[Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.doingbusiness.org/en/data/exploreeconomies/united-kingdom>, вільний. – Загол. з екрану. – Мова англ.
17. Офіційна статистика. Діяльність реєстру компаній: з 2018 по 2019 рік // GOV.UK [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://www.gov.uk/government/publications/companies-register-activities>, вільний. – Загол. з екрану. – Мова англ.
18. Створення та реєстрація компанії в Великій Британії [Електронний ресурс]. – Режим доступу: https://gsl.org/ru/offers/uk_company_registration/ вільний. – Загол. з екрану. – Мова англ.
19. Огляд ринку сфери краси [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://salonbeauty.tech/obzor-rynka-salnov-krasoty-v-velikobritanii/>, вільний. – Загол. з екрану. – Мова рос.

20. Сфера послуг краси [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://habia.org>, вільний. – Загол. з екрану. – Мова англ.
б) посилання на книгу:
21. Козик В. В. Міжнародні економічні відносини : Навч. посіб. / В. В. Козик, Л. А. Ланкова, Н. Б. Даниленко. – 7-е вид. – К.: Знання, 2008. – 406 с.
22. Мельник Т. Міжнародна торгівля товарами в умовах глобальної конкуренції: монографія / Т. Мельник. – К. : КНТЕУ, 2007. – 396 с. Фомичев В. Международная торговля. – М.: Мысль, 1998. – 380 С.
23. Юрківський В. Регіональна, економічна і соціальна географія. Зарубіжні країни, – К.: «Либідь», 2001. – 414 С.
24. Маркович І.Б. Спеціалізація експортних товарних груп як одна з характеристик торговельного потенціалу держави. Актуальні проблеми економіки. 2015. № 10(172). С. 43–50.
25. Череп А.В. Інвестознавство Навчальний посібник. — К.: Кондор, 2006.
26. Гутник А.В. Особливості економічної кризи в Великобританії і заходи щодо її подолання / А.В. Гутник // Міжнародна економіка. - 2015. - № 10. - С. 64 - 68.
27. Варнавський В.Г. Управління державно-приватними партнерствами за кордоном / В.Г. Варнавський // Питання державного і муніципального управління. - 2012. - № 2. - С. 134-147.
28. Ліон А.А. Вплив Brexit на поведінку бізнесу у Великій Британії // Сучасна наука: актуальні проблеми теорії та практики. Серія: Економіка та право. 2020. № 4. С. 69-74.
29. Хесин Е.С. Великобританія: інвестиції в людський капітал - фактор інноваційного розвитку / Great Britain: Investment in Human Capital as a Factor of Innovative Development / Є. С. Хесин // Сучасна Європа. - 2019. - № 4. - С. 49-59.
30. Хесин Е.С. Британія на підйомі.- 2015. - № 1 (73). - С. 16 - 17.