ФИО, группа,

направление подготовки

**Задание по разработке инвестиционного проекта**

***Необходимо самостоятельно разработать инвестиционный проект по предлагаемому далее алгоритму (открытие кофейни, производство йогуртов, выращивание картофеля и др. виды деятельности)***

***Название фирмы***

*1 Актуальность производства или выбранной сферы услуг*

*2 Цель деятельности*

*3 Задачи …*

*4 Описание вида деятельности*

*5 Местонахождение фирмы*

*6 Стратегия финансирования*

*7 Конкуренция и конкурентное преимущество*

*8 SWOT-матрицу для фирмы на основе не менее 20 параметров и не менее 5 пунктов рекомендаций по результатам анализа этой матрицы.*

Методика SWOT-анализа состоит в том, чтобы определить внутренние и внешние факторы, влияющие на этот бизнес и разделить их по 4-м основным категориям: Strengths (сильные стороны); Weaknesses (слабые стороны).

9 Расчет экономической эффективности инвестиционного проекта

Расчет экономических показателей выполняется по нижеприведенному примеру

*Определение экономической эффективности инвестиционного проекта по организации ……….и далее указывается, что предлагается инвестировать*

В данном разделе рассчитываются основные показатели абсолютной экономической эффективности проекта по ………………………………и делаются выводы.

При определении эффективности следует помнить, что алгоритм расчета оценочных показателей зависит от равномерности распределения прогнозируемых доходов и расходов по годам. В данном задании предполагаются равномерные денежные поступления. В этом случае для оценки абсолютной экономической эффективности капитальных вложений в производство можно использовать ниже указанную схему расчета.

Сначала необходимо исчислить предполагаемую себестоимость готового продукта. Калькуляция затрат приведена в таблице 1. Для упрощения расчетов НДС и ряд других налогов в данном примере не учитываются.

*Потребность в исходном сырье исчисляется исходя из максимально возможной загрузки одной установки – ……….., планируемого числа установок для комплексной переработки сырья - ………., односменного режима работы с учетом времени сушки, загрузки и разгрузки лотков, а также работы цеха в течение 12 месяцев года. Эта информация должна соответствовать Вашему разрабатываемому инвестиционному проекту. Например, если кофейня – то посадочных мест планируется 16, средний чек - 580 руб, ассортимент -…………. посещаемость с пн-пт – 50 чел, сб-вс 120 чел и так далее.*

*Далее разрабатывается три варианта реализации инвестиционного проекта (расчет удобнее делать в Excel, так будет проще подбирать варианты). Предположительно базовый вариант - средний уровень затрат (себестоимости), оптимистический – уровень затрат ниже базового, пессимистический – рост цен, затраты выше базисного уровня.*

**Таблица 1. Расчет полной себестоимости годового объема товарной продукции**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № п.п. | Показатели | Исходная информация.Нормативы | Годовые расходы на весь объем продукции, тыс.руб. |
|  |  |  | Базовый вариант | Оптимистический вариант | Пессимистический вариант |
|  | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | Заработная плата  |  |  |  |  |
| 2 | Начисления на зарплату | **30% от** заработной платы  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 3 | Всего (заработная плата с начислениями) (ФОТ): |  П.1 + П.2 |  |  |  |
| 4\* | Амортизация здания | Нормативы амортизационных отчислений: здания - .., оборудования - ... |  |  |  |
| 5\* | Амортизация оборудования |  |  |  |
| 6\* | Затраты на ремонт и обслуживание здания | Нормативы отчислений на ремонт и т.о.:здания -.., оборудования …: |  |  |  |
|  | Затраты на ремонт и обслуживание оборудования | Балансовая стоимость:  - здания (в т.ч. СМР) - оборудования -  |  |  |  |
| 7 |  |  |  |  |
| 8 | Затраты на электроэнергию | Указывается расход и цена 1 кВт/часа;  |  |  |  |
| 9 | Затраты на воду | Объем потребления, куб.м \* стоимость 1 куб.м ; руб/куб.м |  |  |  |
| 10 | Затраты на очистку сточных вод | Объем водоотведения, куб.м \* стоимость 1 куб.м руб/куб.м |  |  |  |
| 11 | Сырье, материалы, семена, продукты и др.  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 12 | Вспомогательные материалы | проценты от стоимости сырья |  |  |  |
| 13 | Транспортные расходы | проценты от стоимости сырья |  |  |  |
| 14 | Накладные расходы  | 14% от ФОТ (стр 3) |  |  |  |
| 15 | Прочие расходы  | 2% от ФОТ |  |  |  |
| 16 | Налоги  | 2% от заработной платы (стр 1) |  |  |  |
| 17 | Себестоимость продукции | Сумма строк 3 - 16 |  |  |  |
| 18 | Внепроизводственные расходы | 1% от себестоимости от стр 17 |  |  |  |
| 19 | Итого полная себестоимость годового объема продукции | Стр 17 + стр 18 |  |  |  |

\* - можно взять стоимость аренды помещения, тогда амортизационные отчисления можно не рассчитывать

Таким образом, годовые производственные затраты на весь объем продукции составят в базовом варианте ………………………………………..в оптимистическом …………в пессимистическом.

Следующий этап расчета показателей абсолютной экономической эффективности заключается в исчислении возможной выручки от реализации готовой продукции:

 Выр = Qосн Цосн + QпобЦпоб,

где: Выр – выручка от реализации готовой продукции;

Qосн и Qпоб – объем реализации основного и побочного продукта (в данном задании принимается Qпоб = 0);

 Цосн и Цпоб - цена реализации основного и побочного продукта.

Здесь снова расчет выполняется для трех вариантов, базовый - средний уровень цен, пессимистический – высокий, оптимистически – низкий уровень цен. В результате получится три варианта прибыли, срока окупаемости, рентабельности.

 Балансовая прибыль (Пб) рассчитывается как разность между выручкой от реализации продукта и его себестоимостью (С):

Пб = Выр – С = …………… (тыс.руб)

Далее рассчитываются следующие показатели:

 1. Рентабельность будущего производства (Р) по формулам:

Р = Пб / С или Р = Пч / С.

 Рассчитаем рентабельность по чистой прибыли:

 2. Коэффициент эффективности капитальных вложений (КВ) или индекс доходности:

Эф = Пб / КВ или Эф = Пч/ КВ

 3. Срок окупаемости капитальных вложений:

Ток = КВ / Пб, Ток = КВ / Пч или Ток = 1 / Эф

***10. Анализ риска***

**Сценарный подход к оценке риска**

Достаточно информативным может быть проведение расчетов с комплексным изменением нескольких показателей. Компьютерные модели позволяют довольно быстро «проигрывать» различные ситуации, а их может быть множество.

Рассмотрим только два варианта: пессимистический и оптимистический, главное, чтобы они не содержали внутренних противоречий. То есть прогнозируя повышение цены реализации продукции не следует планировать одновременное снижение текущих издержек на нее – излишний оптимизм и, наоборот. **Данные по вариантам берутся из предыдущих расчетов п 9.**

Представим следующие возможные сценарии:

Базовый – основной вариант.

Пессимистический – предполагаем снижение цены на продукцию на несколько %, рост текущих издержек на несколько % и др.

Оптимистический – предполагаем повышение цены на продукцию на … % в первый год реализации проекта и дальнейшее их увеличение на несколько %, снижение текущих издержек первоначально и др.

На основании этих критериев можно вывести средневзвешенную оценку ожидаемого эффекта с учетом вероятности каждого из сценариев по следующей формуле (причем, предполагаем, что информация о вероятностях сценариев отсутствует, известно только, что они положительны и в сумме составляют 1):

 Эож =  х Эмакс + (1 - ) х Эмин (30)

 где Эмакс и Эмин – наибольший и наименьший интегральный эффект =

 прибыль по рассмотренным сценариям;

Эож – ожидаемый эффект;

  - специальный норматив для учета неопределенности эффекта, отражающий систему предпочтений соответствующего хозяйственного субъекта в условиях неопределенности.

В Методических рекомендациях предлагается принимать его на уровне 0,3 для оптимистического варианта и 0,7 для пессимистического варианта

Например: Эож = Прибль пессим \*0,7 + Прибль оптим.\*0,3 = Прибыль средняя

На основании этого расчета можно сделать вывод об рисковой составляющей инвестиционного проекта, сравнить с первоначально планируемой прибылью (в базисном варианте).

Сравнить Эож и прибыль в базовом варианте.

***Выводы***.

1. Результаты расчетов показывают, что организация нового цеха обеспечит получение прибыли.
2. Рентабельность производства по сушке овощей составит ……… (по чистой прибыли), что явится положительным моментом в деятельности хозяйства. В настоящее время рентабельность производства овощей открытого грунта и картофеля составляет около 15 – 18%.
3. Коэффициент эффективности, равный ……….., отражает высокий уровень доходности на единицу капитальных вложений.
4. Срок окупаемости …….. года является вполне приемлемым для сельскохозяйственного производства.
5. Ввод в эксплуатацию цеха по сушке овощей обеспечит дополнительно 10 рабочих мест.
6. Вывод о степени риска и варианты его снижения.

*Заключение. Выводы о целесообразности открытия данной фирмы*

**11. Сравнение показателей инвестиционного проекта с показателями действующих предприятий этой сфере**

**Выбираем самостоятельно** на сайте листе <https://www.list-org.com/> предприятие, похожее на планируемое в разрабатываем инвестиционном проекте: по численности, объему выручки, но главное по виду деятельности. Предприятие должно быть действующее.

Заполняем таблицу с исходными данными для анализа: Предприятие аналог с сайта и Инвестиционный проект базовый вариант.

Таблица 1 – Финансово-экономические показатели для оценки бизнеса

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Предприятие аналог | Инвестиционный проект **базовый вариант** | Данные инвест.проекта к аналогу, % |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 1 Основные средства, тыс. руб. |  |  |  |
| 2 Оборотные средства, тыс. руб.\* |  |  |  |
| 3 Выручка, тыс. руб. |  |  |  |
| 4 Себестоимость продаж, тыс. руб. |  |  |  |
| 5 Валовая прибыль, тыс. руб. |  |  |  |
| 6 Коммерческие и управленческие расходы, тыс. руб |  |  |  |
| Прибыль от продаж, тыс. руб.П.5 – П.6 |  |  |  |
| Налогообложение  |  |  |  |
| Чистая прибыль, тыс. руб. |  |  |  |
| Численность персонала, чел |  |  |  |

.\* рассчитываются самостоятельно Оборотные средства = 0,25 от выручки + 0,25 ФОТ+0,25 стоимости материалов, сырья

Выводы

Таблица 2 – Оценочные показатели ресурсного обеспечения

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Формула расчёта | Предприятие аналог | Инвестиционный проект | Отклонения данных инвест.проекта к аналогу |
| +/- | % |
| **Основные средства** |  |  |  |  |  |
| Фондовооружённость, тыс. руб. на 1 работника | Ср-год ст-ть ОС / Ср-год чис-ть раб-в |  |  |  |  |
| Фондоотдача | Выручка / Ср-год ст-ть ОС |  |  |  |  |
| Фондоёмкость | Ср-год ст-ть ОС / Выручка |  |  |  |  |
| Фондорентабельность (рентабельность основных средств) | Чистая прибыль / Ср-год ст-ть ОС |  |  | - | - |

|  |
| --- |
| **Оборотные средства** |
| Коэффициент оборачиваемости | Коб = Выручка / Ср-год ст-ть Обор.Ср |  |  |  |  |
| Продолжительность одного оборота, дни | $$\frac{360}{Коб}$$ |  |  |  |  |
| Коэффициент загрузки оборотных средств | $$\frac{1}{Коб}$$ |  |  |  |  |
| Норма прибыли (рентабельность производства в %) | Нп=$\frac{Пр}{Фср+Об}$\*100 |  |  |  | Х |

**Трудовые ресурсы**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Производительность труда, тыс.руб./чел | Выручка/ср. списочную численность(В/Ч) |  |  |  |  |
|  |
| Затраты труда за год (Зт) чел.-дн. | Ч\*t |  |  |  |  |
| Трудоёмкость (Тё)чел.-дн./тыс. руб. | $$\frac{Зт}{В}$$ |  |  |  |  |
| Количество отработанных дней 1 работником за год, дни |  |  |  |  |  |
| Объем валовой прибыли на 1 среднегодового работника, тыс.руб./чел |  |  |  |  |  |

В - выручка

Пр – прибыль

Ч - численность

Фср - среднегодовая балансовая стоимость основных фондов

Об (Оср)– среднегодовая стоимость оборотных средств.

Выводы:

Таблица 3. Финансово-экономическая оценка производственной деятельности

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели  | Формула расчета | Предприятие аналог | Инвестиционный проект | Отклонения, +/- |
| Рентабельность оборотных средств, % | Чистая прибыль / Среднегд. сто-ть Оборотных Средств \*100% |  |  |  |
| Рентабельность продукции, % | Чистая прибыль / Себестоимость \*100% |  |  |  |
| Рентабельность продаж общая, % | Валовая прибыль / Выручка\*100% |  |  |  |
| Чистая рентабельность продаж, % | Чистая прибыль / Выручка\*100% |  |  |  |
| Рентабельность персонала, % | Чистая прибыль / численность штата Ч 100% |  |  |  |
| Рентабельность производства (норма прибыли), % |  |  |  |  |
| Рентабельность активов, % | Чистая прибыль / Среднегд. сто-ть активов \*100%  |  |  |  |
| Рентабельность собственного капитала,% | Чистая прибыль / Собственный капитал\*100% |  |  |  |

Выводы: