**Задачи**

**1.** Показатели инвестиционного проекта: инвестированный в предпроектном периоде капитал составляет 1000 млн. руб., денежные потоки с 1 по 5 год проекта следующие: 600, 200, 300, 200 и 600 млн. руб. Определите недисконтированный период окупаемости проекта.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Инв поток | -1000 |  |  |  |  |  |
| Опер поток |  | 600 | 200 | 300 | 200 | 600 |
| Диск опер поток |  |  |  |  |  |  |
| Накопленный поток | -1000 | -400 | -200 | 100 | 200 | 800 |
|  |  |  |  |  |  |  |

**2.** Рассчитайте NPV проекта, в который необходимо инвестировать 500 млн. руб. в предпроектном периоде и 100 млн. руб. в первый год проекта. Денежный поток от операционной деятельности планируется получать в течение трех лет в следующих суммах: 300, 400, 500 млн. руб. Ставка дисконтирования установлена в размере 16%.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 0 | 1 | 2 | 3 |
| Инв поток | -500 | -100 |  |  |
| Опер поток |  | 300 | 400 | 500 |
| Итого  | -500 | 200 | 400 | 500 |
| Коэф диск | 1 | … | … |  |
| Диск ден поток (своб) |  |  |  |  |

**3.** Предприятие рассматривает возможность расширения бизнеса путем приобретения дополнительного автомобиля, цена которого 3,1 млн. руб. Прирост выручки от дополнительных грузоперевозок составит 11 млн. руб. в год, а ежегодные затраты на эксплуатацию автомобилей увеличатся на 5,8 млн. руб. Срок полезного использования автомобиля составит 5 лет, после чего он может быть продан за 500 тыс. руб. (при нулевой остаточной стоимости). Рассчитайте NPV проекта при ставке дисконтирования 15 %.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Инв  | -3,1 |  |  |  |  | +0,5 |
| Опер: |  |  |  |  |  |  |
| Выручка  |  | 11 | 11 | 11 | 11 | 11 |
| Затраты  |  | -5,8 | 5,8 | 5,8 | 5,8 | 5,8 |
| Аморт |  | -0,62 | 0,62 | 0,62 | 0,62 | 0,62 |
| Прибыль |  |  |  |  |  |  |
| Налог 20% |  |  |  |  |  |  |
| Чистая прибыль |  |  |  |  |  |  |
| Опер поток (ЧП+Ам) |  |  |  |  |  |  |
| Коэф диск |  |  |  |  |  |  |
| Диск поток | -3,1 |  |  |  |  |  |

**4.** Рассчитайте годовой операционный денежный поток от проекта открытия новой сетевой кофейни, если необходимо инвестировать в ремонт помещения и оснащение кофейни 3,8 млн. руб. Поступления от продажи прогнозируются на уровне 2 млн. руб., переменные затраты составят 500 тыс. руб., постоянные административные затраты компании возрастут на 180 тыс. руб. При этом денежный поток в близлежащих кофейнях этой сети снизится на 250 тыс. руб. за счет перераспределения потока клиентов. Данные приведены за месяц.

**5.** Рассчитайте ожидаемый чистый дисконтированный доход проекта (NPV), если затраты компании на приобретение небольшого завода составят 240 млн. руб. В благоприятных условиях, вероятность которого оценивается экспертами в 60 %, компания получит чистый дисконтированный доход 30 млн. руб. Однако, если будет обратная ситуация, NPV составит (-10) млн. руб.

**6.** Рассчитайте двухфакторную модель Дюпона и сделайте вывод. Исходные данные представлены в финансовой отчетности компании, тыс. руб.: величина совокупных активов – 32878; прибыль от продажи – 1110; выручка за 2021 год – 41600. Как можно охарактеризовать конкурентную стратегию компании?