

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

## **Методические указания**

по выполнению практических работ  
по дисциплине «Бизнес-планирование»  
для студентов направления подготовки 38.03.02 Менеджмент  
направленность (профиль) «Маркетинг и рыночная аналитика»

Ставрополь, 2026

Методические указания содержат задания к практическим занятиям, требования и методику их выполнения по дисциплине по дисциплине "Бизнес-планирование" для студентов направления подготовки 38.03.02 Менеджмент (направленность (профиль) «Маркетинг и рыночная аналитика»).

Составители : д. э. н., профессор Л. С. Максименко

к.э.н., доцент О. В. Година

Рецензент: к. э. н., доцент Шацкая

## СОДЕРЖАНИЕ

|                                                                                                                                                                                                                                            |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Введение                                                                                                                                                                                                                                   | 4  |
| Практическое занятие №1 Место бизнес-планирования в системе планирования организации. «Бизнес-план в системе планов организации»                                                                                                           | 5  |
| Практическое занятие №2 Организация процесса бизнес-планирования. «Оценка конкурентоспособности производимой продукции»                                                                                                                    | 11 |
| Практическое занятие № 3 Бизнес-план инвестиционного проекта. «Оценка состояния отрасли и положения предприятия»                                                                                                                           | 15 |
| Практическое занятие № 4 Структура бизнес-плана и последовательность его разработки. «План маркетинга бизнес-плана»                                                                                                                        | 18 |
| Практическое занятие № 5 Содержание бизнес-плана инвестиционного проекта. «Производственный план бизнес-плана»                                                                                                                             | 23 |
| Практическое занятие № 6 Содержание бизнес-плана инвестиционного проекта. «Организационный план бизнес-плана»                                                                                                                              | 27 |
| Практическое занятие № 7 Содержание бизнес-плана инвестиционного проекта. «Инвестиционный план бизнес-плана»                                                                                                                               | 30 |
| Практическое занятие № 8 Содержание бизнес-плана инвестиционного проекта. «Определение суммы производственных затрат бизнес-плана»                                                                                                         | 34 |
| Практическое занятие № 9 Содержание бизнес-плана инвестиционного проекта. «Финансовый план бизнес-план»                                                                                                                                    | 37 |
| Практическое занятие №10 Содержание бизнес-плана инвестиционного проекта. « Источники финансирования бизнес-плана»                                                                                                                         | 42 |
| Практическое занятие № 11 Содержание бизнес-плана инвестиционного проекта. «Определение точки безубыточности»                                                                                                                              | 44 |
| Практическое занятие № 12 Содержание бизнес-плана инвестиционного проекта. «Оценка рисков бизнес-плана»                                                                                                                                    | 47 |
| Практическое занятие № 13 Эффективность инвестиций. «Оценка абсолютной, абсолютно-сравнительной и сравнительной эффективности инвестиций»                                                                                                  | 51 |
| Практическое занятие 14. Традиционные (простые) методы оценки эффективности инвестиций                                                                                                                                                     | 57 |
| Практическое занятие № 15 Методы экономической эффективности инвестиций, основанные на применении концепции дисконтирования. «Оценка экономической эффективности инвестиций методами, основанными на применении концепции дисконтирования» | 62 |
| Практическое занятие № 16 Методы оценки эффективности бизнес-проектов по системе международных показателей. «Оценка коммерческой, бюджетной и экономической эффективности инвестиций»                                                      | 67 |
| Практическое занятие № 17 Программные продукты по составлению бизнес-плана. Презентация бизнес-плана.                                                                                                                                      | 72 |
| Практическое занятие № 18 Программные продукты по составлению бизнес-                                                                                                                                                                      |    |

|                                               |                |
|-----------------------------------------------|----------------|
| плана. Презентация бизнес-плана с программных | использованием |
| Список рекомендуемой литературы               | 80             |
| Приложения                                    | 82             |
|                                               | 84             |

## **ВВЕДЕНИЕ**

Создание новых проектов предполагает предварительное экономическое обоснование их целесообразности, планирование необходимых затрат на их осуществление, ожидаемых конечных экономических и социальных результатов.

Бизнес-планирование позволяет менеджерам обосновать необходимость разработки того или иного инвестиционного проекта, показать возможность его реализации в конкретных условиях путем проведения анализа и соответствующих экономических расчетов.

Цель выполнения практических занятий по данной дисциплине – закрепление знаний, приобретенных студентами в процессе изучения теоретического курса по бизнес-планированию.

Основными задачами является выработка практических навыков:

- составления разделов бизнес-плана;
- обоснования их реальности и целесообразности;
- проведения экономических расчетов;
- оценки эффективности инвестиционных проектов.

## **ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 1**

### **Место бизнес- планирования в системе планирования организации.**

#### **Бизнес-план в системе планов организации**

Цель : изучить понятие бизнес-плана и его место в системе планов организации.

В результате освоения темы обучающийся должен:

знать: теорию бизнес-планирования и его место в системе планов организации; особенности, отличительные черты ,виды и назначение бизнес-планирования; организацию процесса бизнес- планирования;

уметь: , разработать бизнес-план инвестиционного проекта.

владеть: методологией и методами планирования.

В результате освоения темы формируется индикатор компетенции:

ИД-2 ОПК-4 Разрабатывает бизнес-планы, инновационные и маркетинговые планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций, продвижения на новые рынки.

#### **Теоретическая часть**

Внедрение любого инвестиционного решения невозможно без подробного описания идеи, детального обоснования ее целесообразности и эффективности, т. е. без составления бизнес-плана инвестиционного проекта.

Бизнес-планы, разрабатываемые на различные инновационные объекты или процессы, способствуют выходу на рынок высококонкурентных новых видов товаров и услуг, росту научно-технического прогресса. Они позволяют обосновать необходимость разработки того или иного инновационного проекта, возможность его реализации в действующих рыночных условиях, осуществить планирование ожидаемых затрат и конечных экономических результатов.

Бизнес-план является составной частью стратегического плана. Бизнес-планирование и стратегическое планирование – не тождественные понятия.

Стратегический план определяет основные цели и направления деятельности организации и формирует пути их достижения. Реализация идей стратегического плана требует разработки комплекса различных аспектов. На стадии стратегического планирования составляются еще 2 относительно

самостоятельных плана: инноваций и инвестиций. В них идеи нововведений, сформированные в процессе составления стратегического плана, получают дальнейшую детальную проработку. Все три плана различаются уровнем детализации информации о планируемых нововведениях.

Общедоступной формой представления отдельных элементов и направлений стратегического инвестиционного плана выступает бизнес-план. Бизнес-план – это самостоятельный документ, характеризующийся своими целями, задачами, структурой.

Бизнес-план – основной документ, позволяющий детально изложить, обосновать и оценить возможности инвестиционного проекта для создания нового или расширения действующего производства (услуги).

Данное определение четко отражает главную цель бизнес-плана, состоящую в том, чтобы дать целостную системную оценку перспективности проекта, выработанного стратегического решения. Бизнес-план составляется для обоснований инвестиций при расширении действующего производства или создании нового продукта (услуги).

Назначение бизнес-плана можно рассматривать в следующем.

Бизнес-план служит обоснованием для предлагаемого бизнеса и оценки возможных результатов.

Бизнес-план – неотъемлемый элемент стратегического планирования.

Бизнес-план – выступает как средство для получения инвестиций.

Бизнес-план – инструмент внутрифирменного планирования.

Бизнес-план – реклама для предлагаемого бизнеса.

По своему характеру бизнес-план должен представлять собой четко структурированную систему данных о намерениях и перспективах осуществления проекта, финансовом и организационном обеспечении программы реализации намеченных мероприятий, а также выполнять функции рекламы. К факторам, определяющим объем, состав и структуру бизнес-плана, степень его детализации можно отнести:

- специфику вида деятельности;

- размеры предприятия;
- цель составления бизнес-плана;
- общую стратегию предприятия;
- перспективы роста создаваемого предприятия;
- размер предполагаемого рынка сбыта;
- наличие конкурентов.

Структура бизнес-плана жестко не регламентируется законодательно. Но отдельные организации разрабатывают свои указания и требования (банки, инвестиционные фонды и т. д.).

Бизнес-план может иметь 6,7...18 и другое число разделов. Однако число разделов не должно быть слишком большим, иначе документ будет перегружен. В тоже время, если нет необходимого числа разделов, то это создает впечатление недостаточной проработанности проекта. Обычно количество разделов составляет 10 – 12.

Ценность бизнес-плана во многом определяется качеством содержащейся в нем информации и предложений, детальностью расчетов, уровнем экономического обоснования. Качественно составленный бизнес-план отражает компетентность управления предприятием и тем самым располагает инвесторов и кредиторов.

### **Задание 1**

Вас только что приняли на работу в небольшую компанию. Вы не имеете опыта работы и хотите продемонстрировать директору свои знания в области бизнес-планирования. Из разговора коллег вам известно, что директор компании считает бизнес-планирование недостаточно эффективным методом управления небольшими компаниями и предпочитает действовать по ситуации, опираясь в основном на интуицию. Вы твердо решили его переубедить. Составьте доклад об использовании бизнес-планирования в небольших страховых компаниях, обозначив при этом место бизнес-плана в системе планирования.

**Задание 2**

Какие из приведенных определений соответствуют понятию «бизнес-план инвестиционного проекта»:

- а) это разработка комплекса технической документации, содержащей технико-экономическое обоснование;
- б) это комплексный план инновационных мероприятий;
- в) это план действий и мероприятий по реализации продукции на рынке;
- г) это основной документ, позволяющий обосновать и оценить возможности инвестиционного проекта, определить доходы, расходы, потоки реальных денег, анализировать безубыточность, окупаемость и другие показатели;
- д) это детальное изложение целей и путей достижения создаваемого производства услуги, предназначенное для обоснования инвестиций в создание нового или расширения действующего производства (услуги)?

**Задание 3**

Какие из высказываний верны:

- а) бизнес-план дает целостную системную оценку перспектив проекта;
- б) бизнес-план – неотъемлемый элемент стратегического планирования;
- в) бизнес-план по своему характеру более узкий и специфичный документ по сравнению с технико-экономическим обоснованием;
- г) бизнес-план – план производственно-хозяйственной деятельности предприятия, учитывающий как внутренние, так и внешние цели предприятия?

**Задание 4**

Выделите отличительные черты бизнес-плана инвестиционного проекта:

- а) бизнес-план отличается от плана производственно-хозяйственной деятельности не только структурно, но и тем, что он учитывает помимо внутренних и внешние цели организации;
- б) бизнес-план охватывает более длительный период, чем стратегический план;

- в) бизнес-план по своему характеру более узкий и специфичный документ по сравнению с технико-экономическим обоснованием;
- г) бизнес-план – это инновационный план предприятия;
- д) бизнес-план – это план с растущим горизонтом времени;
- е) в отличие от стратегического плана бизнес-план включает не весь комплекс общих целей фирмы, а только одну из них, связанную с созданием и развитием определенного нового бизнеса;
- ж) бизнес-план составляется тогда, когда требуется оценить реализацию какого-то инвестиционного решения.

### Задание 5

Сравните бизнес-план со стратегическим планом, тактическим и оперативным планами, текущим планом социально-экономического развития и технико-экономическим обоснованием в таблице 1 по схеме:

Таблица 1 – Отличительные особенности бизнес-плана

| Основные характеристики                   | Отличительные черты бизнес-плана в сопоставлении с |                                   |                                          |     |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------|-----|
|                                           | стратегическим планом                              | тактическим и оперативным планами | планом социально-экономического развития | ТЭО |
| 1. Цели                                   |                                                    |                                   |                                          |     |
| 2. Назначение                             |                                                    |                                   |                                          |     |
| 3. Горизонт времени (период действия)     |                                                    |                                   |                                          |     |
| 4. Структура и детализация разделов       |                                                    |                                   |                                          |     |
| 5. Содержание и степень точности расчетов |                                                    |                                   |                                          |     |
| 6. Разработчики                           |                                                    |                                   |                                          |     |

### Задание 6

Определите оптимальный состав бизнес-плана инвестиционного проекта:

- а) резюме;
- б) описание предприятия и отрасли;
- в) план маркетинга;
- г) производственный план;
- д) организационный план;
- е) оценка рисков;
- ж) финансовый план;
- з) описание предлагаемой продукции;
- и) инвестиционный план;
- к) оценка эффективности инвестиционного проекта;
- л) юридический план;
- м) экологический план;
- н) страхование риска;
- о) рынки сбыта товаров и услуг;
- п) стратегия финансирования;
- р) приложения;
- с) НИОКР;
- т) постановка идеи.

### **Задание 7**

О каком разделе бизнес-плана идет речь в каждом конкретном случае:

- 1) данный раздел включает описание этапов работ по подготовке предприятия к производству продукции, работ, услуг, календарный план работ по организации производственного плана, перечень требуемых инвестиций и источники финансирования;
- 2) в этом разделе обобщаются все предшествующие материалы разделов и представляются в стоимостном варианте, что позволяет оценить ожидаемые финансовые результаты;
- 3) этот раздел представляет собой краткое изложение сути инвестиционного проекта, позволяющее инвесторам сформулировать свое отношение к предлагаемому проекту;

4) этот раздел подробным образом описывает путь, посредством которого предприятие планирует производить продукцию в потребном количестве, требуемого качества в нужные сроки.

### **Вопросы к практическому занятию:**

1. Дайте определение понятию «бизнес-план».
2. Назовите отличительные черты бизнес-плана от других видов планов.
3. Назовите цели и задачи бизнес-плана.
4. В чем состоит назначение бизнес-плана?
5. Укажите факторы, влияющие на объем, состав и структуру бизнес-плана.
6. Назовите составляющие элементы классификации бизнес-плана по объектам бизнеса.
7. Назовите оптимальную и возможную структуру бизнес-плана.

Литература: [1-3,1-8].

## **ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ №2**

### **Организация процесса бизнес-планирования Оценка конкурентоспособности производимой продукции**

Цель : закрепить знания о методах оценки преимуществ продукции

В результате освоения темы обучающийся должен:

знать: экономических законов поведения организаций в бизнес-среде,;

уметь: анализировать бизнес-среду организации и проводить анализ конкурентоспособности предприятия и его продукта

владеть: методикой составления бизнес- плана организации

В результате освоения темы формируется индикатор компетенции:

ИД-2 ОПК-4 Разрабатывает бизнес-планы, инновационные и маркетинговые планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций, продвижения на новые рынки.

### **Теоретическая часть**

Основной идеей бизнес-плана является продукт (товар или услуга), предлагаемый к внедрению. Если в сопоставлении с аналогами он имеет значительные преимущества, то реализация проекта обречена на успех. Оценку конкурентоспособности производимой продукции можно производить по характеристикам, изложенным в таблице 2.

Таблица 2 – Оценка конкурентоспособности продукции

| Наименование показателя                   | Исследуемый продукт | Аналоги |     |      |     |
|-------------------------------------------|---------------------|---------|-----|------|-----|
|                                           |                     | № 1     | № 2 | ---- | № 3 |
| 1. Характеристика товара                  |                     |         |     |      |     |
| 1.1. Срок службы                          |                     |         |     |      |     |
| 1.2. Качество                             |                     |         |     |      |     |
| 1.3. Престиж торговой марки               |                     |         |     |      |     |
| 1.4. Уровень послепродажного обслуживания |                     |         |     |      |     |
| 1.5. Защищенность патентами               |                     |         |     |      |     |
| 1.6. Дизайн                               |                     |         |     |      |     |
| 1.7. Многовариантность использования      |                     |         |     |      |     |
| Итого                                     |                     |         |     |      |     |
| 2. Цена                                   |                     |         |     |      |     |
| 2.1. Продажная цена                       |                     |         |     |      |     |
| 2.2. Скидки                               |                     |         |     |      |     |
| Итого                                     |                     |         |     |      |     |
| 3. Продвижение товара на рынке            |                     |         |     |      |     |
| 3.1. Реклама                              |                     |         |     |      |     |
| Итого                                     |                     |         |     |      |     |
| Всего                                     |                     |         |     |      |     |

### Задание 1

Оценить конкурентоспособность товара (литые диски) ООО «Автодиск» по следующим исходным данным (таблица 3):

Таблица 3 – Техничко-экономические показатели продукции

| Наименование показателя                   | ООО «Автодиск»            | Конкуренты                           |             |             |
|-------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|-------------|-------------|
|                                           |                           | Rover                                | Chrysler    | ВАЗ         |
| 1. Характеристика товара                  |                           |                                      |             |             |
| 1.1. Срок службы, км                      | 300000                    | 300000                               | 300000      | 200000      |
| 1.2. Качество                             | среднее                   | высокое                              | высокое     | низкое      |
| 1.3. Престиж торговой марки               | не известна на рынке      | высокий                              | высокий     | средний     |
| 1.4. Уровень послепродажного обслуживания | высокий<br>(примечание 1) | слабо действует на территории России |             | хороший     |
| 1.5. Защищенность патентами               | достаточная               | достаточная                          | достаточная | достаточная |

|                                    |              |          |                |        |
|------------------------------------|--------------|----------|----------------|--------|
| 1.6. Дизайн                        | высокий      | высокий  | высокий        | низкий |
| 1.7. Многотоварность использования | ---          | ---      | ---            | ---    |
| 2. Цена                            |              |          |                |        |
| 2.1. Продажная цена, руб.          | 1500         | 2500     | 2500           | 1500   |
| 2.2. Скидки                        | примечание 3 |          |                |        |
| 3. Продвижение товара на рынке     |              |          |                |        |
| 3.1. Реклама                       | активная     | активная | менее активная | слабая |

#### Примечания:

1. Каждому покупателю в течение 3-х недель со дня покупки ООО «Автодиск» будет предоставлена бесплатная балансировка колес с нашим диском. Наша фирма обеспечивает высокий уровень послепродажного обслуживания в центре ДискСервис – ремонт и балансировку дисков с 20% скидкой, если это диск нашей фирмы.
2. Использование уникального сплава из металлопластика EX-1275 (патент №980456) позволяет нашей продукции иметь хорошие показатели прочности и износостойкости.
3. При покупке оптом (от 4 дисков) – скидка 5 %, крупным торговым партнерам (от 50) – 10%. ВАЗ имеют аналогичные процентные скидки, Ro-ver – более низкие, Chrysler – не имеет.
4. Каждый фактор в таблице оценивается от 0 (наиболее слабые позиции) до 5 (доминирующие, сильные позиции).

#### Задание 2

Определить конкурентоспособность товара: электрохромных активных зеркал заднего вида для легковых автомобилей на основе следующей информации. Долгопрудненское научно-производительное предприятие (ДНПП) предлагает к внедрению.

- напряжение питания – 12 В
- диапазон температур эксплуатации – от –50 до +60 °С
- гарантийный срок – 2 года
- срок службы – не менее 7 лет
- интегральный коэффициент отражения в исходном состоянии – 70 %
- в затемненном – 10 %
- время затемнения не более 3 – 6 сек
- время просветления не более 7 сек

В настоящее время единственным производителем зеркал заднего вида легковых автомобилей в России является предприятие «ТурИст» в г. Калуге. Его зеркало само отвлекает внимание водителя, поскольку предполагает управляющее воздействие и вынуждает приспосабливаться к резко изменяющейся интенсивности отраженного светового потока. Цена 10 \$. Данная новинка повышает удобство, обладает высоким научно-техническим уровнем. Аналогичные изделия на рынок России поставляют фирмы Донелли и Гентакс. Цена их 200\$. Качество зеркал значительно выше российского (65 раз), но не лучше качества зеркал, предлагаемых к производству. К тому же используемый в них состав имеет тенденцию к расслоению, что не позволяет им изготавливать большие зеркала (для грузовиков и автобусов). Они имеют хорошую внешнюю отделку, лучше, чем в предлагаемом виде и значительно лучше зеркал «ТурИст». Цена новых зеркал – 40 \$. Западные фирмы предлагают зеркала в комплекте (верхнее и два боковых), данная фирма (верхнее и два боковых с сенсорным дистанционным управлением). Фирма предполагает проведение активного маркетинга в отличие от конкурентов. Срок службы у западных конкурентов аналогичен, в «ТурИст» – не менее 5 лет.

Примечание: показатели рассматриваемого объекта принять за единицу.

### **Вопросы к практическому занятию:**

1. В чем сущность конкуренции и конкурентных преимуществ?
2. Охарактеризуйте виды и методы конкуренций.

3. Назовите конкурентные стратегии и опишите их.
4. Укажите показатели оценки конкурентоспособности продукции.

Литература: [1,2, 3-7].

### **ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 3**

#### **Бизнес - план инвестиционного проекта.**

##### **Анализ состояния отрасли и положения предприятия**

Цель : закрепить знания о методах оценки конкурентной среды рынка и ее структурных элементов.

В результате освоения темы обучающийся должен:

знать: экономических законов поведения организаций в бизнес-среде,;

уметь: анализировать бизнес-среду организации и проводить анализ конкурентоспособности предприятия и его продукта

владеть: методикой составления бизнес- плана организации.

В результате освоения темы формируется индикатор компетенции:

ИД-2 ОПК-4 Разрабатывает бизнес-планы, инновационные и маркетинговые планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций, продвижения на новые рынки.

#### **Теоретическая часть**

Характеристика рынка отрасли предполагает анализ положения на рынке конкурентов, выявления их современных позиций, стратегии и тактики (таблица 4).

Таблица 4 – Характеристика рынка отрасли

| Наименование показателя                               | Предприятия |     |     |     | Итого |
|-------------------------------------------------------|-------------|-----|-----|-----|-------|
|                                                       | № 1         | № 2 | --- | № n |       |
| 1. Объем производства, тыс. шт                        |             |     |     |     |       |
| 2. Занимаемая доля рынка, %                           |             |     |     |     |       |
| 3. Степень использования производственной мощности, % |             |     |     |     |       |
| 4. Вероятность улучшения положения в отрасли, %       |             |     |     |     |       |
| 5. Уровень технологии                                 |             |     |     |     |       |
| 6. Рентабельность выпуска продукции, %                |             |     |     |     |       |

При анализе рынков сбыта важно оценить сегменты рынка, круг его потребителей (таблица 5).

Таблица 5 – Оценка рынков сбыта

| Показатели                                        | Сегменты рынка |  |  |       |
|---------------------------------------------------|----------------|--|--|-------|
|                                                   |                |  |  | Итого |
| 1. Уровень спроса, тыс. шт                        |                |  |  |       |
| 2. Доля потребителей, готовых купить продукцию, % |                |  |  |       |
| 3. Объем продаж, тыс. шт                          |                |  |  |       |
| 4. Степень удовлетворения спроса                  |                |  |  |       |

Таблица 6 – Анализ оценки слабых и сильных сторон рассматриваемого предприятия и основного конкурента

| Группы факторов, характеризующих предприятие | Конкурентное предприятие | Собственное предприятие |
|----------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| 1.                                           |                          |                         |
| 2.                                           |                          |                         |
| -                                            |                          |                         |
| Итого                                        |                          |                         |

### Задание 1

Оценить положение дел в отрасли производства компрессоров по отношению к АО «Бирюса» по исходным данным, представленным в таблице 7, учитывая, что общая потребность российских предприятий в мотокомпрессорах по экспертным оценкам составляет в настоящее время 4700 тыс. шт.

Таблица 7 – Исходные данные

| Предприятия     | Рентабельность, % | Мощность производства, тыс. шт | Выпуск, тыс. шт | Перспективный выпуск, тыс. шт | Примечания                                                              |
|-----------------|-------------------|--------------------------------|-----------------|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| 1. АО «Бирюса»  | 30                | 950                            | 789,7           | 1000                          | Линия в стадии поставки и монтажа                                       |
| 2. АО «Айсберг» | 24                | 215                            | 152,2           | 2500                          | Осуществляет попытки получения средств                                  |
| 3. АО «Авиатек» | 32                | 550                            | 507,4           | 1000                          | Выпущена опытная партия, необходимы средства для серийного производства |
| 4. АО           | 19                | 900                            | 439,2           | 1000                          | Производство организовано                                               |

|                                                          |    |      |        |      |                                                                   |
|----------------------------------------------------------|----|------|--------|------|-------------------------------------------------------------------|
| «Омскагрегат-<br>завод<br>«Компрессор»                   |    |      |        |      |                                                                   |
| 5. АО<br>«Тульский<br>оружейный<br>завод»                | 11 | 425  | 161,3  | 1000 | Планируется предприятием,<br>но вопрос финансирования<br>не решен |
| 6. Астраханский<br>завод<br>холодильного<br>оборудования | 10 | 600  | 199,6  | 600  | Требуется модернизация<br>существующей линии                      |
| 7. АО «ЗИЛ»                                              | 15 | 200  | 105,8  | 1000 | Линия смонтирована и<br>ведется окончательная<br>наладка          |
| ИТОГО                                                    |    | 3840 | 2355,2 | 8100 |                                                                   |

## Задание 2

Оценить рынки сбыта керамической плитки, если емкость рынка по сегментам составляет 100 тыс. шт. по строительным фирмам, 29 тыс. шт. по индивидуальным потребителям, 1 тыс. шт. по ценителям высокохудожественных изделий. Объем продаж керамической плитки в год составляет 110 тыс. шт., в том числе 0,5 тыс. шт. высокохудожественных изделий, 29 тыс. ед. для индивидуальных потребителей.

## Задание 3

Провести анализ слабых и сильных сторон рассматриваемого предприятия с основным конкурентом (таблица 8, «С» – собственное предприятие, «К» – конкурент).

Таблица 8 – Сильные и слабые стороны конкурента

| Факторы, характеризующие предприятие                          | Оценка |
|---------------------------------------------------------------|--------|
| Менеджмент предприятия                                        |        |
| 1. Предпринимательская культура и философия                   | к      |
| 2. Четкость разделения полномочий и функций                   | к      |
| 3. Цели и стратегии                                           | с      |
| 4. Скорость реагирования управления на происходящие изменения | с      |
| 5. Система мотивации сотрудников                              | к      |
| 6. Текучесть кадров                                           | к      |
| Производство                                                  |        |
| 7. Оборудование                                               | к      |
| 8. Гибкость производственных линий                            | к      |
| 9. Качество производственного планирования и управления       | с      |
| 10. Наличие производственных мощностей для расширения         | к      |
| Научные исследования и разработки                             |        |

|                                                   |   |
|---------------------------------------------------|---|
| 11. Проведение НИР                                | с |
| 12. Ноу-хау используемых инноваций                | с |
| 13. Использование новых информационных технологий | к |
| Маркетинг                                         |   |
| 14. Организация сбыта                             | к |
| 15. Расположение сбытовых филиалов                | к |
| 16. Репутация товаров на рынке                    | с |
| 17. Уровень обслуживания покупателей              | к |
| 18. Доля рынка сбыта, контролируемая фирмой       | к |
| Кадры                                             |   |
| 19. Возрастная структура                          | с |
| 20. Уровень образования                           | с |
| 21. Квалификация персонала                        | с |
| 22. Возможность обучения и подготовки персонала   | к |
| Финансы                                           |   |
| 23. Уровень финансового состояния                 | к |
| 24. Рентабельность                                | к |
| 25. Возможности инвестирования                    | к |

### Вопросы к практическому занятию:

1. Охарактеризуйте понятия «конкуренция» и «монополия».
2. В чем заключается антимонопольное регулирование экономики?
3. Назовите и опишите типы конкурентного поведения фирмы.
4. Назовите показатели, характеризующие уровень конкуренции на рынке отрасли.
5. Назовите факторы, характеризующие сильные и слабые стороны конкурента.

Литература: [1-3,1-8].

## ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 4

### СТРУКТУРА БИЗНЕС-ПЛАНА И ПОСЛЕДОВАТЕЛЬНОСТЬ ЕГО РАЗРАБОТКИ

#### План маркетинга бизнес-плана

Цель : изучить структуру и состав плана маркетинга бизнес-плана.

В результате освоения темы обучающийся должен:

знать: состав и содержание бизнес-плана инвестиционного проекта;

уметь: разработать бизнес-план инвестиционного проекта.

владеть: методикой составления бизнес- плана организации.

В результате освоения темы формируется индикатор компетенции:  
ИД-2 ОПК-4 Разрабатывает бизнес-планы, инновационные и маркетинговые планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций, продвижения на новые рынки.

### Теоретическая часть

Основными моментами в плане маркетинга являются вопросы ценообразования, распространения, продвижения товара на рынок.

В практике ценообразования существует много способов установления цены.

Наиболее распространенными являются:

- затратный («издержки +»)

$$Ц = S * \left( 1 + \frac{R}{100} \right), \text{ руб.} \quad (1)$$

где S – себестоимость товара, руб.;

R – ожидаемый уровень прибыльности, %.

- на уровень текущих цен:

- а) балльная модель

$$Ц = Ц_{\text{баз}} * K, \text{ руб.} \quad (2)$$

где  $Ц_{\text{баз}}$  – базовая цена товара, руб.;

K – коэффициент, учитывающий улучшение качества.

- б) модель прямого счета

$$Ц_n = Ц_{\text{баз}} \left( 1 + \frac{\sum H(C)\%}{100} \right), \text{ руб.} \quad (3)$$

где  $H(C)$  – надбавки и скидки, %.

Для быстрого распространения товаров необходимо тщательно проанализировать каналы сбыта, выявить их преимущества и недостатки (таблица 9).

Таблица 9 – Схема распространения товаров

| Каналы сбыта продукции | Реализованы на фирме<br>(да/нет) | Преимущества /<br>недостатки |
|------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| 1. Со складов фирмы    |                                  |                              |
| 2. Через посредников   |                                  |                              |
| 3. Через магазины      |                                  |                              |

|                                  |  |  |
|----------------------------------|--|--|
| - оптом                          |  |  |
| - в розницу                      |  |  |
| 4. Заказы по почте               |  |  |
| 5. Продажа фирмам и организациям |  |  |
| 6. Продажа частным лицам         |  |  |
| 7. Заказы по телефону            |  |  |
| 8. Другие способы                |  |  |

Без качественно организованной рекламы добиться быстрого распространения товара на рынке сложно, поэтому необходимо детально проработать рекламную кампанию и оценить связанные с ней затраты (таблицы 10,11,12).

Таблица 10 – Расходы на рекламу в средствах массовой информации

| Наименование показателя                            | Наименование издания |  |  |
|----------------------------------------------------|----------------------|--|--|
|                                                    |                      |  |  |
| 1. Размер рекламного объявления, см <sup>2</sup> . |                      |  |  |
| 2. Срок размещения рекламы                         |                      |  |  |
| 3. Стоимость 1 см <sup>2</sup> рекламы, руб.       |                      |  |  |
| 4. Стоимость одного рекламного объявления, руб.    |                      |  |  |
| 5. Количество публикаций                           |                      |  |  |
| 6. Стоимость всех рекламных объявлений, руб.       |                      |  |  |
| 7. Скидки (% - руб.)                               |                      |  |  |
| 8. Наценки (% - руб.)                              |                      |  |  |
| 9. Итоговая годовая стоимость, руб.                |                      |  |  |

Таблица 11 – Общая сумма расходов на рекламу

| Вид рекламы                        | Сумма затрат на рекламу |         |         | Итого |
|------------------------------------|-------------------------|---------|---------|-------|
|                                    | 1-й год                 | 2-й год | 3-й год |       |
| 1. В средствах массовой информации |                         |         |         |       |
| 2. На телевидении                  |                         |         |         |       |
| 3.                                 |                         |         |         |       |
| ---                                |                         |         |         |       |
| ---                                |                         |         |         |       |
| Итого                              |                         |         |         |       |

Таблица 12 – Средства массовой коммуникации в рекламной деятельности

| Вид рекламы                                       | Как реализована на фирме | Преимущества / недостатки |
|---------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 1. Рассылка рекламных писем                       |                          |                           |
| 2. Вывески в магазине                             |                          |                           |
| 3. Теле- и радиореклама                           |                          |                           |
| 4. Рекламные объявления в журналах и газетах      |                          |                           |
| 5. Рекламные щиты на улицах вдоль магистралей     |                          |                           |
| 6. Реклама на мелких товарах (ручках, календарях) |                          |                           |
| 7. Издание брошюр                                 |                          |                           |
| 8. Реклама в телефонных справочниках              |                          |                           |

|                                 |  |  |
|---------------------------------|--|--|
| 9. Издание рекламных проспектов |  |  |
| 10. Другие виды рекламы         |  |  |

### Задание 1

Определить цену на оборудование улучшенного качества, используя метод определения цены, основанный на уровне текущих цен, зная, что цена базового оборудования 600 тыс. руб., коэффициент, учитывающий улучшения качества равен 1,4.

### Задание 2

Используя метод «издержки плюс» определить цену на столы для офисов нового образца, если затраты предприятия следующие:

- материальные затраты – 950 руб.;
- затраты на оплату труда (без социального налога) – 1150 руб.;
- амортизация основных фондов – 200 руб.;
- прочие затраты – 250 руб.

Планируемый уровень рентабельности 28 %.

### Задание 3

Определить цену горячепрокатной листовой стали ГОСТа 1050-74 с новыми техническими условиями. В качестве аналога применяется горячепрокатная сталь ГОСТа 16523-70 выпускаемая предприятием конкурентом, цена которой 10000 руб./т (таблица 13).

Таблица 13 – Сравнение технических условий двух видов листовой стали

| Наименование требований  | Эталон         | Сталь с новыми техническими условиями | Доплаты (+) и скидки (-) за изменение качественных показателей, % |
|--------------------------|----------------|---------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 1. Отделка поверхности   | обычная        | повышенная                            | + 4                                                               |
| 2. Точность прокатки     | обычная        | повышенная                            | + 2,4                                                             |
| 3. Плоскостность         | нормальная     | улучшенная                            | + 2,0                                                             |
| 4. Способность к вытяжке | не нормируется | глубокая                              | + 4,5                                                             |
| 5. Условия поставки      | в листах       | в рулонах с обрезной кромкой          | - 1,5                                                             |

|                                |         |        |       |
|--------------------------------|---------|--------|-------|
| 6. Содержание серы не более    | 0,040 % | 0,03 % | + 2,3 |
| 7. Содержание фосфора не более | 0,04 %  | 0,036  | + 3   |

#### Задание 4

Составить схему распространения товаров ООО «Автодиск», если оно осуществляет продажу дисков как организациям, так и частным лицам, через сеть и фирменных магазинов, и других фирм, при покупке от 4 дисков – скидка 5 %, от 50 дисков – 10 %. Частным лицам при покупке партий от 10 дисков предоставляется рассрочка сроком до 1 месяца. Предполагается работа с посредниками со скидкой 10 %.

#### Задание 5

Определить расходы на рекламу предприятия, если оно планирует разместить 10 публикаций в газете «Все для Вас» на 2-й странице объемом 50 см<sup>2</sup>, 20 публикаций в газете «Ставропольский бизнес» объемом 80 см<sup>2</sup> на выбранном месте и 30 публикаций в газете «Электричка» объемом 25 см<sup>2</sup> на первой странице.

Таблица 14 – Расценки на предоставление платной печатной площади для агитации в периодических печатных изданиях агентства «КАВКАЗИНТЕРПРЕСС»

| Наименование издания    | Формат | Объем     | Тираж, тыс. экз. | Цветность            | Периодичность выхода | Регионы распространения | Стоимость 1 кв. см рекламы, руб. |
|-------------------------|--------|-----------|------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|----------------------------------|
| «Все для Вас»           | A-3    | 44 полосы | 15               | полноцвет. (обложка) | 1 раз в неделю       | Ставропольский край     | 100                              |
| «Ставропольский бизнес» | A-3    | 24 полосы | 5                | ч/б                  | 1 раз в неделю       | Ставропольский край     | 80                               |
| «Электричка»            | A-3    | 16 полос  | 13               | цвет.                | 1 раз в неделю       | Ставропольский край     | 40                               |

**СКИДКИ** на сумму от 1,5 до 3 тыс. руб. – 10 % | **НАЦЕНКИ** на 1-й или последней странице – +50 %

|                                      |                                                                                                                   |                        |
|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| на сумму от 3 до 5 тыс. руб. – 15 %  | в ТВ-программе, на 2-й или предпоследней<br>странице “Все для Вас” –<br>выбор места расположения<br>на странице – | +30 %<br><br><br>+20 % |
| на сумму от 5 до 10 тыс. руб. – 20 % |                                                                                                                   |                        |
| на сумму свыше 10 тыс. руб. – 25 %   |                                                                                                                   |                        |

### **Задание 6**

Опишите средства, используемые вашей компанией в проведении рекламной деятельности. Результаты предоставить в табличном виде (таблица 11).

### **Вопросы к практическому занятию:**

1. Назовите разделы бизнес-плана.
2. Назовите спектр вопросов, входящих в план маркетинга бизнес-плана.
3. В чем заключается ценовая политика фирмы?

Литература: [1-3,1-8].

## **ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 5**

### **Содержание бизнес - плана инвестиционного проекта**

#### **Производственный план бизнес-плана**

Цель : изучить структуру и состав плана производства бизнес-плана.

В результате освоения темы обучающийся должен:

знать: состав и содержание бизнес-плана инвестиционного проекта;

уметь: разработать бизнес-план инвестиционного проекта.

владеть: методикой составления бизнес- плана организации и практическими навыками разработки и экономического обоснования его разделов и показателей.

В результате освоения темы формируется индикатор компетенции:

ИД-2 ОПК-4 Разрабатывает бизнес-планы, инновационные и маркетинговые планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций, продвижения на новые рынки.

### **Теоретическая часть**

Этот раздел бизнес-плана разрабатывается с целью доказать потенциальным партнерам реальность производства нужного количества товаров в нужные сроки и с требуемыми качественными характеристиками.

Решение задания № 1 целесообразно представить в виде таблицы следующего

вида.

Таблица 15 – Программа производства продукции

| Показатели                                                     | 1-й год |              |    |     |    | 2-й год | 3-й год | в<br>с<br>е<br>г<br>о |
|----------------------------------------------------------------|---------|--------------|----|-----|----|---------|---------|-----------------------|
|                                                                | Итого   | по кварталам |    |     |    | -----   | -----   |                       |
|                                                                |         | I            | II | III | IV | -----   | -----   |                       |
| _____<br>(вид продукции, услуги)                               |         |              |    |     |    |         |         |                       |
| 1. Объем продаж продукции по отрасли (емкость рынка), тыс. ед. |         |              |    |     |    |         |         |                       |
| 2. Объем производства, тыс. ед.                                |         |              |    |     |    |         |         |                       |
| 3. Цена единицы продукции, руб.                                |         |              |    |     |    |         |         |                       |
| 4. Цена единицы продукции с учетом скидок, руб.                |         |              |    |     |    |         |         |                       |
| 5. Доходы от реализации продукции, тыс. руб.                   |         |              |    |     |    |         |         |                       |
| 6. Предполагаемая доля на рынке, %                             |         |              |    |     |    |         |         |                       |

Решение задания № 2 желательно провести в таблицах 16, 17.

Таблица 16 – Предполагаемый план объема производства мороженого в \_\_\_\_\_ г.

| Вид продукции                                                                                             | Месяцы |         |       |         | Всего |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------|-------|---------|-------|
|                                                                                                           | январь | февраль | ----- | декабрь |       |
| 1. Мороженое «Десертное» (40 %)<br>- ежедневный объем продаж, тыс. кг<br>- месячный объем продаж, тыс. кг |        |         |       |         |       |
| 2. -----                                                                                                  |        |         |       |         |       |
| 3. -----                                                                                                  |        |         |       |         |       |
| 4. -----                                                                                                  |        |         |       |         |       |
| Всего<br>- ежедневный объем продаж, тыс. кг<br>- месячный объем продаж, тыс. кг                           |        |         |       |         |       |
| Степень использования мощности, %                                                                         |        |         |       |         |       |

Таблица 17 – Расчет доходов от реализации мороженого в \_\_\_\_\_ г.

| Вид продукции | Цена 1 кг, руб. | Объем продаж, кг | Доходы без учета скидок, тыс. руб. | Скидки, тыс. руб. | Доходы с учетом скидок, тыс. руб. |
|---------------|-----------------|------------------|------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| 1.            |                 |                  |                                    |                   |                                   |
| 2.            |                 |                  |                                    |                   |                                   |

|       |  |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|--|
| 3.    |  |  |  |  |  |
| 4.    |  |  |  |  |  |
| ИТОГО |  |  |  |  |  |

Решение задания № 3 можно представить в таблице следующего вида.

Таблица 18 – План производства стульев

| Месяц   | Первоначально на складе | Производство | Продажа | Остаток на складе | Примечания |
|---------|-------------------------|--------------|---------|-------------------|------------|
| Январь  |                         |              |         |                   |            |
| -----   |                         |              |         |                   |            |
| Декабрь |                         |              |         |                   |            |
| ИТОГО   |                         |              |         |                   |            |

Решение задания № 4 можно представить в таблице следующего вида.

Таблица 19 – План производства блинов

| Наименование продукции | Удельный вес продукции, % | Количество блинов на 1 блиннице | Затраты времени, мин. | Количество блинов на 3 блинницах |
|------------------------|---------------------------|---------------------------------|-----------------------|----------------------------------|
|                        |                           |                                 |                       |                                  |
|                        |                           |                                 |                       |                                  |
|                        |                           |                                 |                       |                                  |
| ИТОГО                  |                           |                                 |                       |                                  |

### Задание 1

Составить производственный план на 3 года с поквартальной разбивкой, если объем продаж автомобильных дисков в городе 240 тыс. штук в год. Средний темп роста объема продаж в год – 24 %. Фирма планирует занять на рынке 2 % за 1 год, 8 % во 2 год, 14 % в 3 год. Предполагаемая продажная цена 1500 руб. в 1-й год и повышение на 5 % в последующие 2 года.

### Задание 2

Составить план производства мороженого на будущий год с помесечной разбивкой, если сезонное колебание спроса на мороженое следующее: январь

– 40 %, февраль, март – 40 %, апрель – 60 %, май – 80 %, июнь, июль, август, сентябрь – 100 %, октябрь – 70 %, ноябрь – 40%, декабрь – 40 % от максимально возможной мощности, равной 3558720 кг в год.

Планируется следующая структура ассортимента:

1. Мороженое «Десертное» – 40 %;
2. Мороженое «Сливочное» – 30 %;
3. Мороженое «Молочное» – 20 %;
4. Мороженое «Шербет» – 10 %;

Цена 1 кг «Десертного» мороженого 545 руб., «Сливочного» – 440 руб., «Молочного» – 335 руб., «Шербета» – 330 руб. Учитывая сезонность спроса на мороженое, действуют следующие скидки в холодное время года:

- январь, февраль, март – 20 %;
- апрель, октябрь – 10 %;
- ноябрь, декабрь – 15 %.

### **Задание 3**

Составить план производства стульев, если известно, что 5 рабочих могут производить 220 штук в месяц, каждый из них находится раз в год в отпуске продолжительностью в 1 месяц, а динамика продаж по опыту предыдущего года может быть следующей:

- январь, февраль, март – 200 стульев;
- апрель – 220 стульев;
- май – 210 стульев;
- июнь, июль – 100 стульев;
- август, сентябрь – 200 стульев;
- октябрь – 350 стульев;
- ноябрь, декабрь – 220 стульев.

### **Задание 4**

Максимальная производственная мощность оборудования по выпечке блинов при двух обслуживающих его поварах за смену (8час) представлена в таблице

20. Определить объем производства блинной, если будут приобретены еще 2 блинницы.

Таблица 20 -Исходные данные

| Наименование продукции | Время выпечки одного блина, мин | Уд.вес, % |
|------------------------|---------------------------------|-----------|
| 1.Блины по царски      | 3,0                             | 10        |
| 2. Украинские блины    | 2,0                             | 30        |
| 3. Русские блины       | 2,5                             | 40        |
| 4. Прочие блины        | 1,4                             | 20        |
| Итого                  |                                 | 100       |

### Вопросы к практическому занятию:

1. Назовите основные вопросы, отражаемые в производственном плане бизнес-плана.
2. Назовите основные показатели, определяемые в производственном плане.
3. Каково место и значение производственного плана в бизнес-плане?

Литература: [1-3,1-8].

## ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 6

### Содержание бизнес - плана инвестиционного проекта

#### Организационный план бизнес-план

Цель : изучить структуру и состав организационного плана бизнес-плана.

В результате освоения темы обучающийся должен:

знать: состав и содержание бизнес-плана инвестиционного проекта;

уметь: разработать бизнес-план инвестиционного проекта.

владеть: методикой составления бизнес- плана организации и практическими навыками разработки и экономического обоснования его разделов и показателей.

В результате освоения темы формируется индикатор компетенции:

ИД-2 ОПК-4 Разрабатывает бизнес-планы, инновационные и маркетинговые планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций, продвижения на новые рынки.

### Теоретическая часть

Этот раздел бизнес-плана характеризует уровень управления фирмой, квалификацию и опыт работы ее руководства и работников.

Решение задания рекомендуется представлять в табличной форме (таблицы 21, 22).

Таблица 21 – План потребности в персонале и заработной плате

| Профессия                               | Число работников | Оклад в месяц (тарифная ставка), руб. | Отработанное время | Затраты на заработную плату в год, руб. |       |       |
|-----------------------------------------|------------------|---------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------|-------|-------|
|                                         |                  |                                       |                    | 1 год                                   | 2 год | 3 год |
| 1. Руководители, специалисты и служащие |                  |                                       |                    |                                         |       |       |
| - директор                              |                  |                                       |                    |                                         |       |       |
| -                                       |                  |                                       |                    |                                         |       |       |
| -                                       |                  |                                       |                    |                                         |       |       |
| Итого                                   |                  |                                       |                    |                                         |       |       |
| 2. Рабочие основного производства       |                  |                                       |                    |                                         |       |       |
| -                                       |                  |                                       |                    |                                         |       |       |
| -                                       |                  |                                       |                    |                                         |       |       |
| Итого                                   |                  |                                       |                    |                                         |       |       |
| 3. Младший обслуживающий персонал       |                  |                                       |                    |                                         |       |       |
| -                                       |                  |                                       |                    |                                         |       |       |
| -                                       |                  |                                       |                    |                                         |       |       |
| Итого                                   |                  |                                       |                    |                                         |       |       |
| Всего                                   |                  |                                       |                    |                                         |       |       |

Таблица 22 – Сводный план по труду и заработной плате

|  |          |         |          |
|--|----------|---------|----------|
|  | 1 –й год | 2-й год | 3- й год |
|--|----------|---------|----------|

| Наименование категорий работников      | Кол-во, чел. | Среднемесячная заработная плата, руб. | Затраты на оплату труда, руб. | Начисление на заработную плату, руб. |  |  |
|----------------------------------------|--------------|---------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|--|--|
| 1.Руководители, специалисты и служащие |              |                                       |                               |                                      |  |  |
| 2. Рабочие                             |              |                                       |                               |                                      |  |  |
| 3. Младший обслуживающий персонал      |              |                                       |                               |                                      |  |  |
| Итого                                  |              |                                       |                               |                                      |  |  |

### Задание 1

Определить потребность цеха по антикоррозионному покрытию в персонале и заработной плате по годам и в целом за 3 года, учитывая ежегодное увеличение заработной платы в первый год на – 18%, во второй – 15, в третий – 12%.

Таблица 22 – Штатное расписание работников цеха по антикоррозионному покрытию

| Должность |                                      | Кол-во, чел. | Оклад в месяц, руб. |
|-----------|--------------------------------------|--------------|---------------------|
| 4.        | Руководители, специалисты и служащие |              |                     |
| -         | директор                             | 1            | 50000               |
| -         | бухгалтер                            | 1            | 40000               |
| ИТОГО     |                                      | 2            |                     |
| 5.        | Рабочие основного производства       |              |                     |
| -         | мастер                               | 1            | 30000               |
| -         | рабочие                              | 2            | 25000               |
| ИТОГО     |                                      | 3            |                     |
| 6.        | Младший обслуживающий персонал       |              |                     |
| -         | водитель                             | 1            | 20000               |
| -         | уборщица                             | 1            | 10000               |

|       |   |  |
|-------|---|--|
| ИТОГО | 2 |  |
| ВСЕГО | 7 |  |

### **Вопросы к практическому занятию:**

1. Назовите главные вопросы, отражаемые в организационном плане.
2. Назовите основные показатели, рассчитываемые в организационном плане.
3. В чем заключается кадровая политика предприятия?

Литература: [1-3,1-8].

### **ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 7**

#### **Содержание бизнес - плана инвестиционного проекта**

#### **Инвестиционный план бизнес-плана**

Цель : изучить структуру и состав инвестиционного плана бизнес-плана.

В результате освоения темы обучающийся должен:

знать: состав и содержание бизнес-плана инвестиционного проекта;

уметь: разработать бизнес-план инвестиционного проекта.

владеть: методикой составления бизнес- плана организации и практическими навыками разработки и экономического обоснования его разделов и показателей.

В результате освоения темы формируется индикатор компетенции:

ИД-2 ОПК-4 Разрабатывает бизнес-планы, инновационные и маркетинговые планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций, продвижения на новые рынки.

.

### **Теоретическая часть**

В инвестиционном плане проводится детальный расчет стоимости капитальных вложений по элементам и рассматриваются вопросы их финансирования. Определение потребности в оборудовании основных фондов, их стоимости, инвестиционных издержек целесообразно представить в табличном виде (таблицы 22, 23, 24, 25).

Таблица 22 – Определение потребности в оборудовании по годам

| Вид и наименование оборудования | Количество единиц оборудования |
|---------------------------------|--------------------------------|
|---------------------------------|--------------------------------|

|    | 1-й год | 2-й год | 3-й год |
|----|---------|---------|---------|
| 1. |         |         |         |
| 2. |         |         |         |

Таблица 23 – Стоимость оборудования

| Вид и наименование оборудования | 1-й год     |                         |                      | 2-й год | 3-й год |
|---------------------------------|-------------|-------------------------|----------------------|---------|---------|
|                                 | кол-во, ед. | цена единицы, тыс. руб. | стоимость, тыс. руб. | ----    | ----    |
| 1.                              |             |                         |                      |         |         |
| 2.                              |             |                         |                      |         |         |
| -                               |             |                         |                      |         |         |
| -                               |             |                         |                      |         |         |
| Итого                           |             |                         |                      |         |         |

Таблица 24 – Стоимость основных фондов

| Элементы основных фондов | 1-й год                |                              |                                    | 2-й год | 3-й год |
|--------------------------|------------------------|------------------------------|------------------------------------|---------|---------|
|                          | Действующие, тыс. руб. | Общая потребность, тыс. руб. | Прирост основных фондов, тыс. руб. | -----   | -----   |
| 1. Здания                |                        |                              |                                    |         |         |
| 2. Машины и оборудование |                        |                              |                                    |         |         |
| 3. Транспортные средства |                        |                              |                                    |         |         |
| 4. Инструмент            |                        |                              |                                    |         |         |
| 5. Инвентарь             |                        |                              |                                    |         |         |
| 6. Прочие                |                        |                              |                                    |         |         |
| Итого                    |                        |                              |                                    |         |         |

Таблица 25 – Инвестиционные издержки

| Вид инвестиционных затрат                             | Сумма затрат, тыс. руб. | В том числе |         |         | Примечание |
|-------------------------------------------------------|-------------------------|-------------|---------|---------|------------|
|                                                       |                         | 1-й год     | 2-й год | 3-й год |            |
| 1                                                     | 2                       | 3           | 4       | 5       | 6          |
| 1. Стоимость проектно-изыскательских работ            |                         |             |         |         |            |
| 2. Стоимость строительства новых зданий               |                         |             |         |         |            |
| 3. Подготовка территории к реализации проекта         |                         |             |         |         |            |
| 4. Стоимость ремонта существующих зданий и сооружений |                         |             |         |         |            |

|                                    |  |  |  |  |  |
|------------------------------------|--|--|--|--|--|
| 5. Стоимость оборудования:         |  |  |  |  |  |
| - основного                        |  |  |  |  |  |
| - вспомогательного                 |  |  |  |  |  |
| - прочего                          |  |  |  |  |  |
| 6. Транспортные средства           |  |  |  |  |  |
| 7. Стоимость приспособлений        |  |  |  |  |  |
| 8. Стоимость инвентаря             |  |  |  |  |  |
| 9. Монтаж оборудования             |  |  |  |  |  |
| 10. Прочие инвестиционные издержки |  |  |  |  |  |
| 11. Предпроизводственные затраты   |  |  |  |  |  |
| Всего, тыс. руб.                   |  |  |  |  |  |
| %                                  |  |  |  |  |  |

Вопросы финансирования инвестиционных проектов можно представить в таблице следующего вида (таблица 26).

Таблица 26 – Распределение инвестиционных средств по источникам финансирования

| Наименование объекта инвестирования        | Объем инвестирования |                      |                  |
|--------------------------------------------|----------------------|----------------------|------------------|
|                                            | Всего                | в том числе          |                  |
|                                            |                      | собственные средства | заемные средства |
| 1. Стоимость проектно-изыскательских работ |                      |                      |                  |
| 2.                                         |                      |                      |                  |
| -                                          |                      |                      |                  |
| -                                          |                      |                      |                  |
| Итого, руб.                                |                      |                      |                  |
| %                                          |                      |                      |                  |

### Задание 1

Провести расчет общей потребности в оборудовании для антикоррозийной обработки автомобилей по годам, если в первый год планируется обслужить 3600 автомобилей, во второй на 10 % больше, в третий на 15 % больше предыдущего.

Таблица 27 – Оборудование для антикоррозийной обработки автомобилей

| Вид и наименование оборудования                 | Количество, ед. | Цена, тыс. руб. |
|-------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| 1. Комплект оборудования                        | 1               | 3 300           |
| 2. Подъемник двухстоечный двухмоторный ГАРППД-5 | 1               | 200             |
| 3. Мойка высокого давления KACHER HDS – 850     | 1               | 1 800           |
| 4. Набор приспособлений ( инструмент)           | 1               | 300             |
| ИТОГО                                           |                 |                 |

Примечание. Данный набор оборудования рассчитан на обслуживание 4000 автомобилей в год, при программе свыше 4000 автомобилей необходимо добавление еще одного подъемника.

### **Задание 2**

По исходным данным задачи 1 определить стоимость оборудования с разбивкой по годам .

### **Задание 3**

По данным задачи 2 определить потребность предприятия в основных фондах по годам. Если здания планируется использовать арендованные, в первый год приобрести УАЗ-3303 стоимостью 280 тыс.руб., а во второй – еще один автомобиль. Хозяйственный инвентарь предприятию понадобится на сумму 100 тыс. руб. каждый год.

### **Задание 4**

Определить сумму инвестиционных издержек на организацию производства, если для этого требуется основное оборудование на сумму 1300 тыс. руб., на переоборудование помещений и косметический ремонт 300 тыс. руб., разработку проекта по привязке оборудования к строительным элементам помещений 115 тыс. руб., монтаж оборудования – 120 тыс. руб., на наладку – 30 тыс. руб., проведение работ по увеличению электро мощности – 190 тыс. руб., закупку торгового оборудования – 50 тыс. руб., прочие – 50 тыс. руб., непредвиденные – 100 тыс. руб

### **Задание 5**

По данным предыдущей задачи провести распределение инвестиций, если предприятие имеет 655 тыс. руб. собственных средств.

### **Вопросы к практическому занятию:**

1. Назовите основные вопросы инвестиционного плана.
  1. Как определяется потребность предприятия в оборудовании основных фондов?
  2. Что входит в состав полных инвестиционных издержек?
  3. Охарактеризуйте способы финансирования инвестиций организации.
- Литература: [1-2,1-8].

## **ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 8**

### **Содержание бизнес - плана инвестиционного проекта Определение суммы производственных издержек**

#### **бизнес-плана**

Цель : изучить структуру и состав полных производственных издержек бизнес-плана.

В результате освоения темы обучающийся должен:

знать: состав и содержание бизнес-плана инвестиционного проекта;

уметь: разработать бизнес-план инвестиционного проекта.

владеть: методикой составления бизнес- плана организации и практическими навыками разработки и экономического обоснования его разделов и показателей.

В результате освоения темы формируется индикатор компетенции:

ИД-2 ОПК-4 Разрабатывает бизнес-планы, инновационные и маркетинговые планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций, продвижения на новые рынки.

### **Теоретическая часть**

Определение общей суммы производственных затрат – важная и сложная задача. Значимость правильного расчета себестоимости продукции, помимо получения достоверной информации, еще заключается и в том, что с использованием данной величины, назначается цена, определяются финансовые результаты. Сложность же состоит в том, что учесть все виды

планируемых затрат очень проблематично и при этом используется информация практически из всех разделов бизнес-плана.

Затраты на производство продукции включают 5 крупных элементов:

- материальные затраты;
- заработная плата персонала;
- социальный налог;
- амортизация основных фондов;
- прочие.

Решение задач данной практической работы представляется в виде таблиц следующего содержания (таблицы 28, 29, 30).

Таблица 28 – Материальные затраты

| Элементы<br>материальных<br>затрат | 1-й год             |               |                         | 2-й год | 3-й год | Всего |
|------------------------------------|---------------------|---------------|-------------------------|---------|---------|-------|
|                                    | количес<br>тво, ед. | цена,<br>руб. | стоимость,<br>тыс. руб. | ---     | ---     |       |
| 1.                                 |                     |               |                         |         |         |       |
| ....                               |                     |               |                         |         |         |       |
| Итого                              |                     |               |                         |         |         |       |

Таблица 29 – Амортизационные отчисления

| Наименование элемента                                          | Но<br>рма<br>амор<br>ти<br>зац<br>ии,<br>% | 1-й год                                        |                                                              | 2-й<br>год | 3-й<br>год | Всего<br>аморт<br>изаци<br>онных<br>отчис<br>лений<br>, тыс.<br>руб. |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------|------------|----------------------------------------------------------------------|
|                                                                |                                            | Стои<br>мость<br>эleme<br>нта,<br>тыс.<br>руб. | Сумма<br>амортизац<br>ионных<br>отчисле<br>ний, тыс.<br>руб. |            |            |                                                                      |
| 1. Инвестируемые основные фонды и нематериальные активы, всего |                                            |                                                |                                                              |            |            |                                                                      |
| в т. ч.                                                        |                                            |                                                |                                                              |            |            |                                                                      |
| - здания                                                       |                                            |                                                |                                                              |            |            |                                                                      |
| - сооружения                                                   |                                            |                                                |                                                              |            |            |                                                                      |
| - оборудование и машины , в том                                |                                            |                                                |                                                              |            |            |                                                                      |
| числе                                                          |                                            |                                                |                                                              |            |            |                                                                      |
| -                                                              |                                            |                                                |                                                              |            |            |                                                                      |
| -                                                              |                                            |                                                |                                                              |            |            |                                                                      |
| -                                                              |                                            |                                                |                                                              |            |            |                                                                      |
| - транспортные средства                                        |                                            |                                                |                                                              |            |            |                                                                      |
| - инструмент                                                   |                                            |                                                |                                                              |            |            |                                                                      |
| - инвентарь                                                    |                                            |                                                |                                                              |            |            |                                                                      |
| - нематериальные активы                                        |                                            |                                                |                                                              |            |            |                                                                      |
| Итого                                                          |                                            |                                                |                                                              |            |            |                                                                      |

Таблица 30 – Затраты на производство продукции

| Показатели                     | 1-й год                 |                                 |                          | 2-й год | 3-й год | Всего |
|--------------------------------|-------------------------|---------------------------------|--------------------------|---------|---------|-------|
|                                | сумма затрат, тыс. руб. | на единицу продукции, тыс. руб. | удельный вес элемента, % | ----    | ----    |       |
| 1. Материальные затраты        |                         |                                 |                          |         |         |       |
| 2. Заработная плата            |                         |                                 |                          |         |         |       |
| 3. Социальный налог            |                         |                                 |                          |         |         |       |
| 4. Амортизация основных фондов |                         |                                 |                          |         |         |       |
| 5. Прочие                      |                         |                                 |                          |         |         |       |
| - аренда                       |                         |                                 |                          |         |         |       |
| - реклама                      |                         |                                 |                          |         |         |       |
| - проценты по кредитам         |                         |                                 |                          |         |         |       |
| - остальные прочие затраты     |                         |                                 |                          |         |         |       |
| Всего                          |                         |                                 |                          |         |         |       |

### Задание 1

Определить стоимость материальных затрат (основных, вспомогательных материалов и комплектующих) для услуг цеха антикоррозийного покрытия автомобилей, если в первый год планируется обслужить 3600 автомобилей, во второй – на 10% больше, в третий – на 15% больше предыдущего. Индекс роста цен на сырье и материалы по прогнозам специалистов составляет в первом году 8%, во втором – 5%, в третьем – 2%.

Таблица 31 – Исходные данные

| Наименование материала и комплектующих деталей | Норма расхода на единицы продукции | Цена единицы материала, руб. |
|------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------|
| 1. Антикоррозийный материал RUSTSTOP, л        | 4                                  | 1000                         |
| 2. Вода, л                                     | 200                                | 60                           |
| 3. Шампунь KARCHER RM81, л                     | 1                                  | 330                          |
| 4. Песок, кг                                   | 10                                 | 8                            |

**Задание 2**

По результатам решения заданий № 2, 3 (практического занятия № 17) определить суммы амортизационных отчислений по годам и в целом по предприятию.

**Задание 3**

Определить размер арендной платы производственного помещения в (220 м<sup>2</sup>) и офиса в 20 м<sup>2</sup> для цеха антикоррозийного покрытия автомобилей, если помещения технически благоустроены, объект расположен в зоне 1, срок эксплуатации – до 10 лет (приложение 1). Минимальная заработная плата-10 тыс.руб.

**Задание 4**

Составить сводную ведомость производственных издержек для цеха антикоррозийного покрытия автомобилей, если проценты выплат по кредитам равны 300, 350 и 400 тыс. руб. соответственно. Остальные прочие затраты в общей сумме затрат составляют около 5%.

**Вопросы к практическому занятию:**

1. Назовите элементы затрат на производство продукции.
2. Опишите порядок определения общей суммы производственных затрат.
3. Назовите элементы материальных затрат.

Литература: [1-3,1-8].

**ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 9****Содержание бизнес - плана инвестиционного проекта****Финансовый план бизнес- плана**

Цель : изучить структуру и состав финансового плана бизнес-плана.  
В результате освоения темы обучающийся должен:  
знать: состав и содержание бизнес-плана инвестиционного проекта;

уметь: разработать бизнес-план инвестиционного проекта.

Владеть: методикой составления бизнес-плана организации и практическими навыками разработки и экономического обоснования его разделов и показателей.

В результате освоения темы формируется индикатор компетенции:

ИД-2 ОПК-4 Разрабатывает бизнес-планы, инновационные и маркетинговые планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций, продвижения на новые рынки.

### Теоретическая часть

В финансовом плане определяются окончательные результаты производственной и финансовой деятельности предприятия.

Общую сумму доходов предприятия укрупнено можно определить как:

$$D_{\text{общ}} = D_{\text{осн}} + D_{\text{проч}}, \text{ руб.},$$

где  $D_{\text{осн}}$  — доходы от основной деятельности,

$D_{\text{проч}}$  — прочие доходы предприятия (составляют 15–25% от доходов от перевозок).

Или

$$D_{\text{общ}} = D_{\text{реал}} + D_{\text{опер}} + D_{\text{внер}}, \text{ руб.},$$

где  $D_{\text{реал}}$  — доходы от реализации продукции,

$D_{\text{опер}}$  — доходы от операционной деятельности

$D_{\text{внер}}$  — доходы от внереализационной деятельности

Доходы от реализации продукции в среднем можно рассчитать путем умножения цены за единицу продукции на объем реализованной продукции:

$$D_{\text{реал}} = C_{1\text{ед}} \cdot Q, \text{ руб.}$$

Одним из способов определения цены единицы продукции является расчет по формуле:

$$\Pi_{1ед} = S_{1ед} \cdot \left(1 + \frac{R}{100}\right), \text{ руб./т}$$

где  $S_{1ед}$  – себестоимость единицы продукции,

$R$  – рентабельность производства.

Планируемая годовая валовая (балансовая, общая) прибыль предприятия представляет собой конечный результат производственно-финансовой деятельности, включающий прибыль от реализации продукции, работ и услуг, от операционных и внереализационных операций:

$$\Pi_{б} - \Pi_{р} + \Pi_{пр} + \Pi_{вр}, \quad 12.3$$

где  $\Pi_{б}$  — балансовая или общая годовая прибыль, руб.;

$\Pi_{р}$  — прибыль от реализации продукции, руб.;

$\Pi_{пр}$  — прибыль от прочей реализации, руб.;

$\Pi_{вр}$  — прибыль от внереализационной деятельности, руб.

Финансовым результатом деятельности предприятия выступает прибыль или убыток:

$$\Pi_{вал} = D_{общ} - C_{общ}, \text{ руб.}$$

$$\Pi_i(Y) = D_i - C_i, \text{ руб.}$$

Где  $D_i$  – доходы от  $i$ -го вида деятельности,

$C_i$  - расходы от  $i$ -го вида деятельности

Налогооблагаемая прибыль- это валовая прибыль, уменьшенная на сумму льгот.

Чистая прибыль- это прибыль, остающаяся в распоряжении организации после вычета налогов и платежей. Чистая прибыль предприятия определяется как разность между валовой ( балансовой) прибылью и общей суммой налоговых отчислений:

$$П_{\text{ч}} = П_{\text{вал}} - Н,$$

где Н — общая сумма налоговых отчислений в год, руб.

Основным налогом является налог на прибыль, определяемый в

установленном проценте ( $\frac{П_{\text{нал}}}{П_{\text{н/о}}}$ ) от налогооблагаемой прибыли ( $П_{\text{н/о}}$ ):

$$Н = \frac{П_{\text{н/о}} \cdot П_{\text{нал}}}{100}, \text{ руб.}$$

Обязательным является составление плана по прибылям и убыткам (таблица 32) и определение сумм уплачиваемых налогов (таблицы 33, 34).

Таблица 32 – Отчет о прибылях и убытках

| Наименование показателя                                             | Значение показателя |         |         |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------|---------|---------|
|                                                                     | 1-й год             | 2-й год | 3-й год |
| 1. Выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг (без НДС) |                     |         |         |
| 2. Себестоимость реализации товаров, продукции, работ, услуг        |                     |         |         |
| 3. Прибыль (убыток) от реализации                                   |                     |         |         |
| 4. Доходы операционные                                              |                     |         |         |
| 5. Расходы операционные                                             |                     |         |         |
| 6. Прибыль (убыток) от операционной деятельности                    |                     |         |         |
| 7. Прибыль (убыток) от финансово-хозяйственной деятельности         |                     |         |         |
| 8. Доходы внереализационные                                         |                     |         |         |
| 9. Расходы внереализационные                                        |                     |         |         |
| 10. Прибыль (убыток) от внереализационной деятельности              |                     |         |         |
| 11. Прибыль (убыток) валовая (отчетного периода)                    |                     |         |         |
| 12. Налог на прибыль                                                |                     |         |         |
| 13. Чистая прибыль                                                  |                     |         |         |
| 14. Рентабельность производства, %                                  |                     |         |         |
| -по валовой прибыли                                                 |                     |         |         |
| -по чистой прибыли                                                  |                     |         |         |

Таблица 33 – Расчет суммы налогов, относимых на финансовые результаты

| Вид налога | Годовая сумма, тыс. руб. | Расчет, руб. |
|------------|--------------------------|--------------|
| 1          | 2                        | 3            |
| 1-й год    |                          |              |
| 1.         |                          |              |
| 2.         |                          |              |

|         |  |  |
|---------|--|--|
| -       |  |  |
| Итого   |  |  |
| 2-й год |  |  |
| 1.      |  |  |
| 2.      |  |  |
| -       |  |  |
| Итого   |  |  |
| 3-й год |  |  |
| 1.      |  |  |
| 2.      |  |  |
| -       |  |  |
| Итого   |  |  |
| Всего   |  |  |

Таблица 34 – Общая сумма налогов, уплачиваемых предприятием

| Вид налога | 1-й год             |            | 2-й год             |            | 3-й год             |            |
|------------|---------------------|------------|---------------------|------------|---------------------|------------|
|            | сумма,<br>тыс. руб. | уд. вес, % | сумма,<br>тыс. руб. | уд. вес, % | сумма,<br>тыс. руб. | уд. вес, % |
| 1.         |                     |            |                     |            |                     |            |
| 2.         |                     |            |                     |            |                     |            |
| -          |                     |            |                     |            |                     |            |
| -          |                     |            |                     |            |                     |            |
| Итого      |                     |            |                     |            |                     |            |

### Задание 1

Определить суммы доходов для антикоррозийного цеха по годам и в целом за 3 года при уровне рентабельности, равном 35 %.

### Задание 2

Определить суммы налогов, включаемых в операционные расходы для антикоррозийного цеха.

Таблица 35 – Виды налогов, относимых на финансовые результаты

| Наименование налога | База налогообложения | Ставка |
|---------------------|----------------------|--------|
| 1.                  |                      |        |
| 2.                  |                      |        |
| 3.                  |                      |        |

Примечания. Стоимость имущества предприятия равна стоимости основных производственных фондов цеха.

**Задание 3**

Составить отчет о прибылях и убытках для антикоррозийного цеха автомобилей.

**Задание 4**

Определить общую сумму налогов, выплачиваемых для антикоррозийного цеха автомобилей.

**Вопросы к практическому занятию:**

1. Назовите вопросы, которые отражаются в финансовом плане бизнес-плана.
2. Укажите показатели, включаемые в отчет о прибылях и убытках.
3. Опишите порядок определения суммы налогов, относимых на финансовые результаты.
4. Перечислите виды налогов, уплачиваемых предприятием.

Литература: [1-3,1-8].

**ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 10**

**Содержание бизнес - плана инвестиционного проекта  
Источники финансирования бизнес-плана**

Цель : изучить источники финансирования бизнес-плана и их состав.

В результате освоения темы обучающийся должен:

знать: виды эффективности инвестиционных проектов и порядок их определения;

уметь :оценить экономическую эффективность бизнес-плана и провести его презентацию.

владеть: методикой составления бизнес- плана организации и практическими навыками разработки и экономического обоснования его разделов и показателей.

В результате освоения темы формируется индикатор компетенции:

ИД-2 ОПК-4 Разрабатывает бизнес-планы, инновационные и маркетинговые планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций, продвижения на новые рынки.

### Теоретическая часть

При использовании кредитных средств в инвестиционной деятельности необходимо рассчитать:

1. Годовые суммы возврата кредитных средств:

$$K_{\text{возв.}i} = \frac{K * Д}{100}, \quad (1)$$

где  $K$  – сумма кредита, руб.;

$Д$  – доля кредита, подлежащая возврату в  $i$ -й период.

2. Сумму процентов за пользование кредитом:

$$П_{\text{кри}} = \frac{K_i * П}{100}, \quad (2)$$

где  $K_i$  – сумма кредита, используемая в  $i$ -й период, руб.;

$П$  – процент пользования кредитом, %.

3. Общую сумму платежей предприятия по кредиту:

$$ПЛ_{\text{кр}} = \sum_{i=0}^t K_{\text{возв}i} + \sum_{i=0}^t П_{\text{кри}}. \quad (3)$$

### Задание 1

Для реализации инвестиционного проекта предприятию необходимо денежных средств в размере 160 тыс. руб., причем сначала потребуется 50 тыс. руб., затем – 80 тыс. руб. и – 30 тыс. руб. Собственными средствами

фирма располагает в объемах 30 тыс. руб., 50 тыс. руб., 10 тыс. руб. соответственно за трехлетний период. Определить годовые суммы возврата кредитных средств и платежей по кредиту, если условия кредитования следующие: по истечении первого года необходимо вернуть 20 % заемной суммы, по истечении двух лет – 30 %, по истечении трех лет – 50 %. За пользование кредитом предприятие должно заплатить банку за 1-й год – 15 % от используемой суммы, за 2-й – 18 %, за 3-й – 12 %. Результаты решения целесообразно представить в табличном виде.

Таблица 36 – Расчет суммы возврата кредитных средств

| Год   | Общая сумма инвестиций в проект, тыс. руб. | Собственные инвестиционные средства предприятия, тыс. руб. | Сумма кредита банка, тыс. руб. | Погашение кредита, тыс. руб. |    |     |       |
|-------|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------|----|-----|-------|
|       |                                            |                                                            |                                | I                            | II | III | ИТОГО |
| 0-й   |                                            |                                                            |                                |                              |    |     |       |
| 1-й   |                                            |                                                            |                                |                              |    |     |       |
| 2-й   |                                            |                                                            |                                |                              |    |     |       |
| 3-й   |                                            |                                                            |                                |                              |    |     |       |
| 4-й   |                                            |                                                            |                                |                              |    |     |       |
| 5-й   |                                            |                                                            |                                |                              |    |     |       |
| ИТОГО |                                            |                                                            |                                |                              |    |     |       |

Таблица 37 – Расчет платежей по кредиту

| Год   | Платежи за пользование кредитом, тыс. руб. |    |     |       | Общая сумма платежей за кредит, тыс. руб. |
|-------|--------------------------------------------|----|-----|-------|-------------------------------------------|
|       | I                                          | II | III | ИТОГО |                                           |
| 1-й   |                                            |    |     |       |                                           |
| 2-й   |                                            |    |     |       |                                           |
| 3-й   |                                            |    |     |       |                                           |
| 4-й   |                                            |    |     |       |                                           |
| 5-й   |                                            |    |     |       |                                           |
| ИТОГО |                                            |    |     |       |                                           |

### Вопросы к практическому занятию:

1. Назовите возможные источники финансирования бизнес-плана.
2. Каковы собственные источники финансирования бизнес-плана.
3. Как определяется платеж по кредиту?

Литература: [1-3,1-8].

## **ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 11**

### **Содержание бизнес - плана инвестиционного проекта**

#### **Определение точки безубыточности**

Цель : изучить методику определения точки безубыточности бизнеса.

В результате освоения темы обучающийся должен:

знать: экономических законов поведения организаций в бизнес-среде;

уметь : оценивать правовые, экономические и социальные условия осуществления предпринимательской деятельности

владеть: методикой составления бизнес- плана организации и практическими навыками разработки и экономического обоснования его разделов и показателей.

В результате освоения темы формируется индикатор компетенции:

ИД-2 ОПК-4 Разрабатывает бизнес-планы, инновационные и маркетинговые планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций, продвижения на новые рынки.

#### **Теоретическая часть**

Одним из широко применяемых на практике показателей риска в производственной деятельности является уровень диапазона безопасности, в основе которой лежит расчет точки безубыточности. Чем меньше значение резерва безопасности, тем выше риск попадания в область убытков. Этот показатель определяется по следующей формуле:

$$y_p = \frac{Q - Q_6}{Q}, \quad (4)$$

где  $Q$  – производимый объем продукции, ед.;

$Q_6$  – объект продукции, соответствующий точке безубыточности.

Под точкой безубыточности понимают состояние, когда разность между доходами и расходами равны нулю. Определение точки безубыточности производится по формуле:

$$Q_6 = \frac{C_{\text{пост}}}{C_{1 \text{ ед}} - C_{\text{пер}}^1}, \text{ ед.} \quad (5)$$

где  $C_{\text{пост}}$  – совокупные постоянные издержки, руб.;

$C_{\text{пер}}^{1 \text{ ед}}$  – переменные издержки на 1 единицу продукции, руб.;

$C_{1 \text{ ед}}$  – цена 1 единицы продукции.

Цена безубыточной реализации продукции выпускаемого объема производства можно определить по формуле:

$$C_{1 \text{ ед}}^{\text{б}} = \frac{C_{\text{пост}}}{Q} + C_{\text{пер}}^{1 \text{ ед}} . \quad (6)$$

Имеет смысл производить продукцию, если проект позволяет обеспечить производство и реализацию товара в объеме, превышающем порог безубыточности. Только в этом случае проект начинает давать прибыль.

### Задание 1

Предприятие выпускает 50 тыс. ед. продукции в месяц. Цена единицы продукции равна 5 тыс. руб. Совокупные постоянные издержки при указанном объеме производства составляют 30 тыс. руб., совокупные переменные издержки – 7 тыс. руб.

Необходимо определить точку безубыточности в натуральном и стоимостном измерении, цену безубыточной реализации продукции, оценить степень риска и уровень использования производственной мощности.

### Задание 2

Определить точку безубыточности аналитическим и графическим путем, если постоянные затраты составляют 30 руб. при мощности оборудования в 100 ед., переменные – 40 % от общей суммы затрат. Цена 1 изделия 1 т. руб.

### Задание 3

Необходимо сравнить устойчивость двух вариантов проекта по производству продукции, если цена единицы изделия составляет 100 тыс. руб., а издержки приведены в таблице 34 на 50 единиц продукции.

Таблица 38 – Затраты компании по производству автомобилей

| Вид затрат                          | Сумма затрат, тыс. руб. |           |
|-------------------------------------|-------------------------|-----------|
|                                     | Вариант А               | Вариант В |
| 1. Сырье и основные материалы       |                         |           |
| 2. Прочие материалы                 |                         |           |
| 3. Заработная плата рабочих         |                         |           |
| 4. Энергия на технологические нужды |                         |           |
| 5. Общехозяйственные расходы        |                         |           |
| 6. Административные затраты         |                         |           |
| 7. Маркетинговые затраты            |                         |           |
| ИТОГО                               |                         |           |

**Задание 4**

Предприятие может при полной загрузке своей мощности изготовить в один месяц 15 тыс. шт. продукции. Сумма постоянных издержек составляет – 50 тыс. руб., переменных – 30 тыс. руб.

Определить:

- 1) точку безубыточности аналитическим и графическим методами;
- 2) изменения точки безубыточности в аналитическом и графическом виде, если:
  - цена изделия будет снижена на 20 %;
  - постоянные издержки сократятся на 15 %;
  - переменные издержки увеличатся на 10 %;
- 3) цену безубыточной реализации продукции;
- 4) уровень резерва прибыльности.

Цена реализации изготавливаемого продукта представлена в таблице 35.

Таблица 39 – Цена реализации изготовленного продукта

| Вариант                             | 1   | 2   | 3   | 4   | 5 | 6   | 7   | 8   | 9   | 10  |
|-------------------------------------|-----|-----|-----|-----|---|-----|-----|-----|-----|-----|
| Цена реализации продукции, тыс.руб. | 4,5 | 4,3 | 4,0 | 4,6 | 5 | 5,5 | 5,2 | 4,2 | 5,8 | 5,7 |

  

| Вариант                             | 11 | 12  | 13  | 14  | 15  | 16  | 17  | 18  | 19  | 20  |
|-------------------------------------|----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| Цена реализации продукции, тыс.руб. | 6  | 6,1 | 5,9 | 5,1 | 6,2 | 5,3 | 5,4 | 3,9 | 3,8 | 3,7 |

### **Вопросы к практическому занятию:**

1. Как оценить риск в производственной деятельности организации?
2. Дайте определение понятию «точка безубыточности».
3. Опишите алгебраический путь определения точки безубыточности.
4. Как графически выглядит точка безубыточности?
5. Какие практические выводы можно сделать из анализа безубыточности?
6. Как определить цену безубыточной реализации продукции?

Литература: [1-3,1-8].

## **ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 12**

### **Содержание бизнес - плана инвестиционного проекта.**

#### **Оценка рисков бизнес-плана**

Цель : изучить методику оценки рисков , влияющих на предпринимательскую деятельность

В результате освоения темы обучающийся должен:

знать: экономических законов поведения организаций в бизнес-среде;

уметь : оценивать правовые, экономические и социальные условия осуществления предпринимательской деятельности

владеть: методикой составления бизнес- плана организации и практическими навыками разработки и экономического обоснования его разделов и показателей.

В результате освоения темы формируется компетенция:

В результате освоения темы формируется индикатор компетенции:

ИД-2 ОПК-4 Разрабатывает бизнес-планы, инновационные и маркетинговые планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций, продвижения на новые рынки.

### **Теоретическая часть**

Реализация любого инвестиционного проекта связана с определенным риском, полностью которого избежать невозможно. Поэтому важно определить вероятность наступления того или иного вида риска и выработать ряд мероприятий по его предотвращению. Существует много видов рисков и соответственно большое количество мер их нейтрализации.

На эксплуатационной стадии инвестиционного проекта мероприятия по снижению вероятности рисков могут быть следующими:

1. Усиление рекламной деятельности – 15 %;
2. Проведение работы с потребителями – 10 %;
3. Совершенствование своего товара, улучшение его качества и характеристик – 20 %;
4. Сокращение непроизводственных расходов – 5 %;
5. Работа с разными поставщиками комплектующих и материалов – 15%;
6. Обучение персонала – 10 %.

### Задание 1

Определить уровень риска инвестиционного проекта на подготовительной и строительной стадиях и оценить влияние, оказываемое рисками.

Таблица 40 – Риски подготовительной и строительной стадий

| Наименование (содержание) риска                   | Оказываемое влияние | Уд. вес, $W_i$ | Вероятность, $V_i$ | Балл, $W_i * V_i$ |
|---------------------------------------------------|---------------------|----------------|--------------------|-------------------|
| <b>Подготовительная стадия</b>                    |                     |                |                    |                   |
| удаленность от транспортных узлов                 |                     | ---            | ---                | 0,1               |
| доступность альтернативных источников сырья       |                     | 0,2            | 0,5                |                   |
| подготовка право-устанавливающих документов       |                     | 0,2            | 0,5                |                   |
| организация финансирования и страхование кредитов |                     | 0,3            | 0,7                |                   |
| создание дилерской сети, центров ТО и ТР          |                     | ---            | ---                |                   |

|                                               |                                                                       |          |     |  |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------|-----|--|
| <b>Строительная стадия</b>                    |                                                                       |          |     |  |
| неплатежеспособность заказчика                |                                                                       | ---      | --- |  |
| непредвиденные затраты в т. ч. из-за инфляции |                                                                       | 0,1      | 0,4 |  |
| недостатки проектно-изыскательских работ      | увеличение сроков строительства и снижение уровня качества разработки | 0,05     | 0,2 |  |
| несвоевременная поставка комплектующих        |                                                                       | 0,1      | 0,3 |  |
| несвоевременная подготовка РСС и рабочих      |                                                                       | ---      | --- |  |
| недобросовестность подрядчика                 |                                                                       | 0,05     | 0,1 |  |
| <b>ИТОГО</b>                                  |                                                                       | <b>1</b> |     |  |

## Задание 2

Определить уровень риска инвестиционного проекта на эксплуатационной стадии до и после внедрения организационных мер по профилактике и нейтрализации рисков, оценить влияние, оказываемое им.

Таблица 41 – Риски эксплуатационной стадии инвестиционного проекта

| Наименование<br>(содержание) риска        | Оказываемое<br>влияние | До внедрения      |                       |                      | После внедрения       |                      |                                |
|-------------------------------------------|------------------------|-------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------------|
|                                           |                        | Вес<br>,<br>$W_i$ | Вероятность,<br>$V_i$ | Балл,<br>$W_i * V_i$ | Вероятность,<br>$V_i$ | Балл,<br>$W_i * V_i$ | Мероприятия по снижению рисков |
| <b>1. Финансово-экономические риски:</b>  |                        |                   |                       | 0,03                 |                       |                      |                                |
| - неустойчивость спроса                   |                        | 0,1               | 0,3                   |                      | 0,255                 | 0,0255               |                                |
| - появление альтернативного продукта      |                        | 0,05              | 0,2                   |                      |                       |                      |                                |
| - снижение цен конкурентами               |                        | 0,05              | 0,2                   |                      |                       |                      |                                |
|                                           |                        | 0,05              | 0,1                   |                      |                       |                      |                                |
| - рост налогов                            |                        | 0,05              | 0,5                   |                      |                       |                      |                                |
| - неплатежеспособность потребителей       |                        | 0,1               | 1                     |                      |                       |                      |                                |
| - рост цен на сырье, материалы, перевозки |                        | 0,1               | 1                     |                      |                       |                      |                                |
| - зависимость от поставщиков              |                        | 0,1               | 1                     |                      |                       |                      |                                |
| - недостаток оборотных средств            |                        | 0,1               | 0,5                   |                      |                       |                      |                                |

|                                                                               |  |     |      |                          |   |  |  |
|-------------------------------------------------------------------------------|--|-----|------|--------------------------|---|--|--|
| <b>2. Социальные:</b><br>- трудности с набором квалифицированной рабочей силы |  | 0,1 | 0,5  | обучение персонала – 15% |   |  |  |
| - угроза забастовок                                                           |  | --- | ---  |                          |   |  |  |
| - отношение местных властей                                                   |  | --- | ---  |                          |   |  |  |
| - недостаточный для удержания персонала уровень оплаты труда                  |  | 0,1 | 1    |                          |   |  |  |
| - недостаточная квалификация кадров                                           |  | --- | ---  |                          |   |  |  |
| <b>3. Технические:</b><br>- нестабильность качества сырья и материалов        |  | 1   | 0,1  |                          | \ |  |  |
| - новизна технологии                                                          |  | 0,5 | 0,05 |                          |   |  |  |
| - недостаточная надежность технологии                                         |  | --- | ---  |                          |   |  |  |
| - изношенность оборудования                                                   |  | --- | ---  |                          |   |  |  |
| - отсутствие резерва мощности                                                 |  | 0,2 | 0,04 |                          |   |  |  |
| <b>4. Экологические</b><br>- вероятность залповых выбросов                    |  | --- | ---  |                          |   |  |  |
| - выбросы в атмосферу и сброс в воду                                          |  | --- | ---  |                          |   |  |  |
| - близость населенного пункта                                                 |  | --- | ---  |                          |   |  |  |
| - вредность производства                                                      |  | --- | ---  |                          |   |  |  |
| - складирование отходов                                                       |  | --- | ---  |                          |   |  |  |
| ИТОГО                                                                         |  |     |      |                          |   |  |  |

### Вопросы к практическому занятию:

1. Для чего необходима оценка рисков бизнес-плана?
2. Назовите основные виды рисков, связанные с реализацией инвестиционного проекта.
3. Назовите пути (методы) предупреждения и минимизации рисков.

Литература: [1-3,1-8].

## ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 13

### Эффективность инвестиций.

#### Оценка абсолютной, абсолютно-сравнительной и сравнительной эффективности инвестиций

Цель : изучить методику определения экономической эффективности различных видов.

В результате освоения темы обучающийся должен:

знать: виды эффективности инвестиционных проектов и порядок их определения;

уметь :оценить экономическую эффективность бизнес-плана и провести его презентацию.

владеть: практическими навыками разработки и экономического обоснования разделов бизнес-плана и показателей.

В результате освоения темы формируется индикатор компетенции:

ИД-2 ОПК-4 Разрабатывает бизнес-планы, инновационные и маркетинговые планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций, продвижения на новые рынки.

### Теоретическая часть

Экономическая эффективность – это мера целесообразности применения экономических решений в отношении способов использования материальных, трудовых и денежных ресурсов.

Если отношение результата к затратам является показателем эффективности, то разность между результатом и затратами является показателем эффекта.

Общая экономическая эффективность характеризует общую рентабельность внедрения новой техники, технологий производства для народного хозяйства или общую величину отдачи, полученной в результате осуществления инвестиций.

Показателями абсолютной эффективности инвестиций являются:

1. Экономическая эффективность инвестиций

$$E = \frac{P}{И}, \quad (7)$$

где Р – результат производства (прибыль валовая, чистая, экономия себестоимости продукции), руб.;

И – инвестиционные вложения, руб.

2. Срок окупаемости инвестиций

$$T_{ок} = \frac{I}{P}, \text{ лет} \quad (8)$$

3. Абсолютный эффект

$$\Xi_a = P - E_n * I, \text{ руб.} \quad (9)$$

Оценка, основанная на сравнении показателей абсолютной эффективности с принятыми нормативами, называют абсолютно-сравнительной оценкой доходности проекта. При этом должно соблюдаться следующее условие:

$$E_{факт} \geq E_n \quad \text{или} \quad T_{факт} \leq T_n,$$

где  $E_{факт}$ ,  $E_n$  – фактический и нормативный коэффициенты экономической эффективности капитальных вложений;

$T_{факт}$ ,  $T_n$  – фактический и нормативный сроки окупаемости капитальных вложений.

Сравнительная эффективность инвестиций характеризует экономические преимущества одного варианта над другим и степень оптимальности выбранного варианта.

Показателями сравнительной экономической эффективности инвестиций является:

1. Срок окупаемости дополнительных инвестиций

$$T_{ок} = \frac{I_2 - I_1}{C_1 - C_2}, \text{ лет} \quad (10)$$

где  $I_1$ ,  $I_2$  – капитальные вложения по сравнительным вариантам, руб.;

$C_1$ ,  $C_2$  – текущие затраты по сравниваемым вариантам, руб.

2. Коэффициент сравнительной эффективности инвестиций

$$E = \frac{C_1 - C_2}{I_2 - I_1} \quad (11)$$

3. Приведенные затраты

$$З = C + E_n * И \rightarrow \min, \text{ руб.} \quad (12)$$

4. Приведенный результат (эффект)

$$\mathcal{E}_п = N(Ц - (S + E_n * И_{уд})) \rightarrow \max, \text{ руб.} \quad (13)$$

где  $N$  – годовой объем производства продукции, шт.;

$Ц$  – цена реализации единицы продукции, руб.;

$S$  – себестоимость единицы продукции, руб.;

$И_{уд}$  – удельные инвестиционные вложения на единицу продукции.

5. Сравнительный эффект

$$\mathcal{E}_с = \Delta P - E_n * \Delta И, \text{ руб.} \quad (14)$$

где  $\Delta P$  и  $\Delta И$  – дополнительные результаты и затраты по сравниваемым вариантам.

Если в качестве дополнительных результатов выступает себестоимость единицы продукции и приведенные затраты, то формулы расчета выглядят следующим образом:

$$\mathcal{E}_с = (S_1 - S_2) * N_2 - E_n(I_2 - I_1) \quad \text{или} \quad (15)$$

$$\mathcal{E}_с = (C_1 - C_2) - E_n(I_2 - I_1) \quad \text{или} \quad (16)$$

$$\mathcal{E}_с = \left[ (S_1 - S_2) - E_n(I_1^{уд} - I_2^{уд}) \right] N_2 \quad \text{или} \quad (17)$$

$$\mathcal{E}_с = \left[ (S_1 + E_n * I_1^{уд}) - (S_2 + E_n * I_2^{уд}) \right] N_2 \quad \text{или} \quad (18)$$

$$\mathcal{E}_с = (З_1^{уд} - З_2^{уд}) N_2 \quad \text{или}$$

$$(19)$$

$$\mathcal{E}_с = З_1 - З_2 \quad (20)$$

где  $S_1, S_2$  – себестоимость единицы продукции первого и второго вариантов соответственно, руб. /ед.;

$z_1^{уд}, z_2^{уд}$  – удельные приведенные затраты по сравниваемым вариантам.

Если в качестве дополнительно результата выступает прибыль ( $\Pi$ ), то формулы расчета принимают вид

$$\mathcal{E}_c = \Delta\Pi - E_n * \Delta I, \text{ руб.} \quad (21)$$

### Задание 1

Какое из приведенных определений соответствует понятию «инвестиционный проект»:

- а) это разработка комплекса технической документации, содержащей технико-экономическое обоснование;
- б) это комплексный план мероприятий, включающих проектирование, строительство, приобретение технологий, оборудования, подготовку кадров т.д., направленных на создание нового или модернизацию действующего производства товаров с целью получения экономической выгоды;
- в) это результат исследований и организационной работы, имеющий целью изучение конкретного направления деятельности фирмы, продукта или услуг на определенном рынке в сложившихся организационно-экономических условиях;
- г) это совокупность документов, характеризующих проект от его замысла до достижения заданных показателей эффективности и показывающий, как правило, прединвестиционную, инвестиционную, эксплуатационную и ликвидационную стадии его реализации.

### Задание 2

Провести абсолютную, абсолютно-сравнительную и сравнительную оценку эффективности инвестиций следующих вариантов реконструкции производства. Первый из них требует инвестиций на сумму 10 млн. руб., при этом планируемые доходы составят 3 млн. руб., текущие затраты 2,6 млн. руб., второй – 5,5 и 2 млн. руб. соответственно и третий – 6,4 и 1,4 млн. руб. инвестиционные вложения 3 класса.

### **Задание 3**

По исходным данным задания 1 определить, какой из вариантов наиболее эффективен по сумме приведенных затрат.

### **Задание 4**

Определить экономическую эффективность от внедрения нового типа подвижного состава, в результате чего снизилась себестоимость перевозки одного пассажира с 20 руб. до 18 руб. Годовой объем перевозок пассажиров составляет 15 млн. человек. Капитальные вложения предприятия увеличились с 80 млн. руб. до 130 млн. руб.

### **Задание 5**

Разработано 4 варианта технологического процесса изготовления шифера, обеспечивающих качество выпускаемой продукции в соответствии с действующими стандартами и техническими условиями. Основные показатели использования различных вариантов техпроцесса приведены в таблица 42. Определите наилучший вариант по коэффициенту эффективности капитальных вложений, по сроку окупаемости, по величине приведенных затрат.

### **Задание 6**

Определить, какой из вариантов технологического процесса эффективнее по приведенному эффекту и какова величина абсолютных эффектов по каждому варианту, если цена реализации одного кирпича составляет 0,8 руб. Себестоимость изготовления единицы продукции в первом случае составляет

0,256 руб., во втором – 0,259 руб., в третьем – 0,257 руб., в четвертом – 0,255 руб., в пятом – 0,253 руб.

Капитальные вложения в оборудование при первом варианте равны 530 тыс. руб., втором – 680 тыс. руб., третьем – 720 тыс. руб., четвертом – 773 тыс. руб., пятом – 810 тыс. руб. Остальные исходные данные в таблицах 42,43.

Таблица 42 – Исходные данные

| Номер фамилии студента в групповом журнале | Норма эффективности капвложений (Ен) | Вариант 1 |      |      | Вариант 2 |       |      | Вариант 3 |      |       | Вариант 4 |      |       |
|--------------------------------------------|--------------------------------------|-----------|------|------|-----------|-------|------|-----------|------|-------|-----------|------|-------|
|                                            |                                      | N         | C    | K    | N         | C     | K    | N         | C    | K     | N         | C    | K     |
| 1                                          | 0,200                                | 3,0       | 76,5 | 115  | 3,0       | 78,0  | 110  | 3,0       | 71,0 | 116   | 3,0       | 85,0 | 86,0  |
| 2                                          | 0,205                                | 2,9       | 65,4 | 98   | 2,9       | 54,7  | 105  | 2,9       | 87,8 | 63    | 2,9       | 93,2 | 34,6  |
| 3                                          | 0,210                                | 2,8       | 114  | 58,3 | 2,8       | 102   | 73   | 2,8       | 94,5 | 81    | 2,8       | 68,6 | 98,1  |
| 4                                          | 0,215                                | 2,7       | 35,7 | 63,8 | 2,7       | 44,3  | 60,8 | 2,7       | 57,2 | 41,3  | 2,7       | 49,9 | 53,4  |
| 5                                          | 0,220                                | 2,6       | 84,3 | 128  | 2,6       | 65,7  | 145  | 2,6       | 94,2 | 76,8  | 2,6       | 45,9 | 152   |
| 6                                          | 0,225                                | 2,5       | 43,7 | 94,3 | 2,5       | 57,8  | 61,3 | 2,5       | 24,6 | 126   | 2,5       | 38,2 | 98,7  |
| 7                                          | 0,230                                | 2,4       | 67,3 | 87,9 | 2,4       | 86,3  | 42,5 | 2,4       | 71,2 | 56,4  | 2,4       | 97,6 | 37,3  |
| 8                                          | 0,235                                | 2,3       | 49,1 | 97,3 | 2,3       | 68,9  | 29,2 | 2,3       | 81,4 | 25,3  | 2,3       | 53,8 | 62,7  |
| 9                                          | 0,240                                | 2,2       | 69,4 | 35,2 | 2,2       | 51,5  | 68,4 | 2,2       | 48,3 | 86,7  | 2,2       | 72,4 | 32,6  |
| 10                                         | 0,245                                | 2,1       | 74,2 | 98,4 | 2,1       | 68,3  | 126  | 2,1       | 54,9 | 131   | 2,1       | 52,4 | 142   |
| 11                                         | 0,250                                | 2,0       | 123  | 134  | 2,0       | 111   | 145  | 2,0       | 129  | 98,3  | 2,0       | 135  | 67,5  |
| 12                                         | 0,255                                | 2,5       | 34,8 | 67,2 | 2,5       | 45,9  | 65,2 | 2,5       | 73,2 | 45,8  | 2,0       | 85,6 | 17,3  |
| 13                                         | 0,260                                | 2,4       | 97,4 | 127  | 2,4       | 85,2  | 136  | 2,4       | 97,8 | 119   | 2,4       | 62,4 | 156   |
| 14                                         | 0,265                                | 2,3       | 87,5 | 94,3 | 2,3       | 93,6  | 73,7 | 2,3       | 103  | 57,2  | 2,3       | 108  | 17,4  |
| 15                                         | 0,270                                | 2,2       | 126  | 67,2 | 2,2       | 105   | 71,3 | 2,2       | 97,3 | 98,2  | 2,2       | 75,4 | 117   |
| 16                                         | 0,275                                | 2,1       | 42,3 | 116  | 2,1       | 48,7  | 102  | 2,1       | 54,7 | 75,3  | 2,1       | 69,2 | 24,7  |
| 17                                         | 0,280                                | 2,0       | 69,3 | 143  | 2,0       | 75,2  | 111  | 2,0       | 80,2 | 87,7  | 2,0       | 85,3 | 59,6  |
| 18                                         | 0,285                                | 2,1       | 51,5 | 103  | 2,1       | 73,8  | 60,9 | 2,1       | 75,4 | 48,2  | 2,1       | 69,3 | 64,8  |
| 19                                         | 0,290                                | 2,2       | 86,5 | 45,3 | 2,2       | 74,2  | 62,3 | 2,2       | 54,8 | 75,7  | 2,2       | 62,1 | 69,3  |
| 20                                         | 0,295                                | 2,3       | 14,5 | 156  | 2,3       | 22,7  | 103  | 2,3       | 45,7 | 67,9  | 2,3       | 67,2 | 23,4  |
| 21                                         | 0,300                                | 2,4       | 73,2 | 65,3 | 2,4       | 61,3  | 87,4 | 2,4       | 49,3 | 101   | 2,4       | 32,6 | 136   |
| 22                                         | 0,300                                | 2,5       | 22,9 | 158  | 2,5       | 35,4  | 102  | 2,5       | 48,7 | 67,4  | 2,5       | 67,2 | 31,9  |
| 23                                         | 0,305                                | 2,6       | 74,3 | 99,2 | 2,6       | 68,7  | 123  | 2,6       | 51,4 | 128   | 2,6       | 79,2 | 64,3  |
| 24                                         | 0,310                                | 2,7       | 18,3 | 167  | 2,7       | 25,4  | 121  | 2,7       | 38,9 | 93,7  | 2,7       | 64,2 | 52,3  |
| 25                                         | 0,315                                | 2,6       | 97,5 | 24,8 | 2,6       | 77,4  | 45,2 | 2,6       | 65,2 | 60,6  | 2,6       | 34,9 | 97,2  |
| 26                                         | 0,320                                | 2,5       | 37,8 | 99,5 | 2,5       | 45,3  | 64,8 | 2,5       | 94,5 | 17,3  | 2,5       | 67,2 | 52,1  |
| 27                                         | 0,325                                | 2,4       | 91,7 | 67,2 | 2,4       | 80,3  | 85,7 | 2,4       | 98,4 | 51,9  | 2,4       | 45,2 | 102   |
| 28                                         | 0,330                                | 2,3       | 129  | 101  | 2,3       | 101   | 130  | 2,3       | 76,3 | 156   | 2,3       | 55,2 | 194   |
| 29                                         | 0,315                                | 2,2       | 65,4 | 36,8 | 2,2       | 45,2  | 61,7 | 2,2       | 39,3 | 74,8  | 2,2       | 88,2 | 24,7  |
| 30                                         | 0,335                                | 2,0       | 86,5 | 90,3 | 2,0       | 95,15 | 58,4 | 2,0       | 84,3 | 10,56 | 2,0       | 82,8 | 15,25 |

Примечание:

N – объем производства, тыс. м<sup>2</sup>;

C – текущие затраты, тыс. руб.;

К – капитальные вложения, тыс. руб.;

Ц – цена 1 м<sup>2</sup> шифера, тыс. руб. (Ц=30 руб/м<sup>2</sup>).

Таблица 43 – Исходные данные

| Порядковый номер<br>фамилии студента в<br>групповом журнале | Объем производства продукции, тыс. шт. |      |      |      |      | Норма эффективности<br>капитальных вложений,<br>(Ен) |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------|------|------|------|------------------------------------------------------|
|                                                             | 1                                      | 2    | 3    | 4    | 5    |                                                      |
| 1                                                           | 83                                     | 85   | 90   | 94   | 98   | 0,4                                                  |
| 2                                                           | 83,5                                   | 85,5 | 90,5 | 93,5 | 97,5 | 0,405                                                |
| 3                                                           | 84                                     | 86   | 91   | 93   | 97   | 0,41                                                 |
| 4                                                           | 81                                     | 89   | 93   | 91   | 96   | 0,415                                                |
| 5                                                           | 81,5                                   | 88,5 | 92,5 | 92   | 95   | 0,42                                                 |
| 6                                                           | 82,5                                   | 87,5 | 92   | 91,5 | 96,5 | 0,425                                                |
| 7                                                           | 82                                     | 86,5 | 94   | 95   | 98,5 | 0,43                                                 |
| 8                                                           | 88                                     | 84,5 | 93,5 | 94,5 | 96,5 | 0,435                                                |
| 9                                                           | 85,5                                   | 83,5 | 91,5 | 93,5 | 97,5 | 0,44                                                 |
| 10                                                          | 86,5                                   | 84   | 90,5 | 92,5 | 95,5 | 0,445                                                |
| 11                                                          | 84,5                                   | 87   | 94,5 | 96,5 | 97,5 | 0,45                                                 |
| 12                                                          | 84                                     | 86,5 | 91,5 | 95,5 | 98,5 | 0,455                                                |
| 13                                                          | 85,5                                   | 82,5 | 89   | 94,5 | 99   | 0,46                                                 |
| 14                                                          | 87                                     | 83,5 | 93   | 92,5 | 94,5 | 0,465                                                |
| 15                                                          | 84,5                                   | 86,5 | 92,5 | 93   | 96   | 0,47                                                 |
| 16                                                          | 85,5                                   | 82,5 | 89   | 94,5 | 99   | 0,475                                                |
| 17                                                          | 84                                     | 86,5 | 91,5 | 95,5 | 98,5 | 0,48                                                 |
| 18                                                          | 84,5                                   | 87   | 94,5 | 96,5 | 97,5 | 0,485                                                |
| 19                                                          | 86,5                                   | 84   | 90,5 | 92,5 | 95,5 | 0,49                                                 |
| 20                                                          | 85,5                                   | 83,5 | 91,5 | 93,5 | 97,5 | 0,495                                                |
| 21                                                          | 88                                     | 84,5 | 93,5 | 94,5 | 96,5 | 0,5                                                  |
| 22                                                          | 82,5                                   | 87,5 | 92   | 91,5 | 95,5 | 0,505                                                |
| 23                                                          | 82                                     | 86,5 | 94   | 95   | 98,5 | 0,51                                                 |
| 24                                                          | 81,5                                   | 88,5 | 92,5 | 92   | 95   | 0,515                                                |
| 25                                                          | 81                                     | 89   | 93   | 91   | 96   | 0,52                                                 |
| 26                                                          | 84                                     | 86   | 91   | 93   | 97   | 0,525                                                |
| 27                                                          | 83,5                                   | 85,5 | 90,5 | 93,5 | 97,5 | 0,53                                                 |
| 28                                                          | 83                                     | 85   | 90   | 94   | 98   | 0,535                                                |
| 29                                                          | 84,5                                   | 86,5 | 92,5 | 93   | 96   | 0,54                                                 |
| 30                                                          | 87                                     | 83,5 | 93   | 92,5 | 94,5 | 0,55                                                 |

### Вопросы к практическому занятию:

1. Раскройте сущность и необходимость оценки инвестиций.
2. Назовите основные виды эффективности инвестиций.
3. Перечислите показатели абсолютной, абсолютно-сравнительной и сравнительной эффективности инвестиций.

Литература: [1-3,1-8].

## ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 14

### Традиционные (простые) методы оценки эффективности инвестиций

Цель : изучить методику определения экономической эффективности инвестиций традиционными методами.

В результате освоения темы обучающийся должен:

знать: виды эффективности инвестиционных проектов и порядок их определения;

уметь :оценить экономическую эффективность бизнес-плана и провести его презентацию.

владеть: практическими навыками разработки и экономического обоснования разделов бизнес-плана и показателей.

В результате освоения темы формируется индикатор компетенции:

ИД-2 ОПК-4 Разрабатывает бизнес-планы, инновационные и маркетинговые планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций, продвижения на новые рынки.

### Теоретическая часть

Метод окупаемости – один из методов оценки инвестиций, основанный на использовании в качестве критерия эффективности периода времени, необходимого для возврата инвестиций, вложений в проект.

Срок окупаемости может определяться различными способами:

1. С учетом годовых (среднегодовых) поступлений ( $\overline{ДП}$ ):

$$T_{ок} = \frac{K}{\overline{ДП}}, \text{ лет} \quad (22)$$

2. Нарастающим  
итогом, т. е. как кумулятивная величина.

3. С учетом чистой  
прибыли ( $П_{чист}$ ):

$$T_{ок} = \frac{K}{P_{чист}}, \text{ лет} \quad (23)$$

4. С учетом чистой прибыли и амортизации (А):

$$T_{\text{ок}} = \frac{K}{P_{\text{чист}} + A}, \text{ лет} \quad (24)$$

Метод простой нормы прибыли – метод оценки эффективности инвестиционных проектов, основанный на критерии, определяемом отношением прибыли за обычный полный год их эксплуатации к исходным затратам.

При этом различают:

1. Бухгалтерскую рентабельность до выплаты налогов:

$$R_{\text{бух}} = \frac{P_{\text{бал}}}{(C_a^H - C_a^K)/2} * 100, \% \quad (25)$$

где  $P_{\text{бал}}$  – балансовая прибыль, руб;

$C_a^H, C_a^K$  – стоимость активов на начало и конец расчетного периода соответственно.

2. Бухгалтерскую рентабельность после выплаты налогов:

$$R_{\text{бах}} = \frac{P_{\text{чист}}}{(C_a^H - C_a^K)/2} * 100, \% \quad (26)$$

3. Норму прибыли на полный используемый капитал:

$$R_{\text{бух}}^{n.k} = \frac{P_{\text{чист}}}{K} * 100, \% \quad (27)$$

$$R_{\text{бух}}^{n.k} = \frac{P_{\text{бал}}}{K} * 100, \% \quad (28)$$

$$R_{\text{бух}}^{n.k} = \frac{P_{\text{чист}} + A}{K} * 100, \% \quad (29)$$

4. Норму прибыли на акционерный капитал ( $K_a$ ):

$$R_{\text{бух}}^{a.k} = \frac{P_{\text{чист}}}{K_a} * 100, \% \quad (30)$$

$$R_{\text{бух}}^{a.k.} = \frac{P_{\text{бал}}}{K_a} * 100, \quad \% \quad (31)$$

$$R_{\text{бух}}^{a.k.} = \frac{P_{\text{чист}} + A}{K} * 100, \quad \% \quad (32)$$

Варианты определения показателей зависят от целей инвестиционного проекта, глубины и широты проведения анализа эффективности осуществляемых вложений.

Нормативный коэффициент эффективности капитальных вложений определяются по формуле:

$$E_n = E_2 + E_p + E_n, \quad (33)$$

где  $E_2$  – гарантированная норма доходности вложений в надежный банк;

$E_p$  – дополнительная норма, учитывающая риск вложений в проект (таблица 3 приложение 2);

$E_n$  – минимальная предельная норма доходности вложений, которая принимается предпринимателем для положительного решения о дополнительных капитальных вложениях в реализацию отобранного варианта проекта.

### Задание 1

Определить срок окупаемости вложенных средств, если проект предполагает объем инвестирования в сумме 900 тыс. руб. и затем ожидается в течение 10 лет получение ежегодного дохода в размере 250 тыс. руб.

### Задание 2

Определить срок окупаемости вложенных средств, если проект предполагает объем инвестирования в сумме 900 тыс. руб. и поступление доходов от его реализации по годам составляет: 1-й – 150 тыс. руб., 2-й – 200 тыс. руб., 3-й – 250 тыс. руб., 4-й – 350 тыс. руб., 5-й – 400 тыс. руб.

### Задание 3

Определить срок окупаемости вложенных средств, если величина

первоначальных инвестиций составляет 1100 тыс. руб., ожидаемая сумма годового дохода от реализации продукции 800 тыс. руб., текущих расходов – 550 тыс. руб., в том числе амортизационные отчисления – 100 тыс. руб.

#### **Задание 4**

По исходным данным задания 2 определить срок окупаемости инвестиций при ставке дисконтирования равной 6 %.

#### **Задание 5**

Определить бухгалтерскую рентабельность инвестиций и срок их окупаемости, если предприятие планирует закупить оборудование стоимостью 30 тыс. руб., имеющее расчетный срок эксплуатации – 9 лет. Это обеспечит фирме получение ежегодной валовой прибыли в размере 6 тыс. руб., через 5 лет планируется продать оборудование.

#### **Задание 6**

Определить нормы прибыли на полный и акционерный капитал, а также возможный период погашения инвестиций, если рассматриваемый инвестиционный проект требует вложения средств на сумму 600 тыс. руб., в том числе акции – 300 тыс. руб., иностранная помощь – 100 тыс. руб., кредит – 200 тыс. руб. Валовая прибыль составляет 55 тыс. руб., чистая – 45 тыс. руб., сумма амортизационных отчислений – 50 тыс. руб.

#### **Задание 7**

Предприятие рассматривает возможность приобретения оборудования на сумму 400 тыс. руб. По расчетам прирост прибыли в результате реализации данного проекта составит 30 тыс. руб. в год (без вычета налогов), нормативный (барьерный) уровень рентабельности в АО составляет 10 %, при этом оно освобождено от уплаты налогов, так как входит в федеральную программу. Привлекателен ли данный инвестиционный проект для предприятия?

#### **Задание 8**

Инвестору предлагается к рассмотрению инвестиционный проект об открытии предпринимательского дела достаточно надежного характера с риском ниже

среднего со сроком окупаемости 2 года. Банк же выплачивает вкладчикам 20% годовых. Определить, какой вариант вложения денежных средств более эффективен и минимальную предельную норму доходности.

### **Задание 9**

Имеется два варианта вложения денежных средств:

1 – доход составляет 400 тыс. руб., в том числе 150 тыс. руб. выплачиваются в данный момент и 250 тыс. руб. через год;

2 – доход равен 450 тыс. руб., из них 50 тыс. руб. выплачивается сейчас и по 200 тыс. руб. в последующие годы (1-й и 2-й).

Определить, какой из вариантов предпочтительнее при ставках 5, 10, 15, 20 и 30%.

### **Вопросы к практическому занятию:**

1. Опишите подходы к определению срока окупаемости.
2. Выделите преимущества и недостатки метода расчета срока окупаемости.
3. В чем заключается суть метода простой (бухгалтерской) нормы прибыли?
4. В каких случаях целесообразно использовать метод простой нормы прибыли?
5. Охарактеризуйте понятие «нормативный коэффициент эффективности инвестиций».

Литература: [1-3,1-8].

## ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 15

**Методы экономической эффективности инвестиций, основанные на  
применении концепции дисконтирования.**

**Оценка экономической эффективности инвестиций  
методами, основанными на применении концепции  
дисконтирования**

Цель : изучить методику определения экономической эффективности инвестиций методами дисконтирования.

В результате освоения темы обучающийся должен:

знать: виды эффективности инвестиционных проектов и порядок их определения;

уметь :оценить экономическую эффективность бизнес-плана и провести его презентацию.

владеть: практическими навыками разработки и экономического обоснования разделов бизнес-плана и показателей.

В результате освоения темы формируется индикатор компетенции:

ИД-2 ОПК-4 Разрабатывает бизнес-планы, инновационные и маркетинговые планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций, продвижения на новые рынки.

### Теоретическая часть

В мировой практике выделяют три основных метода, основанных на применении концепции дисконтирования:

- метод чистой текущей стоимости (чистого дисконтированного дохода);
- метод расчета индекса доходности (рентабельности инвестиций);
- метод внутренней нормы доходности (нормы прибыли).

1. Формула расчета чистого дисконтированного дохода имеет вид:

$$\text{ЧДД} = \sum_{t=1}^n \frac{\text{ДП}_t}{(1+E)^t} - K, \text{ руб.} \quad (34)$$

где  $K$  – капитальные вложения;

$ДП_t$  – поступления денежных средств (денежный поток) в конце  $t$ -го периода;

$E$  – ставка дисконта.

Если в проекте предполагаются длительные затраты и длительная отдача, то:

$$ЧДД = \sum_{t=1}^n \frac{ДП_t}{(1+E)^t} - \sum_{t=1}^n \frac{K_t}{(1+E)^t}, \text{ руб.} \quad (35)$$

где  $K_t$  – капитальные вложения в  $t$ -й период.

Если  $ЧДД > 0$  – проект может приниматься к осуществлению.

Если  $ЧДД \leq 0$  – проект подлежит отклонению.

2. Показатель рентабельности инвестиций определяется по формуле:

$$R = \sum_{t=1}^n \frac{ДП_t}{(1+E)^t} / K, \% \quad (36)$$

Если предполагаются длительные затраты и длительная отдача, то и используется формула:

$$R = \sum_{t=1}^n \frac{ДП_t}{(1+E)^t} / \sum_{t=1}^n \frac{K_t}{(1+E)^t}, \% \quad (37)$$

Если  $R > 1$ , то проект эффективен.

Если  $R \leq 1$ , то проект неэффективен.

3. Процедура определения внутренней нормы доходности (ВНД) заключается в решении относительно  $E$  уравнения:

$$\sum_{t=1}^n \frac{ДП_t}{(1+E)^t} - K = 0 \quad (38)$$

Решение о приемлемости инвестиций выполняется после сравнения полученной нормой доходности со стандартной величиной ВНД (барьерным коэффициентом).

Если  $ВНД > ВНД^{ст}$  – проект приемлем.

Если  $ВНД < ВНД^{ст}$  – проект не приемлем.

Если  $ВНД = ВНД^{ст}$  – можно принять любое решение.

Комплексное использование данных методов позволяет получить полную картину эффективности производимых инвестиций.

### Задание 1

Рассчитать чистый дисконтированный доход, если проект требует капитальных вложений в размере 400 тыс. руб., а поступления денежных средств в 1-й год составляет 120 тыс. руб., во 2-й – 180 тыс. руб., в 3-й – 250 тыс. руб., норма дисконта равна 8 %.

### Задание 2

Провести расчет чистого дисконтированного дохода при норме дисконта 15% и следующих исходных данных (таблице 44).

Таблица 44 – Исходные данные

| Год существования проекта | Доходы, тыс. руб. | Затраты, тыс. руб., в т. ч. |                  |
|---------------------------|-------------------|-----------------------------|------------------|
|                           |                   | капитальные                 | эксплуатационные |
| 1                         | 0                 | 2,03                        | 0                |
| 2                         | 0                 | 4,58                        | 0                |
| 3                         | 1,15              | 0,57                        | 0,75             |
| 4                         | 3,75              | 0                           | 1,98             |
| 5                         | 4,82              | 0                           | 2,67             |

### Задание 3

По исходным данным задания 1 определить индекс доходности инвестиций.

### Задание 4

По исходным данным задания 2 определить индекс доходности инвестиций.

**Задание 5**

Определить внутреннюю норму доходности, если проект требует капитальных вложений в размере 625 тыс. руб., а поступления денежных средств в 1-й год составляет 200 тыс. руб., во 2-й – 250 тыс. руб., в 3-й – 300 тыс. руб.

**Задание 6**

Инвестор решил приобрести бензоправочную станцию стоимостью 1700 тыс. руб. Ежегодные, прогнозируемые в течение последующих 5-ти лет денежные поступления составят 400 тыс. руб. В конце 5-го года инвестор планирует продать станцию по цене 2200 тыс. руб. Ставка дисконтирования равна 15 %. Требуется определить:

- 1) чистую приведенную стоимость;
- 2) индекс прибыльности инвестиций;
- 3) минимальную цену станции, по которой ее можно продавать.

**Задание 7**

Компания собирается усовершенствовать оборудование и должна выбрать один из вариантов:

- 1) потратить 40 тыс. долларов сейчас и получить 70 тыс. долларов через 3 года;
- 2) потратить 40 тыс. долларов сейчас и получить 50 тыс. долларов через год.

Требуемая норма прибыли 15 %.

**Задание 8**

Автотранспортному предприятию необходимо выбрать варианты реконструкции предприятия со сроком эксплуатации 8 лет. Доход, получаемый предприятием в первый год, составит 60 тыс. руб. и эта сумма ежегодно будет увеличиваться.

Первый вариант предусматривает проведение в течение предыдущего года технико-экономического исследования на сумму 8 тыс. руб. Затраты на реконструкцию в первый год составляют 30 тыс. руб., во 2-й – 35 тыс. руб., в 3-

й – 40 тыс. руб., в 4-й – 30 тыс. руб. Эксплуатационные издержки в первый год равны 13 тыс. руб. и будут ежегодно увеличиваться.

Второй вариант требует проведения технико-экономического исследования в первый год на сумму 5 тыс. руб., во второй – 2 тыс. руб. Затраты на реконструкцию составляют в первый год – 40 тыс. руб., во 2-й – 40 тыс. руб., в 3-й – 55 тыс. руб. Эксплуатационные издержки в первый год равны 18 тыс. руб. и будут ежегодно увеличиваться.

Исходные данные по изменению величин показателей приведены в таблице 45.

Таблица 45 – Исходные данные

| Номер фамилии студента в журнале | Проценты увеличения |                           |           | Норма дисконта |
|----------------------------------|---------------------|---------------------------|-----------|----------------|
|                                  | доходов             | эксплуатационных издержек |           |                |
|                                  |                     | 1 вариант                 | 2 вариант |                |
| 1                                | 2                   | 5                         | 3         | 8              |
| 2                                | 2,5                 | 5,5                       | 3,5       | 8              |
| 3                                | 3                   | 6                         | 3         | 8              |
| 4                                | 3,5                 | 6,5                       | 2         | 9              |
| 5                                | 4                   | 7                         | 3,5       | 9              |
| 6                                | 4,5                 | 7,5                       | 3         | 9              |
| 7                                | 5                   | 8                         | 2         | 10             |
| 8                                | 5,5                 | 8,5                       | 3,5       | 10             |
| 9                                | 6                   | 9                         | 3         | 10             |
| 10                               | 6,5                 | 9,5                       | 2         | 11             |
| 11                               | 7                   | 10                        | 4         | 11             |
| 12                               | 7,5                 | 10,5                      | 2,5       | 11             |
| 13                               | 8                   | 11                        | 3         | 12             |
| 14                               | 8,5                 | 11,5                      | 4         | 12             |
| 15                               | 9                   | 12                        | 3,5       | 12             |
| 16                               | 9,5                 | 12,5                      | 4         | 13             |
| 17                               | 10                  | 13                        | 2,5       | 13             |
| 18                               | 10,5                | 13,5                      | 2         | 13             |
| 19                               | 11                  | 14                        | 3         | 14             |
| 20                               | 11,5                | 14,5                      | 4         | 14             |

### Вопросы к практическому занятию:

1. Раскройте суть метода определения чистой текущей стоимости. Перечислите преимущества и недостатки данного метода.

2. Что позволяет определить показатель рентабельности инвестиций? Чем отличается данный показатель от коэффициента эффективности капиталовложений?

3. Охарактеризуйте метод внутренней нормы доходности.

Литература: [1-3,1-8].

## **ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 16**

### **Методы оценки эффективности бизнес-проектов по системе международных показателей.**

#### **Оценка коммерческой, бюджетной и экономической эффективности инвестиций**

**Цель :** изучить методику определения коммерческой, бюджетной и экономической эффективности инвестиций .

**В результате освоения темы обучающийся должен:**

**знать:** виды эффективности инвестиционных проектов и порядок их определения;

**уметь :** оценить экономическую эффективность бизнес-плана и провести его презентацию.

**владеть:** практическими навыками разработки и экономического обоснования разделов бизнес-плана и показателей.

**В результате освоения темы формируется индикатор компетенции:**

**ИД-2 ОПК-4** Разрабатывает бизнес-планы, инновационные и маркетинговые планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций, продвижения на новые рынки.

### **Теоретическая часть**

Оценка эффективности инвестиций по системе международных показателей предусматривает расчет показателей:

- коммерческой;
- бюджетной;
- экономической эффективности инвестиционных проектов.

При определении коммерческой эффективности проектов вычисляются:

1. Поток денег (эффект) от инвестиционной, операционной и финансовой деятельности:

$$\Phi_i(t) = P_i(t) - O_i(t), \quad \text{руб.} \quad (39)$$

где  $P_i(t)$  – приток денежных средств от  $i$ -го вида деятельности;

$O_i(t)$  – отток денежных средств от  $i$ -го вида деятельности.

2. Поток реальных денег предприятия в целом представляет собой разность между притоком и оттоком денежных средств от инвестиционной и операционной деятельности:

$$\Phi(t) = [P_u(t) - O_u(t)] + [P_{оп}(t) - O_{оп}(t)], \quad \text{руб.} \quad (40)$$

3. Сальдо реальных денег:

$$C(t) = \sum_{i=1}^3 \Phi_i(t), \quad \text{руб.} \quad (41)$$

4. Показатели эффективности инвестиционных проектов:

- чистый дисконтированный доход;
- индекс доходности;
- внутренняя норма доходности;
- срок окупаемости.

При определении бюджетной эффективности инвестиционных проектов вычисляются:

1. Бюджетный эффект по формуле:

$$B_t = D_t - P_t, \quad \text{руб.} \quad (42)$$

где  $D_t$  – доходы бюджета, руб.;

$P_t$  – расходы бюджета, руб.

2. Интегральный бюджетный эффект по формуле:

$$B_{\text{инт}} = \sum_{t=0}^t (D_t - P_t) \frac{1}{(E+1)^t}, \quad \text{руб.} \quad (43)$$

3. Дополнительные показатели бюджетной эффективности:

- внутренняя норма бюджетной эффективности;
- срок окупаемости бюджетных затрат;
- степень финансового участия государства (региона) в реализации проекта.

При определении экономической эффективности проекта определяются показатели народнохозяйственной эффективности, а также региональной, отраслевой и для предприятий.

Все расчеты проводятся отдельно по каждому году и в целом за рассматриваемый период.

### Задание 1

Определить поток денег, поток реальных денег от инвестиционной, операционной, финансовой деятельности и по предприятию в целом, а так же сальдо реальных денег организации за каждый год и весь инвестиционный период по следующим исходным данным (таблица 46).

Таблица 46 – Исходные данные

| Наименование показателя         | Значение показателя |         |         |
|---------------------------------|---------------------|---------|---------|
|                                 | 1-й год             | 2-й год | 3-й год |
| 1. Инвестиционная деятельность: |                     |         |         |
| - приток денежных средств       | 200                 | ---     | ---     |
| - отток денежных средств        | 1100                | 800     | ---     |
| 2. Операционная деятельность:   |                     |         |         |
| - приток денежных средств       | 1200                | 1500    | 1400    |
| - отток денежных средств        | 700                 | 300     | 200     |
| 3. Финансовая деятельность:     |                     |         |         |
| - приток денежных средств       | 400                 | 1400    | 1300    |
| - отток денежных средств        | 900                 | 1000    | 900     |

### Задание 2

Определить насколько эффективен для бюджета города проект реконструкции существующей системы водоснабжения города, если инвестиционные затраты по проекту в 1-м году составят 1500 тыс. руб., во 2-м – 2700 тыс. руб., в 3-м году – 3000 тыс. руб. В дополнение к ним проект включает эксплуатационные затраты начиная с 4-го года в сумме 1400 тыс. руб. ежегодно. Муниципальный

бюджет может получить доходы в 4-м году – 2500 тыс. руб., в 5-м и 6-м – 4200 тыс. руб., в 7-м – 5000 тыс. руб. Норма дисконтирования равна 8 %.

### Задание 3

На автотранспортном предприятии решено организовать предоставление нового вида услуг населению, для чего необходимо инвестиционных вложений на 250 тыс. руб. Поскольку предприятие не располагает такими средствами, то решено использовать кредит банка под 20 % годовых сроком на 5 лет. Увеличение оборотного капитала составит 50 тыс. руб. Эксплуатационные переменные затраты в 1-й год будут равны 100 тыс. руб. и в последующие годы будут увеличиваться. Постоянные затраты в 1-й год составят – 80 тыс. руб. и увеличиваются в последующие годы.

Цена реализации одной услуги в 1-й год планируется в размере 100 руб. и будет ежегодно увеличиваться. Объемы предоставления услуг планируется следующими: в 1-й год – 8000 тыс. ед., 2-й год – 8500 тыс. ед., в 3-й – 9000 тыс. ед., в 4-й – 9500 тыс. ед., 5-й – 10000 тыс. ед.

Возврат основной суммы кредита предусматривается равными долями, начиная со 2-го года. Норма дохода на капитал принимается равной 7 %, налоги и другие отчисления от прибыли составляют 35 %.

Необходимо рассчитать по каждому году за весь рассматриваемый период:

- эффект от инвестиционной деятельности;
- эффект от операционной деятельности;
- эффект от финансовой деятельности;
- поток реальных денег;
- сальдо реальных денег;
- показатели коммерческой эффективности проекта.

Проценты увеличения постоянных затрат и цены реализации одной услуги представлены в таблицах 47, 48.

Таблица 47 – Динамика изменения затрат на услуги

|  |                                       |
|--|---------------------------------------|
|  | Проценты изменения затрат по годам, % |
|--|---------------------------------------|

|     | переменных |      |      |      | постоянных |      |      |      |
|-----|------------|------|------|------|------------|------|------|------|
|     | 2-й        | 3-й  | 4-й  | 5-й  | 2-й        | 3-й  | 4-й  | 5-й  |
| 1.  | 2,0        | 2,5  | 3,0  | 3,4  | 2,0        | 2,0  | 2,0  | 3,0  |
| 2.  | 2,0        | 2,5  | 3,4  | 3,5  | 2,1        | 2,7  | 2,5  | 2,6  |
| 3.  | 1,5        | 1,7  | 1,5  | 1,7  | 1,2        | 1,2  | 1,3  | 1,2  |
| 4.  | 2,5        | 2,6  | 2,8  | 3,0  | 1,7        | 2,0  | 2,2  | 2,5  |
| 5.  | 2,1        | 2,5  | 3,0  | 3,5  | 2,0        | 2,5  | 2,7  | 3,2  |
| 6.  | 2,0        | 2,5  | 2,7  | 3,0  | 2,2        | 2,7  | 2,9  | 3,2  |
| 7.  | 2,4        | 2,5  | 2,8  | 3,5  | 2,5        | 2,7  | 2,8  | 3,5  |
| 8.  | 3,0        | 5,0  | 7,0  | 8,0  | 3,0        | 4,5  | 6,0  | 8,0  |
| 9.  | 3,5        | 4,0  | 5,0  | 6,0  | 3,5        | 3,5  | 4,0  | 5,0  |
| 10. | 3,0        | 4,7  | 5,8  | 7,0  | 4,0        | 5,0  | 8,0  | 10,0 |
| 11. | 5,0        | 4,0  | 6,0  | 7,0  | 3,0        | 2,0  | 7,0  | 8,0  |
| 12. | 4,0        | 3,0  | 2,0  | 6,0  | 4,0        | 5,0  | 5,5  | 7,0  |
| 13. | 3,0        | 4,0  | 5,0  | 8,0  | 4,0        | 5,0  | 7,0  | 9,0  |
| 14. | 3,5        | 4,0  | 5,0  | 7,0  | 3,0        | 5,0  | 8,0  | 10,0 |
| 15. | 5,0        | 6,0  | 7,0  | 8,0  | 8,0        | 7,0  | 4,0  | 3,0  |
| 16. | 2,0        | 9,0  | 10,0 | 6,0  | 6,0        | 8,0  | 10,0 | 12,0 |
| 17. | 8,0        | 7,0  | 5,0  | 10,0 | 5,0        | 15,0 | 10,0 | 8,0  |
| 18. | 3,0        | 4,0  | 8,0  | 7,0  | 6,0        | 7,0  | 8,0  | 10,0 |
| 19. | 4,0        | 5,0  | 8,0  | 10,0 | 7,0        | 10,0 | 5,0  | 8,0  |
| 20. | 15,0       | 10,0 | 8,0  | 7,0  | 12,0       | 8,0  | 10,0 | 7,0  |

Таблица 48 – Динамика изменения цены реализации одной услуги

| Варианты | Проценты изменения цены реализации одной услуги по годам, % |     |     |     |
|----------|-------------------------------------------------------------|-----|-----|-----|
|          | 2-й                                                         | 3-й | 4-й | 5-й |
| 1.       | 5                                                           | 10  | 5   | 5   |
| 2.       | 4                                                           | 7   | 3   | 8   |

|     |    |    |    |    |
|-----|----|----|----|----|
| 3.  | 4  | 8  | 7  | 6  |
| 4.  | 2  | 10 | 10 | 12 |
| 5.  | 4  | 3  | 5  | 7  |
| 6.  | 3  | 5  | 6  | 10 |
| 7.  | 4  | 7  | 8  | 5  |
| 8.  | 5  | 6  | 10 | 8  |
| 9.  | 3  | 5  | 7  | 10 |
| 10. | 4  | 7  | 3  | 8  |
| 11. | 6  | 8  | 10 | 12 |
| 12. | 2  | 4  | 6  | 8  |
| 13. | 4  | 7  | 10 | 12 |
| 14. | 5  | 3  | 8  | 7  |
| 15. | 10 | 10 | 12 | 15 |
| 16. | 5  | 8  | 6  | 4  |
| 17. | 3  | 7  | 9  | 12 |
| 18. | 2  | 8  | 6  | 8  |
| 19. | 3  | 5  | 7  | 10 |
| 20. | 6  | 8  | 9  | 6  |

### **Вопросы к практическому занятию:**

1. Назовите показатели, образующие поток реальных денег от инвестиционной деятельности.
2. Опишите порядок определения потока реальных денег от операционной деятельности.
3. Перечислите показатели, определяющие поток реальных денег от финансовой деятельности.
4. Назовите показатели коммерческой эффективности бизнес-плана.

Литература: [1-3,1-8].

## **ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 17**

### **Программные продукты по составлению бизнес-плана.**

#### **Презентация бизнес-плана**

Цель : изучить этапы и процедуру поведения презентации бизнес-планов

В результате освоения темы обучающийся должен:

знать: процедуру проведения презентации бизнес-плана

уметь : презентовать бизнес-план внешней аудитории

владеть: методикой реализации бизнес- плана организации в практическую деятельность.

В результате освоения темы формируется индикатор компетенции:

ИД-2 ОПК-4 Разрабатывает бизнес-планы, инновационные и маркетинговые планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций, продвижения на новые рынки.

#### **Теоретическая часть**

Презентация бизнес-плана — это краткое изложение основных положений бизнес-плана на переговорах с инвесторами и потенциальными партнерами.

Перечень освещаемых вопросов зависит от объема бизнес-плана.

Большинство презентаций охватывают семь ключевых областей:

- компания и ее продукция или услуги;
- рынок, т. е. клиенты и конкуренты;
- маркетинговая стратегия;
- первоочередные финансовые задачи;
- команда, которая будет осуществлять этот план;
- необходимые размеры ссуды или долевого участия и цели, на которые эти деньги будут направлены;
- условия и сроки реализации инвестиций.

Как повысить эффективность презентаций? Существует множество способов повышения эффективности презентации.

Во-первых, всегда посылайте копию бизнес-плана потенциальным инвесторам заранее, чтобы они имели возможность ознакомиться с ними до начала встречи. Таким образом, у вас будет больше шансов привлечь их внимание на презентации.

Во-вторых, будьте предупредительны, профессиональны, вежливы, однако не теряйте времени. Если вы не можете эффективно провести презентацию, то тем самым вызываете сомнения у инвесторов в вашей способности эффективно руководить фирмой. Первые впечатления могут иметь длительное и непропорционально большое влияние, если вы производите впечатление умного и делового человека. Если вы ведете себя с окружающими уважительно и непринужденно, то вы вероятнее всего заслужите положительное отношение к себе и произведете благоприятное впечатление. Напротив, если вы небрежно одеты, плохо подготовлены, невосприимчивы и равнодушны, то кредиторы инстинктивно отнесутся к вам с предубеждением.

В-третьих, постарайтесь установить хорошие взаимоотношения со своими потенциальными партнерами. Для этого

- будьте уверены в себе;
- активно рекламируйте свою продукцию или услуги;
- ведите презентацию в форме диалога, а не монолога;
- смотрите в глаза своим потенциальным партнерам, но следите, чтобы это не превратилось в пристальное разглядывание;
- старайтесь употреблять утвердительные предложения, избегайте неопределенных и отрицательных высказываний;
- старайтесь смотреть на вещи с точки зрения ваших партнеров, внимательно слушайте их вопросы и не перебивайте их;
- не будьте слишком фамильярны, но в то же время приветствуйте партнеров теплой улыбкой и крепким рукопожатием.

Для презентации используйте наглядный материал. Если у вас есть возможность, захватите с собой образцы продукции. Если вы по каким-то причинам этого сделать не можете, либо ваш бизнес относится к сфере услуг, продемонстрируйте фотографии. Всё наглядные материалы должны быть выполнены профессионально и аккуратно. Используйте также диаграммы,

таблицы или графики, но помните, что во время презентации вы должны стараться установить диалог, а не читать лекцию.

Лучше, если презентацию проводит лично руководитель предприятия с привлечением специалистов.

Главная задача презентации заключается в том, чтобы заставить потенциального инвестора поверить вам и вашей команде.

### **Задание 1**

Используя предложенные указания, проведите презентацию бизнес-плана, осветив следующие вопросы:

- сущность предлагаемого проекта;
- необходимость наличия данного продукта на рынке;
- клиенты и конкуренты;
- обоснование экономических преимуществ продукции в сравнении с лучшими отечественными и зарубежными аналогами;
- маркетинговая стратегия;
- объемные и финансовые результаты реализации проекта;
- факторы риска;
- потребность в финансировании, желательные формы и условия инвестирования, гарантии по возврату заемных средств;
- стратегия и тактика предприятия;
- решение социальных вопросов (если есть): создание новых рабочих мест, расширение жилищного фонда, прокладка дорог и коммуникаций общего пользования и т. п.;
- участники проекта.

Продолжительность презентации должна быть не более 20 мин. Затем вы должны быть готовы ответить на вопросы. Действительно, все задачи, поставленные перед презентацией, сводятся к завязыванию диалога с вашими потенциальными инвесторами. Готовясь к вопросам, вы должны попытаться поставить себя на место ваших потенциальных инвесторов. Какие вопросы

они вероятнее всего могут вам задать? Следите, чтобы презентация из диалога не превращалась в монолог.

Ваша презентация должна четко показать, почему вам необходимы запрашиваемые дополнительные фонды.

### **Вопросы к практическому занятию:**

1. Что такое презентация бизнес-плана?
2. Перечислите основные вопросы, которые необходимо осветить в процессе презентации бизнес-плана.
3. Как повысить эффективность презентаций?
4. Кто должен проводить презентацию бизнес-плана?

Литература: [1-3,1-8].

## **ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 18**

### **Программные продукты по составлению бизнес-плана.**

#### **Презентация бизнес-плана с использованием программных продуктов**

Цель : изучить этапы и процедуру поведения презентации бизнес-планов

В результате освоения темы обучающийся должен:

знать: процедуру проведения презентации бизнес-плана

уметь : провести презентацию бизнес-плана, переговоры по условиям заключаемых соглашений , договоров, контрактов;

владеть: методикой реализации бизнес- плана организации в практическую деятельность.

В результате освоения темы формируется индикатор компетенции:

ИД-2 ОПК-4 Разрабатывает бизнес-планы, инновационные и маркетинговые планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций, продвижения на новые рынки.

### **Теоретическая часть**

Презентация бизнес-плана , краткое изложение основных положений бизнес-плана на переговорах с инвесторами и потенциальными партнерами, может представлено с современных условиях с использованием программных продуктов .

### **Задание 1**

Подготовьте презентацию своего бизнес-плана с использованием современных программных продуктов. Количество слайдом должно быть 8-18 шт.

### **Вопросы к практическому занятию:**

1. Какие современные программные продукты для презентации вы знаете?
2. Перечислите основные характеристики программных продуктов, используемых для презентации бизнес-плана.

Литература: [1-3,4, 5, 7 – 8].

## **СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ**

**Основная литература:**

1. Бизнес-планирование Электронный ресурс : учебное пособие. - Кемерово : КемГУ, 2020. - 73 с. - ISBN 978-5-8353-2614-3, экземпляров неограничено
2. Бекетова, О. Н. Бизнес-планирование Электронный ресурс : Учебное пособие / О. Н. Бекетова, В. И. Найденков. - Бизнес-планирование, 2020-02-05. - Саратов : Научная книга, 2019. - 159 с. - Книга находится в премиум-версии ЭБС IPR BOOKS. - ISBN 978-5-9758-1717-4, экземпляров неограничено
3. Кисина, Е. И. Бизнес-планирование Электронный ресурс / Кисина Е. И. : учебное пособие. - Пенза : ПГУ, 2018. - 100 с. - ISBN 978-5-907102-13-2, экземпляров неограничено
4. Максименко, Л. С. (СКФУ). Бизнес-планирование : практикум : Направление 38.03.02 Менеджмент; Профили "Менеджмент организации", "Международный менеджмент", "Маркетинг". Бакалавриат / Л. С. Максименко, О. В. Година. - Ставрополь : СЕКВОЙЯ, 2018. - 89 с. : табл., экземпляров 3
5. Максименко, Л. С. (СКФУ). Бизнес-планирование : учебное пособие : направление 38.03.03 Менеджмент. Профили "Менеджмент организации", "Международный менеджмент", "Маркетинг" / Л. С. Максименко, О. В. Година. - Ставрополь : СЕКВОЙЯ, 2018. - 20 с. : ил., табл. - Прил.: с. 104-199. - Библиогр.: с. 102-103. - ISBN 978-5-907110-06-9, экземпляров 3
6. Николаева, А. В. Бизнес-планирование Электронный ресурс / Николаева А. В. : учебное пособие. - Иркутск : ИрГУПС, 2019. - 112 с., экземпляров неограничено
7. Орлова, П.И. Бизнес-планирование Электронный ресурс : учебник / П.И. Орлова. - Москва : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2018. - 286 с. - Книга находится в базовой версии ЭБС IPRbooks. - ISBN 978-5-394-02432-0, экземпляров неограничено

#### **Дополнительная литература:**

1. Косинова, Н. Н. Курсовое проектирование по дисциплине «бизнес-планирование» Электронный ресурс / Косинова Н. Н. - Волгоград : ВолгГМУ, 2019. - 80 с., экземпляров неограничено
2. Бизнес-планирование Электронный ресурс : учебное пособие / А.В. Калина / О.В. Мезенцева / В.В. Криворотов / В.З. Черняк / Н.В. Артемьев / Н.Д. Эриашвили / Е.Н. Барикаев / Ю.Т. Ахвледиани ; Г.Г. Чараев ; ред. В.З. Черняк. - Бизнес-планирование, 2020-10-10. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 591 с. - Книга находится в базовой версии ЭБС IPRbooks. - ISBN 978-5-238-01812-6, экземпляров неограничено
3. Бизнес-планирование Электронный ресурс : Учебное пособие / Ю. Ю. Костюхин [и др.]. - Бизнес-планирование, 2019-09-01. - Москва : Издательский Дом МИСиС, 2017. - 104 с. - Книга находится в премиум-версии ЭБС IPR BOOKS. - ISBN 978-5-906846-63-1, экземпляров неограничено
4. Бизнес-планирование на предприятии : учебное пособие / А.В. Башкирцев, Л.Ш. Салихова, В.В. Авилова, Е.Н. Парфирьева ; Министерство образования и науки РФ ; Казанский национальный исследовательский технологический

университет. - Казань : КНИТУ, 2017. - 160 с. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-7882-2359-9, экземпляров неограничено

5. Букунов, С.В. Автоматизация процессов бизнес-планирования с помощью системы управления проектами MS Project Электронный ресурс : учебное пособие / О.В. Букунова / С.В. Букунов. - Санкт-Петербург : Санкт-Петербургский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2017. - 72 с. - Книга находится в базовой версии ЭБС IPRbooks. - ISBN 978-5-9227-0746-6, экземпляров неограничено.

## **ПРИЛОЖЕНИЕ 1**

### **МЕТОДИКА РАСЧЕТА АРЕНДНОЙ СТАВКИ ПОМЕЩЕНИЙ**

1. Порядок расчета арендной ставки за 1 кв. м в год:

$$A_c = C_d (K_1 + K_2 + K_3 - 2) * K_4 * K_5 * K_6 * K_7,$$

где  $A_c$  – арендная ставка за 1 кв. м в год;

$C_d$  – ставка, определенная от базовой по виду деятельности арендаторов (согласно таблице 1);

$K_1$  – коэффициент технического благоустройства.

Максимальный  $K_1 = 1,3$  при наличии:

- центрального отопления;
- водопровода;
- горячей воды;
- центральной канализации;
- освещения.

**Примечание:** за каждый отсутствующий элемент благоустройства коэффициент снижается на 0,1.

$K_2$  – коэффициент территориально-экономической зоны (согласно таблице 2);

$K_3$  – коэффициент, характеризующий физическое состояние здания, зависит от срока эксплуатации:

- до 10 лет – 1,4;
- от 10 до 20 лет – 1,3;
- от 20 до 30 лет – 1,2;
- свыше 30 лет – 1,1;

$K_4$  – коэффициент увеличения минимальной оплаты труда.  $K_4 = 1,1$ .

**Примечание:** коэффициент корректируется в соответствии с изменением минимальной заработной платы.

Понижающие коэффициенты:

$K_5$  – размещения помещения:

- подвал – 0,5;
- полуподвал – 0,75;
- чердак – 0,5;

$K_6$  – коэффициент строительного материала: дерево, металл – 0,6;

К7 – коэффициент неотапливаемого помещения – 0,3.

**Примечание:** при расчете арендной платы начисляется налог на добавленную стоимость (НДС – 20%).

Таблица 1 – Ставки арендной платы за пользование нежилыми помещениями

| Назначение используемого помещения по виду деятельности арендаторов                                                                                                                                                                                                                                          | Величина процента от действующего минимума заработной платы, % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| 1                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 2                                                              |
| 1. Бюджетные организации                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 9                                                              |
| 2. Общественные организации                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 9                                                              |
| 3. Муниципальные медицинские учреждения, аптеки хозрасчетные                                                                                                                                                                                                                                                 | 20                                                             |
| 4. Предприятия эксплуатации инженерных систем города (коммунальные, горэлектросеть, горгаз и т.д.)                                                                                                                                                                                                           | 20                                                             |
| 5. Средства массовой информации:<br>а) муниципальной и государственной собственности,<br>б) кабельное телевидение, видеосалоны                                                                                                                                                                               | 20<br>100                                                      |
| 6. Предприятия связи (МТС, ГТС)                                                                                                                                                                                                                                                                              | 50                                                             |
| 7. Издательства (изготовление учебной, технической и художественной литературы)                                                                                                                                                                                                                              | 20                                                             |
| 8. Предприятия бытового обслуживания                                                                                                                                                                                                                                                                         | 20                                                             |
| 9. Изготовление и размещение рекламы                                                                                                                                                                                                                                                                         | 100                                                            |
| 10. Частные образовательные учреждения                                                                                                                                                                                                                                                                       | 20                                                             |
| 11. Торговая деятельность:<br>а) торговля хлебобулочными изделиями и производство продуктов питания первой необходимости<br>б) торговля потребительскими и продовольственными товарами, розничная торговля<br>в) торговые муниципальные предприятия и предприятия, преобразовавшиеся в процессе приватизации | 20<br>150<br>100                                               |
| 12. Склады для хранения любых видов сырья, товаров продовольствия (для коммерческих структур и частных лиц)                                                                                                                                                                                                  | 120                                                            |
| 13. Предприятия общественного питания:<br>а) муниципальной и государственной собственности<br>б) бары, кафе, пиццерии                                                                                                                                                                                        | 50<br>150                                                      |
| 14. Предприятия, занятые производственной деятельностью                                                                                                                                                                                                                                                      | 50                                                             |
| 15. Предприятия ремонтно-строительные, монтажные                                                                                                                                                                                                                                                             | 50                                                             |
| 16. Проектно-изыскательская, научно-исследовательская деятельность                                                                                                                                                                                                                                           | 20                                                             |
| 17. Медицинская частная деятельность и коммерческие аптеки                                                                                                                                                                                                                                                   | 50                                                             |
| 18. Ювелирные мастерские, магазины                                                                                                                                                                                                                                                                           | 100                                                            |
| 19. Офисы для коммерческих структур и предпринимательской деятельности                                                                                                                                                                                                                                       | 150                                                            |
| 20. Ломбарды                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 150                                                            |

|                                                              |     |
|--------------------------------------------------------------|-----|
| 21. Банки, пункты обмена валют, страховые компании (частные) | 200 |
|--------------------------------------------------------------|-----|

Таблица 2 – Коэффициенты территориально-экономической зоны к ставкам арендной платы за нежилые помещения

| Наименование территориально-экономической зоны | Значение коэффициента, К2 |
|------------------------------------------------|---------------------------|
| Зона №1                                        | 1,5                       |
| Зона №2                                        | 0,5                       |
| Зона №3                                        | 1                         |

## Приложение 2

Таблица 3 – Надежность и риск бизнеса и капитальных вложений в новое предпринимательское дело

|                                                                           |            |                       |                       |                       |                    |                    |                    |         |
|---------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------|
| Отношение производственной мощности к программе самоокупаемости ( $X_p$ ) | $\geq 8,0$ | $< 8,0$<br>$\geq 6,0$ | $< 6,0$<br>$\geq 4,2$ | $< 4,2$<br>$\geq 3,0$ | $< 3,0$<br>$> 2,5$ | $< 2,5$<br>$> 2,0$ | $< 2,0$<br>$> 1,7$ | $< 1,7$ |
| Характеристик                                                             | Сверх      | Высоко                | Надеж                 | Достато               | Мало               | Низко              | Ненад              | Безнаде |

| а надежности<br>бизнеса                                                                                                  | надеж<br>ный                    | надежн<br>ый           | ный   | чно<br>надежн<br>ый  | надеж<br>ный         | надеж<br>ный         | ежны<br>й   | жный             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|------------------------|-------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------|------------------|
| Характеристик<br>а уровня риска                                                                                          | Практическ<br>и отсутс<br>твует | Незнач<br>ительн<br>ый | Малый | Ниже<br>среднег<br>о | Сущес<br>твенн<br>ый | Значи<br>тельн<br>ый | Высок<br>ий | Сверхв<br>ысокий |
| Рекомендуемая<br>поправочная<br>норма<br>эффективности<br>капитальных<br>вложений с<br>учетом риска<br>(E <sub>p</sub> ) | 0,03                            | 0,05                   | 0,1   | 0,17                 | 0,25                 | 0,33                 | 0,4         | 0,5              |

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

## **Методические указания**

для обучающихся по организации и проведению самостоятельной работы  
по дисциплине «Бизнес-планирование»  
для студентов направления подготовки 38.03.02 Менеджмент  
направленность (профиль) «Маркетинг и рыночная аналитика»

Ставрополь, 2026

Методические указания разработаны в соответствии с рабочей программой дисциплины «Бизнес-планирование» и содержат задания к самостоятельной работе, порядок их выполнения и методические указания к ним. Предназначены для студентов направления подготовки 38.03.02 «Менеджмент» (направленность (профиль) «Маркетинг и рыночная аналитика», «Маркетинг и реклама в цифровой бизнес-среде»).

Составитель:

д.э.н., профессор Максименко Л.С.

Рецензент:

к. э. н., доцент Е.Ю. Шацкая



## СОДЕРЖАНИЕ

|                                                                         |    |
|-------------------------------------------------------------------------|----|
| Введение                                                                | 4  |
| 1. Общая характеристика самостоятельной работы                          | 5  |
| 2. План – график выполнения самостоятельной работы                      | 8  |
| 3. Методические указания по изучению теоретического материала           | 10 |
| 5. Методические указания по подготовке к практическим занятиям          | 12 |
| 6. Методические указания по самотестированию, подготовке к тестированию | 14 |
| 7. Методические указания к подготовке к экзамену                        | 18 |
| Список рекомендуемой литературы                                         | 19 |

## **ВВЕДЕНИЕ**

Внедрение любого инвестиционного решения невозможно без подробного описания идеи, детального обоснования ее целесообразности и эффективности, т. е. без составления бизнес-плана инвестиционного проекта. Бизнес-планы, разрабатываемые на различные инновационные объекты или процессы, способствуют выходу на рынок высококонкурентных новых видов товаров и услуг, росту научно-технического прогресса. Они позволяют обосновать необходимость разработки того или иного инновационного проекта, возможность его реализации в действующих рыночных условиях, осуществить планирование ожидаемых затрат и конечных экономических результатов.

Бизнес-плана, являясь инструментом стратегического планирования, представляет собой необходимый документ для ведения переговоров с инвесторами, кредиторами, учредителями.

## 1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

Цель освоения дисциплины «Бизнес-планирование» заключается в формировании у студентов набора профессиональных компетенций по направлению 38.03.02 Менеджмент и изучение теоретических основ бизнес-планирования и выработка практических навыков составления бизнес-планов инвестиционных проектов.

Задачами дисциплины является изучение:

- места бизнес-планирования в системе планов организации;
- этапов процесса бизнес-планирования;
- состава и содержания бизнес-плана инвестиционного проекта;
- программных продуктов по составлению бизнес-плана;
- состава, содержания инвестиционного проекта и его технико-экономического обоснования;
- видов эффективности инвестиционных проектов и бизнес-планов

В результате освоения данной дисциплины формируется следующий индикатор компетенции у обучающегося:

ИД-2 ОПК-4 Разрабатывает бизнес-планы, инновационные и маркетинговые планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций, продвижения на новые рынки.

Результаты обучения:

**Знать:** : теорию бизнес-планирования и его место в системе планов организации, корпоративной стратегии; особенности, отличительные черты ,виды и назначение бизнес- планирования; организацию процесса бизнес- планирования и его реализации; состав и содержание бизнес-плана инвестиционного проекта; программные продукты по составлению бизнес-плана; виды эффективности инвестиционных проектов и порядок их определения

**Уметь:** разработать бизнес-план инвестиционного проекта, обосновать его реальность, целесообразность, инновационность, оценить экономическую эффективность и провести презентацию.

**Владеть:** методологией и методами планирования, , методикой составления бизнес- плана организации и практическими навыками разработки и экономического обоснования его разделов и показателей.

## 2. ПЛАН – ГРАФИК ВЫПОЛНЕНИЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

Виды и содержание самостоятельной работы студента и формы контроля

### Технологическая карта самостоятельной работы студента

| Код реализуемой компетенции | Вид деятельности студентов                  | Средства и технологии оценки |
|-----------------------------|---------------------------------------------|------------------------------|
| ОПК-4                       | Подготовка к практическим занятиям          | собеседование                |
| ОПК-4                       | Подготовки к лекциям                        | собеседование                |
| ОПК-4                       | Выполнение курсовой работы                  | Темы курсовых работ          |
| ОПК-4                       | Самостоятельное изучение литературы         | собеседование                |
| ОПК-4                       | Самотестирование, подготовка к тестированию | Тестовое задание             |
| ОПК-4                       | Подготовка к экзамену                       | Экзамен                      |

Методические указания по выполнению курсовой работы по дисциплине «Бизнес-планирование» для студентов направления 38.03.02 Менеджмент , 2026-[Электронная версия].

### **3. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ИЗУЧЕНИЮ ТЕОРЕТИЧЕСКОГО МАТЕРИАЛА**

При изучении дисциплины «Бизнес-планирование» предусмотрено изучение теоретического материала из курса лекций и других рекомендуемых источников при подготовке к лекциям, практическим занятиям, самостоятельному изучению литературы. Форма контроля данного вида СРС: собеседование.

#### **Вопросы для проведения собеседования:**

#### **Тема 1. Место бизнес-планирования в системе планирования организации (ОПК- 4)**

- 1.1. Необходимость планирования в рыночной экономике, его сущность, цель и задачи
  - 1.2. Формы планирования
  - 1.3. Виды планов организации
  - 1.4. Система планов организации
- Отличительные черты планов

#### **Тема 2. Организация процесса бизнес-планирования (ОПК-4)**

- 2.1. Основные стадии процесса бизнес-планирования
- 2.2. Подготовительная стадия бизнес-планирования
- 2.3. Стадия разработки бизнес-плана
- 2.4. Стадия продвижения бизнес-плана
- 2.5. Стадия реализации бизнес-плана

#### **Тема 3. Бизнес-план инвестиционного проекта (ОПК-4)**

- 3.1. Определение бизнес-плана, его цели, задачи и назначение
- 3.2. Отличительные черты бизнес-плана
- 3.3. Понятие инвестиционного проекта, цикла и его фазы

#### **Тема 4. Структура бизнес-плана и последовательность его разработки (ОПК-4)**

1. 4.1. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта
- 4.2. Последовательность разработки бизнес-плана

#### 4.3. Участники процесса бизнес-планирования

### **Тема 5. Содержание бизнес-плана инвестиционного проекта (ОПК-4)**

- 5.1. Резюме
- 5.2. Описание предприятия и отрасли
- 5.3. Описание предлагаемой продукции
- 5.4. План маркетинга
- 5.5. Производственный план
- 5.6. Организационный план
- 5.7. Инвестиционный план
- 5.8. Финансовый план
- 5.9. Оценка рисков
- 5.10. Оценка эффективности инвестиционного проекта

### **Тема 6 . Эффективность инвестиций (ОПК-4)**

- 6.1. Сущность и необходимость оценки инвестиций
- 6.2. Виды эффективности инвестиций
- 6.3. Показатели абсолютной , абсолютно-сравнительной и сравнительной эффективности инвестиций

### **Тема 7 . Традиционные (простые) методы оценки эффективности инвестиций (ОПК-4)**

- 7.1.Метод расчета периода окупаемости инвестиций
- 7.2. Метод простой (бухгалтерской) нормы прибыли
- 7.3. Нормативный коэффициент эффективности инвестиций

### **Тема 8 . Методы экономической эффективности инвестиций, основанные на применении концепции дисконтирования(ОПК-4)**

- 8.1. Метод определения чистой текущей стоимости (чистого дисконтированного дохода)
- 8.2. Метод расчета индекса доходности (рентабельности инвестиций)
- 8.3. Метод внутренней нормы доходности (нормы прибыли)

### **Тема 9 . Методы оценки эффективности бизнес-проектов по системе международных показателей (ОПК-4)**

- 9.1. Общие положения методики оценки инвестиций по системе, основанной на рекомендациях ЮНИДО
- 9.2. Коммерческая эффективность бизнес-проектов
- 9.3. Бюджетная эффективность бизнес-проектов
- 9.4. Экономическая эффективность бизнес-проектов

### **Тема 10 .Инвестиционный проект (ОПК-4)**

- 10.1. Понятие инвестиционного проекта, цикла и его фазы.
- 10.2. Прединвестиционная фаза инвестиционного проекта
- 10.3. Инвестиционная фаза инвестиционного проекта

### **Тема 11. Бизнес-план инвестиционного проекта, его структура и последовательность разработки (ОПК-4)**

- 11.1. Назначение технико-экономического обоснования проекта (ТЭО)
- 11.2. Структура технико-экономического обоснования проекта

### **Тема 12 . Программные продукты по составлению бизнес-плана (ОПК-4)**

- 12.1. Классификация программного обеспечения для бизнес-планирования
- 12.2. Специализированное программное обеспечение для бизнес-планирования
- 12.3. Сравнительные характеристики видов программного обеспечения для бизнес-планирования
- 12.4. Критерии выбора программных продуктов по бизнес-планированию

## **4. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ПОДГОТОВКЕ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ**

Для подготовки к практическим занятиям необходимо использовать Методические указания по выполнению практических работ по дисциплине «Бизнес-планирование» для студентов направления подготовки 38.03.02 Менеджмент , 2023-[Электронная версия].

Решенные задания в письменном виде предоставляются преподавателю на проверку и подлежат защите при собеседовании.

Практические работы № 1,6-18 выполняются студентами заочной формы обучения самостоятельно.

## 5. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО САМОТЕСТИРОВАНИЮ, ПОДГОТОВКЕ К ТЕСТИРОВАНИЮ

Одно тестовое задание может включать 7-20 тестов теоретической и практической направленности следующего вида.

### Примерные тесты по дисциплине

I:

S: Какова главная цель разработки бизнес-плана :

- : привлечение инвесторов;
- : привлечение партнеров;
- : определение степени реальности достижения намеченных результатов;
- : убеждение сотрудников компании в возможности достижения поставленных целей.
- : дать целостную системную оценку перспективности проекта, выработанного стратегического решения

I:

S: О каком разделе бизнес-плана идет речь: «этот раздел представляет собой краткое изложение сути инвестиционного проекта, позволяющее инвесторам сформулировать свое отношение к предлагаемому проекту»?

- : резюме
- : описание предприятия и отрасли
- : план маркетинга
- : производственный план
- : организационный план
- : инвестиционный план
- : финансовый план

I:

S: О каком принципе формирования системы планов предприятия идет речь: «...подразумевает иерархию планирования, то есть соподчиненность видов планирования друг другу»:

- : комплексность
- : целенаправленность
- : методическое единство
- : преемственность

: непрерывность  
: гибкость

I:

S: Определить ЧДД проекта, если известно, что предприятие инвестировало на строительство объекта 200 млн руб. Ежегодные планируемые поступления от эксплуатации объекта составят по годам соответственно: 40, 70, 100, 130 млн руб. Норма доходности 12%.

: 0,45  
: 4,5  
: 245,3  
: 45,3

I:

S: Определить срок окупаемости бизнес-плана проекта, если он требует инвестиций на сумму 155 млн. руб., при этом планируемые доходы составят 30 млн. руб., текущие затраты 20 млн. руб.

: 1,55  
: 15,5  
: 5,2

## 6. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К ПОДГОТОВКЕ К ЭКЗАМЕНУ

Допуск к экзамену происходит при наличии у студентов письменного варианта решения практических работ, их защите и положительных ответов на вопросы преподавателя.

Студент, не выполнивший все виды самостоятельной работы к экзамену по дисциплине «Бизнес-планирование» не допускается.

### Вопросы к экзамену (ОПК -4)

1. Необходимость планирования в рыночной экономике, его сущность, цель и задачи
2. Формы планирования
3. Виды планов организации
4. Система планов организации
5. Отличительные черты планов
6. Основные стадии процесса бизнес-планирования
7. Подготовительная стадия бизнес-планирования

8. Стадия разработки бизнес-плана
9. Стадия продвижения бизнес-плана
10. Стадия реализации бизнес-плана
11. Определение бизнес-плана, его цели и задачи и назначение
12. Отличительные черты бизнес-плана
13. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта
14. Последовательность разработки бизнес-плана
15. Участники процесса бизнес-планирования
16. Резюме
17. Описание предприятия и отрасли
18. Описание предлагаемой продукции
19. План маркетинга
20. Производственный план
21. Организационный план
22. Инвестиционный план
23. Финансовый план
24. Оценка рисков
25. Оценка эффективности инвестиционного проекта
26. Сущность и необходимость оценки инвестиций
27. Виды эффективности инвестиций
28. Показатели абсолютной , абсолютно-сравнительной и сравнительной эффективности инвестиций
29. Метод расчета периода окупаемости инвестиций
30. Метод простой (бухгалтерской) нормы прибыли
31. Нормативный коэффициент эффективности инвестиций
32. Метод определения чистой текущей стоимости (чистого дисконтированного дохода)
33. Метод расчета индекса доходности (рентабельности инвестиций)
34. Метод внутренней нормы доходности (нормы прибыли)
35. Общие положения методики оценки инвестиций по системе, основанной на рекомендациях ЮНИДО
36. Коммерческая эффективность бизнес-проектов
37. Бюджетная эффективность бизнес-проектов
38. Экономическая эффективность бизнес-проектов
39. Назначение технико-экономического обоснования проекта (ТЭО)
40. Структура технико-экономического обоснования проекта
41. Понятие инвестиционного проекта, цикла и его фазы.
42. Прединвестиционная фаза инвестиционного проекта
43. Инвестиционная фаза инвестиционного проекта
44. Классификация программного обеспечения для бизнес-планирования
45. Специализированное программное обеспечение для бизнес-планирования
46. Сравнительные характеристики видов программного обеспечения для бизнес-планирования
47. Критерии выбора программных продуктов по бизнес-планированию

### Типовые задачи к экзамену

**Задача №1.** Определить суммы доходов для цеха покраски автомобилей по годам и в целом за 3 года при уровне рентабельности, равном 29 %.

Планируемые затраты на 200 ед. продукции следующие:

- материальные затраты - 2563 тыс. руб
- затраты на оплату труда (без социального налога) - 1560 тыс. руб.
- амортизационные отчисления - 165 тыс. руб.
- прочие затраты - 1020 тыс. руб.

Процент увеличения затрат представлен в таблице 1.

Таблица 1 - Исходные данные

| Год осуществления проекта | Процент увеличения  |                        |               |
|---------------------------|---------------------|------------------------|---------------|
|                           | материальных затрат | затрат на оплату труда | прочих затрат |
| 1                         | 12                  | 28                     | 2             |
| 2                         | 15                  | 25                     | 15            |
| 3                         | 20                  | 22                     | 18            |

**Задача №2.** Определить срок окупаемости вложенных средств несколькими ( не менее 3) способами, если проект предполагает объем инвестирования в сумме 1900 тыс. руб. и поступление денежных средств от его реализации по годам составляет: 1-й – 1150 тыс. руб., 2-й – 1200 тыс. руб., 3-й – 1250 тыс. руб., 4-й – 1350 тыс. руб., 5-й – 1400 тыс. руб. при ставке дисконтирования равной 6 %.

**Задача №3.** Составить план производства лимонадных напитков на будущий год с помесечной разбивкой, если сезонное колебание спроса на продукцию следующее: январь – 35 %, февраль, март – 45 %, апрель – 65 %, май – 75%, июнь, июль, август, сентябрь – 100 %, октябрь – 70 %, ноябрь – 30%, декабрь –

40 % от максимально возможной мощности предприятия, составляющей 25% от отраслевой, равной 4,5 млн. л в год.

**Задача №4.** Имеется два варианта вложения денежных средств:

1 – доход составляет 800 тыс. руб., в том числе 300 тыс. руб. выплачиваются в данный момент и 500 тыс. руб. через год;

2 – доход равен 900 тыс. руб., из них 100 тыс. руб. выплачивается сейчас и по 400 тыс. руб. в последующие годы (1-й и 2-й).

Определить, какой из вариантов предпочтительнее при ставках 5, 10, 15, 20 и 30%.

**Задача №5.** Предприятие выпускает 250 тыс. ед. продукции в месяц. Цена единицы продукции равна 2 тыс. руб. Совокупные постоянные издержки при указанном объеме производства составляют 150 тыс. руб., совокупные переменные издержки – 145 тыс. руб.

Необходимо определить изменение точки безубыточности в натуральном и стоимостном измерении, цены безубыточной реализации продукции, степени риска и уровня использования производственной мощности, если цена изделия увеличится на 25%.

**Задача № 6.** Рассчитать чистый дисконтированный доход, индекс рентабельности и внутреннюю норму доходности, если проект требует капитальных вложений в размере 1400 тыс. руб., а поступления денежных средств в 1-й год составляет 1120 тыс. руб., во 2-й – 2180 тыс. руб., в 3-й – 2250 тыс. руб., норма дисконта равна 8,5 %.

**Задача №7.** Определите сумму материальных затрат на производство 48000 кг салатов в ресторане, если во второй год планируется увеличение объемов производства на 15%, а в третий изменение цен на сырье – на 25%.

Таблица 14 – Нормы расхода сырья на производство салатов

| Наименование сырья | Объем на единицу продукции, кг | Цена единицы сырья, руб. |
|--------------------|--------------------------------|--------------------------|
| Морковь            | 0,3                            | 12                       |
| Яйца               | 0,25                           | 2,6                      |

|                 |       |      |
|-----------------|-------|------|
|                 |       |      |
| Картофель       | 0,2   | 30   |
| Соль            | 0,05  | 36   |
| Зеленый горошек | 0,02  | 300  |
| Свежая зелень   | 0,001 | 1000 |
| Мясо            | 0,05  | 100  |
| Сметана         | 0,05  | 100  |
| Майонез         | 0,05  | 75   |
| Итого           | 1     |      |

**Задача №9.** Провести абсолютную, абсолютно-сравнительную и сравнительную оценку эффективности инвестиций по коэффициенту эффективности капитальных вложений, по сроку окупаемости, по величине приведенных затрат, следующих вариантов обновления основных фондов производства ( $E_n=12\%$ ). Первый из них требует инвестиций на сумму 100 млн. руб., при этом планируемые доходы составят 30 млн. руб., текущие затраты 26 млн. руб., второй – 155 и 20 млн. руб. соответственно и третий – 200 и 15 млн. руб.

**Задача №10.** Определить ежегодные платежи по кредиту в размере 850 тыс. руб., если он предоставляется на 5 лет под 18% годовых и предусматривает возврат заемной суммы с 3 года в равных размерах.

Процедура проведения **экзамена** осуществляется в соответствии с Положением о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по образовательным программам высшего образования в СКФУ.

В экзаменационный билет включаются два теоретических вопроса базового уровня, один вопрос повышенного уровня и задача.

Для подготовки по билету отводиться 30 минут.

При проверке практического задания, оцениваются последовательность, логичность, рассудительность.

## СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

### Основная литература:

1. Бизнес-планирование Электронный ресурс : учебное пособие. - Кемерово : КемГУ, 2020. - 73 с. - ISBN 978-5-8353-2614-3, экземпляров неограничено
2. Бекетова, О. Н. Бизнес-планирование Электронный ресурс : Учебное пособие / О. Н. Бекетова, В. И. Найденков. - Бизнес-планирование, 2020-02-05. - Саратов : Научная книга, 2019. - 159 с. - Книга находится в премиум-версии ЭБС IPR BOOKS. - ISBN 978-5-9758-1717-4, экземпляров неограничено
3. Горбунов, В. Л. Бизнес-планирование : учебное пособие / В. Л. Горбунов. - Бизнес-планирование, 2021-12-05. - Электрон. дан. (1 файл). - Москва, Саратов : Интернет-Университет Информационных Технологий (ИНТУИТ), Ай Пи Ар Медиа, 2020. - 422 с. - электронный. - Книга находится в премиум-версии ЭБС IPR BOOKS. - ISBN 978-5-4497-0306-4, экземпляров неограничено
4. Максименко, Л. С. (СКФУ). Бизнес-планирование : практикум : Направление 38.03.02 Менеджмент; Профили "Менеджмент организации", "Международный менеджмент", "Маркетинг". Бакалавриат / Л. С. Максименко, О. В. Година. - Ставрополь : СЕКВОЙЯ, 2018. - 89 с. : табл., экземпляров 3
5. Максименко, Л. С. (СКФУ). Бизнес-планирование : учебное пособие : направление 38.03.03 Менеджмент. Профили "Менеджмент организации", "Международный менеджмент", "Маркетинг" / Л. С. Максименко, О. В. Година. - Ставрополь : СЕКВОЙЯ, 2018. - 20 с. : ил., табл. - Прил.: с. 104-199. - Библиогр.: с. 102-103. - ISBN 978-5-907110-06-9, экземпляров 3
6. Николаева, А. В. Бизнес-планирование Электронный ресурс / Николаева А. В. : учебное пособие. - Иркутск : ИрГУПС, 2019. - 112 с., экземпляров неограничено
7. Орлова, П. И. Бизнес-планирование : учебник для бакалавров / П. И. Орлова ; под редакцией М. И. Глухой. - Бизнес-планирование, Весь срок охраны авторского права. - Электрон. дан. (1 файл). - Москва : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2021. - 285 с. - электронный. - Книга находится в премиум-версии ЭБС IPR BOOKS. - ISBN 978-5-394-04354-3, экземпляров неограничено.

### Дополнительная литература:

1. Косинова, Н. Н. Курсовое проектирование по дисциплине «бизнес-планирование» Электронный ресурс / Косинова Н. Н. - Волгоград : ВолгГМУ, 2019. - 80 с., экземпляров неограничено
2. Бизнес-планирование Электронный ресурс : учебное пособие / А.В. Калина / О.В. Мезенцева / В.В. Криворотов / В.З. Черняк / Н.В. Артемьев / Н.Д. Эриашвили / Е.Н. Барикаев / Ю.Т. Ахвледиани ; Г.Г. Чараев ; ред. В.З. Черняк. - Бизнес-планирование, 2020-10-10. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 591 с. - Книга находится в базовой версии ЭБС IPRbooks. - ISBN 978-5-238-01812-6, экземпляров неограничено
3. Бизнес-планирование Электронный ресурс : Учебное пособие / Ю. Ю. Костюхин [и др.]. - Бизнес-планирование, 2019-09-01. - Москва : Издательский Дом МИСиС, 2017. - 104 с. - Книга находится в премиум-версии ЭБС IPR BOOKS. - ISBN 978-5-906846-63-1, экземпляров неограничено
4. Бизнес-планирование на предприятии : учебное пособие / А.В. Башкирцев, Л.Ш. Салихова, В.В. Авилова, Е.Н. Парфирьева ; Министерство образования и науки РФ ; Казанский национальный исследовательский технологический университет. - Казань : КНИТУ, 2017. - 160 с. - <http://biblioclub.ru/>. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-7882-2359-9, экземпляров неограничено
5. Букунов, С.В. Автоматизация процессов бизнес-планирования с помощью системы управления проектами MS Project Электронный ресурс : учебное пособие / О.В. Букунова / С.В. Букунов. - Санкт-Петербург : Санкт-Петербургский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2017. - 72 с. - Книга находится в базовой версии ЭБС IPRbooks. - ISBN 978-5-9227-0746-6, экземпляров неограничено.

### **Методическая литература:**

1. Методические указания по выполнению практических работ по дисциплине «Бизнес-планирование» для студентов направления подготовки 38.03.02 Менеджмент, 2022-[Электронная версия]
2. Методические указания по выполнению курсовой работы по дисциплине «Бизнес-планирование» для студентов направления подготовки 38.03.02 Менеджмент, 2022-[Электронная версия].

### **Интернет-ресурсы:**

- <http://biblioclub.ru> (Сайт ЭБС «Университетская библиотека онлайн» )
- <http://mybibliografiya.ru> ( Сайт «Бизнес-планирование - Учимся вместе»)
- <http://brn.com.ru> / (Сайт « Бизнес форум, бизнес-планирование, Бизнес-идеи для малого бизнеса – Информационный центр»)
- <http://ecsocman.hse.ru/> (Сайт федерального портала «Экономика. Социология. Менеджмент»).
- <http://fcior.edu.ru/> (Сайт федерального центра информационно-образовательных ресурсов).
- <http://grebennikon.ru/> (сайт электронной библиотеки Издательского дома «Гребенников»).

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

## **Методические указания**

по выполнению курсовых работ  
по дисциплине «Менеджмент финансовых ресурсов»  
для студентов направления подготовки 38.03.02 Менеджмент  
направленность (профиль) «Маркетинг и рыночная аналитика»

Ставрополь, 2026

Методические указания разработаны в соответствии с программой  
дисциплины «Бизнес-планирование» и предназначены для студентов

направления 38.03.02 «Менеджмент» (направленность (профиль) «Маркетинг и рыночная аналитика»). Содержат основную тематику курсовой работы, порядок его выполнения и перечень требований к нему по оформлению и защите.

Составители д. э. н., профессор Л. С. Максименко

к. э. н., доцент О. В. Година

Рецензент к. э. н., доцент Е.Ю. Шацкая

**СОДЕРЖАНИЕ**

|                                           |    |
|-------------------------------------------|----|
| Введение                                  | 4  |
| 1. Цель, задачи и реализуемые компетенции | 5  |
| 2. Формулировка задания                   | 5  |
| 3. Структура работы                       | 33 |
| 4. Правила оформления работы              | 35 |
| 5 Последовательность выполнения задания   | 36 |
| 6. Критерии оценивания работы             | 37 |
| 7. Порядок защиты работы                  | 37 |
| 8.Список рекомендуемой литературы         | 39 |

## **ВВЕДЕНИЕ**

Внедрение любого инвестиционного решения невозможно без подробного описания идеи, детального обоснования ее целесообразности и эффективности, т. е. без составления бизнес-плана инвестиционного проекта.

Бизнес-планы, разрабатываемые на различные инновационные объекты или процессы, способствуют выходу на рынок высококонкурентных новых видов товаров и услуг, росту научно-технического прогресса. Они позволяют обосновать необходимость разработки того или иного инновационного проекта, возможность его реализации в действующих рыночных условиях, осуществить планирование ожидаемых затрат и конечных экономических результатов.

### **1 . ЦЕЛЬ, ЗАДАЧ И РЕАЛИЗУЕМЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ**

Курсовая работа по дисциплине «Бизнес-планирование» выполняется с целью закрепления знаний, приобретенных при изучении теоретического материала.

Основной задачей курсовой работы является приобретение навыков составления, обоснования бизнес-плана инвестиционного проекта и определение его экономической эффективности.

В результате освоения дисциплины формируется следующий индикатор компетенция у обучающегося:

ИД-2 ОПК-4 Разрабатывает бизнес-планы, инновационные и маркетинговые планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций, продвижения на новые рынки.

**Знать:** : теорию бизнес-планирования и его место в системе планов организации, корпоративной стратегии; особенности, отличительные черты ,виды и назначение бизнес- планирования; организацию процесса бизнес- планирования и его реализации; состав и содержание бизнес-плана инвестиционного проекта; программные продукты по составлению бизнес-плана; виды эффективности инвестиционных проектов и порядок их определения

**Уметь:** разработать бизнес-план инвестиционного проекта, обосновать его реальность, целесообразность, инновационность, оценить экономическую эффективность и провести презентацию.

**Владеть:** методологией и методами планирования, , методикой составления бизнес- плана организации и практическими навыками разработки и экономического обоснования его разделов и показателей.

## **2 ФОРМУЛИРОВКА ЗАДАНИЯ**

Курсовая работа выполняется студентами в рамках самостоятельной работы. Проект осуществляется по индивидуальному варианту, закрепленному преподавателем, или по реальным исходным данным согласно выбранной теме. Рекомендуемая тематика курсовых работ может варьироваться при их выполнении на основе использования подхода «Обучение служением». Все расчеты в бизнес-плане проводятся за трехлетний период.

Работа должна быть написана студентом самостоятельно на основании глубокого изучения научной литературы по проблемам бизнес-планирования. При написании курсовой работы студенту необходимо изучить и использовать действующие нормативно-правовые акты, касающиеся вопросов организации бизнеса.

Проект должен показать умение студента работать с литературой, делать самостоятельные выводы, анализировать и обобщать различного рода материал.

Текст курсовой работы должен сопровождаться схемами, графиками, диаграммами, таблицами, рисунками и другим иллюстративным материалом, который придает тексту ясность, конкретность и наглядность. Количество иллюстраций определяется содержанием проекта.

### **СПИСОК ПРИМЕРНЫХ ТЕМ КУРСОВОЙ РАБОТЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «БИЗНЕС-ПЛАНИРОВАНИЕ»**

Рекомендуемая тематика курсовых работ может варьироваться при их выполнении на основе использования подхода «Обучение служением».

1. Бизнес-план создания фитнес-центра "Центр".
2. Бизнес-план создания строительной фирмы ООО "СтавЕвроСтрой".
3. Бизнес-план создания ресторана французской кухни "Огни Парижа".

4. Бизнес-план создания производства самолетов-амфибий для частного пользования на НПО "Аэрогидромашина".
5. Бизнес-план создания салона красоты "Стиль".
6. Бизнес-план создания по предоставлению аэрографических услуг на ООО "СД-Моторс".
7. Бизнес-план создания керлинг-клуба "Домен".
8. Бизнес-план создания конного клуба "Скакун".
9. Бизнес-план создания созданию организации безопасного досуга для детей "Город детства".
10. Бизнес-план создания детского центра здоровья и красоты "Апельсин".
11. Бизнес-план создания кондитерского цеха "Сладкоежка".
12. Бизнес-план создания точки моуддинга компьютеров "Эния".
13. Бизнес-план создания разведения страусов на "Страус-Ко".
14. Бизнес-план создания кинотеатра "Зенит".
15. Бизнес-план создания фирмы фотоуслуг "Смайл".
17. Бизнес-план создания нанесения изображений на любые поверхности методом шелкографии, термобумаги, термопленки".
18. Бизнес-план создания компьютерного клуба "Флеш".
19. Бизнес-план создания открытия наливной парфюмерии "Рефан".
20. Бизнес-план создания арт-клуба джазовой музыки "Дом Джаза".
21. Бизнес-план создания "Спринт-принт" по оказанию широкого набора компьютерных услуг.
22. Бизнес-план создания балетной школы студии "Дансин-флай" для детей.
23. Бизнес-план создания туристического агентства ЗАО "Л-тур".
24. Бизнес-план создания цеха по ремонту трансформаторов.
25. Бизнес-план создания свадебного салона моды "Невеста".
26. Бизнес-план создания ООО "Окна РОСТА" по разработке Web-сайтов для организаций.
27. Бизнес-план создания дизайнерской компании ООО "Адрил".

28. Бизнес-план создания ООО "АвтоЛюкс" по предоставлению проката автомобилей и таксомоторных услуг.
29. Бизнес-план создания производства средств для укладки волос.
30. Бизнес - план создания производства литых дисков на ООО "Автодиск".
31. Бизнес - план создания производства на ДПНН электрохромных активных зеркал заднего вида для легковых автомобилей.
32. Бизнес - план создания производства внедрения на ООО "Винт" услуг по мойке автомобилей.
33. Бизнес - план создания изготовления чехлов для сиденьев автомобилей на ООО "Альфа".
34. Бизнес - план создания услуг по тонированию стекол автомобилей на ООО "Стекло".
35. Бизнес - план создания услуг по покраске автомобилей на ООО "Лак".
36. Бизнес - план создания тюнинга легковых автомобилей на ООО "Сигнал".
37. Бизнес - план инвестиций в организации услуг по установке газового оборудования на автомобили на ООО "Автодом".
38. Бизнес - план создания цеха вулканизации на ООО "Протектор".
39. Бизнес - план открытия цеха по организации внутрипроизводственных перевозок.
40. Бизнес - план организации производства дорожных знаков на ООО "Круг"
41. Бизнес - план внедрения новых услуг по ремонту и содержанию дорог.
42. Бизнес - план создания кондитерского цеха
43. Бизнес - план создания комплексных обедов с доставкой на ООО "Сервис -пицца"
44. Бизнес - план инвестиций по внедрению системы "Объ" по диагностике диспетчеризации лифтов на ООО "СУ Ставропольлифт"
45. Бизнес - план инвестиций по внедрению по переадресации на ОО "Связь "
46. Бизнес - план инвестиций о организацию предприятия "Евростиль" по дизайну и ремонту квартир и офисов

- 47.Бизнес - план создания предприятия " Софт - центр" по сборке мультимедийных рабочих станций
- 48.Бизнес - план создания ЗАО "Лилия" по выращиванию декоративных культур
- 49.Бизнес - план инвестиций по организации изготовления трикотажных изделий на ООО "Юность"
- 50.Бизнес - план создания цеха по изготовлению лимонадных напитков
- 51.Бизнес - план инвестиций по внедрению на ЗАО "Хлебозавод № 3" новых видов хлебобулочных изделий
- 52.Бизнес - план создания ателье "Модница"
- 53.Бизнес - план создания фирмы по предоставлению услуг Интернета
- 54.Бизнес - план создания кафе быстрого питания
- 55.Бизнес - план создания ресторана "Марианна"
- 56.Бизнес - план создания производства новой продукции фабрики "Восход"

## **Содержание бизнес-плана**

### **1 Титульный лист**

Титульный лист дает первую и краткую информацию о существе рассматриваемого проекта и его исполнителях. Он состоит из следующих частей:

#### **Бизнес-план**

(краткое название проекта)

- название и адрес предприятия;
- имена, адреса и телефоны основных учредителей с указанием доли в условном капитале;
- фамилия, имя, отчество руководителя организации-претендента;

- суть проекта (3 – 5 строк);
- финансирование проекта (в процентах):
  - а) собственные средства;
  - б) заемные средства (отдельно – отечественные и иностранные);
  - в) средства государственной поддержки и др.;
- характер строительства;
- сметная стоимость проекта;
- сроки строительства;
- сроки окупаемости проекта;
- кем и когда разработана и утверждена проектно-сметная документация;
- заявление о коммерческой тайне.

## 2 Резюме

Резюме (вводная часть) содержит краткую характеристику проекта, раскрывает его цели и доказательства выгодности.

В этом разделе в сжатой форме представляется суть предлагаемого проекта, его преимущества, итоги маркетинговых исследований и финансово-экономических расчетов, выводы и указания по основным аспектам реализации.

Материал раздела должен излагаться кратко, ясно, доступным языком, исключая сложную и специальную терминологию. Готовится он после завершения работы по основным разделам бизнес-плана. По объему резюме должно быть 1 – 2 страницы и освещать следующие моменты:

- сущность предлагаемого проекта;
- необходимость наличия данного продукта на рынке;
- обоснование экономических преимуществ продукции в сравнении с лучшими отечественными и зарубежными аналогами;
- участники проекта;

- объемные и финансовые результаты реализации проекта;
- факторы риска;
- потребность в финансировании, желательные формы и условия инвестирования, гарантии по возврату заемных средств;
- стратегия и тактика предприятия;
- решение социальных вопросов (если есть): создание новых рабочих мест, расширение жилищного фонда, прокладка дорог и коммуникаций общего пользования и т. п.

### **3 Описание предприятия и отрасли**

Описание предприятия и отрасли имеет целью формирование у лиц, принимающих инвестиционные решения, четкого представления о предприятии как объекте инвестирования или возможном партнере при реализации инвестиционного проекта.

Описание предприятия должно включать в себя следующие данные:

- наименование предприятия, его организационно-правовая форма, юридический и почтовый адрес;
- основные виды деятельности;
- краткая экономико-географическая и историческая справка (место нахождения предприятия, занимаемая площадь, дата образования, первоначальные цели предприятия, сведения о развитии за прошедшее время);
- уставной капитал предприятия;
- учредители и распределение капитала между ними;
- краткие сведения о персонале предприятия (его численность, структура);
- структура активов (основных и оборотных);
- существующие объемные и финансовые показатели работы;
- краткое описание текущего финансового состояния;

- анализ слабых и сильных сторон предприятия (таблица 1).

Описание состояния отрасли рассматривает следующую информацию:

- анализ динамики объема производства продукции;
- долю рынка продукции, представляемой предприятием;
- характеристику потенциальных конкурентов (таблица 2);
- сильные и слабые стороны конкурентов, их возможности (тактика, реклама, имидж), финансовое положение;
- характеристику потребителей и их сегментацию: единичные потребители, организации, их географическое размещение, требования к объему, качеству, ценам, перспективы развития;
- оценку рынков сбыта продукции (таблица 3): размеры, уровень и тенденции развития, ожидаемый рост собственности.

Изложение материала данного раздела необходимо производить с использованием таблиц нижеприведенных форм.

Таблица 1 – Анализ сильных и слабых сторон предприятия

| Факторы, характеризующие предприятие                          | Оценка |
|---------------------------------------------------------------|--------|
| Менеджмент предприятия                                        |        |
| 1. Предпринимательская культура и философия                   |        |
| 2. Четкость разделения полномочий и функций                   |        |
| 3. Цели и стратегии                                           |        |
| 4. Скорость реагирования управления на происходящие изменения |        |
| 5. Система мотивации сотрудников                              |        |
| 6. Текучесть кадров                                           |        |
| Производство                                                  |        |
| 7. Оборудование                                               |        |
| 8. Гибкость производственных линий                            |        |
| 9. Качество производственного планирования и управления       |        |
| 10. Наличие производственных мощностей для расширения         |        |
| Научные исследования и разработки                             |        |
| 11. Проведение НИР                                            |        |
| 12. Ноу-хау используемых инноваций                            |        |
| 13. Использование новых информационных технологий             |        |
| Маркетинг                                                     |        |
| 14. Организация сбыта                                         |        |
| 15. Расположение сбытовых филиалов                            |        |

|                                                 |  |
|-------------------------------------------------|--|
| 16. Репутация товаров на рынке                  |  |
| 17. Уровень обслуживания покупателей            |  |
| 18. Доля рынка сбыта, контролируемая фирмой     |  |
| Кадры                                           |  |
| 19. Возрастная структура                        |  |
| 20. Уровень образования                         |  |
| 21. Квалификация персонала                      |  |
| 22. Возможность обучения и подготовки персонала |  |
| Финансы                                         |  |
| 23. Уровень финансового состояния               |  |
| 24. Рентабельность                              |  |
| 25. Возможности инвестирования                  |  |

Таблица 2 – Характеристика рынка отрасли

| Наименование показателя                               | Предприятия |     |     |     | Итого |
|-------------------------------------------------------|-------------|-----|-----|-----|-------|
|                                                       | № 1         | № 2 | --- | № n |       |
| 1. Объем производства, тыс. шт                        |             |     |     |     |       |
| 2. Занимаемая доля рынка, %                           |             |     |     |     |       |
| 3. Степень использования производственной мощности, % |             |     |     |     |       |
| 4. Вероятность улучшения положения в отрасли, %       |             |     |     |     |       |
| 5. Уровень технологии                                 |             |     |     |     |       |
| 6. Рентабельность выпуска продукции, %                |             |     |     |     |       |

Таблица 3 – Оценка рынков сбыта

| Показатели                                        | Сегменты рынка |  |  |  |
|---------------------------------------------------|----------------|--|--|--|
|                                                   |                |  |  |  |
| 1. Уровень спроса, тыс. шт                        |                |  |  |  |
| 2. Доля потребителей, готовых купить продукцию, % |                |  |  |  |
| 3. Объем продаж, тыс. шт                          |                |  |  |  |
| 4. Степень удовлетворения спроса                  |                |  |  |  |

#### 4 Описание предлагаемой продукции

В данном разделе дается подробное описание предлагаемой для внедрения продукции, проводится оценка ее конкурентоспособности.

При этом рассматриваются следующие моменты:

- описание продукции (работ, услуг), подлежащей продаже после осуществления проекта, ее функциональное назначение, свойства (в том числе

и особенные), стоимость, технологичность, универсальность, соответствие стандартам и другие качества;

- основные отличия предлагаемой к выпуску продукции от аналогичной отечественной и импортной, ее преимущества;
- оценка конкурентоспособности продукции на отечественном и зарубежном рынках (таблица 4).

Таблица 4 – Оценка конкурентоспособности продукции

| Наименование показателя                   | Исследуемый продукт | Аналоги |     |      |     |
|-------------------------------------------|---------------------|---------|-----|------|-----|
|                                           |                     | № 1     | № 2 | ---- | № 3 |
| 7. Характеристика товара                  |                     |         |     |      |     |
| 3.1. Срок службы                          |                     |         |     |      |     |
| 3.2. Качество                             |                     |         |     |      |     |
| 3.3. Престиж торговой марки               |                     |         |     |      |     |
| 3.4. Уровень послепродажного обслуживания |                     |         |     |      |     |
| 3.5. Защищенность патентами               |                     |         |     |      |     |
| 3.6. Дизайн                               |                     |         |     |      |     |
| 3.7. Многовариантность использования      |                     |         |     |      |     |
| Итого                                     |                     |         |     |      |     |
| 4. Цена                                   |                     |         |     |      |     |
| 4.1. Продажная цена                       |                     |         |     |      |     |
| 4.2. Скидки                               |                     |         |     |      |     |
| 5. Продвижение товара на рынке            |                     |         |     |      |     |
| 3.1. Реклама                              |                     |         |     |      |     |
| Итого                                     |                     |         |     |      |     |
| Всего                                     |                     |         |     |      |     |

## 5 План маркетинга

В плане маркетинга излагаются те действия и мероприятия, которые предприятие планирует осуществить при реализации своего товара на рынке.

В связи с этим в данном плане освещаются следующие вопросы:

- цели и стратегия маркетинга предприятия, т. е. какие товары, на какие рынки, в какие сроки планируется поставлять, каковы способы ведения конкурентной борьбы планируется использовать, какие новые товары или

услуги разрабатываются к предложению покупателям, как учитываются их требования;

- ценообразования, включающие обоснование цены, разработку системы скидок, ценовой политики предприятия в конкурентной борьбе;
- распространения товаров, предполагающие составление схемы распространения товаров, анализ каналов сбыта, выявление оптимальных партий товаров по размеру, разработка положений при работе с посредниками и др. (таблица 5);
- методов стимулирования продаж, включающих разработку фирменного стиля, привлекательности торгового знака, этикеток; выбор случаев использования скидок и рассрочек, организации лотерей, конкурсов, выплат премий;
- организации послепродажного обслуживания, предусматривающей определенный набор услуг, возможностей ремонта и приобретения запасных частей;
- проведение рекламной кампании, при которой рассматриваются цели рекламы, приемлемые средства массовой коммуникации, величина денежных средств на рекламу (таблицы 6, 7, 8);
- формирование общественного мнения.

При ответах на данные вопросы информацию рекомендуется представлять в табличной форме следующего вида (таблицы 5, 6, 7, 8).

Таблица 5 – Схема распространения товаров

| Каналы сбыта продукции                      | Реализованы на фирме<br>(да/нет) | Преимущества /<br>недостатки |
|---------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| 1. Со складов фирмы                         |                                  |                              |
| 2. Через посредников                        |                                  |                              |
| 3. Через магазины<br>- оптом<br>- в розницу |                                  |                              |
| 4. Заказы по почте                          |                                  |                              |
| 5. Продажа фирмам и организациям            |                                  |                              |
| 6. Продажа частным лицам                    |                                  |                              |
| 7. Заказы по телефону                       |                                  |                              |
| 8. Другие способы                           |                                  |                              |

Таблица 6 – Расходы на рекламу в средствах массовой информации

| Наименование показателя                          | Наименование издания |  |  |
|--------------------------------------------------|----------------------|--|--|
|                                                  |                      |  |  |
| 1. Размер рекламного объявления, см <sup>2</sup> |                      |  |  |
| 2. Срок размещения рекламы                       |                      |  |  |
| 3. Стоимость 1 см <sup>2</sup> рекламы, руб.     |                      |  |  |
| 4. Стоимость одного рекламного объявления, руб.  |                      |  |  |
| 5. Количество публикаций                         |                      |  |  |
| 6. Стоимость всех рекламных объявлений, руб.     |                      |  |  |
| 7. Скидки (% - руб.)                             |                      |  |  |
| 8. Наценки (% - руб.)                            |                      |  |  |
| 9. Итоговая годовая стоимость, руб.              |                      |  |  |

Таблица 7 – Общая сумма расходов на рекламу

| Вид рекламы                        | Сумма затрат на рекламу |         |         | Итого |
|------------------------------------|-------------------------|---------|---------|-------|
|                                    | 1-й год                 | 2-й год | 3-й год |       |
| 1. В средствах массовой информации |                         |         |         |       |
| 2. На телевидении                  |                         |         |         |       |
| 3.                                 |                         |         |         |       |
| ---                                |                         |         |         |       |
| ---                                |                         |         |         |       |
| Итого                              |                         |         |         |       |

Таблица 8 – Средства массовой коммуникации в рекламной деятельности

| Вид рекламы                                       | Как реализована на фирме | Преимущества / недостатки |
|---------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 1. Рассылка рекламных писем                       |                          |                           |
| 2. Вывески в магазине                             |                          |                           |
| 3. Теле- и радиореклама                           |                          |                           |
| 4. Рекламные объявления в журналах и газетах      |                          |                           |
| 5. Рекламные щиты на улицах вдоль магистралей     |                          |                           |
| 6. Реклама на мелких товарах (ручках, календарях) |                          |                           |
| 7. Издание брошюр                                 |                          |                           |
| 8. Реклама в телефонных справочниках              |                          |                           |
| 9. Издание рекламных проспектов                   |                          |                           |
| 10. Другие виды рекламы                           |                          |                           |

## 6 Производственный план

Этот раздел подробным образом описывает путь, посредством которого предприятие планирует производить продукцию в потребном количестве, требуемого качества в нужные сроки. Он включает:

- описание технологического процесса;
- основные требования к организации производственного процесса;
- программу производства продукции (таблица 9);
- потребность сырья, материалов, комплектующих (таблица 10);
- поставщиков сырья и материалов и ориентировочные цены, условия поставок;
- альтернативные источники снабжения материальными ресурсами.

Информацию по разделу целесообразно представлять в таблицах следующего вида.

Таблица 9 – Программа производства продукции

| Показатели                                                     | 1-й год |              |    |     |    | 2-й год | 3-й год | в<br>с<br>е<br>г<br>о |
|----------------------------------------------------------------|---------|--------------|----|-----|----|---------|---------|-----------------------|
|                                                                | Итого   | по кварталам |    |     |    | -----   | -----   |                       |
|                                                                |         | I            | II | III | IV | -----   | -----   |                       |
| _____<br>(вид продукции, услуги)                               |         |              |    |     |    |         |         |                       |
| 1. Объем продаж продукции по отрасли (емкость рынка), тыс. ед. |         |              |    |     |    |         |         |                       |
| 2. Объем производства, тыс. ед.                                |         |              |    |     |    |         |         |                       |
| 3. Цена единицы продукции, руб.                                |         |              |    |     |    |         |         |                       |
| 4. Цена единицы продукции с учетом скидок, руб.                |         |              |    |     |    |         |         |                       |
| 5. Доходы от реализации продукции, тыс. руб.                   |         |              |    |     |    |         |         |                       |
| 6. Предполагаемая доля на рынке, %                             |         |              |    |     |    |         |         |                       |

Таблица 10– Материальные затраты

| Элементы<br>материальных<br>затрат | 1-й год             |               |                    | 2-й год | 3-й год | Всего |
|------------------------------------|---------------------|---------------|--------------------|---------|---------|-------|
|                                    | количес<br>тво, ед. | цена,<br>руб. | стоимость,<br>руб. | ---     | ---     |       |
|                                    |                     |               |                    |         |         |       |
|                                    |                     |               |                    |         |         |       |

## 7 Организационный план

В данном разделе приводится информация, характеризующая организационную структуру предприятия, сведения о персонале, работающем на нем, и кадровая политика фирмы.

Организационный план содержит следующие группы вопросов:

1. Организационная структура фирмы:
  - организационная схема управления предприятия;
  - состав подразделений и их функции;
  - организация координирования и взаимодействия служб и подразделений фирмы и др.
2. Управленческий персонал характеризуется с позиций возраста, образования, занимаемой должности, опыта, прав, полномочий, владения акциями фирмы, функциональных обязанностей, достоинств и недостатков.
3. Персонал предприятия не связанный с управлением:
  - потребность в кадрах по профессиям;
  - квалификационные требования;
  - форма привлечения к труду (постоянная работа, совместительство и др.);
  - режим труда.

Данную группу вопросов желательно представить в табличной форме.

4. Оплата труда:
  - положение об оплате труда (система оплаты труда, порядок премирования, предоставление льгот, доплат, дотаций, моральные стимулы, страхование и др.);
  - определение потребности в оплате труда (таблицы 11, 12) (в курсовой работе для упрощения расчетов величину премии работникам можно принимать в процентах от оклада).

Таблица 11 – План потребности в персонале и заработной плате

| Профессия | Число работников, чел. |     |     | Оклад в месяц (тарифная ставка), руб. |     |     | Затраты на оплату труда в год, руб. |     |     | Всего |
|-----------|------------------------|-----|-----|---------------------------------------|-----|-----|-------------------------------------|-----|-----|-------|
|           |                        |     |     |                                       |     |     | 1-й                                 | 2-й | 3-й |       |
|           | 1-й                    | 2-й | 3-й | 1-й                                   | 2-й | 3-й | год                                 | год | год |       |

|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| 7. Руководители,<br>специалисты и служащие<br>- генеральный директор<br>-<br>-<br>-<br>Итого |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 8. Рабочие<br>-<br>-<br>-<br>Итого                                                           |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 9. Младший<br>обслуживающий персонал<br>и охрана<br>-<br>-<br>-<br>Итого                     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Всего                                                                                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

Таблица 12 – Сводный план по труду и заработной плате

| Наименование<br>категорий работников             | 1-й год                                             |                                                            |                                                       |                                                       | 2-й год | 3-й год | Всего<br>начислен<br>ие<br>на<br>заработну<br>ю плату,<br>руб. |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------|---------|----------------------------------------------------------------|
|                                                  | К<br>о<br>л<br>-<br>в<br>о<br>,<br>ч<br>е<br>л<br>. | Средне<br>месячн<br>ая<br>заработ<br>ная<br>плата,<br>руб. | Затр<br>аты<br>на<br>опла<br>ту<br>труд<br>а,<br>руб. | Начисл<br>ения на<br>заработ<br>ную<br>плату,<br>руб. | ----    | ----    |                                                                |
| 1.Руководители,<br>специалисты и<br>служащие     |                                                     |                                                            |                                                       |                                                       |         |         |                                                                |
| 2. Рабочие                                       |                                                     |                                                            |                                                       |                                                       |         |         |                                                                |
| 3. Младший<br>обслуживающий<br>персонал и охрана |                                                     |                                                            |                                                       |                                                       |         |         |                                                                |

|       |  |  |  |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|--|--|--|
| Итого |  |  |  |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|--|--|--|

#### 5. Кадровая политика предприятия:

- принципы отбора сотрудников;
- принципы найма на работу;
- создание системы повышения квалификации и переподготовки кадров;
- разработка метода и процедуры оценки качества работы сотрудников;
- система продвижения работников по службе.

### 8 Инвестиционный план

В данном разделе необходимо изложить план создания нового предприятия или расширения уже действующего, указать перечень требуемых инвестиций и источники финансирования.

Первоначально в разделе должны быть отражены этапы работ по подготовке предприятия к производству продукции (услуг). Предпроизводственная стадия для каждого инвестиционного проекта будет своя, однако существует общепринятая этапность подготовительных работ, которая включает: организационный этап, строительно-монтажные работы, приобретение (изготовление) и монтаж оборудования, проведение НИР и ОКР, разработку технической документации на продукцию и оснастку, изготовление и испытание опытных образцов продукции, доработку технической документации, запуск серийного производства.

Одновременно планируется выполнение работ по формированию рынка сбыта продукции, по подбору подрядчиков, заключению договоров на покупку сырья, материалов, комплектующих изделий. При составлении плана также следует учесть затраты времени и средств на реализацию следующих стадий проекта:

- юридическую регистрацию предприятия;
- осуществление программы капиталовложений;

- наем рабочей силы;
- изготовление опытной партии продукции;
- оценку и тестирование выпускаемой продукции;
- получение заказов и т. п.

На основе этой информации формируется план инвестиционных затрат.

В данном разделе разрабатывается график выполнения работ по организации производственного процесса.

Определение состава необходимого оборудования – важный элемент инвестиционного плана (таблица 13)

Таблица 13 – Определение потребности в оборудовании по годам

| Вид и наименование оборудования | Количество единиц оборудования |         |         |
|---------------------------------|--------------------------------|---------|---------|
|                                 | 1-й год                        | 2-й год | 3-й год |
| 1.                              |                                |         |         |
| 2.                              |                                |         |         |

Расчет суммы затрат на его приобретение рационально представить в табличной форме (таблица 14).

Таблица 14 – Стоимость оборудования

| Вид и наименование оборудования | 1-й год     |                         |                      | 2-й год | 3-й год | Всего |
|---------------------------------|-------------|-------------------------|----------------------|---------|---------|-------|
|                                 | кол-во, ед. | цена единицы, тыс. руб. | стоимость, тыс. руб. | ----    | ----    |       |
| 1.                              |             |                         |                      |         |         |       |
| 2.                              |             |                         |                      |         |         |       |
| -                               |             |                         |                      |         |         |       |
| -                               |             |                         |                      |         |         |       |
| Итого                           |             |                         |                      |         |         |       |

Расчет потребности в основных фондах можно представить в виде таблицы (таблица 15).

Таблица 15 – Стоимость основных фондов

| Элементы основных фондов | 1-й год                |                              |                                    | 2-й год | 3-й год |
|--------------------------|------------------------|------------------------------|------------------------------------|---------|---------|
|                          | Действующие, тыс. руб. | Общая потребность, тыс. руб. | Прирост основных фондов, тыс. руб. | -----   | -----   |
| 1. Здания                |                        |                              |                                    |         |         |
| 2. Машины и оборудование |                        |                              |                                    |         |         |
| 3. Транспортные средства |                        |                              |                                    |         |         |
| 4. Инструмент            |                        |                              |                                    |         |         |
| 5. Инвентарь             |                        |                              |                                    |         |         |
| 6. Прочие                |                        |                              |                                    |         |         |
| Итого                    |                        |                              |                                    |         |         |

Таблица 16 – Амортизационные отчисления

| Наименование элемента                                                                                                                                                                                                               | Норма амортизации, % | 1-й год                       |                                             | 2-й год | 3-й год | Всего амортизационных отчислений, тыс. руб. |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------------------------------|---------|---------|---------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                     |                      | Стоимость элемента, тыс. руб. | Сумма амортизационных отчислений, тыс. руб. |         |         |                                             |
| 1                                                                                                                                                                                                                                   | 2                    | 3                             | 4                                           | 5       | 6       | 7                                           |
| 1. Инвестируемые основные фонды и нематериальные активы, всего<br>в т. ч.<br>- здания<br>- сооружения<br>- оборудование и машины (по видам)<br>- транспортные средства<br>- инструмент<br>- инвентарь<br>- нематериальные активы    |                      |                               |                                             |         |         |                                             |
| 2. Ранее созданные основные фонды и нематериальные активы, всего<br>в т. ч.<br>- здания<br>- сооружения<br>- оборудование и машины (по видам)<br>- транспортные средства<br>- инструменты<br>- инвентарь<br>- нематериальные активы |                      |                               |                                             |         |         |                                             |

Общая величина инвестиционных издержек из нескольких элементов (таблица 17).

Таблица 17 – Инвестиционные издержки

| Вид инвестиционных затрат                                                    | Сумма затрат, тыс. руб. | В том числе |         |         | Примечание |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------|---------|---------|------------|
|                                                                              |                         | 1-й год     | 2-й год | 3-й год |            |
| 1. Стоимость проектно-изыскательских работ                                   |                         |             |         |         |            |
| 2. Стоимость строительства новых зданий                                      |                         |             |         |         |            |
| 3. Подготовка территории к реализации проекта                                |                         |             |         |         |            |
| 4. Стоимость ремонта существующих зданий и сооружений                        |                         |             |         |         |            |
| 5. Стоимость оборудования:<br>- основного<br>- вспомогательного<br>- прочего |                         |             |         |         |            |
| 6. Транспортные средства                                                     |                         |             |         |         |            |
| 7. Стоимость приспособлений                                                  |                         |             |         |         |            |
| 8. Стоимость инвентаря                                                       |                         |             |         |         |            |
| 9. Монтаж оборудования                                                       |                         |             |         |         |            |
| 10. Прочие инвестиционные издержки                                           |                         |             |         |         |            |
| 11. Предпроизводственные затраты                                             |                         |             |         |         |            |
| Всего                                                                        |                         |             |         |         |            |

В курсовой работе затраты на проектно-изыскательские работы можно принимать в размере 0,5 – 2 % от стоимости инвестиционного проекта. Затраты на монтаж оборудования, прочие предпроизводственные затраты занимают в общей сумме инвестиционных издержек 5 и 3 % соответственно. После определения общего объема требуемых инвестиций необходимо рассчитать сумму заемных средств и распределить объемы инвестирования по объектам капиталовложений (таблица 18).

Таблица 18 – Распределение инвестиционных средств по объектам капиталовложений

| Наименование объекта инвестирования        | Объем инвестирования |                      |                  |
|--------------------------------------------|----------------------|----------------------|------------------|
|                                            | Всего                | в том числе          |                  |
|                                            |                      | собственные средства | заемные средства |
| 1. Стоимость проектно-изыскательских работ |                      |                      |                  |

|             |  |  |  |
|-------------|--|--|--|
| прочее      |  |  |  |
| 2.          |  |  |  |
| -           |  |  |  |
| -           |  |  |  |
| -           |  |  |  |
| Итого, руб. |  |  |  |
| %           |  |  |  |

Поскольку в большинстве случаев собственных средств не хватает для реализации проектов, то прибегают к использованию кредитов, условия их предоставления, порядок возврата необходимо просчитать и учесть при составлении бизнес-плана (таблицы 19, 20).

Таблица 19 – Расчет суммы возврата кредитных средств

| Год   | Общая сумма инвестиций в проект, тыс. руб. | Собственные инвестиционные средства предприятия, тыс. руб. | Сумма кредита банка, тыс. руб. | Погашение кредита, тыс. руб. |    |     |       |
|-------|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------|----|-----|-------|
|       |                                            |                                                            |                                | I                            | II | III | Итого |
| 0-й   |                                            |                                                            |                                |                              |    |     |       |
| 1-й   |                                            |                                                            |                                |                              |    |     |       |
| 2-й   |                                            |                                                            |                                |                              |    |     |       |
| 3-й   |                                            |                                                            |                                |                              |    |     |       |
| 4-й   |                                            |                                                            |                                |                              |    |     |       |
| 5-й   |                                            |                                                            |                                |                              |    |     |       |
| Итого |                                            |                                                            |                                |                              |    |     |       |

Таблица 20 – Расчет платежей по кредиту

| Год   | Платежи за пользование кредитом, тыс. руб. |    |     |       | Общая сумма платежей за кредит, тыс. руб. |
|-------|--------------------------------------------|----|-----|-------|-------------------------------------------|
|       | I                                          | II | III | итого |                                           |
| 1-й   |                                            |    |     |       |                                           |
| 2-й   |                                            |    |     |       |                                           |
| 3-й   |                                            |    |     |       |                                           |
| 4-й   |                                            |    |     |       |                                           |
| 5-й   |                                            |    |     |       |                                           |
| Итого |                                            |    |     |       |                                           |

## 9 Финансовый план

В этом разделе бизнес-плана обобщаются все предшествующие материалы разделов и представляются в стоимостном варианте.

Определяются общие затраты на производство ( таблица 21)

Таблица 21 – Затраты на производство продукции

| Показатели                     | 1-й год                           |                                             |                                        | 2-й год | 3-й год | В<br>с<br>е<br>г<br>о |
|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------|---------|---------|-----------------------|
|                                | сумма<br>затрат<br>, тыс.<br>руб. | на<br>едини<br>цу<br>проду<br>кции,<br>руб. | удель<br>ный<br>вес<br>эleme<br>нта, % | ----    | ----    |                       |
| 1. Материальные затраты        |                                   |                                             |                                        |         |         |                       |
| 2. Заработная плата            |                                   |                                             |                                        |         |         |                       |
| 3. Социальный налог            |                                   |                                             |                                        |         |         |                       |
| 4. Амортизация основных фондов |                                   |                                             |                                        |         |         |                       |
| 5. Прочие                      |                                   |                                             |                                        |         |         |                       |
| - аренда                       |                                   |                                             |                                        |         |         |                       |
| - реклама                      |                                   |                                             |                                        |         |         |                       |
| - проценты по кредитам         |                                   |                                             |                                        |         |         |                       |
| - остальные прочие затраты     |                                   |                                             |                                        |         |         |                       |
| Всего                          |                                   |                                             |                                        |         |         |                       |

Важным элементом данного раздела является отчет о прибылях и убытках. Его структура должна соответствовать требованиям, предъявляемым на современный момент, и включать следующие показатели (таблица 22).

Таблица 22 – Отчет о прибылях и убытках

| Наименование показателя                                             | Значение показателя |         |         |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------|---------|---------|
|                                                                     | 1-й год             | 2-й год | 3-й год |
| 1. Выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг (без НДС) |                     |         |         |
| 2. Себестоимость реализации товаров, продукции, работ, услуг        |                     |         |         |
| 3. Прибыль (убыток) от реализации                                   |                     |         |         |
| 4. Доходы операционные                                              |                     |         |         |
| 5. Расходы операционные                                             |                     |         |         |
| 6. Прибыль (убыток) от операционной деятельности                    |                     |         |         |
| 7. Прибыль (убыток) от финансово-хозяйственной                      |                     |         |         |

|                                                        |  |  |  |
|--------------------------------------------------------|--|--|--|
| деятельности                                           |  |  |  |
| 8. Доходы внереализационные                            |  |  |  |
| 9. Расходы внереализационные                           |  |  |  |
| 10. Прибыль (убыток) от внереализационной деятельности |  |  |  |
| 11. Прибыль (убыток) валовая (отчетного периода)       |  |  |  |
| 12. Налог на прибыль                                   |  |  |  |
| 13. Чистая прибыль                                     |  |  |  |
| 14. Рентабельность производства, %                     |  |  |  |

Каждый инвестор должен знать, какую сумму чистой прибыли он может получить в результате реализации проекта и какова сумма налоговых выплат (таблицы 23, 24)

Таблица 23 – Расчет суммы налогов, относимых на финансовые результаты

| Вид налога | Годовая сумма, тыс. руб. | Расчет |
|------------|--------------------------|--------|
| 1-й год    |                          |        |
| 1.         |                          |        |
| 2.         |                          |        |
| -          |                          |        |
| -          |                          |        |
| -          |                          |        |
| Итого      |                          |        |
| 2-й год    |                          |        |
| 1.         |                          |        |
| 2.         |                          |        |
| -          |                          |        |
| -          |                          |        |
| -          |                          |        |
| Итого      |                          |        |
| 3-й год    |                          |        |
| 1.         |                          |        |
| 2.         |                          |        |
| -          |                          |        |
| -          |                          |        |
| -          |                          |        |
| Итого      |                          |        |
| Всего      |                          |        |

Таблица 24 – Общая сумма налогов, уплачиваемых предприятием

| Вид налога | 1-й год             |            | 2-й год             |            | 3-й год             |            |
|------------|---------------------|------------|---------------------|------------|---------------------|------------|
|            | сумма,<br>тыс. руб. | уд. вес, % | сумма,<br>тыс. руб. | уд. вес, % | сумма,<br>тыс. руб. | уд. вес, % |
| 1.         |                     |            |                     |            |                     |            |
| 2.         |                     |            |                     |            |                     |            |
| -          |                     |            |                     |            |                     |            |
| -          |                     |            |                     |            |                     |            |
| Итого      |                     |            |                     |            |                     |            |

В балансовом плане находят отражение активы и пассивы предприятия, средства, вложенные в развитие производства, нераспределенная прибыль. Его структура должна включать те разделы, которые требуются ведением бухгалтерского учета в настоящий момент.

В состав финансового плана могут также входить планы доходов и расходов, денежных поступлений и выплат.

Финансовый план дает полную картину о величине поступающих доходов, расходов, прибыли, отчислений, налогов и др.

## **10 Оценка риска**

Каждый инвестор при реализации инвестиционного проекта сталкивается с определенными трудностями, которые важно не только предвидеть, но и заранее разработать мероприятия по их преодолению, а также стратегию поведения в случае их возникновения.

При формировании данного раздела бизнес-плана решается задача оценки и обосновывается мера неопределенности достижения поставленной цели, определяются время и место наступления нежелательных рисков и разрабатываются мероприятия по их предупреждению и снижению ущерба. По возможности, здесь же приводится программа страхования рисков, связанных с неполучением прибыли или дохода, снижением уровня рентабельности или даже образования убытков.

Проблема риска для предприятия является одной из главных. Поэтому при разработке бизнес-плана должны быть учтены возможные изменения рыночной ситуации. Риски инвестиционного проекта на подготовительной, строительной и эксплуатационной стадиях весьма различны (таблицы 25, 26).

Таблица 25 – Риски подготовительной и строительной стадий инвестиционного проекта

| Наименование (содержание) риска                   | Оказываемое влияние                                                   | Вес уд.<br>$W_i$ | Вероятность<br>$V_i$ | Балл<br>$W_i * V_i$ |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------|---------------------|
| Подготовительная стадия                           |                                                                       |                  |                      |                     |
| удаленность от транспортных узлов                 |                                                                       | ---              | ---                  |                     |
| доступность альтернативных источников сырья       |                                                                       | 0,2              | 0,5                  |                     |
| подготовка право-устанавливающих документов       |                                                                       | 0,2              | 0,5                  |                     |
| организация финансирования и страхование кредитов |                                                                       | 0,3              | 0,7                  |                     |
| создание дилерской сети, центров ТО и ТР          |                                                                       | ---              | ---                  |                     |
| Строительная стадия                               |                                                                       |                  |                      |                     |
| неплатежеспособность заказчика                    |                                                                       | 0,1              | 0,4                  |                     |
| непредвиденные затраты, в т. ч. из-за инфляции    |                                                                       | 0,05             | 0,2                  |                     |
| недостатки проектно-изыскательских работ          | увеличение сроков строительства и снижение уровня качества разработки |                  |                      |                     |
| несвоевременная поставка комплектующих            |                                                                       | 0,1              | 0,3                  |                     |
| несвоевременная подготовка РСС и рабочих          |                                                                       | ---              | ---                  |                     |
| недобросовестность подрядчика                     |                                                                       | 0,05             | 0,1                  |                     |
| ИТОГО                                             |                                                                       | 1                |                      |                     |

Таблица 26 – Риски эксплуатационной стадии инвестиционного проекта

| Наименование<br>(содержание) риска | Оказываемое влияние | До внедрения |                      |                     | После внедрения      |                     |                                |
|------------------------------------|---------------------|--------------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|--------------------------------|
|                                    |                     | Вес<br>$W_i$ | Вероятность<br>$V_i$ | Балл<br>$W_i * V_i$ | Вероятность<br>$V_i$ | Балл<br>$W_i * V_i$ | Мероприятия по снижению рисков |
| 1                                  | 2                   | 3            | 4                    | 5                   | 6                    | 7                   | 8                              |
| 1. Финансово-экономические риски:  |                     |              |                      |                     |                      |                     |                                |
| - неустойчивость спроса            |                     | 0,1          | 0,3                  |                     |                      |                     |                                |

|                                                              |  |      |      |  |  |  |  |
|--------------------------------------------------------------|--|------|------|--|--|--|--|
| - появление альтернативного продукта                         |  | 0,05 | 0,2  |  |  |  |  |
| - снижение цен конкурентами                                  |  | 0,05 | 0,2  |  |  |  |  |
| увеличение производства у конкурентов                        |  | 0,05 | 0,1  |  |  |  |  |
| - рост налогов                                               |  | 0,05 | 0,5  |  |  |  |  |
| - неплатежеспособность потребителей                          |  | 0,1  | 1    |  |  |  |  |
| - рост цен на сырье, материалы, перевозки                    |  | 0,1  | 1    |  |  |  |  |
| - зависимость от поставщиков                                 |  | 0,1  | 1    |  |  |  |  |
| - недостаток оборотных средств                               |  | 0,1  | 0,5  |  |  |  |  |
| 2. Социальные:                                               |  |      |      |  |  |  |  |
| - трудности с набором квалифицированной рабочей силы         |  | 0,1  | 0,5  |  |  |  |  |
| - угроза забастовок                                          |  | ---  | ---  |  |  |  |  |
| - отношение местных властей                                  |  | ---  | ---  |  |  |  |  |
| - недостаточный для удержания персонала уровень оплаты труда |  | 0,1  | 1    |  |  |  |  |
| - недостаточная квалификация кадров                          |  | ---  | ---  |  |  |  |  |
| 3. Технические:                                              |  |      |      |  |  |  |  |
| - нестабильность качества сырья и материалов                 |  | 0,05 | 0,1  |  |  |  |  |
| - новизна технологии                                         |  | 0,01 | 0,05 |  |  |  |  |
| - недостаточная надежность технологии                        |  | ---  | ---  |  |  |  |  |
| - изношенность оборудования                                  |  | ---  | ---  |  |  |  |  |
| - отсутствие резерва мощности                                |  | 0,04 | 0,2  |  |  |  |  |
| 4. Экологические                                             |  |      |      |  |  |  |  |
| - вероятность залповых выбросов                              |  | ---  | ---  |  |  |  |  |
| - выбросы в атмосферу и сброс в воду                         |  | ---  | ---  |  |  |  |  |
| - близость населенного пункта                                |  | ---  | ---  |  |  |  |  |
| - вредность производства                                     |  | ---  | ---  |  |  |  |  |
| - складирование отходов                                      |  | ---  | ---  |  |  |  |  |

|       |  |  |  |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|--|--|--|
| ИТОГО |  |  |  |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|--|--|--|

При оценке риска в производственной деятельности необходимо произвести расчет точки безубыточности (аналитическим и графическим путем), цену безубыточной реализации продукции, уровень диапазона безопасности (резерва прибыльности).

## 11 Оценка эффективности инвестиционного проекта

Достоверно судить о целесообразности внедрения в производство разработанного инвестиционного проекта можно судить по проведению оценки его эффективности.

При этом необходимо определить две группы показателей. Первая – характеризует эффективность деятельности в ходе реализации инвестиционного проекта:

- прибыльность проекта;
- рентабельность капитала;
- показатели финансового состояния (в данной работе не определяются).

Вторая – характеризует эффективность инвестиций в проект:

- эффект от операционной деятельности;
- эффект от инвестиционной деятельности;
- эффект от финансовой деятельности;
- поток реальных денег;
- сальдо реальных денег;
- показатели коммерческой эффективности проекта:

а) срок окупаемости;

б) чистый дисконтированный доход;

в) индекс прибыльности (рентабельности);

г) внутренняя норма доходности.

Поток реальных денег (эффект) от инвестиционной, операционной и финансовой деятельности определяется по следующей формуле :

$$\Phi_i(t) = \Pi_i(t) - O_i(t), \text{ руб.} \quad (1)$$

где  $\Pi_i(t)$  – приток денежных средств от  $i$ -го вида деятельности;

$O_i(t)$  – отток денежных средств от  $i$ -го вида деятельности.

Поток реальных денег предприятия в целом представляет собой разность между притоком и оттоком денежных средств от инвестиционной и операционной деятельности :

$$\Phi(t) = [\Pi_u(t) - O_u(t)] + [\Pi_{оп}(t) - O_{оп}(t)], \text{ руб.} \quad (2)$$

Сальдо реальных денег :

$$C(t) = \sum_{i=1}^3 \Phi_i(t), \text{ руб.} \quad (3)$$

Показатели эффективности инвестиционных проектов :

1. Срок окупаемости может определяться различными способами :

а) с учетом годовых (среднегодовых) поступлений  $(\overline{ДП})$  :

$$T_{ок} = \frac{K}{\overline{ДП}}, \text{ лет} \quad (4)$$

б) нарастающим итогом, т. е. как кумулятивная величина;

в) с учетом чистой прибыли ( $\Pi_{\text{чист}}$ ) :

$$T_{\text{ок}} = \frac{K}{\Pi_{\text{чист}}} , \quad \text{лет} \quad (5)$$

г) с учетом чистой прибыли и амортизации ( $A$ ) :

$$T_{\text{ок}} = \frac{K}{\Pi_{\text{чист}} + A} , \quad \text{лет} \quad (6)$$

2. Расчет чистого дисконтированного дохода производится по формуле :

$$\text{ЧДД} = \sum_{t=1}^n \frac{\text{ДП}_t}{(1+E)^t} - K , \quad \text{руб.} \quad (7)$$

где  $K$  – капитальные вложения;

$\text{ДП}_t$  – поступления денежных средств (денежный поток) в конце  $t$ -го периода;

$E$  – ставка дисконта.

Если в проекте предполагаются длительные затраты и длительная отдача, то :

$$\text{ЧДД} = \sum_{t=1}^n \frac{\text{ДП}_t}{(1+E)^t} - \sum_{t=1}^n \frac{K_t}{(1+E)^t} , \quad \text{руб.} \quad (8)$$

где  $K_t$  – капитальные вложения в  $t$ -й период.

Если  $\text{ЧДД} > 0$  – проект может приниматься к осуществлению.

Если  $\text{ЧДД} \leq 0$  – проект подлежит отклонению.

3. Показатель рентабельности инвестиций определяется по формуле :

$$R = \sum_{t=1}^n \frac{ДП_t}{(1+E)^t} / K, \% \quad (9)$$

Если предполагаются длительные затраты и длительная отдача, то и используется формула :

$$R = \sum_{t=1}^n \frac{ДП_t}{(1+E)^t} / \sum_{t=1}^n \frac{K_t}{(1+E)^t}, \% \quad (10)$$

Если  $R > 1$ , то проект эффективен.

Если  $R \leq 1$ , то проект неэффективен.

4. Процедура определения внутренней нормы доходности (ВНД) заключается в решении относительно  $E$  уравнения :

$$\sum_{t=1}^n \frac{ДП_t}{(1+E)^t} - K = 0 \quad (11)$$

Решение о приемлемости инвестиций выполняется после сравнения полученной нормой доходности со стандартной величиной ВНД (барьерным коэффициентом).

Если  $ВНД > ВНД^{ст}$  – проект приемлем.

Если  $ВНД < ВНД^{ст}$  – проект не приемлем.

Если  $ВНД = ВНД^{ст}$  – можно принять любое решение.

Комплексное использование данных методов позволяет получить полную картину эффективности производимых инвестиций.

В заключение раздела делаются выводы об эффективности предлагаемого проекта и о возможности его реализации, т. е. выводы по всему бизнес-плану в целом.

В процессе работы студент должен применять методологию системного и комплексного подхода. Раскрывая тему, необходимо соблюдать логическую последовательности изложения материала. При написании разделов бизнес-плана необходимо изучить рекомендуемую литературу, ознакомиться с лекционным материалом и методическими указаниями к практическим работам по дисциплине «Бизнес-планирование».

Объем курсовой работы должен составлять не менее 30 – 40 страниц рукописного текста или 20 – 30 страниц машинописного текста.

### **3. СТРУКТУРА РАБОТЫ**

Согласно общим требованиям к содержанию курсовой работы он должен включать:

- Титульный лист
- Задание на курсовую работу
- Аннотацию
- Содержание ( Приложение 1)

- Введение
- Основную часть (бизнес-план)
- Заключение
- Список использованной литературы
- Приложение

К содержанию каждой части курсовой работы предъявляются следующие требования.

**Титульный лист** должен иметь форму, действующую в университете на момент написания проекта.

**Задание на курсовая работа** включает структуру проекта и необходимые исходные данные .

**Аннотация** содержит сведения об объекте, направлении исследования, полученных результатах и эффективности проведенных разработок. Она включает информацию об объеме работы, количестве таблиц, рисунков, схем, приложений. Объем ее должен быть не более половины страницы.

**Содержание** должно быть развернутым, состоящим из нескольких разделов, которые, в свою очередь, могут включать ряд параграфов. Против названий разделов и параграфов проставляются номера страниц по тексту.

**Введение** отражает обоснование актуальности темы проекта, его научное и практическое значение, цели и задачи исследования, определяющие основное направление работы. Рекомендуемый объем 1 – 2 страницы.

**Основную часть** курсовой работы составляет бизнес-план инвестиционного проекта выбранной продукции. Его содержание подробно изложено в разделе 1.

**Заключение** содержит общую оценку курсовой работы, основные положения, выводы, итог выполненной работы, которые должны быть краткими, ясными и

четко сформулированными. Целесообразно отметить научное и практическое значение полученных результатов и экономическую эффективность. Рекомендуемый объем 1 – 2 страницы.

**Список использованной литературы** оформляется согласно стандарту. В списке литературы указываются использованные при написании проекта источники (не менее 15), на которые имеются ссылки в тексте.

**Приложения** включают документы, которые могут служить подтверждением или более подробным описанием сведений, представленных в проекте. К таковым могут относиться следующие:

- биографии руководителей предприятия или проекта, подтверждающие их компетенцию и опыт работы;
- результаты маркетинговых исследований;
- заключения аудиторов;
- фотографии образцов продукции;
- подробные технические характеристики продукции;
- договоры аренды, лицензионные соглашения;
- статьи из журналов и газет о деятельности предприятия;
- отзывы авторитетных организаций;
- эмблемы, товарные знаки;
- рекламные проспекты;
- материалы презентации и др.

**Наглядные материалы для презентации** включают графическое представление бизнес-плана в виде иллюстраций (формата А4), плакатов, слайдов, содержащие схемы, графики, таблицы, диаграммы, рисунки, фотографии, макеты и т. д.

Наглядные материалы должны отражать основные моменты разрабатываемого бизнес-плана и быть в следующем минимальном составе.

1. Эмблема предприятия.
2. Характеристика предприятия.
3. Рекламный проспект.

4. Основные виды продукции (услуг).
5. Преимущества продукции (услуг).
6. Анализ конкурентов.
7. Характеристика потребителей и их структура.
8. Основные планируемые показатели.

#### **4. ПРАВИЛА ОФОРМЛЕНИЯ РАБОТЫ**

Оформление курсовой работы должно соответствовать требованиям гост 2.105-95 и гост 2.106-96.

Проект выполняется на бумаге стандартного формата А4 (210х297мм). Все страницы должны быть пронумерованы (титульный лист считается, но ставить нумерацию начинают с введения).

Допускается печатать текст проекта на компьютере (через 1,5 интервала, шрифт – 14 пунктов, переплёт – 0 см, ориентация книжная, шрифт – Times New Roman, красная строка – 1,25 см, поля: слева, сверху, снизу – 2 см и справа – 1,5 см).

По ходу изложения в тексте заглавными буквами выделяются все заголовки, указанные в плане курсовой работы. Заголовки от текста отделяются чистой строкой. Сокращения слов в тексте не допускаются, кроме общепринятых, которые обычно при первом употреблении сопровождаются расшифровкой, например, оперативно-календарное планирование (ОКП) и т. д.

Использованная при написании проекта литература должна быть расположена в списке в следующем порядке: законы, законодательные акты и положения, справочные издания, затем монографии и статьи в алфавитном порядке их авторов. При этом указываются фамилии и инициалы автора, полное наименование литературного источника, место издания, наименование издательства, год издания, общее количество страниц или же страницы того раздела, который был использован при написании курсовой работы. Если работа написана коллективом авторов (более 4 человек), то она должна стоять

в списке по первой букве ее названия, затем указывается, под чьей редакцией она выполнена.

На каждую цитату, мысль, идею, положение, материалы (таблицы, схемы и др.), заимствованные из каких-либо источников, должны быть даны ссылки в тексте. При этом ссылки обозначаются следующим образом: [8, с. 29]. Это значит, что студент ссылается на страницу 29 источника под номером 8 в списке использованной литературы.

Все схемы, рисунки, таблицы, диаграммы и другой иллюстративный материал должен иметь название и соответствующий номер. На каждую иллюстрацию необходима соответствующая ссылка в тексте. Иллюстративный материал включается в основной текст курсовой работы или выносится в приложение. Правильность, аккуратность оформления курсовой работы являются обязательным условием его выполнения и учитываются при оценке.

## **5. ПОСЛЕДОВАТЕЛЬНОСТЬ ВЫПОЛНЕНИЯ ЗАДАНИЯ**

Курсовая работа должен быть выполнен с соблюдением сроков, установленных учебным планом:

- выбор темы осуществляется студентом на 1 –2 неделе семестра;
- предоставление на контрольную проверку на 6 – 7 неделе семестра;
- защита курсовой работы на 8 – 9 неделе семестра.

Выполнение работы целесообразно осуществлять по следующим этапам:

1. Ознакомление с заданием.
2. Поиск литературы по теме курсовой работы осуществляется в соответствии со структурой, предложенной в данных методических указаниях, по картотеке, реферативным журналам, каталогу в библиотеке университета и других библиотек.
3. Выполнение работы. Студент консультируется с руководителем по ходу выполнения курсовой работы, уточняет его план, получает указания по использованию литературы, обсуждает наиболее сложные вопросы.

#### 4. Проверка и защита работы.

### 6. КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ РАБОТЫ

Работа оценивается по общепринятой системе: «неудовлетворительно», «удовлетворительно», «хорошо», «отлично».

В процессе защиты и при оценке работы обращается особое внимание на:

- степень соответствия объема и содержания темы работы ее целям и задачам;
- четкость изложения;
- обоснованность основных положений, выводов, предложений;
- знание литературы по разрабатываемой теме;
- качество оформления работы;
- правильность ответов на вопросы в ходе защиты работы;
- умение отстаивать свою точку зрения.

### 7. ПОРЯДОК ЗАЩИТЫ РАБОТЫ

Полностью подготовленная курсовая работа подписывается студентом и представляется руководителю на проверку в установленные сроки. Проверка проектов руководителем осуществляется в течение недели после их сдачи.

Если в результате проверки обнаружены существенные ошибки, неполный объем или низкое качество оформления проекта, он возвращается студенту для доработки или переделки. Замечания руководителя в письменном виде представляются студенту. На титульном листе ставится подпись «Доработать» или «Переделать». В этом случае студент обязан в установленный срок выполнить все указания и представить вновь проект на проверку.

При соответствии проекта требованиям настоящих методических указаний руководитель ставит на титульном листе подпись «К защите».

Защита проектов проводится в назначенный день и час. При защите студент должен показать знания и уметь отвечать на вопросы по теме курсовой работы.

Защита проектов может проходить в различных формах. Наиболее целесообразна защита проектов в присутствии группы студентов. При этом автору проекта предоставляется 5 – 10 минут для доклада основных положений, после чего ему задаются вопросы по существу проекта.

Допускается защита проектов в индивидуальном порядке в форме обсуждения проблемы темы.

Студент, не представивший в установленный срок проект или не защитивший его по неуважительной причине, считается имеющим академическую задолженность и к зачёту по дисциплине «Бизнес-планирование» не допускается.

Оценка за курсовая работа выставляется дифференцированно. В процессе защиты и при оценке проекта обращается особое внимание на:

- степень соответствия объема и содержания темы проекта его целям и задачам;
- четкость изложения;
- обоснованность основных положений, выводов, предложений;
- знание литературы по разрабатываемой теме;
- качество оформления проекта;
- правильность ответов на вопросы в ходе защиты проекта;
- умение отстаивать свою точку зрения.

## **8. СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ**

### Основная литература:

1. Бизнес-планирование Электронный ресурс : учебное пособие. - Кемерово : КемГУ, 2020. - 73 с. - ISBN 978-5-8353-2614-3, экземпляров неограничено
2. Бекетова, О. Н. Бизнес-планирование Электронный ресурс : Учебное пособие / О. Н. Бекетова, В. И. Найденков. - Бизнес-планирование, 2020-02-05. - Саратов : Научная книга, 2019. - 159 с. - Книга находится в премиум-версии ЭБС IPR BOOKS. - ISBN 978-5-9758-1717-4, экземпляров неограничено
3. Горбунов, В. Л. Бизнес-планирование : учебное пособие / В. Л. Горбунов. - Бизнес-планирование, 2021-12-05. - Электрон. дан. (1 файл). - Москва, Саратов : Интернет-Университет Информационных Технологий (ИНТУИТ), Ай Пи Ар Медиа, 2020. - 422 с. - электронный. - Книга находится в премиум-версии ЭБС IPR BOOKS. - ISBN 978-5-4497-0306-4, экземпляров неограничено.
4. Максименко, Л. С. (СКФУ). Бизнес-планирование : практикум : Направление 38.03.02 Менеджмент; Профили "Менеджмент организации", "Международный менеджмент", "Маркетинг". Бакалавриат / Л. С. Максименко, О. В. Година - Ставрополь : СЕКВОЙЯ, 2018. - 89 с. : табл., экземпляров 3
5. Максименко, Л. С. (СКФУ). Бизнес-планирование : учебное пособие : направление 38.03.03 Менеджмент. Профили "Менеджмент организации", "Международный менеджмент", "Маркетинг" / Л. С. Максименко, О. В. Година. - Ставрополь : СЕКВОЙЯ, 2018. - 20 с. : ил., табл. - Прил.: с. 104-199. - Библиогр.: с. 102-103. - ISBN 978-5-907110-06-9, экземпляров 3
6. Николаева, А. В. Бизнес-планирование Электронный ресурс / Николаева А. В. : учебное пособие. - Иркутск : ИрГУПС, 2019. - 112 с., экземпляров неограничено
7. Орлова, П. И. Бизнес-планирование : учебник для бакалавров / П. И. Орлова ; под редакцией М. И. Глухой. - Бизнес-планирование, Весь срок охраны авторского права. - Электрон. дан. (1 файл). - Москва : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2021. - 285 с. - электронный. - Книга находится в премиум-версии ЭБС IPR BOOKS. - ISBN 978-5-394-04354-3, экземпляров неограничено

### Дополнительная литература:

1. Косинова, Н. Н. Курсовое проектирование по дисциплине «бизнес-планирование» Электронный ресурс / Косинова Н. Н. - Волгоград : ВолгГМУ, 2019. - 80 с., экземпляров неограничено
2. Бизнес-планирование Электронный ресурс : учебное пособие / А.В. Калина / О.В. Мезенцева / В.В. Криворотов / В.З. Черняк / Н.В. Артемьев / Н.Д.

- Эриашвили / Е.Н. Барикаев / Ю.Т. Ахвледиани ; Г.Г. Чараев ; ред. В.З. Черняк. - Бизнес-планирование, 2020-10-10. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 591 с. - Книга находится в базовой версии ЭБС IPRbooks. - ISBN 978-5-238-01812-6, экземпляров неограничено
3. Бизнес-планирование Электронный ресурс : Учебное пособие / Ю. Ю. Костюхин [и др.]. - Бизнес-планирование, 2019-09-01. - Москва : Издательский Дом МИСиС, 2017. - 104 с. - Книга находится в премиум-версии ЭБС IPR BOOKS. - ISBN 978-5-906846-63-1, экземпляров неограничено
4. Бизнес-планирование на предприятии : учебное пособие / А.В. Башкирцев, Л.Ш. Салихова, В.В. Авилова, Е.Н. Парфирьева ; Министерство образования и науки РФ ; Казанский национальный исследовательский технологический университет. - Казань : КНИТУ, 2017. - 160 с. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-7882-2359-9, экземпляров неограничено
5. Букунов, С.В. Автоматизация процессов бизнес-планирования с помощью системы управления проектами MS Project Электронный ресурс : учебное пособие / О.В. Букунова / С.В. Букунов. - Санкт-Петербург : Санкт-Петербургский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2017. - 72 с. - Книга находится в базовой версии ЭБС IPRbooks. - ISBN 978-5-9227-0746-6, экземпляров неограничено.

## Содержание

Введение

Титульный лист бизнес-плана инвестиционного проекта

1. Резюме

2. Описание предприятия и отрасли

3. Описание предлагаемой продукции

4. План маркетинга

5. Производственный план

6. Организационный план

7. Инвестиционный план

8. Финансовый план

9. Оценка риска

10. Оценка эффективности инвестиционного проекта

Заключение

Список использованной литературы

Приложения