**ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧЕРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ**

**ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ**

**ФАКУЛЬТЕТ ИНЖЕНЕРНОЙ МЕХАНИКИ И МАШИНОСТРОЕНИЯ**

1. **КАФЕДРА «УПРАВЛЕНИЯ КАЧЕСТВОМ»**
2. **МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ**
3. **по проведению практических занятий**

**учебной дисциплины вариативной части дисциплин по выбору ВУЗА, профессиональный цикл**

**ГОС ВПО по направлению подготовки бакалавра**

**27.03.02 «Управление качеством»**

**«БИЗНЕС-ПЛАНИРОВАНИЕ»**

**Донецк – 2016 г.**

**ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧЕРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ**

**ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ**

**ФАКУЛЬТЕТ ИНЖЕНЕРНОЙ МЕХАНИКИ И МАШИНОСТРОЕНИЯ**

1. **КАФЕДРА «УПРАВЛЕНИЯ КАЧЕСТВОМ»**
2. **МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ**
3. **по проведению практических занятий**

**учебной дисциплины вариативной части дисциплин по выбору ВУЗА, профессиональный цикл**

**ГОС ВПО по направлению подготовки бакалавра**

**27.03.02 «Управление качеством»**

**«БИЗНЕС-ПЛАНИРОВАНИЕ»**

Рассмотрено

На заседании кафедры  
«Управление качеством»

Протокол № 2 от «14» «сентября» 2016г.

Утверждено на заседании

Научно-издательского

Совета ДонНТУ

Протокол № \_\_\_ от «\_\_\_» «\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_» 20\_\_г.

Донецк – 2016 г.

## УДК 338.984

Методические указания по проведению практических занятий по курсу «Бизнес-планирование» для подготовки магистров по направлению 27.04.02 «Управление качеством». Сост.: Блинова Н.С.– Донецк: ДонНТУ, 2016 г. – 52 с.

В настоящих методических указаниях изложены основные теоретические положения для проведения практических занятий по дисциплине «Бизнес-планирование» в соответствии с рабочей программой курса. Приведен перечень ссылок для успешного усвоения изучаемой дисциплины.

Составители: - Блинова.Н.С. к.н.гос. упр.

**ВВЕДЕНИЕ**

Бизнес-план помогает предпринимателям продумывать свою стратегию, соизмерять свой энтузиазм с реальностью и осознавать существующие ограничения. Овладение техникой бизнес-планирования становится сегодня актуальной задачей предпринимателей.

Цель учебного курса состоит в том, чтобы изучить по возможности наиболее полный набор средств подготовки бизнес-плана предприятия. Контрольное задание разработано в соответствии с программой курса «Бизнес- планирование», составленной в соответствии с Государственным требованием к минимуму содержания и уровню подготовки выпускника по специальностям бухгалтер, менеджер.

Программой предмета «Бизнес-планирование» предусматривается изучение учащимися основ составления бизнес–плана на уровне предприятия, организации, фирмы.

В результате изучения предмета студент должен иметь представление:

- о целях и задачах бизнес-планирования;

-о методах разработки бизнес-плана.

Студент должен знать:

-классификацию бизнес-проектов;

- теоретические основы и методику бизнес-планирования;

- структуру бизнес-плана;

- порядок расчета основных показателей

Студент должен уметь:

- дать оценку эффективности инвестиционного проекта;

- составить бизнес-план предприятия;

-использовать в работе экономическую и нормативную документацию, справочный материал.

1. **ОБЩИЕ МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ**

Основная форма изучения предмета «Бизнес-планирования» самостоятельная работа над рекомендуемой литературой в соответствии с методическими указаниями.

Учебный материал необходимо изучать в последовательности, указанной в программе. При изучении учебного материала предлагается вести конспект, в котором кратко записывать основное содержание темы.

**Выполнение практических заданий**

К выполнению практических заданий можно приступить только после изучения соответствующей темы и получения навыка решения задач.

Все задачи и расчеты обязательно должны быть доведены до окончательного числового результата.

В соответствии с учебным планом учащийся должен уметь задачи на практических занятиях, которые охватывает всю программу предмета.

**РАСПРЕДЕЛЕНИЕ УЧЕБНЫХ ЧАСОВ ПО ТЕМАМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДАМ ЗАНЯТИЙ**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Названия тем | Количество часов | | | | | |
| Дневная форма | | | | | |
| Всего | В том числе | | | | |
| Лекц. | Пр. | Лаб. | К.р. | СРС |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| **Раздел 1. Современная концепция бизнес-планирования** | | | | | | |
| **Тема 1.** Сущность, роль и значение бизнес-планирования в условиях рынка | 4 | 2 | 1 |  |  | 1 |
| **Тема 2.** Бизнес-план как инструмент привлечения инвестиций | 5 | 2 | 1 |  |  | 2 |
| **Тема 3.** Стартап (start-up) –проекты, особенности их планирования | 5 | 2 | 1 |  |  | 2 |
| **Раздел 2. Бизнес-идея и оценка ее эффективности** | | | | | | |
| **Тема 4.** Исследование рынка как основа формирования бизнес-идеи | 5 | 2 | 1 |  |  | 2 |
| **Тема 5.** Формулировка целей, выбор и оценка бизнес-идеи | 5 | 2 | 1 |  |  | 2 |
| **Раздел 3. Технология разработки бизнес-плана** | | | | | | |
| **Тема 6.** Структура бизнес-плана, состав основных разделов | 5 | 2 | 1 |  |  | 2 |
| **Тема 7.** Последовательность и методика разработки бизнес-плана | 5 | 2 | 1 |  |  | 2 |
| **Тема 8.** Практические рекомендации по составлению отдельных разделов бизнес-плана | 5 | 2 | 1 |  |  | 2 |
| **Раздел 4. Финансовые аспекты бизнес-планирования. Оценка рисков.** | | | | | | |
| **Тема 9.** Состав и содержание финансового плана | 5 | 2 | 1 |  |  | 2 |
| **Тема 10.** Оценка потенциальной эффективности бизнес-проекта | 5 | 2 | 1 |  |  | 2 |
| **Тема 11.** Оценка рисков бизнес-проекта | 5 | 2 | 1 |  |  | 2 |
| **Раздел 5. Оценка потенциала рынка и стратегия выхода на рынок** | | | | | | |
| **Тема 12.** Определение потенциальных клиентов, целевых рыночных сегментов | 5 | 2 | 1 |  |  | 2 |
| **Тема 13.** Оценка потенциальной емкости и перспектив развития рынка | 5 | 2 | 1 |  |  | 2 |
| **Тема 14.** Анализ конкурентов | 5 | 2 | 1 |  |  | 2 |
| **Раздел 6. Руководство созданием и развитием бизнес-проектом** | | | | | | |
| **Тема 15.** Разработка стратеги финансированием и развитием бизнес-проекта | 4 | 2 | 1 |  |  | 1 |
| **Тема 16.** Формирование команды бизнес-проекта | 4 | 2 | 1 |  |  | 1 |
| **Тема 17.** Основные ошибки при разработке бизнес-плана | 4 | 2 | 1 |  |  | 1 |
| **Индивидуальное задание (реферат)** | 9 |  |  |  |  |  |
| **Всего часов** | **90** | **34** | **17** |  |  | **9+30** |

1. **СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

**Раздел 1. Современная концепция бизнес-планирования**

**Тема 1.Сущность, роль и значение бизнес-планирования в условиях рынка.**

Планирование как единственный способ прогнозирования будущих проблем и возможностей. Роль бизнес-планирования в менеджменте. Бизнес-план как многоплановый управленческий инструмент. Основные виды бизнес-планов.

Литература: [1,2,3,4,5,6,7,8,9,10]

**Тема 2.Бизнес-план как инструмент привлечения инвестиций.**

Концентрирование финансовых ресурсов для решения стратегических задач. Основные функции и цели бизнес-плана. Основные виды бизнес-планов

Литература: [1,2,3,4,5,6,7,8,9,10]

**Тема 3. Стартап (start-up) – проекты, особенности их планирования**

Стартап-компании. Стадии стартапа. Специфика интернет-стартапов. Требования к бизнес-плану стартапа.

Литература: [1,2,3,4,5,6,7,8,9,10]

**Раздел 2. Бизнес-идея и оценка ее перспективности**

**Тема 4. Исследование рынка как основа формирования бизнес-идеи.**

Источники новых идей. Реалистичность» идеи. Анализ рынка. Виды рынков. Сегментирование рынков. Анализ конкурентной среды.

Литература: [1,2,3,4,5,6,7,8,9,10]

**Тема 5. Формулировка целей, выбор и оценка бизнес-идеи.**

Основные факторы появления бизнес-идей. Концептуальные подходы к формированию бизнес-идей. Объективная оценка бизнес-идеи.

Литература: [1,2,3,4,5,6,7,8,9,10]

**Раздел 3. Технология разработки бизнес-плана**

**Тема 6. Структура бизнес-плана, состав основных разделов.**

Резюме. Описание предприятия и отрасли. Описание продукции (услуг). Рыночные исследования и анализ сбыта. Производственный план. Организационный план (план менеджмента). План маркетинга. Финансовый план. Анализ рынков. Приложения.

Литература: [1,2,3,4,5,6,7,8,9,10]

**Тема 7. Последовательность и методика разработки бизнес-плана**

Процесс планирования бизнеса. Определение стратегии достижения цели.

Литература: [1,2,3,4,5,6,7,8,9,10]

**Тема 8. Практические рекомендации по составлению отдельных разделов бизнес-плана**

Обзорный раздел (резюме). Описание предприятия и отрасли. Описание продукции (услуг). Рыночные исследования и анализ сбыта. Производственный план. Организационный план (план менеджмента). План маркетинга. Финансовый план. Анализ рисков. Приложения.

Литература: [1,2,3,4,5,6,7,8,9,10]

**Раздел 4. Финансовые аспекты бизнес-планирования**

**Тема 9. Состав и содержание финансового плана**

Прогноз объемов продаж. Баланс денежных расходов и поступлений (баланс денежных потоков). План получения прибыли. Анализ безубыточности проекта.

Литература: [1,2,3,4,5,6,7,8,9,10]

**Тема 10.Оценка потенциальной эффективности бизнес-проекта**

Оценка коммерческой привлекательности бизнес-идеи (инвестиционного проекта).

Срок окупаемости проекта. Внутренняя норма рентабельности проекта. Ставка дисконтирования. Средневзвешенная стоимость капитала.

Литература: [1,2,3,4,5,6,7,8,9,10]

**Тема 11. Оценка рисков бизнес-проекта.**

Жизненный цикл проекта. Процесс управления рисками. Риск как финансовая категория. Этапы управления рисками. Классификация рисков. Источники возникновения рисков. Типовые стратегии реагирования на появление негативных рисков. Виды рисков.

Литература: [1,2,3,4,5,6,7,8,9,10]

**Раздел 5. Оценка потенциала рынка и стратегия выхода на рынок**

**Тема 12. Определение потенциальных клиентов, целевых и рыночных сегментов**

Маркетинговая стратегия бизнес-плана. Потенциал рынка и рыночные тенденции, анализ покупательских предпочтений. Исследование рынка. Определение рынка. Объем и тенденции рынка. Уникальные особенности или преимущества нового продукта (услуги). Сегментирование рынка.

Литература: [1,2,3,4,5,6,7,8,9,10]

**Тема 13. Оценка потенциальной емкости и перспектив развития рынка**

Основные показатели емкости рынка. Расчет емкости рынка.

Литература: [1,2,3,4,5,6,7,8,9,10]

**Тема 14. Анализ конкурентов**

Оценка конкурентных позиций товаров (услуг). Сбыт. Оценка доли рынка. Источники информации для разработки маркетинговых аспектов бизнес-плана. Бесплатные или недорогие источники информации о рынке. Платные источники информации о рынке в интернете.

Литература: [1,2,3,4,5,6,7,8,9,10]

**Раздел 6. Руководство созданием и развитием бизнес-проекта**

**Тема 15. Разработка стратегии финансирования и развития бизнес-проекта.**

Стратегическое планирование. Этапы процесса разработки стратегии. Виды стратегий.

Литература: [1,2,3,4,5,6,7,8,9,10]

**Тема 16. Формирование команды бизнес-проекта.**

Формирование команды как способ повышения экономической эффективности организации. Основные признаки команды. Принципы формирования команд.

Литература: [1,2,3,4,5,6,7,8,9,10]

**Тема 17. Основные ошибки при разработке бизнес-плана.**

Форма представления бизнес-плана. Типичные ошибки при разработке бизнес-плана.

Деловая среда и ее важнейшие компоненты. Комплексная экспертиза проекта.

Литература: [1,2,3,4,5,6,7,8,9,10]

1. **Задачи для практических занятий согласно тематического плана курса:**

***Тема 1.******Сущность, роль и значение бизнес-планирования в условиях рынка***

**Вариант 1.**

1. Выручка от реализации компании А в январе составила 51 млн.руб., в последующие месяцы ожидается ее прирост с темпом 1,05% в месяц. Оплата за поставленную клиентам продукцию осуществляется на следующих условиях: 20% месячного объёма реализации составляет выручка за наличный расчет; 40% продаётся в кредит с оплатой в течении месяца и представляемой клиентам скидкой в размере 3%; оставшаяся часть продукции оплачивается в течении двух месяцев, при этом 1,05% этой суммы составляют безнадёжные долги.

Рассчитайте величину денежных поступлений в мае.

2.Разработать производственную программу, численность персонала и рассчитать прибыль предприятия, полученную в результате осуществления бизнес-плана исходя из следующих данных: Трудоемкость изготовления изделия 1,2 часа Режим работы 2х сменный по 8 часов. В году 365 дней из которых 104 выходных и 11 праздничных. Процент выполнения норм выработки 108. В цехе установлено 20 единиц однотипного оборудования.

Потери времен на капитальный ремонт оборудования 4%. Предполагаемая цена единицы продукции 154200 рублей. Себестоимость единицы продукции 121920 рубля.

Планируемые невыходы на работу производственных рабочих 11 %. Численность вспомогательных рабочих 20% от численности основных. Прочий производственный персонал принять в размере 13% от численности основных и вспомогательных рабочих.

**Вариант 2.**

1. Бизнес-планом предприятия предусмотрено внедрение в производство 18 новых станков. Планируемый фонд времени работы оборудования 3806 часов, планируемый процент выполнения норм выработки 111 %. Трудоемкость операции 58 минут. Планируется реализовать всю произведенную продукцию по цене 16600 руб. и затратах на 1 руб. товарной продукции 0,89 руб. Рассчитать прибыль, которую получит предприятие в результате осуществления бизнес-плана.

2. Выручка от реализации компании А в январе составила 450 млн.руб., в последующие месяцы ожидается ее прирост с темпом 1,5% в месяц. Оплата за поставленную клиентам продукцию осуществляется на следующих условиях: 80% месячного объёма реализации составляет выручка за наличный расчет; 10% продаётся в кредит с оплатой в течении месяца и представляемой клиентам скидкой в размере 3%; оставшаяся часть продукции оплачивается в течении двух месяцев, при этом 1 % этой суммы составляют безнадёжные долги.

Рассчитайте величину денежных поступлений в июне.

***Тема 2.Бизнес-план как инструмент привлечения инвестиций.***

**Вариант 1.**

1. Бизнес- планом фирмы предусмотрено инвестировать в основные средства 30 млн. руб.. Цена источников финансирования составляет 10%.

Рассматриваются четыре альтернативных проекта со следующими потоками платежей в млн.руб.

Проект А – 17,5; 5,5; 8; 9; 8,5.

Проект Б -12,5; 4,5; 6,5; 8,5; 5

Проект В -22,5; 8,5; 10; 10; 10.

Проект Г – 10; 4,5; 5; 5,5; 5,5.

Рассчитать чистый приведенный доход, индекс рентабельности для каждого проекта и сделать вывод о целесообразности данного проекта.

2. Выручка от продаж в январе составила 530000 руб., в следующие месяцы ожидается её прирост с темпом 2% в месяц. Затраты сырья составляют 30% объёма реализации. Сырьё закупается за месяц до момента его потребления и оплачивается через два месяца после получения.

Рассчитайте отток денежных средств в июле, связанный с приобретением сырья.

**Вариант 2.**

1. Выручка от реализации компании А в январе составила 158 млн.руб., в последующие месяцы ожидается ее прирост с темпом 1,1 % в месяц. Оплата за поставленную клиентам продукцию осуществляется на следующих условиях: 70% месячного объёма реализации составляет выручка за наличный расчет; 20% продаётся в кредит с оплатой в течении месяца и представляемой клиентам скидкой в размере 1 %; оставшаяся часть продукции оплачивается в течении двух месяцев, при этом 0,5 % этой суммы составляют безнадёжные долги.

Рассчитайте величину денежных поступлений в июне.

2. Рассчитать капитальные затраты необходимые для реализации бизнес- плана модернизации цеха. Предполагаемый объем выпуска 350 тыс. штук в год. В году 248 рабочих дней, режим работы 2 смены, продолжительность смены 8 часов, планируемый процент потерь на капитальный ремонт 3%. Трудоемкость изготовления изделия 42 мин. Планируемый коэффициент выполнения норм выработки 1,06. Средняя цена одного станка 122 тыс. руб. Площадь занимаемую одним станком с учетом проходов и проездов принять условно 18 м2. Цена 1 м2 площади принять 7 тыс.руб. Накладные расходы принять в размере 24% от суммы стоимости здания и оборудования.

**Тема 3. Стартап (start-up) – проекты, особенности их планирования**

**Вариант 1.**

1. Бизнес-планом предприятия предусматривается модернизация цеха. Необходимо рассчитать капитальные затраты на осуществление модернизации и срок их окупаемости.

Капитальные затраты складываются из стоимости оборудования, стоимости здания и накладных расходов. Производственная программа выпуска изделий 260 тыс. шт., трудоемкость изготовления детали 1,5 нормо-часа, режим работы 3-х сменный по 8 часов, в году 249 рабочих дней, потери времени на ремонт оборудования 2,5%, коэффициент выполнения норм выработки 1,08. Цена 1 станка ориентировочно 326 тыс. руб. Цена 1 м2 производственной площади 5,5 тыс. руб. Площадь цеха рассчитать как произведение количества принятых станков на 20 м2. Накладные расходы принять 30% от стоимости оборудования. Оптовая цена единицы продукции без НДС 8200 руб., затраты на 1 руб. товарной продукции 0,87 руб.

2. Выручка от реализации компании А в январе составила 503млн.руб., в последующие месяцы ожидается ее прирост с темпом 1,3 % в месяц. Оплата за поставленную клиентам продукцию осуществляется на следующих условиях: 90% месячного объёма реализации составляет выручка за наличный расчет; 5 % продаётся в кредит с оплатой в течении месяца и представляемой клиентам скидкой в размере 2 %; оставшаяся часть продукции оплачивается в течении двух месяцев, при этом 1,5% этой суммы составляют безнадёжные долги.

Рассчитайте величину денежных поступлений в апреле.

**Вариант 2.**

1. Выручка от реализации компании А в январе составила 453 млн.руб., в последующие месяцы ожидается ее прирост с темпом 1,8 % в месяц. Оплата за поставленную клиентам продукцию осуществляется на следующих условиях: 80% месячного объёма реализации составляет выручка за наличный расчет; 10% продаётся в кредит с оплатой в течении месяца и представляемой клиентам скидкой в размере 1,5%; оставшаяся часть продукции оплачивается в течении двух месяцев, при этом 1,2 % этой суммы составляют безнадёжные долги.

Рассчитайте величину денежных поступлений в июле.

2.Предприятие хочет купить автоматическую линию, расходы на приобретение которой составляют 12300 тыс. руб. Срок службы линии 8 лет. Расчетная величина процента на капитал 10%, экономия текущих ежегодных затрат в результате данного капиталовложения 360 тыс. руб.

Определить является ли данное капиталовложение эффективным с помощью двух показателей: чистого дисконтированного дохода, внутренней нормы доходности.

***Тема 4. Исследование рынка как основа формирования бизнес-идеи.***

**Вариант 1.**

1. Выбрать наилучший вариант капитальных вложений. Объемы продукции по всем вариантам одинаковы. Исходные данные приведены в таблице.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 1 | 2 | Варианты  3 | 4 | 5 | 6 |
| Себестоимость годового выпуска продукции, тыс.руб. | 900 | 800 | 700 | 500 | 300 | 200 |
| Капитальные вложения,Кт.р. | 300 | 400 | 900 | 2000 | 3000 | 4100 |
| Е=0,3 |  |  |  |  |  |  |

2. Выручка от реализации компании А в январе составила 537 тыс.руб., в последующие месяцы ожидается ее прирост с темпом 1,28 % в месяц. Оплата за поставленную клиентам продукцию осуществляется на следующих условиях: 80% месячного объёма реализации составляет выручка за наличный расчет; 10% продаётся в кредит с оплатой в течении месяца и представляемой клиентам скидкой в размере 1,5%; оставшаяся часть продукции оплачивается в течении двух месяцев, при этом 0,2 % этой суммы составляют безнадёжные долги.

**Вариант 2.**

1. Перед ОАО «АРМЕЗ» стоит вопрос о приобретении нового оборудования на закупку которого потребуется 120 млн.руб. Проработка проекта показала, что на 25% он может быть профинансирован за счет дополнительной эмиссии акций, а 75 % проекта придется финансировать за счет заемного капитала . Средняя ставка процента за кредит составляет 8%, а акционеры требуют доходности на уровне 12%.

Определить, какой должна быть доходность проекта в процентах и сумме, чтобы удовлетворить всех инвесторов.

2. Выручка от реализации компании А в январе составила 453 млн.руб., в последующие месяцы ожидается ее прирост с темпом 1,8 % в месяц. Оплата за поставленную клиентам продукцию осуществляется на следующих условиях: 80% месячного объёма реализации составляет выручка за наличный расчет; 10% продаётся в кредит с оплатой в течении месяца и представляемой клиентам скидкой в размере 1,5%; оставшаяся часть продукции оплачивается в течении двух месяцев, при этом 1,2 % этой суммы составляют безнадёжные долги.

***Тема 5. Формулировка целей, выбор и оценка бизнес-идеи.***

**Вариант 1.**

1. Перед ОАО «АРМЕЗ» стоит вопрос о приобретении нового оборудования на закупку которого потребуется 200 млн.руб. Проработка проекта показала, что на 25% он может быть профинансирован за счет дополнительной эмиссии акций, а 75 % проекта придется финансировать за счет заемного капитала . Средняя ставка процента за кредит составляет 12%, а акционеры требуют доходности на уровне 14%.

Определить, какой должна быть доходность проекта в процентах и сумме, чтобы удовлетворить всех инвесторов.

2. Для модернизации цеха необходима сумма 40 млн.руб. Имеются два варианта:

1). потратить эту сумму сейчас и получить 58 млн.руб через три года;

2). потратить эту сумму сейчас и получить 46 млн. через год.

Первоначальные затраты единовременны и не требуют других инвестиций в течение 4 лет. Требуемая норма прибыли 10%. Какой вариант выбрать исходя из расчета чистого дисконтированного дохода, индекса доходности и срока окупаемости.

**Вариант 2.**

1. Для реализации бизнес- плана требуется 80 млн. руб. Источником их финансирования является долгосрочный кредит, годовая процентная ставка по которому составляет 30%. После реализации бизнес- плана, денежные потоки по годам (чистая прибыль + амортизационные отчисления) составили: 1-й год-40 млн. руб.2-й год-45 млн. руб., 3-й год-50 млн. руб.. 4-й год- 45 млн. руб.

Определить чистый дисконтированный доход, индекс доходности срок окупаемости инвестиций.

2. Выручка от реализации компании А в январе составила 15 млн.руб., в последующие месяцы ожидается ее прирост с темпом 1,13% в месяц. Оплата за поставленную клиентам продукцию осуществляется на следующих условиях: 90% месячного объёма реализации составляет выручка за наличный расчет; 5% продаётся в кредит с оплатой в течении месяца и представляемой клиентам скидкой в размере 2,3%; оставшаяся часть продукции оплачивается в течении двух месяцев, при этом 0,55% этой суммы составляют безнадёжные долги.

Рассчитайте величину денежных поступлений в августе.

***Тема 6. Структура бизнес-плана, состав основных разделов.***

**Вариант 1.**

1. Для реализации бизнес- плана требуется 18 млн. руб. Источником их финансирования является долгосрочный кредит, годовая процентная ставка по которому составляет 20%. После реализации бизнес- плана, денежные потоки по годам (чистая прибыль + амортизационные отчисления) составили: 1-й год-20 млн. руб.2-й год-25 млн. руб., 3-й год-30 млн. руб.. 4-й год- 35 млн. руб.

Определить чистый дисконтированный доход, индекс доходности срок окупаемости инвестиций.

2. В бизнес-плане прогнозируются следующие объёмы производства и продажи на второе полугодие первого планируемого периода:

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Июнь | Июль | Август | Сентябрь | Октябрь | Ноябрь | Декабрь |
| Производство | 140 | 160 | 230 | 240 | 310 | 320 | 380 |
| Продажа | 175 | 110 | 170 | 200 | 260 | 310 | 320 |

Предприятие имело остаток денежных средств на начало проекта в размере 1200. тыс.руб.

Планируется производство продукции со следующими характеристиками (на единицу продукции):

- затраты сырья - 1500; затраты по оплате труда - 110; прямые накладные расходы - 110; цена реализации –3070;

- имеется дополнительная информация: прямые расходы оплачиваются в том же месяце, в котором имели место;

- продажа продукции осуществляется в кредит, период кредитования один месяц;

- в июле компания приобретает новый станок 310 000 руб., оплата которого будет сделана в октябре;

- постоянные накладные расходы и налоги оплачиваются ежемесячно в размере 2500 тыс.руб..

Составьте прогноз движения денежных средств на 6 месяцев, т.е. до конца 1-го года проекта и остаток на конец года.

**Вариант 2.**

1. Выбрать вариант строительства по критерию максимума годового чистого дохода, по сроку окупаемости, по приведенным капитальным затратам. Исходные данные в таблице:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | ВАРИАНТЫ | |
| 1 | 2 |
| Объем готовой  продукции млн.руб. | 48 | 44 |
| Капитальные вложения, млн.руб. | 32 | 30 |
| Себестоимость годового выпуска продукции, млн.руб. | 42,5 | 38,8 |
| Приведенные затраты | рассчитать | рассчитать |
| Прибыль | рассчитать | рассчитать |
| Рентабельность | рассчитать | рассчитать |

2. Выручка от реализации компании А в январе составила 35 млн.руб., в последующие месяцы ожидается ее прирост с темпом 1,12% в месяц. Оплата за поставленную клиентам продукцию осуществляется на следующих условиях: 90% месячного объёма реализации составляет выручка за наличный расчет; 5% продаётся в кредит с оплатой в течении месяца и представляемой клиентам скидкой в размере 3%; оставшаяся часть продукции оплачивается в течении двух месяцев, при этом 1,5% этой суммы составляют безнадёжные долги.

Рассчитайте величину денежных поступлений в сентябре.

***Тема 7. Последовательность и методика разработки бизнес-плана***

**Вариант 1.**

1. Составить план производства продукции, расчет численности работников по Вашему предприятию.

2. Предприятие хочет купить станок, расходы на приобретение которого составляют 230 тыс. руб. Срок службы станка 8 лет. Расчетная величина процента на капитал 10%, экономия текущих ежегодных затрат в результате данного капиталовложения 35 тыс. руб.

Определить является ли данное капиталовложение эффективным с помощью двух показателей: чистого дисконтированного дохода, внутренней нормы доходности.

**Вариант 2.**

1. Фирма рассматривает варианты инвестиционных проектов, требующих равных стартовых вложений (2,4 млн. руб.). Финансирование проектов осуществляется за счет банковской ссуды в размере 18 % годовых. Динамика денежных потоков представлена в таблице:

Таблица 1Динамика денежных потоков*.*

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели |  |  | Годы |  |  |  | I |
|  | 1-й | 2-й | З-й | 4 й |  | 5-й |  |
| 1. Объем реализации, млн. руб. | 20,4 | 22.2 | 24,\_6 | 24,0 |  | 20,0 |  |
| 2. Текущие расходы, млн. руб. | -10,2 | -10,608 | -11,0 | -11,47 |  | -11,93 |  |
| 3. Амортизация | рассчитать | -//- | -//- | *-//-* |  | *-//-* |  |
| 4. Налогооблагаемая прибыль | рассчитать | -//- | -//- | -//- |  | -//- |  |
| 5. Налог на прибыль | 20% | 20% | 20% | 20% |  | 20% |  |
| 6. Чистая прибыль | ? | ? | ? | ? |  | ? |  |
| 7. Чистые денежные. поступления | ? | ? | ? | ? |  | ? |  |

Необходимо рассчитать чистую текущую стоимость (NPV), индекс рентабельности (РУ), внутреннюю норму доходности (YRR), срок окупаемости каждого проекта и на основе расчетов данных показателей выбрать оптимальный.

2. В бизнес-плане прогнозируются следующие объёмы производства и продажи на второе полугодие первого планируемого периода:

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Июнь | Июль | Август | Сентябрь | Октябрь | Ноябрь | Декабрь |
| Производство | 40 | 60 | 130 | 140 | 210 | 420 | 280 |
| Продажа | 75 | 30 | 105 | 120 | 200 | 320 | 270 |

Предприятие имело остаток денежных средств на начало проекта в размере 3200. тыс.руб.

Планируется производство продукции со следующими характеристиками (на единицу продукции):

- затраты сырья - 2500; затраты по оплате труда - 410; прямые накладные расходы - 510; цена реализации –4070руб.;

- имеется дополнительная информация: прямые расходы оплачиваются в том же месяце, в котором имели место;

- продажа продукции осуществляется в кредит, период кредитования один месяц;

- в июле компания приобретает новый станок 270 000 руб., оплата которого будет сделана в октябре;

- постоянные накладные расходы и налоги оплачиваются ежемесячно в размере 3500 тыс.руб..

Составьте прогноз движения денежных средств на 6 месяцев, т.е. до конца 1-го года проекта и остаток на конец года.

***Тема 8. Практические рекомендации по составлению отдельных разделов бизнес-плана***

**Вариант 1.**

1. Выручка от реализации компании А в январе составила 125 млн.руб., в последующие месяцы ожидается ее прирост с темпом 1,8% в месяц. Оплата за поставленную клиентам продукцию осуществляется на следующих условиях: 80% месячного объёма реализации составляет выручка за наличный расчет; 10% продаётся в кредит с оплатой в течении месяца и представляемой клиентам скидкой в размере 2 %; оставшаяся часть продукции оплачивается в течении двух месяцев, при этом 1% этой суммы составляют безнадёжные долги.

Рассчитайте величину денежных поступлений в сентябре.

2. Предприятие рассматривает инвестиционный проект – приобретение новой технологической линии. Стоимость линии 1.5 млн. руб. срок эксплуатации 5 лет; норма амортизации 20%. Выручка от реализации продукции прогнозируется по годам в следующем объеме: 10.2 млн. руб.-1-й год; 11.1 млн. руб.-2-й год; 12.3 млн. руб.-3-й год; 12 млн. руб.- 4-й год; 9 млн. руб.-5-й год. Текущие расходы по годам осуществляется следующим образом: 5,1 млн.. руб. в 1-й год эксплуатации, ежегодно эксплуатационные расходы увеличиваются на 4%. Цена авансированного капитала 14%. Стартовые инвестиции осуществляются за счет собственных средств.

Требуется определить чистую текущую стоимость (NVP) и принять решение о реализации проекта.

**Вариант 2.**

1. Предприятие рассматривает инвестиционный проект – приобретение новой технологической линии. Стоимость линии 6 млн. руб. срок эксплуатации 6 лет; норма амортизации 10%. Выручка от реализации продукции прогнозируется по годам в следующем объеме: 2 млн.руб.-1-й год; 12 млн. руб.-2-й год; 10.3 млн. руб.-3-й год; 11 млн. руб.- 4-й год; 8 млн. руб.-5-й год.

Текущие расходы по годам осуществляется следующим образом: 4,8 млн.руб. в 1-й год эксплуатации, ежегодно эксплуатационные расходы увеличиваются на 4%. Цена авансированного капитала 18%. Стартовые инвестиции осуществляются за счет собственных средств. Требуется определить чистую текущую стоимость (NVP) и принять решение о реализации проекта.

2. В бизнес-плане прогнозируются следующие объёмы производства и продажи на второе полугодие первого планируемого периода:

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Июнь | Июль | Август | Сентябрь | Октябрь | Ноябрь | Декабрь |
| Производство | 340 | 360 | 330 | 340 | 250 | 280 | 230 |
| Продажа | 375 | 310 | 270 | 280 | 260 | 240 | 220 |

Предприятие имело остаток денежных средств на начало проекта в размере 4500. тыс.руб.

Планируется производство продукции со следующими характеристиками (на единицу продукции):

- затраты сырья - 3500; затраты по оплате труда - 1010; прямые накладные расходы - 1510; цена реализации –6070;

- имеется дополнительная информация: прямые расходы оплачиваются в том же месяце, в котором имели место;

- продажа продукции осуществляется в кредит, период кредитования один месяц;

- в июле компания приобретает новый станок 316 000 руб., оплата которого будет сделана в октябре;

- постоянные накладные расходы и налоги оплачиваются ежемесячно в размере 1500 тыс.руб..

Составьте прогноз движения денежных средств на 6 месяцев, т.е. до конца 1-го года проекта и остаток на конец года.

***Тема 9. Состав и содержание финансового плана***

**Вариант 1.**

1.Предприятию для строительства нового цеха «под ключ» требуются инвестиции в размере 350 млн.руб. Предприятие имеет возможность привлечь следующие источники для финансирования инвестиций: собственные средства -70млн.руб., долгосрочные кредиты банка до 200 млн. руб., налоговый инвестиционный кредит 100млн. руб. Цена капитала собственные средства составляет 20%, долгосрочного кредита банка 30%, ставка рефинансирования ЦБ РФ – 25%. Определите наиболее рациональную структуру источника финансирования объекта и средневзвешенную цену капитала.

2. Выручка от реализации компании А в январе составила 140 млн.руб., в последующие месяцы ожидается ее прирост с темпом 1,7 % в месяц. Оплата за поставленную клиентам продукцию осуществляется на следующих условиях: 85% месячного объёма реализации составляет выручка за наличный расчет; 5% продаётся в кредит с оплатой в течении месяца и представляемой клиентам скидкой в размере 3%; оставшаяся часть продукции оплачивается в течении двух месяцев, при этом 1 % этой суммы составляют безнадёжные долги.

Рассчитайте величину денежных поступлений в мае.

**Вариант 2.**

1. Разработать раздел бизнес-плана «План производства» условного Вашего предприятия.

2. Выручка от реализации компании А в январе составила 300 млн.руб., в последующие месяцы ожидается ее прирост с темпом 1,4% в месяц. Оплата за поставленную клиентам продукцию осуществляется на следующих условиях: 85% месячного объёма реализации составляет выручка за наличный расчет; 10% продаётся в кредит с оплатой в течении месяца и представляемой клиентам скидкой в размере 2,5 %; оставшаяся часть продукции оплачивается в течении двух месяцев, при этом 1,5% этой суммы составляют безнадёжные долги.

Рассчитайте величину денежных поступлений в июне.

***Тема 10.Оценка потенциальной эффективности бизнес-проекта***

**Вариант 1.**

1. На предприятии осуществлены мероприятия по повышению технического уровня производства и обеспечению конкурентоспособности выпускаемой продукции. На эти цели предприятие израсходовало 10млн. руб.

Основные экономические показатели работы предприятия до осуществления мероприятий: объем выпускаемой продукции 20 тыс. руб., цена реализации без НДС -1000 руб., себестоимость всей реализованной продукции 18 млн. руб., стоимость основных производственных фондов 12 млн. руб., численность работающих 200 чел., доля условно-постоянных расходов в себестоимости продукции составляет 40%.

После реализации проекта по повышению технического уровня производства объем выпуска продукции увеличился в 2 раза, а продажная цена единицы продукции возросла до 1500 руб.

Требуется определить экономическую эффективность капитальных вложений и их влияние на экономические показатели работы предприятия.

2. Выручка от реализации компании А в январе составила 15,15 млн.руб., в последующие месяцы ожидается ее прирост с темпом 1,15 % в месяц. Оплата за поставленную клиентам продукцию осуществляется на следующих условиях: 90% месячного объёма реализации составляет выручка за наличный расчет; 5% продаётся в кредит с оплатой в течении месяца и представляемой клиентам скидкой в размере 1,03%; оставшаяся часть продукции оплачивается в течении двух месяцев, при этом 0,53 % этой суммы составляют безнадёжные долги.

Рассчитайте величину денежных поступлений в июле.

**Вариант 2.**

1. Рассчитать капитальные затраты необходимые для реализации бизнес-плана модернизации цеха. Предполагаемый объем выпуска изделий 150500 шт. в год. В году 248 рабочих дней, режим работы 4, продолжительность смены 6 часов, планируемый процент потерь на капитальный ремонт 4%. Трудоемкость изготовления изделий 56 мин. Планируемый коэффициент выполнения норм выработки 1,1. Средняя цена одного станка 106 тыс. руб.

Площадь, занимаемую одним станком принять условно 18м2 с учетом проходов и проездов. Цена 1 м2 площади принять 5,4 тыс. руб. накладные расходы принять в размере 25% от суммы стоимости здания и оборудования.

2. Для модернизации цеха необходима сумма 80 млн.руб. Имеются два варианта:

1). потратить эту сумму сейчас и получить 88 млн.руб через три года;

2). потратить эту сумму сейчас и получить 96 млн. через год.

Первоначальные затраты единовременны и не требуют других инвестиций в течение 4 лет. Требуемая норма прибыли 10%. Какой вариант выбрать исходя из расчета чистого дисконтированного дохода, индекса доходности и срока окупаемости.

***Тема 11. Оценка рисков бизнес-проекта.***

**Вариант 1.**

1.ОАО «Армез» имеет возможность профинансировать инвестиционный, бизнес- проект на 75% за счет заемного капитала и на 25 % за счет собственных средств. Средняя процентная ставка за кредит составляет 10 %, цена собственного капитала – 15%, Доходность проекта планируется на уровне 15%, Следует реализовать или отклонить данный инвестиционный проект?

2.Рассчитать капитальные затраты необходимые для реализации бизнес-плана модернизации цеха. Предполагаемый объем выпуска изделий 450500 шт. в год. В году 248 рабочих дней, режим работы 3-х сменный, продолжительность смены 8 часов, планируемый процент потерь на капитальный ремонт 4,5%. Трудоемкость изготовления изделий 86 мин. Планируемый коэффициент выполнения норм выработки 1,11. Средняя цена одного станка 306 тыс. руб.

Площадь, занимаемую одним станком принять условно 18 м2 с учетом проходов и проездов. Цена 1 м2 площади принять 7,4 тыс. руб. накладные расходы принять в размере 35% от суммы стоимости здания и оборудования.

**Вариант 2.**

1. Предприятие рассматривает целесообразность приобретения новой технологической линии по цене 3,6 млн. руб. По прогнозам ежегодные поступления после вычета налогов составят 1,4 млн. руб. Работа линии рассчитана на 5 лет. Необходимая норма прибыли составляет 12%. Чистую текущую стоимость необходимо рассчитать.

2. Выручка от реализации компании А в январе составила 350 млн.руб., в последующие месяцы ожидается ее прирост с темпом 1,4 % в месяц. Оплата за поставленную клиентам продукцию осуществляется на следующих условиях: 90% месячного объёма реализации составляет выручка за наличный расчет; 5% продаётся в кредит с оплатой в течении месяца и представляемой клиентам скидкой в размере 2,3%; оставшаяся часть продукции оплачивается в течении двух месяцев, при этом 1,5% этой суммы составляют безнадёжные долги.

Рассчитайте величину денежных поступлений в сентябре.

***Тема 12. Определение потенциальных клиентов, целевых и рыночных сегментов***

**Вариант 1.**

1. Бизнес-планом фирмы предусмотрено инвестировать в основные средства 18 млн. руб. Цена источников финансирования составляет 10%.

Рассматриваются четыре альтернативных проекта со следующими потоками платежей в год (млн.руб.):

Проект А – 8,75; 2,75; 4; 4,5; 4,25.

Проект Б -6,25; 2,25; 3,25; 4,25; 2,5.

Проект В -11,25; 4,25; 5; 5; 5.

Проект Г – 5; 2,25; 2,5; 2,75; 2,75.

Рассчитать чистый приведенный доход, индекс рентабельности и внутреннюю норму доходности для каждого проекта и выбрать наиболее выгодный.

2. Выручка от реализации компании А в январе составила 350 млн.руб., в последующие месяцы ожидается ее прирост с темпом 1,14 % в месяц. Оплата за поставленную клиентам продукцию осуществляется на следующих условиях: 90% месячного объёма реализации составляет выручка за наличный расчет; 5% продаётся в кредит с оплатой в течении месяца и представляемой клиентам скидкой в размере 1,03%; оставшаяся часть продукции оплачивается в течении двух месяцев, при этом 0,75% этой суммы составляют безнадёжные долги.

Рассчитайте величину денежных поступлений в марте.

**Вариант 2.**

1. Предприятию для строительства нового цеха «под ключ» требуются инвестиции в размере 250 млн.руб. Предприятие имеет возможность привлечь следующие источники для финансирования инвестиций: собственные средства -60млн.руб., долгосрочные кредиты банка до 180 млн. руб., налоговый инвестиционный кредит 80млн. руб. Цена капитала собственные средства составляет 20%, долгосрочного кредита банка 30%, ставка рефинансирования ЦБ РФ – 25%. Определите наиболее рациональную структуру источника финансирования объекта и средневзвешенную цену капитала.

2. Выручка от реализации компании А в январе составила 5,55 млн.руб., в последующие месяцы ожидается ее прирост с темпом 1,34 % в месяц. Оплата за поставленную клиентам продукцию осуществляется на следующих условиях: 90% месячного объёма реализации составляет выручка за наличный расчет; 5% продаётся в кредит с оплатой в течении месяца и представляемой клиентам скидкой в размере 1,38%; оставшаяся часть продукции оплачивается в течении двух месяцев, при этом 0,85% этой суммы составляют безнадёжные долги.

Рассчитайте величину денежных поступлений в мае.

***Тема 13. Оценка потенциальной емкости и перспектив развития рынка***

1. Разработать раздел бизнес-плана «План производства» условного Вашего предприятия.

2. Выручка от реализации компании А в январе составила 320 млн.руб., в последующие месяцы ожидается ее прирост с темпом 1,13 % в месяц. Оплата за поставленную клиентам продукцию осуществляется на следующих условиях: 80% месячного объёма реализации составляет выручка за наличный расчет; 10% продаётся в кредит с оплатой в течении месяца и представляемой клиентам скидкой в размере 1,3 %; оставшаяся часть продукции оплачивается в течении двух месяцев, при этом 0,4 % этой суммы составляют безнадёжные долги.

Рассчитайте величину денежных поступлений в июле.

**Вариант 2.**

1. Разработать раздел бизнес - плана «Финансовый план» по условным данным Вашего предприятия.

2. Бизнес- планом фирмы предусмотрено инвестировать в основные средства 18 млн. руб. Цена источников финансирования составляет 18%.

Рассматриваются четыре альтернативных проекта со следующими потоками платежей в год (млн.руб.):

Проект А – 18,75; 12,75; 14; 14,5; 14,25.

Проект Б - 16,25; 12,25; 13,25; 14,25; 12,5.

Проект В - 21,25; 24,5; 25; 25; 5.

Проект Г – 25; 22,25; 22,5; 22,75; 22,75.

Рассчитать чистый приведенный доход, индекс рентабельности и внутреннюю норму доходности для каждого проекта и выбрать наиболее выгодный.

***Тема 14. Анализ конкурентов***

**Вариант 1.**

1. Разработать раздел бизнес - плана «Организационный план» исходя из условных данных Вашего предприятия.

2. Выручка от реализации компании А в январе составила 302 млн.руб., в последующие месяцы ожидается ее прирост с темпом 1,27 % в месяц. Оплата за поставленную клиентам продукцию осуществляется на следующих условиях: 80% месячного объёма реализации составляет выручка за наличный расчет; 10% продаётся в кредит с оплатой в течении месяца и представляемой клиентам скидкой в размере 1,2 %; оставшаяся часть продукции оплачивается в течении двух месяцев, при этом 0,4 % этой суммы составляют безнадёжные долги.

Рассчитайте величину денежных поступлений в июне

**Вариант 2.**

1. Разработать бизнес - план по условным данным Вашего предприятия.

2. Выручка от реализации компании А в январе составила 52 млн.руб., в последующие месяцы ожидается ее прирост с темпом 1,1% в месяц. Оплата за поставленную клиентам продукцию осуществляется на следующих условиях: 80% месячного объёма реализации составляет выручка за наличный расчет; 10% продаётся в кредит с оплатой в течении месяца и представляемой клиентам скидкой в размере 1,3%; оставшаяся часть продукции оплачивается в течении двух месяцев, при этом 1,5% этой суммы составляют безнадёжные долги.

Рассчитайте величину денежных поступлений в мае.

***Тема 15. Разработка стратегии финансирования и развития бизнес-проекта.***

**Вариант 1.**

1. Фирма рассматривает варианты инвестиционных проектов, требующих равных стартовых вложений (6,4 млн. руб.). Финансирование проектов осуществляется за счет банковской ссуды в размере 20 % годовых. Динамика денежных потоков представлена в таблице:

**Таблица** Динамика денежных потоков*.*

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Годы | | | | | | | | | | I |
|  | 1-й | 2-й | З-й | 4-й |  | |  | 5-й | | |  |
| 1. Объем реализации, млн. руб. | 20,4 | 22.2 | 24,\_6 | 24,0 |  | |  | 20,0 | | |  |
| 2. Текущие расходы, млн. руб. | -10,2 | -10,608 | -11,0 | -11,47 |  | |  | -11,93 | | |  |
| 3. Амортизация | рассчитать | -//- | -//- | *-//-* |  | |  | *-//-* | | |  |
| 4. Налогооблагаемая прибыль | рассчитать | -//- | -//- | -//- | | -//- | | |  |
| 5. Налог на прибыль | 20% | 20% | 20% | 20% |  | |  | 20% | | |  |
| 6. Чистая прибыль | ? | ? | ? | ? |  | |  | ? | | |  |
| 7. Чистые денежные. поступления | ? | ? | ? | ? |  | |  | ? | | |  |

Необходимо рассчитать чистую текущую стоимость (NPV), индекс рентабельности (РУ), внутреннюю норму доходности (YRR), срок окупаемости каждого проекта и на основе расчетов данных показателей выбрать оптимальный.

2. Согласно бизнес-плана сметная стоимость объекта составляет 200 млн.руб., а срок строительства – 3 года. По проекту производственная мощность предприятия 700 тыс.руб. изделий в год, себестоимость единицы изделия - 3200 руб., а цена реализации - 4000 руб. В результате применения сетевого графика строительства срок ввода в действие объекта был сокращен на полгода. Требуется определить абсолютную эффективность капитальных вложений до и после сокращения срока строительства объекта.

**Вариант 2.**

1. Предприятие рассматривает инвестиционный проект – приобретение новой технологической линии. Стоимость линии 12 млн. руб. срок эксплуатации 6 лет; норма амортизации 20%. Выручка от реализации продукции прогнозируется по годам в следующем объеме: 4 млн. руб.-1-й год; 15 млн. руб.-2-й год; 10.8 млн. руб.-3-й год; 13 млн.руб.- 4-й год; 9 млн. руб.-5-й год. Текущие расходы по годам осуществляется следующим образом: 5,68 млн.руб. в 1-й год эксплуатации, ежегодно эксплуатационные расходы увеличиваются на 4%. Цена авансированного капитала 22%. Стартовые инвестиции осуществляются за счет собственных средств.

Требуется определить чистую текущую стоимость (NVP) и принять решение о реализации проекта.

2. Выручка от реализации компании А в январе составила 55 млн.руб., в последующие месяцы ожидается ее прирост с темпом 1,11% в месяц. Оплата за поставленную клиентам продукцию осуществляется на следующих условиях: 90% месячного объёма реализации составляет выручка за наличный расчет; 5% продаётся в кредит с оплатой в течении месяца и представляемой клиентам скидкой в размере 3,3%; оставшаяся часть продукции оплачивается в течении двух месяцев, при этом 0,5 % этой суммы составляют безнадёжные долги.

Рассчитайте величину денежных поступлений в мае.

***Тема 16. Формирование команды бизнес-проекта.***

**Вариант 1.**

1. Перед ОАО «АНТОНОВ» стоит вопрос о приобретении нового оборудования на закупку которого потребуется 300 млн.руб. Проработка проекта показала, что на 25% он может быть профинансирован за счет дополнительной эмиссии акций, а 75 % проекта придется финансировать за счет заемного капитала . Средняя ставка процента за кредит составляет 12%, а акционеры требуют доходности на уровне 14%.

Определить, какой должна быть доходность проекта в процентах и сумме, чтобы удовлетворить всех инвесторов.

2. Для модернизации цеха необходима сумма 40 млн.руб. Имеются два варианта:

1). потратить эту сумму сейчас и получить 58 млн.руб через три года;

2). потратить эту сумму сейчас и получить 46 млн. через год.

Первоначальные затраты единовременны и не требуют других инвестиций в течение 4 лет. Требуемая норма прибыли 10%. Какой вариант выбрать исходя из расчета чистого дисконтированного дохода, индекса доходности и срока окупаемости.

**Вариант 2.**

1. Бизнес-планом фирмы предусмотрено инвестировать в основные средства 18 млн. руб. Цена источников финансирования составляет 10%.

Рассматриваются четыре альтернативных проекта со следующими потоками платежей в год (млн.руб.):

Проект А – 8,75; 2,75; 4; 4,5; 4,25.

Проект Б -6,25; 2,25; 3,25; 4,25; 2,5.

Проект В -11,25; 4,25; 5; 5; 5.

Проект Г – 5; 2,25; 2,5; 2,75; 2,75.

Рассчитать чистый приведенный доход, индекс рентабельности и внутреннюю норму доходности для каждого проекта и выбрать наиболее выгодный.

2. Выручка от реализации компании А в январе составила 350 млн.руб., в последующие месяцы ожидается ее прирост с темпом 1,14 % в месяц. Оплата за поставленную клиентам продукцию осуществляется на следующих условиях: 90% месячного объёма реализации составляет выручка за наличный расчет; 5% продаётся в кредит с оплатой в течении месяца и представляемой клиентам скидкой в размере 1,03%; оставшаяся часть продукции оплачивается в течении двух месяцев, при этом 0,75% этой суммы составляют безнадёжные долги.

Рассчитайте величину денежных поступлений в марте.

***Тема 17. Основные ошибки при разработке бизнес-плана.***

1. Бизнес-планом предприятия предусматривается модернизация цеха. Необходимо рассчитать капитальные затраты на осуществление модернизации и срок их окупаемости.

Капитальные затраты складываются из стоимости оборудования, стоимости здания и накладных расходов. Производственная программа выпуска изделий 260 тыс. шт., трудоемкость изготовления детали 1,5 нормо-часа, режим работы 3-х сменный по 8 часов, в году 249 рабочих дней, потери времени на ремонт оборудования 2,5%, коэффициент выполнения норм выработки 1,08. Цена 1 станка ориентировочно 326 тыс. руб. Цена 1 м2 производственной площади 5,5 тыс. руб. Площадь цеха рассчитать как произведение количества принятых станков на 20 м2. Накладные расходы принять 30% от стоимости оборудования. Оптовая цена единицы продукции без НДС 8200 руб., затраты на 1 руб. товарной продукции 0,87 руб.

2. Выручка от реализации компании А в январе составила 503млн.руб., в последующие месяцы ожидается ее прирост с темпом 1,3 % в месяц. Оплата за поставленную клиентам продукцию осуществляется на следующих условиях: 90% месячного объёма реализации составляет выручка за наличный расчет; 5 % продаётся в кредит с оплатой в течении месяца и представляемой клиентам скидкой в размере 2 %; оставшаяся часть продукции оплачивается в течении двух месяцев, при этом 1,5% этой суммы составляют безнадёжные долги.

Рассчитайте величину денежных поступлений в апреле.

**Вариант 2.**

1. Выручка от реализации компании А в январе составила 453 млн.руб., в последующие месяцы ожидается ее прирост с темпом 1,8 % в месяц. Оплата за поставленную клиентам продукцию осуществляется на следующих условиях: 80% месячного объёма реализации составляет выручка за наличный расчет; 10% продаётся в кредит с оплатой в течении месяца и представляемой клиентам скидкой в размере 1,5%; оставшаяся часть продукции оплачивается в течении двух месяцев, при этом 1,2 % этой суммы составляют безнадёжные долги.

Рассчитайте величину денежных поступлений в июле.

2.Предприятие хочет купить автоматическую линию, расходы на приобретение которой составляют 12300 тыс. руб. Срок службы линии 8 лет. Расчетная величина процента на капитал 10%, экономия текущих ежегодных затрат в результате данного капиталовложения 360 тыс. руб.

Определить является ли данное капиталовложение эффективным с помощью двух показателей: чистого дисконтированного дохода, внутренней нормы доходности.

***Примеры решения задач на практических занятиях***

Задача 1. Выбор между оборудованием с коротким и длинным сроками эксплуатации.

Предположим, что при разработке инвестиционного проекта по строительству. многоэтажного бизнес- центра необходимо принять решение о выборе типа лифтов.

После обсуждения финансовой целесообразности осталось два варианта - лифт типа А и лифт типа В. Лифт А стоит 15000 долларов при сроке эксплуатации 3 года и эксплуатационных затрат 4000 долларов в году. Лифт В стоит 10000 долларов при сроке эксплуатации 2 года и эксплуатационных затрат 6000 долларов.

Решение. Так как оба типа лифта обеспечивают одинаковую полезность, то единственный способ выбрать один из них - сравнение на основе издержек. В реальном выражении денежные потоки вариантов имеют следующий вид ( реальная норма дисконтирования –

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 0 год | 1 год | 2 год | 3 год | NPV |
| Лифт А | -15000 | -4000 | -4000 | -4000 | -25690 |
| Лифт В | -10000 | -6000 | -6000 |  | -21000 |

Лифт В имеет меньшую настоящую стоимость издержек. Но с другой стороны, лифт В должен заменен через 2 года, то есть будущие инвестиционные решения могут влиять на сегодняшние решения. Для дальнейших рассуждений необходимо каким- либо способом преобразовать настоящую стоимость издержек в издержки, приходящиеся на один год. Предположим, что управляющий бизнес- центром арендует лифты у своего отдела эксплуатации оборудования на условии компенсации издержек. По условиям договора арендные платежи вносятся равными суммами, которые в итоге должны дать настоящую стоимость всех издержек.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 0 год | 1 год | 2 год | 3 год | NPV |
| Лифт А | -15000 | -4000 | -4000 | -4000 | -25690 |
| Эквивалентные  готовые издержки |  | -9610 | -9610 | -9610 | -25690 |

В этом расчете величина готовых издержек определяется как настоящая стоимость проекта, умножения на коэффициент вноса на амортизацию единицы:

25690 · 0,3741+9610

Аналогичный расчет для лифта В имеет следующий вид:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 0 год | 1 год | 2 год | 3 год | NPV |
| Лифт А | -10000 | -6000 | -6000 |  | -21000 |
| Эквивалентные  готовые издержки |  | -11450 | -11450 |  | -21000 |

Из сравнения проектов следует, что использование лифта А предпочтительнее, потому что его эквивалентные годовые издержки меньше, чем у лифта В. Следовательно, при сравнении подобных проектов с разными сроками жизни необходимо выбирать проект с меньшими эквивалентными годовыми издержками. Предпосылкой данного правила является отсутствие на рынке в течение 3 лет более дешевого рынка.

Следует заметить, что эквивалентные годовые издержки используются потому, что проекты А и В подразумевают принятие через 3 и 2 года нового инвестиционного решения, которое зависит от начального инвестиционного решения. Если же лифты не требуют замены, будущие инвестиционные решения учета не требуют.

Задача 2.

Инвестиционные решения при ограниченных ресурсах.

Рассмотрение некоторых приемов, позволяющих принимать инвестиционные решения в условиях ограниченного бюджета, начнем со следующего примера. .

Предположим, что при имеющемся бюджетном ограничении в размере 10000 долларов необходимо выбрать один из проектов.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 0 год | 1 год | 2 год | NPV 10% | PI |
| Проект А | -10000 | 30000 | 5000 | 21000 | 3,1 |
| Проект В | -5000 | 5000 | 20000 | 16000 | 4,2 |
| Проект С | -5000 | 5000 | 1500 | 12000 | 3,4 |

Решение. Исходя из данных условий, можно инвестировать в любой проект, так как начальные инвестиции не превышают установленного бюджета. При этом NPV проекта А больше, чем у проекта В или проекта С. Но если имеется возможность инвестировать одновременно и проект В. и проект С, то суммарная NPV проекта (В+С) больше, чем у проекта А.

Ситуация ясно демонстрирует, что в условиях ограниченного бюджета мы не можем выбирать проекты поодиночке на основе их индивидуальных значений NPV. Необходимо при этом сконцентрировать усилия на получении максимальной отдачи от каждой вложенной единицы капитала. Другими словами, следует найти проекты, которые предлагают наибольшее отношение настоящей стоимости выгод к начальной инвестиции, то есть проекты с большим значение индекса прибыльности PI.

Задача 3.

Рассчитать необходимую численность рабочих для реализации бизнес- плана по внедрению новой техники. Планом предусматривается внедрить 15 станков. Трудоемкость изготовления изделия 45 минут. Планируемые невыходы на работу 11%, потери времени на ремонт оборудования 4%, режим работы 2 смены по 8 часов. В году 365 дней. Коэффициент выполнения норм выработки принять 1,1

РЕШЕНИЕ

1. Эффективный фонд времени работы оборудования

Fэф. =(365-102-12)\*8\*2\*0, 96 = 3855,36 (час)

2.Производственная мощность участка

М = 3855,36\*60\*15\*1,1/45 = 84817,92 (шт.)

3.Бюджет рабочего времени

Fбр. =(365-102-12)\*8\*0,89 = 1787,12 (час)

4. Численность рабочих для реализации бизнес- плана по внедрению новой техники

Чосн. = 84818\*45/(1787,12\*60\*1,1) = 32,36 = 33(чел.)

1. **Тестовые задания по темам курса**

**Тест №1**

1. Какие налоги, выплаты и обязательные платежи оказывают влияние на себестоимость продукции (несколько вариантов)

- налог на имущество

- подоходный налог

- единый социальный налог

- налог на рекламу

- таможенная пошлина.

2. Для кого бизнес-план разрабатывается в первую очередь:

- для государственных учреждений в т.ч. налоговой

- для федеральной, региональной и местной администрации

- для банка, который даст кредит

- для совета директоров, генерального директора и ведущих менеджеров.

3. В каком разделе необходимо представить информацию о предприятии, его производственной и финансовой деятельности:

- в описании предприятия

- в описании отрасли

- в описании производства

- в описании рынка

- во всех перечисленных

4. При разработке концепции предприятия, что должно быть включено в данный раздел:

- только стоимостные цели

- все перечисленное

- только социальные цели

- только материальные цели.

5. Какие финансовые решения относятся к разряду основных решений (несколько вариантов):

- формирование оборотного капитала

- оптимизация структуры капитала

- создание основного капитала

- распределение прибыли.

6. Какой из сценариев проекта будет наиболее привлекателен для потенциального инвестора:

- NPV= 200 000 у.е PL=1,20

- NPV= 200 000 у.е PL=1,15

- NPV= 250 000 у.е PL=1,15

7. По какому плановому документу можно спрогнозировать риски:

- по плану балансов

- по плану денежных потоков

- по плану прибылей и убытков

- по всем перечисленным.

8. Кто должен заниматься бизнес-планированием на предприятии:

- инвесторы

- генеральный директор и рабочая группа специалистов

- совет директоров

- все перечисленное

- независимые консультанты совместно с менеджерами предприятия

9. По каким основным сферам деятельности принимаются решения при планировании бизнеса (несколько вариантов)

- по фискальной деятельности

- по стратегической

- по производственной

- по финансовой

- по организационной

- по инвестиционной.

10. Какие инвестиционные решения относятся к разряду основных решений:

- вложение в ценные бумаги

- создание основного капитала

- формирование оборотного капитала

- распределение прибыли

11. При определении денежного потока учитывается ли амортизация:

- да

- нет

12. Укажите первоочередные проблемы, которые влияют на финансово-хозяйственную деятельность предприятия:

- отсутствие денег

- отсутствие или неопределенность целей

- неэффективное планирование и управление финансами

- низкий уровень управления

- ненормальный подход к бизнес-планированию

- высокий уровень затрат на производство и управление

- отсутствие современных технологий и современного оборудования

- высокий уровень налогов

- отсутствие государственного финансирования

- принятие необоснованных решений из-за отсутствия оперативной управленческой информации.

13. Определите очередность основных этапов бизнес-планирования и контроля:

- контроль выполнения бизнес-планов

- выбор основных путей и средств их достижения

- разработка общих целей на среднесрочную или долгосрочную перспективу

- маркетинговые исследования

- разработка финансового плана и оценка эффективности

- ретроспективный анализ финансово-хозяйственной деятельности и аудит маркетинга

- ретроспективный аудит маркетинга

14. Цена продажи одного изделия 10 руб., переменные затраты на производство составляют 8 рублей шт., условно постоянные затраты составили 140 тысяч рублей. Какое минимальное количество изделий необходимо продать, чтобы предприятие не имело убытков:

- 65 000 изделий

- 80 000

- 70 000

15. Какие цели следует отнести к процедурам бизнес-планирования:

- разработка стратегии развития бизнеса

- моделирования бизнес- процессов

- все перечисленные

- определение тенденций развития бизнеса

- диверсификация продуктов, работ, услуг.

16. Укажите основные (возможные) причины образования дефицита денежных средств на расчетном счете предприятия (несколько вариантов):

- нерациональное использование средств

- рост запасов

- увеличение производственных расходов

- низкие доходы

- снижение цен на рынке

- рост дебиторской задолженности

- высокие расходы

17. Какие производственные решения относятся к разряду основных решений:

- эффективное использование инвестированных средств

- распределение прибыли

- создание основного капитала

18. Какой документ в финансовом плане самый важный для финансового менеджера:

- план денежных потоков.

- все перечисленные

- план балансов

- план прибылей и убытков

- план распределения прибыли

19. Какие подсистемы должны быть включены в систему планирования:

- планирование потенциала

- планирование целей

- плановые расчеты

- все перечисленные

- планирование процессов и объектов

20. Выделите 3 основные причины, почему мы должны планировать бизнес:

- бизнес-план - средство для получения денег

- бизнес-план - способ сообщений идей заинтересованным Инвесторам

- бизнес-план - обдумывание идеи

- бизнес-план - средство для получения льгот

- бизнес-план - рабочий инструмент для принятия решения, контроля и управления

21. Что определяет плановая информация:

- субъективную информацию о бизнесе

- аналитическую и прогнозную информацию

- описание пути превращения идеи в связанную реальность

- цели и мероприятия, характеризующие будущие события, имеющие отношения к предприятию

22. Какие планы должны быть включены в стратегический план развития структуры и потенциала предприятия:

- план структуры производств или мощностей

- все

- только первые 3

- план расстановки руководящих кадров, формирование системы стимулирования руководителей

- план информационной системы менеджмента

- план средств производства и персонала (размер предприятия)

- план структуры капитала

- план организационной структуры, юридической формы и правовой структуры предприятия

- план системы управления

23. Какие факторы влияют на изменение величины валовой прибыли:

- изменение выручки и прямых затрат

- выручки и всех затрат

- прямых и условно-постоянных затрат

24. Какие основные плановые документы должны быть в финансовом плане:

- план прибылей и убытков

- план продаж

- план денежных потоков

- все перечисленные

- план балансов

- инвестиционный план

- план распределения прибыли

- план производства

25. Зависит ли чистый приведенный доход от величины инвестиционных затрат:

- да

- нет

26. Что такое бизнес-план:

- необходимый документ для добывания денег или получения льгот

- развернутое обоснование проекта, дающее возможность всесторонне оценить эффективность принятых решений.

- рабочий инструмент, позволяющий исследовать и оценить любое конкретное направление

27. Какие предпосылки должны быть созданы на предприятии для успешного функционирования системы планирования и планово-контрольных расчетов:

- первые три

- информационные

- организационные

- законодательные

- методические

- кадровые

- все перечисленные

28. Что такое срок окупаемости проекта

- это период времени, начиная с которого предприятие будет работать только на себя

- это период времени, необходимый для возмещения затрат по проекту

- это время, в течение которого будут оплачиваться начальные инвестиции

29. В каком разделе бизнес-плана будут представлены финансовые результаты проекта:

- в резюме

- в финансовом плане

- в описании производства

- в описании предприятия

30. Какому инвестиционному проекту будет отдано предпочтение:

- NPV > 0

- NPV < 0

- NPV = 0

**ТЕСТ 2 по дисциплине «Бизнес-планированию»**

1) Входит ли в структуру биснес-плана организационный и финансовый планы :

1. Да;

2. Нет;

3. Только организационный;

4. Только финансовый;

5. Только маркетинговый и план производства;

2) Проектирование организационной структуры управления предпологает планирование:

1. Управленческих групп;

2. Управленческих команд;

3. Связей между управленческими группами и командами;

4. Верно 1 и 2;

5. Все ответы верны

3)Выбрать верное утверждение.

А. Для реализации бизнес-рлана важно, чтобы оргструктура управления соответствовала принятой стратегии и кадровой политики предприятия;

Б. Организационная структура управления не является основанием для разработки штатного расписания;

В. Организационная структура управления служит основанием для разработки штатного расписания;

1. Верно только А

2. Верно только Б

3. Верно только В

4. Верно А и Б

5. Верно А и В

4) Ключевые менеджеры это -

А. Менеджеры, занимающие основные руководящие посты;

Б. Менеджеры отвечающие за разработку концепции и стратегии компании;

В. Все менеджеры являются ключевыми;

1. Верно только А

2. Верно только Б

3. Верно только В

4. Верно А и Б

5. Все варианты верны

5) Информация по ключевым менеджерам должна включать в себя :

А. ФИО, год рождения;

Б. Номер и серия паспорта;

В. Стаж работы;

Г. Занимаемая должность;

Д. Уровень и условия вознаграждения;

1. А, В, Д;

2. Б, Г, Д;

3. А, Б, В, Г, Д;

4. А, Г, Д;

5.А, Б, Г;

6) В случае предпологаемого расширения существующей команды менеджеров необходимо указать потребности в руководящих работниках, а именно:

1. Должности;

2. Основные обязанности и полномочия

3. Требуемая квалификация и опыт

4. Процесс найма персонала

5. Сроки занятости

6. Ожидаемый вклад в успех компании

7. Уровень и условия вознаграждения

А. 1,3,5,7

Б. 2,4,6,8

В. 1,2,5,7

Г. 1,2,3,4,5,6,7,8

Д. 3,4,7,8

7) Кадровая политика -

А. Система правил и норм работы с персоналом;

Б. Обеспечивает процессы воспроизводства, управления и развития персонала;

В. Осуществляется в соответствии с выбранной стратегией организации;

1. Верно только А

2. Верно только Б

3. Верно только В

4. Нет правильного ответа

5. Все ответы верны

8) При разработке календарного плана учитываются:

1. Затраты времени на выполнение работ;

2. Сроки выполнения;

3. Последовательность проведения работ;

4. Учитываются только 1 и 2

5. Учитывается все 1,2,3

9) Затраты времени на выполнение работ это затраты на :

А. Государственную регистрацию;

Б. Оформление лицензий;

В. Заключение договоров аренды помещений;

Г. Разработка рабочего проекта;

1. А,В,Г

2. А,Б,Г

3. Б,В,Г

4. А,Б,В, Г

5. А,Г

10) В финансовом плане необходимо отразить следующие разделы:

А. Прибыль;

Б. Цены на продукцию;

В. Денежный поток;

1. Верно только А

2. Верно только Б

3. Верно только В

4. Верно А и Б

5. Верно А и В

6. Верно Б и В

11) Предпринимателям и менеджерам финансовый план показывает:

1. Какое соотношение запланированных доходов от продаж и ожидаемых расходов;

2. На какую прибыль можно расчитывать в результате осуществления проекта и реализации выбранной стратегии;

3. Когда и откуда ожидается поступление денежных средств;

4. Каким будет финансовое положение предприятия к концу года;

5 Все ответы верны;

12) Потенциальным инвесторам(кредиторам) финансовый план позволяет получить ответы на вопросы:

А. Сколько реально потребуется денежных средств;

Б. На получение какой прибыли можно расчитывать;

В. Какова экономическая эффективность проекта;

1. Верно А и Б;

2.Верно А и В;

3. Верно Б и В

4. Верно А

5. Верно А, Б, В;

13) Финансовый раздел бизнес-плана включает в себя разработку трех основных документов:

А. План прибылей и убытков;

Б. Реестр цен;

В. План денежных потоков;

Г. Баланс;

1. А,Б, В;

2. А,В,Г;

3. Б,В,Г;

4. Нет правильного ответа;

5. Все ответы верны;

14) Активы складываются из:

А. Текущие активы;

Б. Побочные активы;

В. Основные активы;

Г. Прочие активы;

1. А,Б,В;

2. Б,В,Г;

3. А,В,Г;

4. А,Б;

5. А,Б,В,Г;

15) Чистая прибыль равна:

1. Выручка + Затраты;

2. Выручка - Затраты;

3. Выручка × Затраты;

4. Выруча / Затраты;

5. Выручка = Чистая прибыль;

16) План денежных потоков включает :

А. Инвестиционная деятельность;

Б. Операционная деятельность;

В. Хозяйственная деятельность;

Г. Финансовая деятельность;

1. А,В,Г;

2. Б,В,Г;

3. В,Г;

4. А,Б,В,Г;

5. А,Б,Г;

17) Финансовый документ, который отражает доходы, расходы и финансовые результаты деятельности предприятия за определенный период :

1.План денежных потоков;

2. План прибылей и убытков;

3. Реестр цен;

4. Баланс;

5. Нет правильного ответа;

18) Показывает потоки денежных средств предприятия от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности предприятия за период:

1.План денежных потоков;

2. План прибылей и убытков;

3. Реестр цен;

4. Баланс;

5. Нет правильного ответа;

19) Характеризует финансовое положение предприятия на определенную дату:

1.План денежных потоков;

2. План прибылей и убытков;

3. Реестр цен;

4. Баланс;

5. Нет правильного ответа;

20) Все виды издержек делят на две основные категории :

А. Относящиеся к переменным затратам;

Б. Относящиеся к постоянным затратам;

В. Относящиеся к переменным расходам;

Г. Относящиеся к постоянным расходам;

1. А,Б;

2. Б,В;

3. А,Г;

4. Б,Г;

5. А,Б,В,Г;

21) Включает в себя поступления денежных средств от покупателей, прочие поступления от текущей деятельности, а также выплаты поставщикам, работникам, уплату налогов и прочих платежей, возникающих непосредственно в результате текущей операционной деятельности предприятия:

1. Операционный денежный поток;

2. Финансовый денежный поток;

3. Хозяйственный денежный поток;

4. Инвестиционный денежный поток;

5. Нет правильного ответа;

22) Отражает платежи за приобретенное оборудование и прочие расходы, а также поступления от реализации активов, которые не используются в производстве:

1. Операционный денежный поток;

2. Финансовый денежный поток;

3. Хозяйственный денежный поток;

4. Инвестиционный денежный поток;

5. Нет правильного ответа;

23) Отражает поступление денежных средств от выпуска акций, в виде долгосрочных и краткосрочных кредитов, вкладов владельцев предприятия, а также платежи в виде выплаты дивидентов, процентов по кредитам, финансовые вложения свободных денежных средств:

1. Операционный денежный поток;

2. Финансовый денежный поток;

3. Хозяйственный денежный поток;

4. Инвестиционный денежный поток;

5. Нет правильного ответа;

24) Построение денежного потока проекта может быть осуществленно:

1. Прямым и обратным методами;

2. Прямым и косвенным методами;

3. Обратным и косвенным методами;

4. Все ответы верны;

5. Нет правильного ответа;

25) Баланс в финансовом плане составляется на конец первого года и характеризует:

А. Активы и пассивы фирмы;

Б. Средства, вложенные в развитие производства самим предпринимателем и его партнерами;

В. Нераспределенную прибыль;

1. Только А;

2.Только Б;

3. Только В;

4. А и В;

5. А,Б,В;

26) Выделяют три основных варианта финансирования:

А. Финансирование из собственных средств;

Б. Финансирование из заемных средств;

В. Частное финансирование;

Г. Государственное финансирование;

Д. Смешанное финансирование;

1. А,Б,В;

2. А,Б,Г;

3. А,Б,Д;

4. В,Г,Д;

5. Б,В,Г;

27) Риск - это:

1. "Вероятность того, что произойдет какое-нибудь неблагоприятное событие";

2. Опасность, незащищенность от потерь или ущерба;

3. Вероятность (угроза) потери предприятием части своих ресурсов, недополучения доходов или появления дополнительных расходов в результате осуществления проекта;

4. Верно 2 и 3;

5. Все варианты ответа верны;

28) Виды рисков:

А. Производственный риск;

Б. Коммерческий риск;

В. Рыночный риск;

Г. Инфляционный риск;

Д. Финансовый риск;

Е. Научно-технический риск;

Ж. Политический риск;

З. Внешнеэкономический риск;

И. Чистый риск;

1. А,В,Д,Ж,И;

2. Б,Г,Е,З;

3. А,Б,В,Ж,Е,З;

4. А,Б,В,Г,Д,Е,Ж,З,И;

5. Б,В,Д,Е,З;

29) Риск связанный с падением спроса на продукт, колебаниями курса валют, неопределенностью действий конкурентов и т.д.:

1. Производственный риск;

2. Комерческий риск;

3. Рыночный риск;

4. Инфляционный риск;

5. Финансовый риск;

30) Риск, связанный с убытками от пожаров, несчастных случаев, катастроф и других стихийных бедствий:

1. Финансовый риск;

2. Научно-технический риск;

3. Политический риск;

4. Внешнеэкономический риск;

5. Чистый риск;

1. **Учебно-методические материалы**

**по дисциплине**

**Основная литература**

1. Баринов В. А. Бизнес-планирование / В. А. Баринов. — М. : Форум; Инфра- М, 2007. — 256 с.

2. Бекетова О. Н. Бизнес-план : теория и практика : учебное пособие для ВУЗов / О. Н. Бекетова, В. И. Найденков. — М. : Приор-издат, 2009. — 284 с.

3. Дубровин И. А. Бизнес-планирование на предприятии. — М. : Дашков и Ко, 2011. — 432 с.

4. Котлер Ф. Основы маркетинга. Краткий курс / Ф. Котлер. — М. : Вильямс, 2007. — 656 с.

5. Лапыгин Ю. Н. Бизнес-план. Стратегии и тактика развития компании / Ю. Н. Лапыгин. — М. : Омега Л, 2009. — 352 с.

6. Моран Г. Бизнес-план / Г. Моран. — М. : АСТ, 2009. — 320 с.

7. Романова М. В. Бизнес-планирование : учеб. пособие / М. В. Романова. — М. : Форум; Инфра-М, 2011. — 240 с.

**Дополнительная литература**

8. Горемыкин В. Бизнес-план. Методика разработки. 25 реальных образцов бизнес-планов / В. Горемыкин. — 6-e изд., перераб. и доп. — М. : Ось-89, 2011. — 592 с.

9. Ковалев В. В. Корпоративные финансы и учет: понятия, алгоритмы, показатели : учеб. пособие / В. В. Ковалев. — М. : КноРус, 2010. — 424 с.

10. Липсиц И. В. Экономика : учебник для вузов / И. В. Липсиц. — М. : Омега-Л, 2006. — 656 с.