

Финансовые аспекты проектирования.
Подходы к расчёту показателей бизнес-
плана.

Моделирование бизнес-планирования.
Риски в проектной деятельности.

Бутко Екатерина,
начальник отдела консалтинга и бизнес-планирования
Бизнес-инкубатора СИУ-филиала РАНХиГС
89231404755@mail.ru

- Бизнес-планирование: что такое? для чего нужно?
- Этапы составления фин. модели:
 - Исследование рынка и построение прогноза продаж
 - План капитальных вложений
 - Прогноз затрат
 - Налоги
 - Анализ эффективности проекта
 - Финансирование проекта
 - Анализ устойчивости проекта
- Что нужно говорить на презентации

Бизнес-планирование: что это? для чего нужно?

- **Бизнес-планирование** – это процесс построения модели экономического обоснования целесообразности инвестиций, планирования затрат и ожидаемых конечных результатов проекта.
- **Кому это нужно?**
 - Инициатору проекта
 - Инвестору

Фин. модель

- **Бизнес-план** – это документ, в котором описываются все основные аспекты предпринимательской деятельности, анализируются главные проблемы, с которыми может столкнуться предприниматель, и определяются основные способы решения этих проблем.
- **Этапы разработки фин. модели:**
 - Исследование рынка и построение прогноза продаж
 - План капитальных вложений
 - Прогноз затрат
 - Налоги
 - Анализ эффективности проекта
 - Финансирование проекта
 - Анализ устойчивости проекта

Исследование рынка и построение прогноза продаж

Анализ рынка

Построение
прогноза
продаж

Корректировка
на K_c и $K_{вр}$

План капитальных вложений

Диаграмма Ганта

	июнь	июль	август	сентябрь	октябрь	ВСЕГО
Регистрация юр. лица	10 000					10 000
Открытие счёта в банке	1 000					1 000
Отделочные работы в помещении		150 000	150 000			300 000
Покупка оборудования		70 000	130 000			200 000
Транспортировка		30 000	10 000			40 000
Реклама				20 000	10 000	30 000
Найм персонала					10 000	10 000
ИТОГО:	11 000	250 000	290 000	20 000	20 000	591 000

Прогноз затрат

Постоянные

(не зависят от объёма пр-ва)

- Аренда помещения
- Телефон, интернет
- Коммунальные платежи

Переменные

(зависят от объёма пр-ва)

- Сырьё и материалы
- Ремонт оборудования
- З/п основного персонала

Налоги

УСН

- 6% от “Доходов”
- 15% от “Доходы - расходы”

ОСН

- Налог на прибыль
- Налог на имущество
- НДС

!

- НДФЛ (13%)
- Страховые взносы во внебюджетные фонды (30,2%)

Анализ эффективности проекта

Критерии эффективности инвестиционных проектов

№	Критерий	Способ расчета	Единица измерения	Пороговое значение
1	Срок окупаемости	$\frac{\text{КВ (руб.)}}{\text{ПР (руб./год)}} = t (\text{лет})$	Годы, месяцы	До 2 лет — принимается; от 2 до 5 лет — нужны дополнительные обоснования; свыше 5 лет — проект отвергается
2	<i>NPV</i>	$\sum_{i=0}^{i=n} \frac{B_i - C_i}{(1+r)^i}$	Денежные единицы	0
3	<i>IRR</i>	Метод линейной интерполяции	Проценты	Кредитная ставка; <i>WACC</i>

Срок окупаемости проекта



Финансирование проекта

- Собственные средства;
- Заёмные средства:
 - Кредит банка
 - Государственная и муниципальная финансовая поддержка
 - Средства инвестора

Анализ устойчивости проекта

- **Точка безубыточности** - объём производства и реализации продукции, при котором расходы будут компенсированы доходами, а при производстве и реализации каждой последующей единицы продукции предприятие начинает получать прибыль.
- **Анализ чувствительности** – анализ зависимости ключевых критериев эффективности проекта от параметров модели.

Пример построения графика чувствительности

