

Бизнес-план инвестиционного проекта

1. Назначение, цель и отличительные особенности бизнес-плана проекта.
2. Состав и структура разделов бизнес-плана инвестиционного проекта.

Назначение бизнес-плана инвестиционного проекта

Бизнес-план инвестиционного проекта — это план реализации целей и путей достижения организуемого проекта производства продукции (выполнения работ, оказания услуг).

При технико-экономическом обосновании инвестиционных проектов БИЗНЕС-ПЛАН необходим:



Задача бизнес-плана – дать целостную системную оценку перспектив конкретного инвестиционного проекта.

Бизнес-план инвестиционного проекта разрабатывается в целях обоснования:

- ✓ текущего и перспективного развития предприятия, выработки новых видов деятельности;
- ✓ возможности получения инвестиционных и кредитных ресурсов, возврата заемных средств;
- ✓ предложений по созданию совместных и иностранных предприятий;
- ✓ целесообразности оказания мер государственной поддержки.

Источником финансирования разработки бизнес-плана могут быть:



**собственные
средства
предприятий**

**внебюджетные
фонды
министерств**

**средства
потенциальных
инвесторов**

Бизнес-план инвестиционного проекта разрабатывается на весь период реализации (срок возврата заемных средств плюс 1 год).

Результаты разработки бизнес-плана инвестиционного проекта оформляются в виде «Паспорта инвестиционного проекта».

Паспорт инвестиционного проекта – это подготовленный независимым экспертом документ, содержащий информацию о производственно-хозяйственной и финансово-экономической деятельности предприятия в динамике за 3-5 лет

Основные отличительные черты бизнес-планов

Бизнес-план инвестиционного проекта	Бизнес-план работы предприятия
1. В основе – одна цель.	1. Охватывает комплекс целей предприятия.
2. Имеет четко очерченные временные рамки выполнения.	2. Предусматривает комплексное непрерывное планирование.
3. Может разрабатываться на длительный период – срок жизни проекта.	3. Разрабатывается обычно на 3-5 лет с детальным планированием на год.
4. Основная задача – привлечение финансовых средств.	4. Регламентация параметров работы предприятия на определенный период.

В соответствии с Рекомендациями Министерства экономики РБ бизнес-план инвестиционного проекта должен состоять из следующих разделов:

1. Резюме
2. Характеристика предприятия и стратегия его развития
3. Описание продукции (услуги)
4. Анализ рынка сбыта. Стратегия маркетинга
5. Производственный план
6. Организационный план
7. Инвестиционный план
8. Прогнозирование финансово-хозяйственной деятельности,
9. Показатели эффективности проекта
10. Юридический план

РАЗДЕЛ 1 Резюме

Основная задача этого раздела бизнес-плана – изложить в сжатой, доступной форме суть предполагаемого проекта, его преимущества, подвести итоги финансово-экономических расчетов.

Здесь целесообразно дать и информацию о технологической новизне проекта, его социальной значимости, обратить особое внимание на инвестиционную привлекательность, надежность.

Готовится раздел после завершения работы над бизнес-планом.

Объем – 4-7 стр.

Сводные показатели по проекту рекомендуется оформлять в виде таблицы, содержащей следующие показатели по проекту в целом и годам реализации проекта:



Среди показателей эффективности проекта следует привести динамический срок его окупаемости, окупаемость средств государственной поддержки и валютную окупаемость, чистый дисконтированный доход, внутреннюю норму доходности и индекс рентабельности, уровень безубыточности, рентабельность продукции и продаж.

РАЗДЕЛ 2 Характеристика предприятия и стратегия его развития

В данном разделе дается описание отрасли и характеристика организации, ее роль и место в отраслевой иерархии и народном хозяйстве в целом

**описание
организации**

**описание стратегии
маркетинга**

При описании предприятия рекомендуется отражать следующие вопросы:

- ◆ история создания;
- ◆ основные достижения и неудачи, слабые и сильные стороны производственно-хозяйственной деятельности;
- ◆ характеристика имеющихся основных производственных фондов;
- ◆ загрузка производственных мощностей;
- характеристика выпускаемой продукции;
- ◆ реализуемые (реализованные) организацией инвестиционные проекты, источники их финансирования
- анализ финансово-хозяйственной деятельности организации за три года, предшествующих планируемому, а также за текущий период;
- факторы, негативно влияющие на результаты финансово-хозяйственной деятельности организации.

*Для оценки финансового состояния
предприятия используются следующие
показатели:*



Для анализа целесообразности реализации проекта возникает необходимость прогноза темпов инфляции на весь срок действия (по периодам) объекта инвестиций.

В этом же разделе бизнес-плана рекомендуется рассмотреть и влияние налоговой системы, а также различные льготы и компенсации. Это могут быть освобождение от платежей в бюджет и потери бюджета в период реализации проекта и др.

При описании стратегии развития организации раскрываются следующие вопросы:

- **главные цели и задачи перспективного развития;**
- **актуальность и новизна предлагаемого проекта;**
- **соответствие имеющихся производственных мощностей прогнозируемым объемам производственной программы;**
- **необходимость остановки действующего производства (отдельных участков);**
- **перечень и обоснование требуемого оборудования и технологий;**
- **обоснование объема инвестиционных затрат;**
- **обоснование выбора поставщиков оборудования;**
- **обоснование собственных источников финансирования проекта;**
- **потребность в долгосрочных кредитах, займах.**

РАЗДЕЛ 3 Описание продукции (услуги)

Представляется информация о продукции, которая будет производиться организацией:

- область применения и основные характеристики;
- соответствие международным стандартам качества;
- обеспечение гарантийного и послегарантийного обслуживания;
- наличие патентов, лицензий, сертификатов; новизна.

План мероприятий по совершенствованию продукции с целью повышения ее конкурентоспособности

- проблемы в освоении продукции и их решения;
- обоснование предложений по разработке новых видов продукции, совершенствованию упаковки;
- предложения по доведению качества продукции до международных требований и ее сертификации.

РАЗДЕЛ 4 Анализ рынка сбыта и стратегия маркетинга

Анализ рынков должен включать:

- общую характеристику и динамику развития рынков сбыта продукции;
- основные требования потребителей к продукции;
- оценка возможностей конкурентов и их продукция;
- преимущества организации перед конкурентами.

Обоснование стратегии маркетинга приводится в отдельном подразделе, в котором отражается:

- стратегия сбыта;
- расчет и обоснование цены;
- обоснование стратегии ценообразования;
- тактика по реализации продукции на рынке;
- затраты на маркетинг и рекламу;
- план мероприятий по продвижению продукции на рынки.

В бизнес-плане оценка рынка сбыта может выполняться в такой последовательности: его характеристика → сегментирование → уровни продаж → покупатели → продвижение продукции → посредники.

После определения конкурентного сегмента рынка и уровня продаж дается описание структуры покупателей внутри этого сегмента.

По каждому из целевых рынков следует сравнить позиции предприятия с позициями конкурентов в таких областях как: - товар

- цена

- формы сбыта

- продвижение товаров на рынках и по каналам сбыта

В бизнес-плане отдельным подразделом оформляется стратегия маркетинга. В нем обычно показывают, каким образом предполагается продать новый товар или услугу, выполнить работы, какую для них назначить цену и как проводить рекламную политику.

Маркетинг – это комплексная система организации и управления хозяйственной деятельностью предприятия, основанная на изучении состояния и перспектив развития рынка, обеспечивающая целенаправленное формирование спроса на продукцию потребительского и производственного назначения.

Структура плана маркетинга включает:

- перечень основных показателей (объемы, ассортимент);
- описание рынков, их основных сегментов;
- анализ возможных осложнений из-за конкуренции;
- разработку стратегии маркетинга;
- расчет ожидаемой прибыли;
- установление контроля за выполнением плана

Стратегия маркетинга – это выбор перспективной цели производственно- сбытовой деятельности, концепции маркетинга, рассчитанных на достижение в будущем максимальной эффективности намечаемых мероприятий.

Стратегию маркетинга рекомендуется строить по след. схеме:

- Выбор продолжительности маркетингового периода;
- Установление целей маркетинга – конечных и промежуточных;
- Выработка мероприятий, направленных на достижение целей;
- Разработка системы контроля за ходом выполнения стратегических планов.

В этом разделе на основные виды продукции, намечаемой к выпуску, рекомендуется показать графически или по удельному весу структуру прогнозируемых цен по статьям калькуляции.

РАЗДЕЛ 5 Производственный план

План производства разрабатывается для инвестиционных проектов, предназначенных для производственной деятельности. Его **главная задача** – показать инвесторам, кредиторам и другим потенциальным партнерам реальность производства продукции в нужном количестве и определенного качества.

При разработке производственного плана должны быть проанализированы:

- ◆ *применяемая техника и технология;*
- ◆ *производственная база;*
- ◆ *сырье, материалы и энергия;*
- ◆ *обеспечение выпуска продукции и прогнозирование затрат;*
- ◆ *трудовые ресурсы;*
- ◆ *постоянные и переменные производственные издержки;*
- ◆ *экологическая безопасность.*

Производственный план



Программа производства и реализации продукции составляется на основании проведенных маркетинговых исследований, прогнозируемых цен на продукцию с учетом имеющихся и создаваемых производственных мощностей

В нем находят отражения следующие показатели: использование производственных мощностей, годовой объем производства продукции, выручка от реализации продукции, удельный вес выручки от реализации новой продукции в общей выручке по предприятию, а также удельный вес реализованной продукции по рынкам сбыта.

- **В подразделе «Материально-техническое обеспечение» производства излагаются перспективы обеспечения проекта требуемым сырьем, материалами, комплектующими изделиями, запасными частями, теплоэнергетическими и другими ресурсами.**
- **перечень значимых видов сырьевых ресурсов, а также их поставщиков;**
- **периодичность приобретения основных видов сырья и материалов**
- **обоснование и расчет потребности в сырьевых ресурсах, обоснование схемы материально-технического обеспечения.**
- **В подразделе «Затраты на производство и реализацию продукции» даются обоснования по каждому элементу затрат на производство и реализацию продукции, прогнозируются их изменения в перспективе.**
- **Расчет потребности в трудовых ресурсах и расходов на оплату труда работников.**
- **Расчет амортизационных отчислений.**

РАЗДЕЛ 6 Организационный план

В разделе дается комплексное обоснование организационных мероприятий.

Организационный план должен включать в себя, следующее:

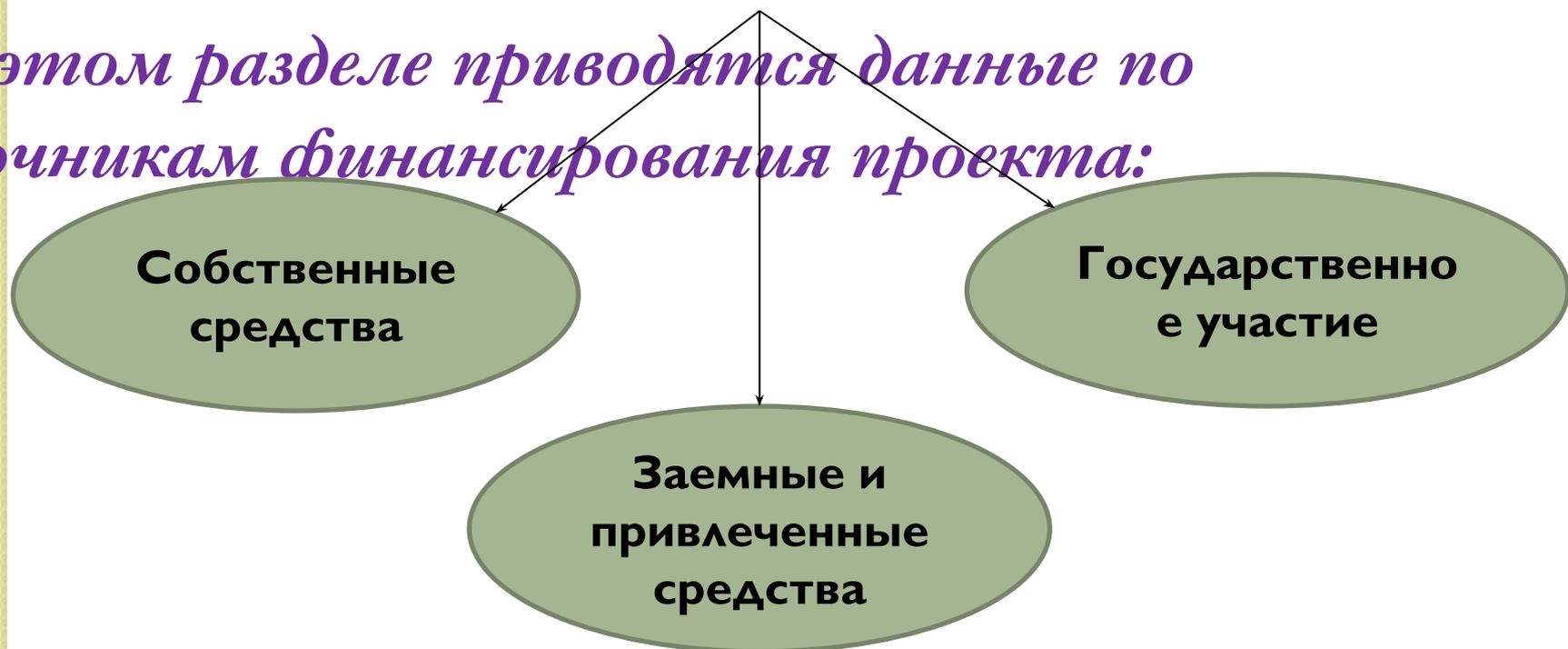
- **организационная структура**
- **обоснование штатной численности организации**
- **выбор рациональной системы управления производством, персоналом, снабжением, сбытом и организацией в целом.**

РАЗДЕЛ 7 Инвестиционный план

В данном разделе приводится расчет потребности в инвестициях по каждому виду затрат, данные по инвестиционным затратам и источникам их финансирования.

При этом первый год реализации проекта необходимо отражать поквартально.

В этом разделе приводятся данные по источникам финансирования проекта:



Общие инвестиционные затраты

определяются как сумма инвестиций в основной капитал (капитальные затраты) с учетом НДС и затрат под прирост чистого оборотного капитала.

Инвестиции в основной капитал

представляют собой ресурсы, требуемые для строительства, реконструкции, приобретения и монтажа оборудования, осуществления иных предпроизводственных мероприятий

Прирост чистого оборотного капитала

соответствует дополнительным ресурсам, необходимым для их эксплуатации.

Сумма инвестиций в основной капитал по проекту без учета НДС определяет стоимость инвестиционного проекта.

РАЗДЕЛ 8 Прогнозирование финансово-хозяйственной деятельности

Цели и задачи прогнозирования финансово-хозяйственной деятельности инвестиционного объекта заключаются, прежде всего, в оценке затрат и результатов, выраженных в финансовых категориях.

Данный раздел включает в себя:

- Расчет прибыли от реализации продукции;
- Расчет налогов, сборов и платежей
- расчет потока денежных средств по предприятию;
- проектно-балансовая ведомость по предприятию;
- прогнозируемые показатели финансового состояния инвестиционного проекта

РАЗДЕЛ 9 Показатели эффективности проекта.

Оценка эффективности инвестиций базируется на сопоставлении ожидаемого чистого дохода от реализации проекта с инвестированным в проект капиталом.

В основе метода лежит вычисление **Чистого потока наличности**, определяемого как разность между чистым доходом от реализации продукции (далее – чистый доход) по проекту и суммой общих инвестиционных затрат и платы за кредиты (займы), связанной с осуществлением капитальных затрат по проекту.

На основании чистого потока наличности рассчитываются показатели оценки эффективности инвестиций:

чистый дисконтированный доход (ЧДД);

индекс рентабельности (доходности) (ИР);

внутренняя норма доходности (ВНД);

динамический срок окупаемости.

При привлечении для реализации проекта средств в свободно конвертируемой валюте составляется баланс денежных потоков (**валютоокупаемость проекта**)

Раздел включает

- Показатели эффективности проекта
- Коэффициенты ликвидности,
- показатели деловой активности, структуры капитала
- Показатели чувствительности проекта
- Уровень безубыточности (УБ)

РАЗДЕЛ 10 Юридический план

В разделе бизнес-плана «Юридический план» рассматривается вся информация, характеризующая правовые аспекты создания и функционирования будущего субъекта хозяйствования. Главным, в данном разделе, является то, что необходимо обосновать причину выбора той или иной формы собственности, перспективы развития и почему выбранная стратегия является лучшей.

В разделе «Юридический план» необходимо рассмотреть следующие вопросы:

- дата создания предприятия, где, кем и когда зарегистрировано, лицензия, адрес;
- учредительные документы, форма собственности;
- акционеры, количество размещенных к выпуску, выпущенных и обращающихся акций;
- виды деятельности, подлежащие государственному регулированию и контролю;
- копии лицензий на виды деятельности;
- другие документы – патенты, контракты на аренду, торговые марки.

Раздел бизнес-плана «Информация о разработках бизнес-плана» заполняется в случаях привлечения к его разработке проектных, консалтинговых, аудиторских и др организаций.

В информацию о его разработках включают:

- История и год создания
- Основные виды деятельности
- Опыт работы в данной сфере
- Основные достижения и неудачи
- Перечень разделов, работ, услуг, выполненных в данном разделе

Список использованной литературы:

1. Золотогоров В. Г. Инвестиционное проектирование : учебник для студ. вузов по экономич. спец. / В. Г. Золотогоров. - Минск : Книжный дом, 2005. - 368 с.
2. Велесько, Е. И. Инвестиционное проектирование : учебное пособие / Е. И. Велесько, А. А. Илюкович ; Е. И. Велесько, А. А. Илюкович. - Минск : БГЭУ, 2003. – 228 с .