

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Государственный университет морского и речного флота имени адмирала С.О. Макарова»
(ФГБОУ ВО «ГУМРФ имени адмирала С.О. Макарова»)

Разработка бизнес- плана транспортной компании

Презентацию подготовили: магистры
группы ТП:
Мария Рюзина, Анастасия Кузьмина,
Денис Тодорец, Вадим Смирнов

История

Крупная судоходная компания FSU решила создать дочернюю судоходную компанию «VanLang», для чего выделила ей \$ 35 млн на приобретение основных фондов (судов) и создание оборотного капитала.

На основе анализа рынка был сделан вывод, что в течение ближайших пяти лет ожидаются достаточно хорошие возможности для работы судов-балкеров дедвейтом 65 тыс. т (PANAMAX) и дедвейтом 45 тыс. т (HANDYMAX). Достаточно вероятно, что компания сможет ежегодно осуществлять большой объем работы на основе рейсовых чартеров (Voyage charter).

Основные характеристики используемых судов

Показатели	Варианты показателей					
Тип судна	PANAMAX, Dw=65 тыс.т.			HANDYMAX, Dw=45 тыс.т.		
Возраст	Новое	5 лет	10лет	Новое	5 лет	10лет
Цена, USD	39000000	30000000	22000000	30000000	23000000	17000000
Эксп. Период	355	350	345	355	350	345
Скорость	330	320	310	330	320	310
Загрузка	60000			40000		
Тайм-чарт. 1 год	17400	17400	16500	13000	13000	12000
Цена кон. Пр.	31000000	23000000	16000000	24000000	18000000	12000000

ИНДЕКСЫ ИЗМЕНЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ИСХОДНЫХ ДАННЫХ

Наименование показателей	Индексы показателей по годам				
	1	2	3	4	5
Тайм-чартерная ставка	1	1,03	1,19	1,07	1,1
Ставка фрахта	1	1,02	1,09	1,06	1,09
Рейсовые расходы	1	1,04	1,09	1,11	1,13
Эксплуатационные расходы	1	1,02	1,06	1,06	1,08

Эксплуатационные показатели работы судов

Показатели	Варианты показателей					
	PANAMAX, D _w =65 тыс.т.			HANDYMAX, D _w =45 тыс.т.		
Тип судна						
Возраст	Новое	5 лет	10лет	Новое	5 лет	10лет
Время в движении, t _м	32,7	33,8	34,8	32,7	33,8	34,8
Время обработки, t _р	25,5	25,5	25,5	21,1	21,1	21,1
Время рейса, t _v	58,3	59,3	60,4	53,8	54,8	55,9
Кол-во в год, n _v	6,09	5,90	5,71	6,60	6,39	6,17
Кол-во груза в год	365608	354240	342882	264039	255462	246908

Расчет срока окупаемости судов

Показатели	Варианты показателей						Проект
Тип судна	PANAMAX, Dw=65, тыс.т.			HANDYMAX, Dw=45, тыс.т.			
Возраст	Новое	5 лет	10 лет	Новое	5 лет	10 лет	
Цена судна	39000000	30000000	22000000	30000000	23000000	17000000	
PbPs	8,61	7,03	5,53	8,85	7,27	5,83	5,74
RR	0,12	0,14	0,18	0,11	0,14	0,17	

Возможные варианты

Вид судов	Грузооборот	Стоимость судов,\$	NPV
3 PANAMAX	1028645,975	66000000	18660824
2 PANAMAX+1 HANDYMAX	932671,6385	61000000	17052517
1 PANAMAX+2 HANDYMAX	836697,3017	56000000	15315648

Экономические показатели работы судов за 5 лет проекта

Показатели	Варианты показателей по годам				
Тип судна	PANAMAX, Dw=65, тыс.т.				
Года	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
Рейсовый чартер					
GFv (доходы за рейс)	1652400	1685448	1801116	1751544	1801116
VCv (рейсовые расх)	457200	475488	498348	507492	516636
Ocv (экспл. расх)	349365	356352	370327	370327	377314
CFv (ЧД за рейс)	845835	853608	932441	873725	907166
TCEv (тайм.чарт.экв. за рейс)	1195200	1209960	1302768	1244052	1284480
TCEd (суточный экв)	19798	20042	21580	20607	21277
CFysv (ЧДг по 1 судну)	4717954	4762373	5212882	4877338	5068441
Nsv (кол-во судов)	3	3	3	3	3
CFyv (ЧД годовой)	14153863	14287119	15638647	14632014	15205324
По проекту в целом					
maxCFys (макс. ЧДг)	4717954	4762373	5212882	4877338	5068441
DCFys (чистый диск. Д)	4388795	4121037	4196165	3652153	3530467
CFy	14153863	14287119	15638647	14632014	15205324
DCFy	13166384	12363110	12588494	10956460	10591400

Кредит

Учитывая то, что компания является дочерним предприятием авторитетной судоходной компании FSU, на приобретение флота имеется возможность получить кредит в одном из банков, обслуживающих долгосрочные потребности судовладельцев, на сумму до 100 % средств, вложенных самой компанией, со сроком возврата кредита от одного до пяти лет под 10 % ГОДОВЫХ.

Кредит

Кредит на $\Sigma=33,5$ млн\$

Год	Остаток кредита	Тело кредита	Проценты	Всего
1	33500000	10803863	3350000	22696137
2	22696137	12017505	2269614	10678632
3	10678632	10678632	1067863	0
4	0	0	0	0
5	0	0	0	0
Всего		33500000	6687477	

Финансовые операции

Год	Наличие капитала	Чистый доход	Возврат долга	Приобретение флота	Продажа флота	Накопленная сумма в банке	Остаток
0	68500000	0	0	66000000	0	0	2500000
1	2500000	14153863	14153863	0	0	2500000	2500000
2	267500	14287119	14287119	0	0	267500	267500
3	286225	15638647	11746495	0	0	4178376	4178376
4	4470863	14632014	0	0	0	19102876	19102876
5	20440078	15205324	0	0	48000000	83645402	83645402
Всего			40187477			83645402	

NPV 18660824 ← больше 0

Спасибо за внимание!