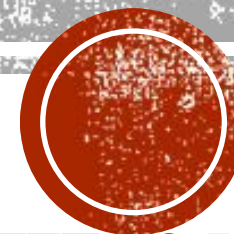


БИЗНЕС-ПЛАН ТРАНСПОРТНОЙ КОМПАНИИ «FLORA MARINE LTD»



Работы выполнили курсанты ТТП1-2.5 группы:

Живило Татьяна, Коновалов Григорий,

Леванова Наталья, Бежик Вадим

Работу проверил: профессор Лебедев С.Б.

Исходные данные

Вариант №5



1. Род груза	уголь
2. Среднее расстояние перевозки, миль	4100
3. Балластный пробег, миль	4100
4. Интенсивность обработки, т/сут	
PANAMAX	
Погрузка	5800
Выгрузка	4300
HANDYMAX	
Погрузка	4900
Выгрузка	4100
5. Ставка фрахта, USD/тонн	
PANAMAX	23,04
HANDYMAX	23,58

6. Расходы за рейс, тыс. USD	
PANAMAX	
Новое	370,8
5 лет	378
10 лет	388,8
HANDYMAX	
Новое	246,6
5 лет	255,6
10 лет	262,8
7. Эксплуатационные расходы USD/сут	
PANAMAX	
Новое	5463
5 лет	5589
10 лет	5778
HANDYMAX	
Новое	4023
5 лет	4149
10 лет	4338



Основные характеристики используемых судов

Показатели	Варианты показателей					
Тип судна	PANAMAX DW=65,тыс.т			HANDYMAX DW=45,тыс.т		
Возраст	Новое	5 лет	10 лет	Новое	5 лет	10 лет
Рыночная цена судна, млн.USD	39	30	22	30	23	17
Эксплуатационный период, сут	355	350	345	355	350	345
Средняя эксплуатационная скорость, миль/сут	330	320	310	330	320	310
Средняя загрузка судна, т	60000			40000		
Тайм-чартерная ставка на 1-й год, USD/сут	17400	17400	16500	13000	13000	12000
Цена судна на момент окончания проекта, млн. USD	31	23	16	24	18	12



Индексы изменения экономических исходных данных

Наименование показателей	Индексы изменения показателей по годам*				
	1	2	3	4	5
Тайм-чартерная ставка	1,0	1,03	1,19	1,07	1,10
Ставка фрахта	1,0	1,02	1,09	1,06	1,09
Рейсовые расходы	1,0	1,04	1,09	1,11	1,13
Эксплуатационные расходы	1,0	1,02	1,06	1,06	1,08

В проекте применяется норма дисконта, равная **7,5 %**.



Эксплуатационные показатели работы судов

Показатели	Варианты показателей					
Тип судна	PANAMAX DW= <u>65,тыс.</u> т			HANDYMAX DW= <u>45,тыс.</u> т		
Возраст	Новое	5 лет	10 лет	Новое	5 лет	10 лет
t_M	24,8	25,6	26,5	24,8	25,6	26,5
t_p	24,3	24,3	24,3	17,9	17,9	17,9
t_v	49,1	49,9	50,8	42,7	43,5	44,4
N_V	7,23	7,01	6,79	8,31	8,05	7,77
CT_v^y	433800	420600	407400	332400	322000	310800

t_M, t_p, t_v - ходовое, стояночное и общее время рейса;

N_V - число рейсов судна за год;

CT_v^y - провозная способность судна за год.



Срок окупаемости судов

Показатели	Варианты показателей					
Тип судна	PANAMAX DW=65,тыс.т			HANDYMAX DW=45,тыс.т		
Возраст	Новое	5 лет	10 лет	Новое	5 лет	10 лет
Цена	390000000	300000000	220000000	300000000	230000000	170000000
DCF^{IS}	4475219	4206646	3898828	3636081	3380853	3113653
Срок окупаемости	8,71	7,13	5,64	8,25	6,80	5,46
Рейтинг	VI	IV	II	V	III	I



Показатели	Варианты показателей за 1 год					
Тип судна	PANAMAX DW=65,тыс. т			HANDYMAX DW=45,тыс. т		
Возраст	Новое	5 лет	10 лет	Новое	5 лет	10 лет
	1	2	3	4	5	6
Рейсовый чартер						
GF_v	1382400	1382400	1382400	943200	943200	943200
VC_v	370800	378000	388800	246600	255600	262800
OC_v	268233	278891	293522	171782	180482	192607
CF_v	743367	725509	700078	524818	507118	487793
TCE_v	1011600	1004400	993600	696600	687600	680400
TCE_D	20603	20128	19559	16314	15807	15324
CF_v^{IS}	5319913	5001983	4637970	4321008	4020065	3703392
N_v^S	0	0	0	0	0	4
CF_v^Y	0	0	0	0	0	14813566



Тайм-чартер						
TCR	17400	17400	16500	13000	13000	12000
CF_T^{IS}	0	0	0	0	0	0
N_T	0	0	0	0	0	0
CF_T^Y	0	0	0	0	0	0
По проекту в целом						
$m \ a \ x \ C \ F \ ^Y \ ^S$	5319913	5001983	4637970	4321008	4020065	3703392
DCF^{IS}	4948757	4653008	4314390	4019542	3739595	3445015
$\sum CF^Y$	0	0	0	0	0	14813566
DCF^Y	0	0	0	0	0	13780062

Сумма чистого дохода за 1 год равна **14 813 566**

Сумма дисконтированного чистого дохода за 1 год равна **13 780 062**



Показатели	Варианты показателей за 2 год					
Тип судна	PANAMAX DW=65, тыс. т			HANDYMAX DW=45, тыс. т		
Возраст	Новое	5 лет	10 лет	Новое	5 лет	10 лет
	1	2	3	4	5	6
Рейсовый чартер						
GF_v	1410000	1410000	1410000	962000	962000	962000
VC_v	385632	393120	404352	256464	265824	273312
OC_v	273598	284469	299393	175218	184091	196459
CF_v	750770	732411	706255	530318	512085	492229
TCE_v	1024368	1016880	1005648	705536	696176	688688
TCE_D	20863	20378	19796	16523	16004	15511
CF_v^{IS}	5372347	5048686	4677611	4365913	4058804	3736119
N_v^S	0	0	0	0	0	4
CF_v^Y	0	0	0	0	0	14944477



Тайм-чартер						
TCR	17922	17922	16995	13390	13390	12360
CF_T^{IS}	0	0	0	0	0	0
N_T	0	0	0	0	0	0
CF_T^Y	0	0	0	0	0	0
По проекту в целом						
$\max CF^{IS}$	5372347	5048686	4677611	4365913	4058804	3736119
DCF^{IS}	4631334	4352316	4032424	3763718	3498969	3220793
$\sum CF^Y$	0	0	0	0	0	14944477
DCF^Y	0	0	0	0	0	12883170

Сумма чистого дохода за 2 год равна **14 944 477**

Сумма дисконтированного чистого дохода за 2 год равна **12 883 170**



Показатели	Варианты показателей за 3 год					
Тип судна	PANAMAX DW=65, тыс. т			HANDYMAX DW=45, тыс. т		
Возраст	Новое	5 лет	10 лет	Новое	5 лет	10 лет
1	2	3	4	5	6	7
Рейсовый чартер						
GF_v	1506600	1506600	1506600	1028000	1028000	1028000
VC_v	404172	412020	423792	268794	278604	286452
OC_v	284327	295625	311134	182098	191310	204164
CF_v	818101	798955	771674	577108	558086	537384
TCE_v	1102428	1094580	1082808	759206	749396	741548
TCE_D	22453	21935	21315	17780	17227	16702
CF_v^{IS}	5856960	5511815	5117166	4753127	4426622	4083514
N_v^S	0	0	0	0	0	4
CF_v^Y	0	0	0	0	0	16334055



Тайм-чартер						
TCR	20706	20706	19635	15470	15470	14280
CF_T^{IS}	0	0	0	0	0	0
N_T	0	0	0	0	0	0
CF_T^Y	0	0	0	0	0	0
По проекту в целом						
$\max CF^{YS}$	5856960	5511815	5117166	4753127	4426622	4083514
DCF^{IS}	4723355	4445012	4126747	3833167	3569857	3293156
$\sum CF^Y$	0	0	0	0	0	16334055
DCF^Y	0	0	0	0	0	13172625

Сумма чистого дохода за 3 год равна **16 334 055**

Сумма дисконтированного чистого дохода за 3 год равна **13 172 625**



Показатели	Варианты показателей за 4 год					
Тип судна	PANAMAX DW=65, тыс. т			HANDYMAX DW=45, тыс. т		
Возраст	Новое	5 лет	10 лет	Новое	5 лет	10 лет
1	2	3	4	5	6	7
Рейсовый чартер						
GF_v	1465200	1465200	1465200	999600	999600	999600
VC_v	411588	419580	431568	273726	283716	291708
OC_v	284327	295625	311134	182089	191310	204164
CF_v	769285	749995	722498	543785	524574	503728
TCE_v	1053612	1045620	1033632	725874	715884	707892
TCE_D	21458	20954	20347	16999	16457	15944
CF_v^{IS}	5504021	5168605	4783261	4476213	4156851	3822007
N_v^S	0	0	0	0	0	4
CF_v^Y	0	0	0	0	0	15288026



Тайм-чартер						
TCR	18618	18618	17655	13910	13910	12840
CF_T^{IS}	0	0	0	0	0	0
N_T	0	0	0	0	0	0
CF_T^Y	0	0	0	0	0	0
По проекту в целом						
$m \ a \ x \ C \ F^{YS}$	5504021	5168605	4783261	4476213	4156851	3822007
DCF^{IS}	4107478	3857168	3569598	3340458	3102127	2852244
$\sum CF^Y$	0	0	0	0	0	15288026
DCF^Y	0	0	0	0	0	11408975

Сумма чистого дохода за 4 год равна **15 288 026**

Сумма дисконтированного чистого дохода за 4 год равна **11 408 975**



Показатели	Варианты показателей за 5 год					
Тип судна	PANAMAX DW=65, тыс. т			HANDYMAX DW=45, тыс. т		
Возраст	Новое	5 лет	10 лет	Новое	5 лет	10 лет
1	2	3	4	5	6	7
Рейсовый чартер						
GF_v	1506600	1506600	1506600	1028000	1028000	1028000
VC_v	419004	427140	439344	278658	288828	296964
OC_v	289692	301202	317004	185525	194920	208016
CF_v	797904	778258	750252	563817	544252	523020
TCE_v	1087596	1079460	1067256	749342	739172	731036
TCE_D	22151	21632	21009	17549	16992	16465
CF_v^{IS}	5709846	5365049	4969411	4641869	4310954	3970165
N_v^S	0	0	0	0	0	4
CF_v^Y	0	0	0	0	0	15880662



Тайм-чартер						
TCR	19140	19140	18150	14300	14300	13200
CF_T^{IS}	0	0	0	0	0	0
N_T	0	0	0	0	0	0
CF_T^Y	0	0	0	0	0	0
По проекту в целом						
$m a x C F^{Y S}$	5709846	5365049	4969411	4641869	4310954	3970165
DCF^{IS}	3965171	3725728	3450980	3223520	2993718	2757059
$\sum CF^Y$	0	0	0	0	0	15880662
DCF^Y	0	0	0	0	0	11028237

Сумма чистого дохода за 5 год равна **15 880 662**

Сумма дисконтированного чистого дохода за 5 год равна **11 028 237**



Возврат кредита

$$17000000 \cdot 4 + 1900000 = 69900000$$

$$69900000 - 35000000 = 34900000$$

Год	остаток кредита	выплата	проценты	Всего
1	34900000	11100000	3490000	14590000
2	23800000	12200000	2380000	14580000
3	11600000	11600000	1160000	12760000
4				0
5				0
Всего		34900000	7030000	41930000



Проект рассчитан на 5 лет, после чего компания приняла решение реализовать имеющиеся суда по рыночным ценам

год	наличие капитала	чистый доход	возврат долга	Приобретение флота	Продажа флота	Накопленная сумма в банке	Остаток
0	69900000	0	0	68000000	0	0	1900000
1	1900000	14813566	14590000	0	0	133000	2256566
2	2256566	14944477	14580000	0	0	157960	2779003
3	2779003	16334055	12760000	0	0	194530	6547588
4	6547588	15288026	0	0	0	458331	22293946
5	22293946	15880662	0	0	48000000	1560576	87735184
Всего	105677104	77260786	41930000	68000000	48000000	2504397	123512288

$$NPV = 18\,676\,402$$



**БЛАГОДАРИМ ЗА
ВНИМАНИЕ!**

