

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://stuservis.ru/kurovaya-rabota/108627>

Тип работы: Курсовая работа

Предмет: Инвестиционный менеджмент

Введение 4

Глава 1. Теоретические основы оценки инвестиционной эффективности бизнеса в области создания совместного проекта авиационного и автопредприятия ООО «Авто-Авиа-Дом» 6

Глава 2. Бизнес-план инвестиционного проекта и его анализ 16

2.1. Резюме 16

2.2. Исследование и анализ рынка 16

2.3. Характеристика инвестиционного проекта и объекта бизнеса 18

2.4. Производственный план 21

2.5. План маркетинга 24

2.6. Организационный план 30

2.7. Оценка рисков 32

2.8. Финансовый план и анализ эффективности 40

Заключение 48

Список используемых источников 49

ВВЕДЕНИЕ

Как показывает международная практика, положительные тенденции экономического развития страны наблюдаются лишь при наличии достаточного объема инвестиционных ресурсов и эффективного их использования. Аккумулируя капитал, обеспечивая доступ к современным технологиям и менеджменту, инвестиции стимулируют процесс расширенного воспроизводства производства, создают новые стоимости и в полной мере способствуют динамичным экономическим сдвигам.

В условиях продолжающихся кризисных явлений в экономике финансовое положение многих предприятий ухудшилось, что связано не только с изменениями в их внутренней среде, но и с негативными факторами внешней среды.

Одним из инструментов улучшения финансового состояния предприятий является разработка и реализация коммерчески эффективных инновационных проектов, возможно с инвестиционными вложениями.

Для принятия решения о создании инновационного предприятия, потенциальным инвесторам необходимо представить бизнес-план инновационного инвестиционного проекта, в котором обосновывается целесообразность создания новых товаров и услуг, новых бизнес-направлений с рассчитанными показателями экономической эффективности. Особенно важно иметь расчёты эффективности инвестиционных вложений при выборе различных направлений диверсификации деятельности хозяйствующих субъектов для достижения оптимального использования всех имеющихся ресурсов. Такие расчёты также необходимы и для взаимодействия с другими заинтересованными участниками проектов – соинвесторами, акционерами, кредитными учреждениями, органами государственной власти и т.д.

Рассмотрим подробнее, что собой представляет тот или иной составной элемент инвестиционного проекта. Итак, в проектных материалах относятся официальные документы, обязательные при проектировании объектов капитального строительства, в том числе:

- технико-экономическое обоснование строительства предприятия, зданий и сооружений;
- проект строительства предприятия, зданий и сооружений;
- обоснования инвестиций в строительство предприятия, здания или сооружения;
- бизнес-план, подаётся в определённой форме в составе заявки на участие в конкурсном распределении инвестиционных ресурсов.

Также есть дополнительные материалы, которые разрабатываются участниками при экспертизе и непосредственной подготовке проектов к реализации.

Участниками инвестиционного проекта могут быть инвесторы, заказчики, исполнители и пользователи проекта. Заметим, что инвесторы могут влиять на объект инвестирования как непосредственно, так и

опосредованно. Отметим, что преимущество последнего заключается в уменьшении рисков инвесторов, вследствие того, что часть из них переходит к другим участникам проекта, отличных от инвесторов. Это происходит в случае, когда инвестор поручает организацию и контроль за реализацией объекта инвестирования другому субъекту – заказчику проекта, который в свою очередь может делегировать часть своих задач еще одному субъекту – пользователю проекта. Практика показывает, что такое расширение круга субъектов инвестиционного проекта оправдано, поскольку способствует развитию событий в желаемом для инвестора направлении с минимальными затратами и риском.

Связь между проектными материалами и участниками обеспечивает организационно-экономический механизм реализации инвестиционного проекта, который является своего рода формой взаимодействия субъектов. К организационно-экономическому механизму реализации проекта относятся:

- нормативную документацию, на основе которой и происходит взаимодействие;
- обязательства, принимаемые участниками, гарантии этих обязательств и санкции за их нарушение;
- условия финансирования инвестиционного проекта;
- специфические условия оборота продукции и ресурсов между участниками;
- система управления реализацией проекта, которая обеспечивает синхронизацию деятельности и защита интересов участников;
- особенности учётной политики участников;
- период реализации проекта, составляет отрезок времени, в течение которого осуществляется спланированы в проекте действия;
- график реализации проекта [7, с. 238].

Исходя из вышеприведённого еще раз убеждаемся в том, что инвестиционный проект – целостная структура, а не мгновенное одномоментное образования, самым общим проявлением которого являются экономические отношения между субъектами инвестиционной деятельности, по поводу объекта проекта. Актуальность рассмотрения этих проблем обусловлена тем, что вопросам бизнес-планирования и инвестиционного инновационного проектирования посвятили свои труды многие отечественные (А.А. Гаврилов, М.И. Каменецкий, А.П. Лурье, Н.П. Любушин, В.В. Милосердов, М.В. Мельник, М.Г. Назаров, В.М. Попов, Г.В. Са-вицкая, Б. А. Райзберг, Л.П. Белых, П.Л. Виленский, В.Д. Шапиро и др.) и зарубежные исследователи (Дж. Александер, Г. Арнольд, Беренс, Р. Брейли, Дж.В. Бэйли, Е. Грант, Д. Дин, Ч. Кант, Х. Леви, Майерс, Р. Пайк, С. Росс, П. Хавранек, У.Ф. Шарп и др.), однако не все вопросы, касающиеся практического анализа и методик оценки инновационно-инвестиционной привлекательности, исследованы достаточно полно.

Целью данной работы является разработка бизнес-плана создания совместного проекта авиационного и автопредприятия ООО «Авто-Авиадом» и расчёт критериев эффективности проекта.

Задачи данной работы:

- 1) описать услуги создаваемого предприятия;
- 2) рассчитать показатели эффективности инвестиционного проекта;
- 3) выполнить анализ чувствительности проекта.

Предметом работы является процесс и анализ бизнес-планирования инновационно-инвестиционного проекта, а объектом исследования – бизнес-план инновационно-инвестиционного проекта создания подземной парковки и ангара для хранения и ремонта авиатранспорта.

Расчеты показателей эффективности проекта проведены с использованием программного продукта «Альт-Инвест», построенного на основе табличного процессора Excel.

Методологической и теоретической основой исследования послужили труды ведущих отечественных и зарубежных учёных-экономистов в области бизнес-планирования и инвестиционного анализа.

При выполнении работы были использованы законодательно-нормативные акты органов власти и управления РФ, методические разработки, литература по бизнес-планированию и инновационно-инвестиционному проектированию, материалы Интернет.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ БИЗНЕСА В ОБЛАСТИ СОЗДАНИЯ СОВМЕСТНОГО ПРОЕКТА АВИАЦИОННОГО И АВТОПРЕДПРИЯТИЯ ООО «АВТО-АВИА-ДОМ»

При современном экономическом состоянии особое значение приобрела инвестиционная привлекательность проектов, способствующих решению экономических и социальных проблем страны, расширяют экспортные возможности и в свою очередь повышают эффективность всей экономики. Актуальность данного вопроса объясняется не только ограниченностью фондового рынка Украины, но и

большим количеством преимуществ, которые возникают в процессе реального инвестирования. Несмотря на то, что теоретические основы и практика инвестиционной деятельности активно изучаются как зарубежными, так и отечественными учёными, опыт такого исследования до сих пор остаётся достаточно скромным.

Реализация целей инвестирования предполагает формирование инвестиционных проектов, которые обеспечивают инвесторов и других участников необходимой информацией для принятия решений по инвестированию.

Проект является организационной формой реализации процесса инвестирования. В данном понятии сосредоточено как стратегическое планирование, так и практическая реализация оперативного управления. Для более полного охвата многофункциональности данного понятия целесообразно было бы выделить два подхода определения сущности проекта, которые являются самыми распространёнными в экономической литературе (рис. 1).

Проект – специальным образом подготовлена документация с полным описанием и обоснованием всех особенностей будущего инвестирования. То есть проект – документированный инвестиционный план. Комплекс мероприятий, что осуществляются инвестором с целью реализации своего плана.

Второй подход позволяет более комплексно исследовать экономические аспекты инвестиционного проекта, его закономерности и экономические факторы существования. Поэтому этот подход положим в основу освещения сути проекта.

К примеру, А.И. Зимин интерпретирует инвестиционный проект как программу, в которой реализации инвестиций, которая так или иначе связана с обоснованием экономической целесообразности, объема и сроков реализации инвестиций, включая подготовку всех необходимых проектно-сметных работ и описание конкретных практических действий по реализации основных задач бизнес-плана [4, с. 158].

Другими словами, инвестиционный проект представляет собой совокупность целей, обоснований и практических действий для реализации инвестиционного процесса, чтобы обеспечить конкретные финансовые, экономические и социальные результаты инвестиционной деятельности, что есть определёнными инвестором. То есть инвестиционный проект следует понимать как намерение осуществлять практическую деятельность по капитальным вложениям, а также как набор документов, в которых эта деятельность планируется и обосновывается.

Позиция авторы В. Попова и П. Семенова, основана на том, что инвестиционный проект представляет собой совокупность взаимосвязанных мер по инвестированию капитала на ограниченный период времени с целью получения дохода в будущем [10, с. 37].

Другой подход к определению этого понятия – в работе Н. М. Гайдиса. Ученый обращается к рассмотрению инвестиционного проекта как объекта финансовой сделки, который связан с распределёнными во времени финансовыми поступлениями и расходами денежных средств [5, с. 59]. Исходя из этой интерпретации, любой макет можно считать инвестиционным, не совсем правильным, поскольку денежные потоки характерны не только для инвестиционной деятельности.

В.П. Савчук дает следующее определение проекта: «Инвестиционный проект – это специально разработанное предложение по изменению деятельности предприятия, которое ставит перед собой конкретную цель» [11, с. 654].

По словам В. Базилевича, инвестиционный проект ориентирован, предварительно разработан план, кроме того может основанием планирования и создания или модернизации физических объектов, технологических процессов, технической и организационной документации, материальных, финансовых, трудовых и других ресурсов, а также управленческих ресурсов. решения и меры по их реализации [12, с. 13]. То есть автор несколько сужает концепцию инвестиционного проекта, рассматривая его лишь как меру проектирования, строительства или модернизации существующего производства, результатом которого являются физические объекты.

Необходимо сказать, что стоит обратить внимание на позицию В.А. Верба, который говорит о том, что инвестиционный проект представляет собой единовременный, одноразовый набор взаимосвязанных действий, направленных на достижение определённых результатов в условиях ограниченных ресурсов и чётко указанных условий. Таким образом, подчёркивается уникальность проекта и его нециклическая природа.

Зарубежные ученые Ф. Грей Клиффорд и В. Ларсон Эрик отмечают сложность инвестиционного проекта, считая его комплексным, разовым, а также таким, что имеет ограничение во времени и ресурсах при определённых требованиях инвестора.

И.И. Мазур использует немного другое определение инвестиционного проекта. Проект – это

инвестиционное действие, которое предусматривает инвестирование определённого количества ресурсов, как интеллектуальных, так и финансовых, материальных, человеческих, для достижения запланированного результата и своевременного достижения определенных целей.

Как в теории, так и на практике управленческой деятельности, инвестиционный проект определяется как деятельность, в основе которой материальные, финансовые и людские ресурсы организуются, формируются и развиваются инновационным образом с целью выполнения уникальной задачи в конкретном бюджете и периоде и достижения позитивных изменений, которые соответствуют определенным количественным и качественным параметрам.

Итак, по сути, инвестиционный проект представляет собой комбинацию уникальных, неповторимых видов деятельности со следующими присущими им особенностями:

- наличие чётко сформулированной цели проекта, которая является желаемым результатом, который достигнут в установленные сроки и имеет определённые условия реализации;
- количественная оценка результатов реализации проекта;
- структурирование проекта по целям. Цель проекта имеет собственную структуру, которая представлена в виде последовательных целей, начиная со стратегических и заканчивая конкретными тактическими задачами;
- изменение состояния проекта для достижения цели. Действительно, реализация инвестиционного проекта связана не только с изменениями в определённой сфере или системе, но и с преобразованием текущего состояния в желаемое;
- ограниченные ресурсы, что говорит о том, что каждый проект имеет свой объем материальных, людских и финансовых ресурсов;
- наличие временных границ. Это означает, что проект имеет чётко определённый срок его начального и завершающего этапов;
- уникальность, которая проявляется в наборе определённых инноваций, их уровня, комплексного и структурного ограничения.

Необходимо подчеркнуть, что во всех представленных авторских позициях учитываются разные элементы реализации инвестиционного проекта. Но, стоит сказать, что мы будем рассматривать инвестиционный проект как объект инвестиций, как систему, которая объединяет в себе экономические отношения, которые направлены на достижение чётко поставленных целей.

Инвестиции, как экономическая категория, имеет многогранное и широкое значение.

Инвестициями являются все виды имущественных и интеллектуальных ценностей, вкладываемые в объекты предпринимательской и других видов деятельности, в результате которой создаётся прибыль (доход) или достигается социальный эффект [1]. В этом контексте инвестиционный проект может быть определён как оптимальный набор действий инвестора определённого сектора, глобального и согласованного планирования, где соединяются человеческие, материальные и другие ресурсы, что приводит к экономическому и социальному развитию.

Основные этапы в инвестиционном проекте:

- идея проекта берет свое начало на начальной стадии проекта и может быть сформулирована первичной организацией или другими инициаторами. Целью этого этапа является принятие проекта. Планирование, которое должно учитывать необходимые ресурсы для осуществления проекта, который синтезируется в основном в финансовых ресурсах, но и достижения решения о преимуществах инициирования проекта;
- предварительное исследование предполагает анализ потенциала проекта, создание этапов и результатов, которые будут получены, создание альтернативных решений и возможностей его выполнения с экономической, политической и социальной точки зрения. Кроме того, этот этап предполагает выявление и установление лимитов, анализ среды, проверка осуществимости проекта и его глобального планирования. Он также включает адекватную проверку и анализ, предоставление предложений для реализации проекта;
- основное исследование предполагает разработку комплексной концепции и иллюстрируется выбор наиболее адекватного варианта с точки зрения целесообразности и баланса между стоимостью и прибылью, определение детальных проектов, детализация подразделений проекта, создание своего интерфейса с контекстом общего проекта, выработка рекомендаций по всем подгруппам проекта. Все эти этапы этой фазы включают в себя системный подход, а именно из-за мониторинг адекватного вида контроля и влияния окончательных решений по результатам контроля;
- стадия детального исследования предусматривает детализацию процедур строительства, детальное описание всех подпроектов, заданий для каждого участника, в том числе исчисления и создание бюджетов;
- централизация результатов этапов проектов, представленных выше, происходит на этапе разработки

концепции инвестиционного проекта, целью которого является идентификация и создание решений, необходимых документов, организационных структур и нормативных актов с акцентом на следующие основные расходы в соответствии с целями;

- реализация представляет собой последний этап инвестиционного проекта, и подразумевает практическое применение всех завершённых этапов. Теперь можно увидеть, как оформление документов и концепция проекта становится понятной для пользователя. Вдоль реализации и практического выполнения проекта могут возникнуть ситуации, в которых вся система проекта подвержена одной или нескольким переоценкам, которые накладываются системами управления адекватными на этой стадии.

В эпоху ежегодного увеличения количества автотранспорта, проблема парковок охватывает все больше территорий и сфер жизнедеятельности. Из-за отсутствия парковок в социально-значимых местах.

1. Постановление Правительства РФ от 22 ноября 1997 г. № 1470 "Об утверждении Порядка предоставления государственных гарантий на конкурсной основе за счет средств Бюджета развития РФ и Положения об оценке эффективности инвестиционных проектов при размещении на конкурсной основе централизованных инвестиционных ресурсов Бюджета развития РФ" (с изменениями и дополнениями).

Система ГАРАНТ: <http://base.garant.ru>.

2. Анискин Ю.П., Павлова А.М. «Планирование и контроллинга»: Учебник.-М.: Омега – Л, 2015. – 280с.

3. Артеменко В.Г., Беллендир М.В. «Финансовый анализ». – М.: Издательство «ДИС», 2016. – 310с.

4. Арустамов Э.А., Пахомкин А.Н., Платонов А.П. «Организация предпринимательства»: Учебное пособие. М.: Издательско-книготорговый центр «Маркетинг», МУПК, 2014. – 355с.

5. Бринк И.Ю., Савельева Н.А. «Бизнес-план предприятия. Теория и практика» / Серия «Учебники, учебные пособия». Ростов н / Д: Феникс, 2013. – 278с.

6. Буров В.П., Морошкин О.К. «Бизнес-план. Методика составления реальный пример» – М: ЦИПКК, 2015. – 201с.

7. Инвестиции и инновации: Учебное пособие В.Н. Щербаков и др. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и КО», 2016. – 658 с.

8. Краюхина Г.А. «Экономика предприятия. Ч.6.Экономическая деятельность предприятия»: Учебное пособие. СПб.:СПбГИЭУ, 2016. – 255 с.

9. Липсиц И.В. «Бизнес-план – основы успеха»: Практическое пособие – М: Машиностроение, 2015. – 300 с.

10. Морошкин В. А. Бизнес-планирование : учеб. пособие / В.А. Морошкин, В.П. Буров. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : ИНФРА-М, 2018. – 288 с.

11. Пелих А.С. «Бизнес-план или как организовать собственный бизнес»- 2-е изд., перераб. и доп.- М.: «Ось-89», 2014. – 362с.

12. Программный продукт «Альт-Финансы». Руководство пользователя. / ООО «Альт-Инвест» – Москва, Санкт-Петербург, 2016. – 107 с.

13. Программный продукт «Альт-Инвест». Руководство пользователя. /ООО «Альт-Инвест» – Москва, Санкт-Петербург, 2016. – 111 с.

14. Рябых Д., Захарова Е. Бизнес-планирование на компьютере (+CD с уникальной коллекцией бизнес-планов и программами). – СПб.: Питер, 2014. – 240 с.: ил.

15. Савицкая Г.В. «Анализ хозяйственной деятельности» Учебник. М.: ИНФРА-М, 2016. – 425 с.

16. Смирнов С. Е. Бизнес-планирование : учебник / под ред. проф. Т.Г. Попадюк, проф. В.Я. Горфинкеля. – М. : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2018. – 296 с.

17. Управление инвестиционной деятельностью: теория и практика / Р.Р. Байтасов. – М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2015. – 421 с.

18. Шапкин В.А. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций: Пособие / Шапкин В.А., – 9-е изд. – М.: Дашков и К, 2018. – 544 с.

19. Швайка О.И. Управление инвестициями: Учебник для бакалавров / К.В. Балдин – М.: Дашков и К, 2016. – 240 с.

20. Экономическая оценка инвестиций: Учебник для вузов. Под ред. М. Римера, 5-е изд., переработанное и дополненное (+ обучающий курс). – СПб.: Питер, 2014. – 432 с.

21. Аналитическое агентство автостат. [электронный ресурс] url: <https://www.autostat.ru>.

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://stuservis.ru/kursovaya-rabota/108627>