



Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего профессионального образования
**ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

Кафедра «Финансовый менеджмент»

И.В. Булава

БИЗНЕС-ПЛАНИРОВАНИЕ



МОСКВА - 2011

✔ *«Планирование — это процесс постановки целей и определение того, что должно быть сделано для их достижения»*

✔ *Планирование* — это вид управленческой деятельности по определению будущего системы, связанный с постановкой целей, выбором путей и способов их достижения, разработкой на этой основе планов (плановых заданий), распределением необходимых ресурсов.

✔ Планирование представляет собой ориентированный на будущее, осуществляемый на основе систематической подготовки регулярно повторяющийся процесс переработки информации и принятия решений, который проводится как на уровне системы (предприятия) в целом, так и ее отдельных элементов (структурных подразделений, функциональных подсистем, отдельных работников).
Результатом планирования является план или система планов.





✔ **Прогнозирование** — это процесс предвидения, предсказания будущего характера процессов на основе информации об их протекании в прошлом и настоящем. Он строится на вероятностном, научно обоснованном суждении о перспективах развития рассматриваемого объекта и его возможном состоянии в будущем.

✔ **Прогноз** — это результат предвидения, предсказания возможного хода событий в будущем, его позитивных и негативных черт.



Если прогнозирование является пассивным предсказанием, то планирование — это формулирование намерений, которое предполагает сознательное проявление волевых усилий и включает в себя принятие решений

«План — ничто, планирование — все». экс-президент США, генерал Д. Эйзенхауэр

Методология планирования
— это выбор совокупности принципов, подходов, способов организации и методов планирования для эффективного решения проблем и достижения его целей

Организация планирования — это способ упорядочения определенных действий в соответствии с их составом, структурой и характерными особенностями.



Предметом планирования является сама деятельность и отношения, которые охватывают отдельные элементы системы (объекта планирования) и ее взаимодействие с внешней средой.

СОВЕТСКОЕ ФОТО



Будущее не наступает, будущее создается: умело или неумело

Классификация типов планирования

№ п/п	Классификационный признак	Типы планирования
1	Степень обязательности выполнения плановых заданий	Директивное планирование Индикативное планирование
2	Временной горизонт планирования	Долгосрочное планирование Среднесрочное планирование Краткосрочное планирование
3	Тип плановых решений	Стратегическое планирование Тактическое (операционное) планирование Оперативное (оперативно-календарное) планирование
4	Объект планирования	Корпоративное планирование Бизнес-планирование Планирование деятельности функциональных подразделений Планирование деятельности структурных звеньев Планирование деятельности отдельных работников (на уровне рабочих мест)
5	Степень охвата объекта планирования	Общее планирование Частичное планирование

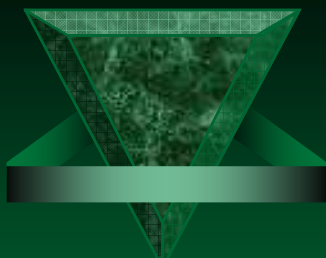
Классификация типов планирования

6	Предмет планирования (функциональная область деятельности)	Планирование производства Планирование маркетинга Планирование сбыта Планирование материально-технического обеспечения Планирование персонала Планирование финансов Планирование НИОКР и др.
7	Степень повторяемости	Систематическое планирование Единовременное планирование
8	Степень адаптации	Жесткое планирование Гибкое планирование
9	Степень детализации	Агрегированное планирование Детальное планирование
10	Форма координации (по временному признаку)	Последовательное планирование Синхронное планирование Скользящее планирование Внеочередное планирование
11	Ориентация идей планирования (по Р. Акоффу)	Реактивное планирование (reactive) Инактивное планирование (inactive) Проективное планирование (proactive) Интерактивное планирование (interactive)

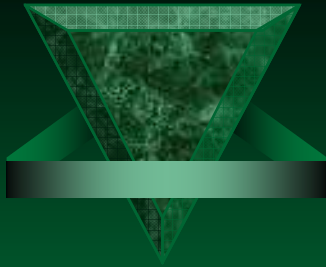


Russell Ackoff at Washington University in St. Louis, May 1993

Характеристики стратегического, тактического и оперативного планирования



Уровень	Структурные признаки				
	дифференциация	детализация	точность информации	временной горизонт	структурированность проблем
Стратегический	Слабая (общий план)	Глобальные параметры	Низкая	Долгосрочный	Слабо структурированные проблемы
Тактический		↓	↓	↓ ↓	↓
Оперативный	Сильная (много частных планов)	Детальные параметры	Высокая	Краткосрочный	Четко структурированные проблемы



Последовательное планирование

1- долгосрочный план



Краткосрочные планы

2-й долгосрочный план



Краткосрочные планы

Скользящее планирование



- ✓ Планирование должно *соответствовать определенным требованиям*, которые сформулированы в виде *принципов*, определяют характер планирования и одновременно являются его признаками

Общие принципы планирования

целенаправленность

целостность и полнота

гибкость

актуальность

эффективность

Специфические принципы планирования

уровень стандартизации

уровень точности

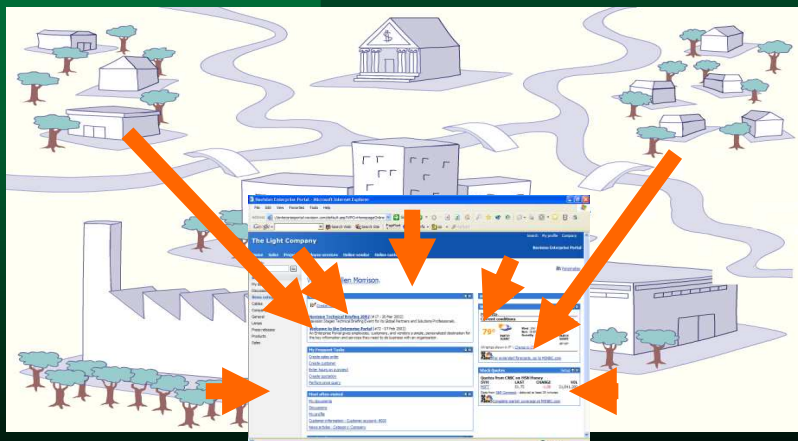
согласованности планов

уровень документального обеспечения

принцип непрерывности

принцип участия и

другие особенности систем планирования





*Стратегическое планирование требует соблюдения **трех основных условий***

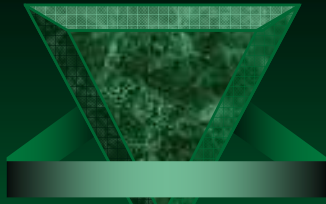
1. Управление компанией строится на принципах управления инвестиционным портфелем.
2. Тщательная оценка перспектив каждого вида деятельности, изучения показателей рыночного роста и позиции компании на конкретном рынке.
3. Стратегия.

Стратегическое планирование — это процесс, предполагающий сбор и обработку информации для постановки стратегических целей, выработки стратегии, разработки планов достижения целей и способов повышения эффективности бизнеса, предназначенный для согласования требований внешнего окружения с возможностями компании. Цель этого процесса — обеспечить успех компании в долгосрочной перспективе.



Соотношение между стратегией и планированием

- ✔ *Стратегия означает размышление через призму конкурентного преимущества компаний — то, как работает экономика; куда движутся конкуренты; как прижать другого парня и покончить с самой высокой нормой прибыли и с самой большой массой производства. Планирование, с другой стороны, сосредоточено на том, чтобы заставить стратегию работать — добавив мощности, например, или увеличивая число торговых агентов... Стратегия — это мыслительный, концептуальный процесс. Это процесс более напряженного обдумывания, а не более напряженного делания»*
- ✔ *«Стратегия не является следствием планирования, а наоборот — его исходной точкой. Планирование помогает перевести предполагаемые стратегии в реализованные, предприняв первый шаг, который дальше может привести к их эффективному осуществлению»*



Понятие бизнес-плана

- ✓ **1. Бизнес-план** — это письменный документ, который представляет собой стратегический план создания и/или развития бизнеса компании. Он отражает текущее состояние, цели и стратегию их достижения, предполагаемые потребности и ожидаемые результаты развития бизнеса компании.
- ✓ **2. Бизнес-план** — это основной документ инвестиционного проекта, предоставляемый инвестору, в котором в краткой форме и общепринятой последовательности излагаются суть, основные характеристики, финансовые результаты и экономическая эффективность проекта.



❖ **В самом общем виде выделяют две основные цели разработки бизнес-плана.**

- ✓ **1. Внешняя цель:** инструмент для коммуникации и привлечения инвестора (кредитора) с целью получения денежных средств из внешних источников.
- Хорошо разработанный бизнес-план позволяет привлечь внимание инвестора (кредитора) и вызвать у него интерес к бизнесу путем сообщения ему необходимой информации, убедить его предоставить необходимые денежные средства (или оказать содействие в той или иной форме).
- ✓ **2. Внутренняя цель:** создать реальную плановую основу для управления функционированием и развитием бизнеса компании путем разработки и непрерывного обновления бизнес-плана.



Три типа бизнес-планов

- ✓ проектный
- ✓ стратегический и
- ✓ операционный (тактический)

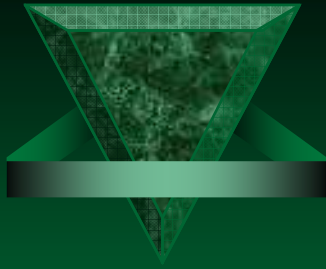
В соответствии с целями, указанными выше, и в зависимости от рассматриваемого уровня иерархии могут разрабатываться:

- 1) бизнес-план проекта;**
- 2) стратегический бизнес-план компании;**
- 3) бизнес-план (филиала, бизнес-единицы).**



Бизнес-план может понадобиться в следующих ситуациях.

- 1. При создании новой фирмы, слиянии или поглощении других компаний, смене собственника, когда возникает необходимость в разработке новой стратегии развития.**
- 2- В период подготовки значительных изменений: реконструкции, технического перевооружения производства, выхода на новые рынки, разработки, освоения и перехода к выпуску новой продукции и т. д.**
- 3. Для привлечения дополнительного капитала с целью расширения или развития бизнеса.**
- 4. Для получения одобрения определенного курса развития (проекта) компании советом директоров, владельцами компании, что означает не только получение финансирования, но и их согласие с предлагаемым курсом, готовность нести солидарную ответственность.**
- 5. Для обоснования необходимости выделения ресурсов на реализацию какого-либо проекта.**
- 6. Для повышения эффективности работы компании (цель — убедить команду управления в жизнеспособности и эффективности той или иной бизнес-идеи).**
- 7. При выходе на внешний рынок, установлении или расширении внешнеэкономических связей.**
- 8. При подборе кадров и формировании эффективной команды.**



Основные принципы (требуемые характеристики) планирования как инструмента управления бизнесом сводятся к следующему.

- ✓ **1. Это должен быть хорошо организованный, динамичный, непрерывно и профессионально осуществляемый процесс.**
- ✓ **2. Руководители должны непосредственно участвовать в процессе бизнес-планирования.**
- ✓ **3. Обучающий характер процесса бизнес-планирования**
- ✓ **4. Системность**
- ✓ **5. Использование персонального компьютера и современных информационных технологий в процессе бизнес-планирования**
- ✓ **6. Перспективность**



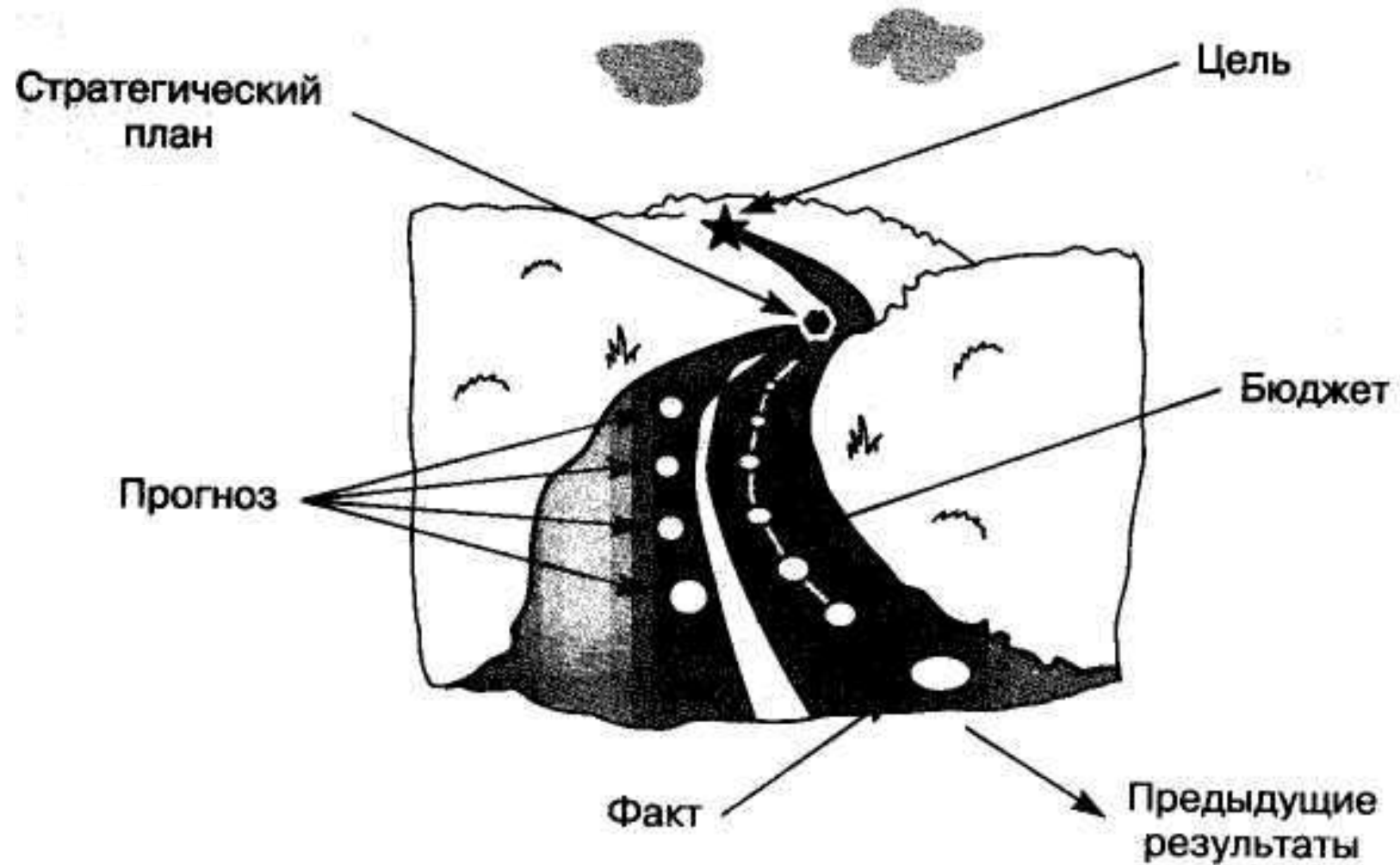
Процесс разработки бизнес-плана помогает предпринимателю (менеджеру) ответить на **три важнейших вопроса:**

- ✓ 1) где мы сейчас находимся?
- ✓ 2) куда мы хотим попасть?
- ✓ 3) каким образом мы сможем достичь поставленной цели?

Использование бизнес-планирования в малом бизнесе дает предпринимателю целый ряд выгод и преимуществ, которые состоят в следующем.

1. Обеспечивается фокус на потребителя и гибкость в его обслуживании.
2. Повышается общая эффективность управления в силу ориентации на достижение результата и эффективное использование ресурсов.
3. Улучшается интеграция и координация взаимодействия между отдельными звеньями и работниками, так как обеспечивается перевод стратегических целей в тактические цели и мероприятия по их достижению.
4. Улучшается контроль, так как сравнение фактических результатов с плановыми позволяет оценить степень приближения к заданным целям.
5. Обеспечивается эффективное распределение и использование времени, что позволяет не упустить момент для решения проблем долгосрочного характера.

Взаимосвязь основных понятий при бизнес-планировании



Методы планирования и прогнозирования

S	T	E	E	P
Социальный сегмент	Технологический сегмент	Экономический сегмент	Экологический сегмент	Политический/юридический сегмент
Демографические тенденции	Технологическая политика государства	Уровень инфляции	Изменения в глобальном климате	Выборы президента РФ
Изменения в уровне и стиле жизни	Тенденции в области НИОКР	Динамика курса обмена валют	Загрязнение окружающей среды	Выборы в ГД РФ
Уровень образования	Новые патенты	Уровень процентной ставки	Воздействие организации «зеленых»	Изменения законодательства
Уровень и структура доходов	Скорость технологических изменений	Ставка рефинансирования ЦБ РФ	Биотехнологические разработки	Изменения в Налоговом кодексе РФ
Отношение к работе и отдыху	Новые продукты	Затраты на энергоносители	Источники энергии	Государственное регулирование конкуренции в отрасли

Метод SWOT-анализа

Аббревиатура SWOT состоит из английских названий четырех слов: **сильные стороны (S — Strengths),**

слабые стороны (W — Weaknesses),

возможности (O — Opportunities),

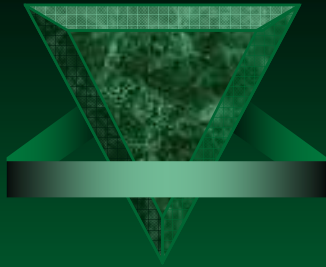
угрозы (T — Threats)

Этап 1. Идентификация, анализ и ранжирование стратегических проблем и факторов окружающей среды

Внешние возможности	Внешние угрозы
1. _____	1. _____
2. _____	2. _____
3. _____	3. _____
4. _____	4. _____
и т. д.	и т. д.
Внутренние сильные стороны	Внутренние слабые стороны
1. _____	1. _____
2. _____	2. _____
3. _____	3. _____
4. _____	4. _____
и т. д.	и т. д.

Этап 2. Выявление стратегического соответствия внутренних возможностей фирмы и внешних условий окружающей среды

		Внутренние факторы	
		сильные стороны	слабые стороны
Вне шие фак торы	возможност и	Внутренние сильные стороны в соответствии с внешними возможностями	Внутренние слабые стороны в отношении к внешним возможностям
	угрозы	Внутренние сильные стороны в соответствии с внешними угрозами	Внутренние слабые стороны в отношении к внешним угрозам



Методы планирования

- ✓ Методы планирования
- ✓ Балансовый метод.
- ✓ Нормативный метод.
- ✓ Расчетно-аналитический метод
- ✓ Методы календарного планирования
- ✓ Метод оценки и пересмотра планов (PERT)
- ✓ Метод критического пути (СРМ)
- ✓ Метод имитационного моделирования
- ✓ Методика ЮНИДО

Плановые показатели, нормы и нормативы

Классификационный признак	Виды показателей
1. Степень охвата	Обобщающие Частные
2. Измеритель	Временные Стоимостные Натуральные (натурально-вещественные) Условно-натуральные
3. Вид оценки	Количественные Качественные: технико-экономические экономические
4. Форма представления	Абсолютные Относительные
5. Вид деятельности	Финансовые Производственные Трудовые Маркетинговые
6. Длительность временного горизонта	Долгосрочные Среднесрочные Краткосрочные
7. Тип ориентации	Внутренний Внешний

Разработка четкой бизнес-модели создает концептуальную основу для последующей разработки бизнес-плана.



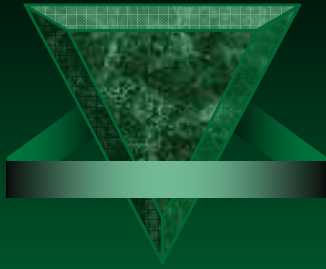
Бизнес-модель — это метод устойчивого ведения бизнеса. Она описывает, как бизнес позиционирует себя в рамках своей отрасли и как он собирается себя обеспечивать, т. е. создавать прибыль.

▼ три основных подхода к рассмотрению сущности бизнес-модели

«экономический» основное внимание уделяется механизму получения доходов и извлечению прибыли

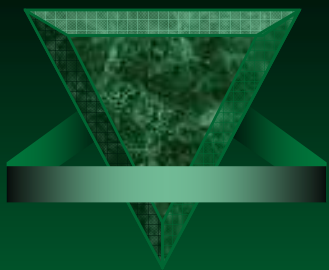
«операционный» рассматривают внутренние процессы, связанные с операционной деятельностью (производство продукции/оказание услуг, административные процедуры управления, управление потоками ресурсов, системы материально-технического снабжения, сбыта и др.).

«стратегический» рассматриваются вопросы создания ценности для потребителя, выделения компании на рынке среди конкурентов, видения перспективы, определения круга заинтересованных организаций, расширения контактов и формирования альянсов.



Бизнес-модель занимает промежуточную ступень между бизнес-идеей и бизнес-планом. Она гораздо шире и полнее, чем бизнес-идея, характеризует суть бизнеса и позволяет решать следующие задачи.

- ✓ **1. Представить логичную и внутренне непротиворечивую концепцию бизнеса, принципы организации деятельности компании.**
- ✓ **2. Сформировать структуру важнейших компонентов бизнес-модели, которые могут быть разработаны и использованы в уникальных сочетаниях.**
- ✓ **3. Выявить ключевые компетенции, которые необходимы для достижения целей компании, и определить требуемое развитие этих компетенций.**
- ✓ **4. Показать экономическую привлекательность бизнеса.**
- ✓ **5. Создать реальную основу для управления деятельностью компании.**
- ✓ **6. Выявить необходимость своевременного внесения изменений и преобразований в деятельности компании с учетом.**



Основные компоненты бизнес-моделей

**бизнес-
идея**

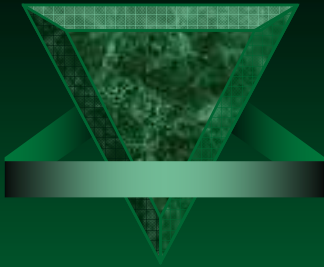
клиенты

**внутрифирмен
ные процедуры
и
квалификация
сотрудников**

**процессы,
обеспечивающие
получение
прибыли**

**конкурентоспособная
стратегия**

**цели
предпринима
теля**

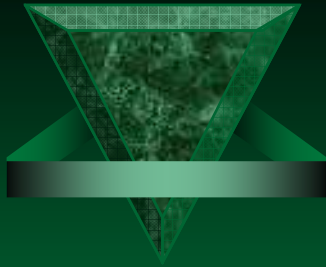


Базовый уровень служит для отражения сущности бизнес-модели, характерной для многих компаний
«собственный» уровень в бизнес-модели отражает уникальные нововведения для конкретной компании.
Успех внедрения и реализации бизнес-модели связан с определением и выполнением набора операционных правил

Комплексная схема для разработки бизнес-модели

Компоненты бизнес-модели	Базовый уровень	Уровень собственный	Уровень правил
1	2	3	4
Факторы предложения			
Факторы рынка			
Факторы внутренних возможностей			
Факторы конкурентной стратегии			
Экономические факторы			
Факторы целей бизнеса (рост/выход)			

1. Каким образом компания будет создавать ценность для потребителя?
2. Кому компания будет делать коммерческое предложение?
3. В чем заключены внутренние источники преимуществ перед конкурентами и ключевые компетенции компании?
4. Каким образом компания будет выделяться на фоне конкурентов?
5. Каким образом компания планирует получать прибыль?
6. Каковы цели и намерения предпринимателя?



Основные этапы разработки бизнес-плана

- ✓ **Этап 1.** *Определение целей разработки бизнес-плана*
- ✓ **Этап 2.** *Составление плана работ по подготовке бизнес-плана*
- ✓ **Этап 3.** *Пересмотр и уточнение плана работ*
- ✓ **Этап 4.** *Сбор информации и разработка бизнес-плана*
- ✓ **Этап 5.** *Редактирование и оформление бизнес-плана*
- ✓ **Этап 6.** *Оценка выполнения бизнес-плана*



Общие требования к структуре и содержанию бизнес-плана

- ✔ **1. Исполнительное резюме (Executive Summary).**
- ✔ **2. Анализ рынка (Market Analysis).**
- ✔ **3. Описание компании (Company Descriptions).**
- ✔ **4. Продукты и услуги (Products and Services).**
- ✔ **5. Маркетинг и сбыт (Marketing and Sales Activities).**
- ✔ **6. Производство (Operations).**
- ✔ **7. Менеджмент и право собственности (Management and Ownership).**
- ✔ **8. Требуемые средства и их использование (Funds Required and Their Uses).**
- ✔ **9. Финансовые данные (Financial Data).**
- ✔ **10. Приложения или дополнения (Appendices or Exhibits).**

Общие требования к структуре и содержанию бизнес-плана

Полный контур бизнес-плана

Часть 1. Резюме

Часть 2. Раздел «Описание бизнеса»

- 2.1. Общее описание предприятия (продукт/услуга).
- 2.2. История развития отрасли.
- 2.3. История развития компании.
- 2.4. Цели/потенциал предприятия.
- 2.5. Уникальность продукта или услуги.

Часть 4. Раздел «Исследования и разработки»

- 4.1. Разработки и планы проектов.
- 4.2. Результаты технических исследований.
- 4.3. Потребности в дополнительных исследованиях.
- 4.4. Структура затрат.

Часть 6. Раздел «Организация управления»

- 6.1. Команда управления: ключевой персонал.
- 6.2. Юридический статус компании и собственность.
- 6.3. Совет директоров, советники, консультанты и т. д.

Часть 7. Раздел «Основные риски»

- 7.1. Потенциальные проблемы.
- 7.2. Препятствия и риски.
- 7.3. Альтернативные варианты действий.

Часть 9. Календарный план работ

- 9.1. Распределение работ по срокам, цели и задачи.
- 9.2. Сроки завершения работ.
- 9.3. Связи между работами.

Часть 10. Приложение

Часть 3. Раздел «Маркетинг»

- 3.1. Исследование и анализ рынка.
 - 3.1.1. Целевой рынок (клиенты).
- 3.2. Емкость рынка и его тенденции.
- 3.3. Конкуренция.
- 3.4. Предполагаемая доля рынка.
- 3.5. План маркетинга.
 - 3.5.1. Стратегия маркетинга: продажи и дистрибуция.
 - 3.5.2. Ценообразование.
 - 3.5.3. Реклама и продвижение.

Часть 5. Раздел «Производство»

- 5.1. Анализ месторасположения.
- 5.2. Потребности производства: средства труда и оборудование.
- 5.3. Основные поставщики/доставка.
- 5.4. Трудовые ресурсы.
- 5.5. Производственные затраты

Часть 8. Финансовый раздел

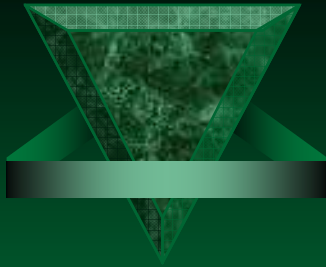
- 8.1. Финансовый прогноз.
 - 8.1.1. Прибыли и убытки.
 - 8.1.2. Поток наличности.
 - 8.1.3. Анализ безубыточности.
 - 8.1.4. Контроль затрат.
- 8.2. Источники и использование капитала.
- 8.3. Бюджеты.
- 8.4. Стадии финансирования.

Требования к структуре бизнес-плана

Характеристика	Описание характеристики (требования)
1. Количество разделов	Должно быть таким, сколько необходимо и достаточно для достижения целей и задач бизнес-плана, раскрытия специфики той отрасли и сферы бизнеса, которым он посвящен
2. Ключевые разделы	В любом бизнес-плане так или иначе должны быть представлены ключевые вопросы, раскрывающие: цели бизнес-плана и его бизнес-идею; анализ рынка; продукты и услуги; операционную деятельность компании; маркетинг; финансы и риски
3. Четкость структуры	Лаконичная и ясная структура разделов должна помочь читающему в условиях дефицита времени быстро сориентироваться и легко найти интересующую его информацию
4. Логичность структуры	Определенная последовательность согласованных между собой разделов должна раскрывать основную концепцию и логику бизнес-плана

Характеристики профессионально подготовленного бизнес-плана

Характеристики бизнес-плана	Описание характеристик
1. Эффективный	Содержит все то, что необходимо знать потенциальному читателю (инвестору, кредитору или топ-менеджеру) для принятия соответствующих решений — ни больше и ни меньше
2. Системный	Содержит единую, целостную концепцию бизнеса, цели и стратегию их достижения, которые раскрываются в системе связанных между собой разделов
3. Обоснованный	Содержит отдельные части и элементы, которые имеют смысл, подкреплены аргументами и фактами, описанием необходимых ресурсов, непротиворечивы, согласованы и совместимы между собой, а также указывают одно направление. Опирается на использование общепризнанных методик (например, методика UNIDO) и соответствует определенным требованиям (например, требованиям конкретных финансовых институтов, у которых запрашивается финансирование)
4. Релевантный	Содержит существенную, значимую для принятия решений информацию, адекватную целям и задачам бизнес-плана
5. Структурированный и логичный	Имеет четкую и логичную структуру основных разделов бизнес-плана
6. Реалистичный	Опирается на реальную, достоверную информацию, соответствующую существующим условиям и характеристикам внешней среды бизнеса
7. Доступный для понимания	Написан ясно, четко, просто и по существу, без орфографических ошибок. Используется понятный, несложный язык, что обеспечивает правильное понимание содержания и облегчает возможность быстрого чтения. Используются точные формулировки, а при необходимости содержится расшифровка используемых специальных терминов
8. Привлекательный	Представляет содержательную информацию по-деловому, реалистично и оптимистично, но без чрезмерного приукрашивания (к примеру, указывает не только возможные риски, но и пути их преодоления). Информация подается интересно и увлекательно. Содержит для наглядности рисунки и таблицы, которые понятны, легки для восприятия и убедительны; форма так же важна, как и содержание
9. Краткий	Имеет общий объем в среднем около 30 страниц (от 20 до 40 страниц, не включая приложения)
10. Легкий в использовании	Содержит читабельный и хорошо структурированный текст, размер шрифта — не менее 12 пунктов, через 1,5 интервала, поля — по 2,5 см

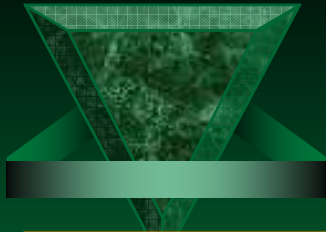


ОБЩАЯ СТРУКТУРА И КРАТКОЕ СОДЕРЖАНИЕ БИЗНЕС-ПЛАНА

Титульный лист

Титульный лист бизнес-плана должен быть лаконичным и привлекательным, его не следует перегружать излишней информацией. Желательно, чтобы на нем была отражена общая информация:

- полное наименование фирмы — инициатора проекта;
- название бизнес-плана, отражающее его специфику;
- имя владельца-предпринимателя или контактного лица, а также необходимые контактные линии для связи (телефон, факс, e-mail);
- дата и место составления бизнес-плана;
- гриф «Для служебного пользования. Экз. № »



ОБЩАЯ СТРУКТУРА И КРАТКОЕ СОДЕРЖАНИЕ БИЗНЕС-ПЛАНА

Оглавление

Бизнес-план обычно содержит около 10 разделов. Для предприятий малого и среднего бизнеса его размер ориентировочно должен составлять 30-40 страниц (без приложений).

Примерное оглавление бизнес-плана

- ✓ 1. Резюме/Краткое содержание.
- ✓ 2. Описание бизнеса.
- ✓ 3. Продукты и услуги.
- ✓ 4. Анализ рынка.
- ✓ 5. План маркетинга.
- ✓ 6. План производства.
- ✓ 7. Организационный план.
- ✓ 8. Финансовый план.
- ✓ 9. Оценка риска.
- ✓ 10. Приложение.



ОБЩАЯ СТРУКТУРА И КРАТКОЕ СОДЕРЖАНИЕ БИЗНЕС-ПЛАНА

Примерное содержание бизнес-плана

1. Резюме

1.1. Краткое содержание

2. Описание бизнеса

2.1. Общее описание компании

2.2. Анализ отрасли

2.3. Цели компании

3. Продукты и услуги

4. Анализ рынка

4.1. Общее описание рынка

4.2. Определение спроса на продукты (услуги)

4.3. Анализ конкурентов

5. План маркетинга

5.1. План продаж

5.2. Стратегия маркетинга

6. План производства

6.1. Описание местоположения

6.2. Производственный процесс и его обеспечение

6.3. Инвестиционные затраты

6.4. Производственные затраты

6.5. Операционные конкурентные преимущества

7. Организационный план

7.1. Организационная структура управления

7.2. Сведения о ключевых менеджерах и владельцах фирмы

7.3. Кадровая политика и развитие персонала

7.4. Календарный план работ по реализации проекта

8. Финансовый план

8.1. Базовые предположения

8.2. План прибылей и убытков

8.3. План денежных потоков

8.4. Прогнозный баланс

8.5. Инвестиционный план и финансирование проекта

9. Анализ и оценка риска

9.1. Виды рисков

9.2. Анализ рисков

10. Приложения

ОБЩАЯ СТРУКТУРА И КРАТКОЕ СОДЕРЖАНИЕ БИЗНЕС-ПЛАНА

Резюме

Резюме представляет собой предельно краткое изложение сути делового предложения и выступает своего рода «уведомлением о намерениях».

Цель резюме — привлечь внимание тех, кому адресован бизнес-план, дав четкое предварительное представление о сути делового предложения и бизнес-плана.

- ❖ Как правило, резюме содержит следующие составляющие элементы:
- ✔ наименование проекта и назначение бизнес-плана;
- ✔ краткая информация о компании;
- ✔ суть проекта;
- ✔ общая сумма инвестиций в проект и его потребности в финансировании;
- ✔ основные финансовые результаты и оценки эффективности проекта.

Структура резюме

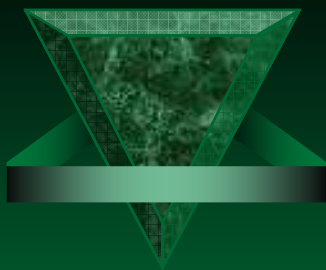
	Ключевые вопросы	Комментарии
1	Наименование проекта	
2	Инициатор проекта	Краткие сведения об инициаторе проекта: <ul style="list-style-type: none">• организационно-правовая форма предприятия;• юридический и фактический адрес;• контактные линии: телефон/факс, e-mail и др.
3	Местонахождение проекта:	
4	Организационно-правовая форма реализации проекта	
5	Сущность проекта 5.1. Цели 5.2. Пути их достижения 5.3. Бизнес-идея 5.4. Тип проекта	Указываются: <ul style="list-style-type: none">• основные цели проекта (объем производства и реализации продукции/услуг);• планируемая доля рынка сбыта и пути достижения прибыли;• описание бизнес-идеи;• тип проекта;
6	Результаты проекта	Приводятся основные показатели проекта: • объем производства и реализации продукции; • планируемая доля рынка сбыта; • выручка от реализации продукции, чистая прибыль, сумма накопленной амортизации за период и др.
7	Общая сумма инвестиций	Указывается общая сумма инвестиций в проект (в том числе на внеоборотные активы и оборотные средства)



Структура резюме

продолжение

8	Оценки эффективности проекта: 8.1. Период окупаемости 8.2. Используемая ставка дисконтирования 8.3. Чистый дисконтированный доход 8.4. Внутренняя норма доходности проекта	Приводятся показатели по проекту: <ul style="list-style-type: none">• период окупаемости;• используемая ставка дисконтирования;• чистый дисконтированный доход (за 3 года);• внутренняя норма доходности проекта (за 3 года)
9	Сумма средств, инвестируемых инициатором проекта	Указывается сумма собственных средств, вкладываемых инициатором проекта (в том числе в %)
10	Необходимое финансирование по проекту: 10.1. Сумма инвестиционного кредита 10.2. Процентная ставка 10.3. Срок и график кредитования 10.4. Срок возврата заемных средств 10.5. Гарантии по возврату кредита	Указываются: <ul style="list-style-type: none">• необходимая сумма заемных средств для осуществления проекта (в том числе в %);• процентная ставка;• срок и график предоставления кредита;• срок возврата суммы и проценты за кредит;• гарантии возврата кредита (залог, поручительство)
11	Сроки осуществления проекта	Указывается дата начала проекта, период планирования, дата актуальности данных по проекту

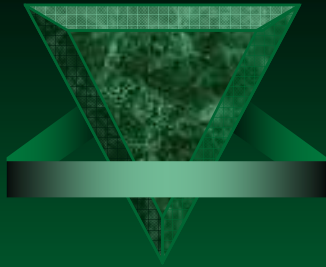


Структура подраздела «Краткое содержание»

Разрабатывается при необходимости, когда бизнес-план имеет достаточно большой объем.

Цель этого раздела — вызвать интерес у читающего путем доходчивого и убедительного представления ключевых вопросов бизнес-плана

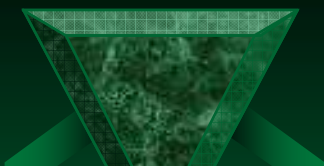
Ключевые вопросы	Комментарии
1. Цель проекта и бизнес-плана	Краткий обзор целей проекта и способов их достижения. Цель бизнес-плана (привлечь инвесторов, представить документально план стратегического развития компании для управления бизнесом или др.), описание бизнес-идеи
2. Характеристика компании и ее бизнеса	Краткий обзор: <ul style="list-style-type: none">• предлагаемые продукты (услуги) по удовлетворению потребностей целевого рынка;• ключевые компетенции компании;• исследования и разработки в области продуктов или услуг (основные этапы, продолжающиеся усилия в настоящее время)
3. Анализ рынка	Краткий обзор: <ul style="list-style-type: none">• характеристик целевого рынка;• конкурентов;• удовлетворяемых потребностей целевого рынка
4. Маркетинг	Краткий обзор: <ul style="list-style-type: none">• стратегия маркетинга;• стратегия сбыта;• ключевые факторы успеха



Структура подраздела «Краткое содержание»

*В целом объем этого раздела не должен превышать 3 страниц.
Фактически краткое содержание представляет собой бизнес-план в миниатюре.*

5. Производство	Краткий обзор: <ul style="list-style-type: none">• местоположение;• производственный процесс;• производственные потребности и затраты на производство;• объекты инвестирования
6. Организация управления и персонал	Краткий обзор: <ul style="list-style-type: none">• владельцы и ключевые менеджеры компании (их компетенция и профессионализм);• ключевой персонал
7. Риски и финансовые результаты проекта	Краткий обзор: <ul style="list-style-type: none">• необходимый объем финансирования;• условия и сроки возврата заемных средств;• оценка эффективности проекта;• финансовое резюме (в том числе временной аспект);• риски проекта



Структура подраздела

«Общее описание компании»

Объем этого подраздела не должен превышать 1-2 страниц.

Ключевые вопросы	Комментарии
1. Предыстория бизнеса компании	
1.1. Основные данные о компании	Указываются: <ul style="list-style-type: none">• полное наименование;• организационно-правовая форма;• форма собственности;
	<ul style="list-style-type: none">• структура собственности;• месторасположение и юридический адрес компании;• почтовый адрес, электронный адрес, интернет-сайт;• профиль и основные виды деятельности компании;• характеристика юридических документов, требуемых для рассматриваемых видов деятельности (необходимые лицензии, разрешения, кем и когда выданы, сроки их действия, затраты на их получение)
1.2. История создания компании	Указываются: <ul style="list-style-type: none">• дата основания;• основные этапы;• имеющиеся достижения за последний период и их значение для бизнеса;• стадия развития бизнеса в настоящий момент



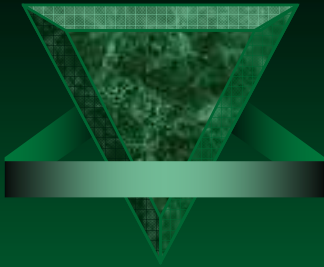
Структура подраздела «Общее описание компании» (продолжение)

1.3. Текущая организация бизнеса ^[1]	Описываются: <ul style="list-style-type: none">• состав членов управленческой команды, их доли участия в капитале;• размер уставного капитала компании
1.4. Краткая характеристика инфраструктуры бизнеса	Указываются: <ul style="list-style-type: none">• основные здания и помещения;• производственные мощности;• активы компании
2. Отличительные компетенции компании^[2]	
2.1. Основные факторы, которые приведут компанию к успеху ^[3]	В числе потенциальных отличительных компетенций могут быть: <ul style="list-style-type: none">• способы удовлетворения потребностей основных потребителей (ноу-хау);• эффективные системы сбыта продуктов/услуг;• персонал;• географическое месторасположение и др.

^[1] Если бизнес-план предназначен для внутреннего использования, то, вероятно, эту задачу выполнять не потребуется

^[2] Компетенции — это знания и умения для получения, использования и воспроизводства ресурсов. Отличительные компетенции компании представляют собой набор уникальных характеристик или способностей, которые создают особую ценность для потребителя.

^[3] Выявление этих факторов, определяющих устойчивое преимущество компании над конкурентами в определенном виде деятельности, производстве товаров/ услуг, должно базироваться на глубоком анализе покупательских предпочтений.



Анализ отрасли

В этом подразделе необходимо представить краткий обзор политических, экономических, социальных или технологических условий в целом, а также выявить действующие факторы внешней среды и указать условия той отрасли, в которой компания собирается осуществлять свой бизнес. Для этого необходимо собрать и проанализировать информацию об отрасли.

Ключевые вопросы	Комментарии
1. Общее описание отрасли и ее размеры	Определяются: <ul style="list-style-type: none">• динамика объемов продаж в отрасли (за последние 5 лет) и другие отраслевые характеристики;• тенденции роста и развития отрасли (с учетом стадии жизненного цикла отрасли)
2. Наиболее крупные предприятия отрасли	Указываются: <ul style="list-style-type: none">• общее количество предприятий отрасли;• перечень ведущих из них;• доля сбыта ведущих предприятий;• количество фирм, появившихся за последние 3 года
3. Региональная структура производства	Описывается: <ul style="list-style-type: none">• общая характеристика региона;• распределение предприятий по регионам и областям
4. Развитие экспорта и импорта продукции (услуг)	Даются: <ul style="list-style-type: none">• объемы экспорта и импорта;• перечень экспортируемых/импортируемых изделий;• куда экспортируется/откуда импортируется продукция;• оценка перспектив развития экспорта/импорта (в отрасли и для региона)

Анализ отрасли

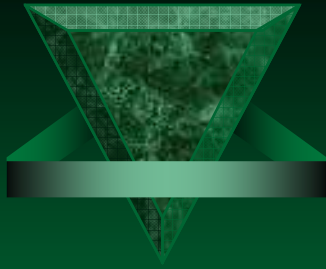
продолжение

5. Основные характеристики отрасли — потенциальных конкурентов	характеристики предприятий	Указываются: <ul style="list-style-type: none">• номенклатура и объемы выпускаемой ими продукции;• рынки, на которых они работают, и их доли на этих рынках;• конкурентоспособность их продукции;• ценовая политика и политика в области сбыта;• состояние производственной базы;• рентабельность производства (средняя по отрасли и на лучших предприятиях)
6. Целевые программы развития (федеральные, отраслевые) или региона	программы отрасли	Описываются: <ul style="list-style-type: none">• основные задачи и приоритеты развития;• выделяемые финансовые ресурсы;• предоставляемые льготы (по налогообложению и др.)
7. Ключевые факторы успеха	факторы	Указываются ключевые факторы успеха в данной отрасли: <ul style="list-style-type: none">• бренд;• доступ к каналам распределения, к финансированию;• технология, научно-исследовательские разработки или др.
8. Необходимое юридическое обеспечение выбранного вида бизнеса	юридическое обеспечение	Указываются: <ul style="list-style-type: none">• необходимые лицензии и разрешения на ведение бизнеса;• затраты на их получение;• перечень контролирующих органов
9. Налоговое окружение бизнеса	окружение	Существующее налоговое окружение бизнеса компании: <ul style="list-style-type: none">• основные виды налогов

Налоговое окружение предприятия

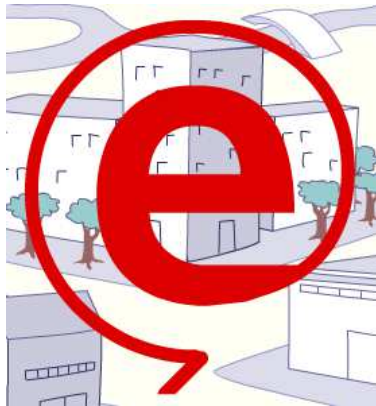
(основные виды налогов)

Наименование налога	Налогооблагаемая база	Ставка налога	Налоговый период	Льготы по налогу
Налог на добавленную стоимость (НДС)	Выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг)	18% (на оговоренный перечень товаров —10%)	Ежемесячно	
Страховые взносы	Любые выплаты и вознаграждения, начисленные работникам предприятия	30%	Ежемесячно	
Налог на имущество организаций	Среднегодовая остаточная стоимость основных средств	2,2%	Ежеквартально	
Налог на прибыль организаций	Прибыль до налогообложения	20%	Ежемесячно или ежеквартально	



Для предприятий малого и среднего бизнеса процесс отраслевого анализа состоит из трех основных шагов:

- ✓ анализ основных характеристик отрасли
- ✓ анализ конкурентной ситуации в отрасли
- ✓ выявление стратегических групп и определение ключевых факторов успеха



Ключевые факторы успеха в некоторых отраслях

Отрасль	Ключевые факторы успеха
Производство потребительских товаров	Управление брендом
Высшие учебные заведения	Высококачественные научно-исследовательские работы
Благотворительная организация	Привлечение финансовых средств и PR
Молочная промышленность	Доступ к каналам распределения
Страхование	Доступ к финансированию
Тяжелая индустрия	Капитал
Разработка программного обеспечения	Умение разрабатывать/проектировать компьютерные программы
Малые высокотехнологичные компании	Технология
Туризм	Умение удовлетворять клиентов

Цели компании

Этот подраздел раскрывает как общие цели компании на будущее, так и конкретные цели бизнеса на ближайший год.

Общий объем этого подраздела не должен превышать 1-2 страниц.

1. Каковы миссия, видение и общие цели бизнеса?
2. Каким образом они соотносятся между собой?
3. Какие конкретные цели обеспечивают достижение общих целей бизнеса?
4. Как те или иные конкретные цели ориентированы на достижение общих целей?
5. Каким образом конкретные цели соотносятся между собой?
6. Имеются ли противоречия между отдельными конкретными целями?
7. Какова значимость достижения отдельных конкретных целей для достижения общих целей фирмы?
8. Каковы приоритеты отдельных целей по времени и способам их достижения?

Пример формы краткого описания бизнес-идеи

Примерная форма описания бизнес-идеи

Генеральная цель компании	Египетская акционерная компания N ставит своей целью развитие туризма в Египте, предоставление своим клиентам комплекса гостиничных и экскурсионных услуг высокого качества по умеренным ценам
Вопрос: ЧТО?	Продукция фирмы: <ul style="list-style-type: none">• туры, включающие универсальный комплекс услуг (перелет, страховка, трансферт, проживание, питание);• туристско-экскурсионные услуги (по групповым и индивидуальным программам);• дополнительные сервисные услуги (...) и товары, предлагаемые туристам (...)
Вопрос: КОМУ?	Рынок сбыта: <ul style="list-style-type: none">• индивидуальные покупатели;• массовый турист;• VIP-турист
Вопрос: КАК?	Зона рынка: <ul style="list-style-type: none">• Россия (70% объема продаж);• страны СНГ (30% объема продаж)
	Достижение устойчивых позиций на рынке обеспечивается за счет: <ul style="list-style-type: none">• комплексности, качественного обслуживания и приемлемых цен на услуги в рамках туров;• разнообразия и высокого качества сервисных услуг в бизнес-сегменте «состоятельный турист»

Продукты и услуги

В данном подразделе дается описание тех видов продукции (услуг), которые предлагаются на рынок.

Ключевые вопросы	Комментарии
1. Наименование продукции (услуг)	Указывается наименование продукции, например в соответствии с ГОСТом
2. Назначение продукта (услуги)	Указываются: <ul style="list-style-type: none">• удовлетворяемые потребности;• область применения продукта
3. Основные характеристики продукта (услуги)	Дается физическое описание и ключевые характеристики продукции (технические, эстетические и др.). Здесь можно сослаться на соответствие требованиям ГОСТов или ТУ, отметить имеющиеся сертификаты качества и другие свидетельства, характеризующие продукцию
4. Потребительские свойства продукта (услуги)	Указываются конфетные выгоды (преимущества), получаемые потребителем от использования продукта (услуги). Приводятся показатели: качества, надежности, безопасности эксплуатации, простота обслуживания и ремонта, др. Отмечается, в чем состоит инновационность и уникальность продукции
5. Основные конкурентные преимущества продукции (услуги)	Указываются конкурентные преимущества продукции в сравнении с имеющимися на рынке аналогами и образцами, а именно: <ul style="list-style-type: none">• продукцией ближайших конкурентов;• лучшими отечественными и зарубежными образцами
6. Основные потребители и направление использования продукции	Указывается, используется продукция для конечного потребления или для дальнейшей переработки
Ключевые вопросы	Комментарии
7. Ассортимент и структура выпуска продукции	Указываются планируемый ассортимент и структура выпуска продукции (в натуральных и стоимостных показателях)
8. Юридическая защищенность продукции (услуги)	Указывается наличие защищенности продукта в целом или его отдельных элементов (патентом, торговой маркой, правом на изготовление копий)
9. Дополнительные сервисные услуги	Дается краткая характеристика: условий поставки, дополнительных сервисных услуг потребителям

Продукты и услуги

пример

Производство кирпича предприятиями «Группы ЛСР» в 2010 г.

Наименование ассортиментной позиции	Производитель	Объем производства, млн шт.
Строительный пустотелый кирпич	«Керамика»	56,3
	«Ленстройкерамика»	52,1
Строительный полнотелый кирпич	«Ленстройкерамика»	21,3
Поризованный камень	«Керамика»	9,9
Лицевой пустотелый белый кирпич	«Керамика»	17,1
Лицевой пустотелый красный кирпич	«Керамика»	17,0
Итого		173,7

Планируемый ассортимент и объемы выпуска кирпича на новом заводе

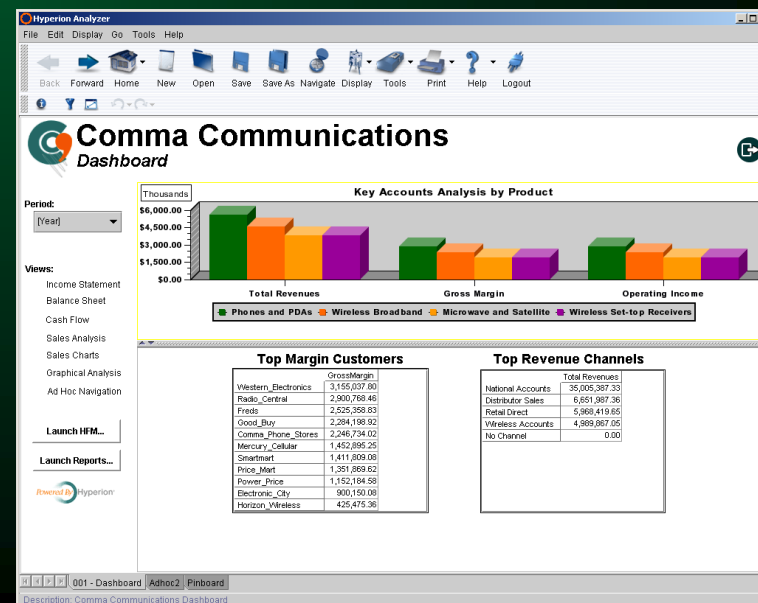
Наименование ассортиментной позиции	Объем производства, млн шт. в год
Лицевой пустотелый кирпич красный	15,0
Лицевой пустотелый кирпич белый	20,0
Лицевой пустотелый кирпич цветной	25,0
Строительный полнотелый кирпич	8,0
Лицевой полнотелый кирпич белый	3,5
Лицевой полнотелый кирпич цветной	3,5
Итого	75,0

Продукты и услуги

Пример (продолжение)

Вид продукции	Размер, мм	Вес, кг	Поверхность	Морозостойкость	Цвет
Кирпич пустотелый	250x120x65	2,0-2,3	Гладкая Рельефная	Не менее 50 циклов	Красный Цветной по цвету глины или окрашенный по массе
Кирпич полнотелый (строительный и лицевой)	250x120x65	4	Гладкая Рельефная	Не менее 50 циклов	Красный Цветной по цвету глины или окрашенный по массе

Подраздел пишется в произвольной форме и должен быть доступен для восприятия. Однако, чтобы нагляднее представить свою продукцию в бизнес-плане, следует использовать графические и иные средства, усиливающие восприятие информации (схемы, диаграммы, графики, фотографии продукции или ее макета)



АНАЛИЗ РЫНКА

Возможные источники получения маркетинговых данных, используемые методы сбора данных и возможные способы установления коммуникации

Маркетинговые данные	Источники данных	Методы сбора данных	Способы коммуникации
Внутренняя отчетность: <ul style="list-style-type: none"> • выручка от продаж; • количество посетителей магазинов; • информация о затратах 	Отчеты о маркетинговой деятельности Отчеты о коммерческой деятельности Отчеты дистрибьюторов Отчеты о затратах	Количественные Качественные Аналитические	
Внешние источники	Первичные источники данных: <ul style="list-style-type: none"> • анкетирование; • интервьюирование 	Наблюдение Опросы потребителей Тестирование рынка	Личное интервью Интервью по телефону Анкетирование по почте
	Источники стандартизированных маркетинговых данных	Аудит магазинов Исследования групп потребителей Данные оптовой торговли	

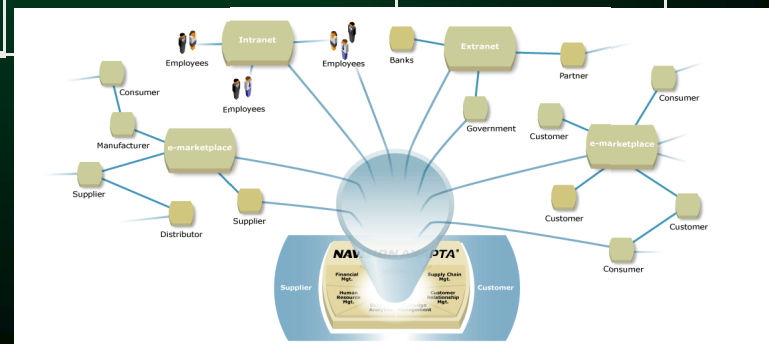
АНАЛИЗ РЫНКА

продолжение

Рекомендуется начинать разработку этого раздела гораздо раньше, чем всех остальных разделов

	Вторичные данные: <ul style="list-style-type: none">• Росгосстат;• специализированные издания и деловая пресса;• аналитические обзоры отраслевых институтов, НИИ;• данные информационных агентств (Интерфакс, РБК и др.);• информационные базы данных (платные);• Интернет	Количественные	Интервью с экспертами
		Качественные	Групповые дискуссии

Самые серьезные ошибки при разработке бизнес-планов, как правило, кроются в разделе «Анализ рынка»

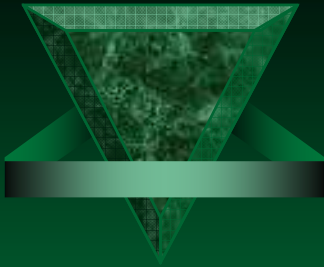


Общее описание рынка и его целевых сегментов

Анализ потребностей рынка и сегментация потребителей

Ключевые вопросы, на которые необходимо ответить, и ожидаемые результаты

Ключевые вопросы	Комментарии к процедурам	Ожидаемый результат
1. Кто ваш потребитель (заказчик) продукции/услуг?	Сегментация рынка	Определение целевого рынка и его сегментов
2. Каковы ваши основные сегменты рынка? Какие потребители (или их группы) являются наиболее привлекательными (в финансовом отношении)? В каких сегментах рынка имеется устойчивый спрос на товар/ услугу?	Выбор целевых сегментов	Определение наиболее привлекательных целевых сегментов
3. В чем заключаются товарные особенности целевых сегментов и их ассортиментное наполнение? Как компания будет позиционировать свой товар/услугу для этих привлекательных клиентов?	Позиционирование	Выявление того, какие товары и на какие рынки будут поставляться
4. Каков спрос и оценка потенциала рынка в целом и по сегментам? Каково ценовое состояние рынка? Какую долю рынка компания собирается контролировать?	Анализ и оценка привлекательности и рынка	Оценка спроса и потенциала рынка. Оценка доли рынка, которую компания намерена контролировать



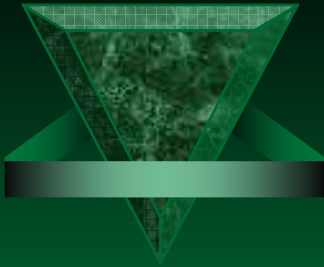
Общее описание рынка и его целевых сегментов

Прогноз объемов продаж продукции (тыс. шт.)

Рынок Товар	Сегмент 1		Сегмент 2		Сегмент 3				Всего	
	факт	прогноз	факт	прогноз	факт	прогноз	факт	прогноз	факт	прогноз
Изделие А										
Изделие В										
Изделие С										
Итого										

Анализ данных, собранных в данной таблице позволяет ответить на следующие вопросы.

- 1. Какие потенциальные группы потребителей предлагают наилучшие перспективные возможности для развития бизнеса?*
- 2. В каком направлении необходимо работать и от каких изделий стоит отказаться?*



Определение спроса на продукты (услуги)

- ✓ *Потенциал рынка (потенциальная емкость рынка по товару)* характеризует принципиально возможный объем продажи товара в зависимости от общей экономической и политической ситуации в данной стране, демонстрирует верхний предел объема сбыта товаров (в физических единицах или в стоимостном выражении) за определенный период времени. *Доля рынка*, контролируемая фирмой, определяется отношением объема продаж ее товара к общему объему продаж

Емкость рынка (Е) — это объем продаж конкретного товара (в натуральном или стоимостном выражении) на выбранном рынке для страны. Она может быть определена по формуле:

$$E = П + И - Э$$

где П — объем производство данного товара в данной стране, И — объем импорта, Э — объем экспорта товара. Текущий спрос на продукт (в отдельных сегментах рынка) может не удовлетворяться объемом его текущего предложения.

Степень удовлетворения спроса (К) можно выразить формулой:

$$K = E / C$$

где Е — текущая емкость рынка, С — текущий спрос на данный товар.

Существует несколько подходов к оценке емкости рынка:

- **метод прямого счета** — основывается на статистических данных по продажам товара на данном рынке;
- **метод косвенных оценок** — базируется на использовании оценок рыночного спроса какого-то другого товара, связь которого с искомым может быть надежно доказана;
- **метод пробного рынка** — опирается на метод пробных продаж, использующий часть определенного рынка в целях экспериментальной проверки реакции потребителей на новый товар;
- **смешанные методы** — применяют сочетание предыдущих методов и методов, учитывающих специфику потребления, а иногда и производства товаров данной отрасли

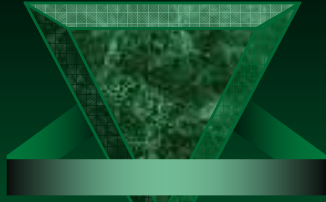
Анализ конкурентов

Цель конкурентного анализа — составить представление о конкурентах, выявить их сильные и слабые стороны, возможности и угрозы внешней среды, а также показать конкурентные преимущества компании

Ключевые вопросы	Комментарии
1. Кто ваши конкуренты?	Составить список фирм, являющихся вашими ближайшими (территориально) и крупными (по размеру) основными конкурентами, указав название и местонахождение каждой из них
2. Каковы их основные продукты (услуги)?	Перечислить виды продукции (услуг), составляющие основу в общем объеме продаж конкурентов, а также указать, по вашему мнению, наиболее удачные из них
3. На каких рынках они работают?	Указать наиболее важные рынки сбыта каждого конкурента и его долю на этих рынках
4. Каков объем продаж их продукции (за прошедший год)?	Представить данные по объему реализации продукции конкурентов (в натуральном и стоимостном выражении) за последний год. Если привести подобные сведения невозможно, то можно ограничиться грубым сравнением объемов реализации продукции конкурента с продукцией своей фирмы (в терминах: больше, равно, меньше) по данной категории товаров
5. Каковы наиболее сильные и слабые стороны конкурентов?	Выявить профиль каждого из конкурентов, указав присущие ему достоинства (сильные стороны) и недостатки (слабые стороны). Целью является определение характерных особенностей конкурентов (выход на международный рынок, доступ к дешевым рынкам сырья, транспортных услуг и т. д.), дающих им преимущества в сравнении с вашей фирмой, а также определение их недостатков, которые могут ограничить их успех

Анализ конкурентов

продолжение



6. Какова доля рынка, контролируемая конкурентом?	Полезно упорядочить конкурентов относительно контролируемой ими доли рынка. Наивысший ранг (1) присваивается конкуренту, контролирующему наибольшую долю рынка. Подобным образом ранжируются все остальные фирмы
7. Какова сбытовая и ценовая политика конкурентов?	Выявить действующих на вашем рынке конкурентов, демонстрирующих успехи в области эффективного продвижения товаров на рынок. Описать методы, используемые данными фирмами, определяющие эффективность их сбытовой и ценовой политики (используемые каналы сбыта, реклама, цены, скидки и др.)
8. Как шло развитие конкуренции за последние 5 лет?	Указать выявленные изменения в развитии конкуренции (усиление или ослабление) и в основных факторах конкуренции. Отметить появление новых или исчезновение бывших ранее конкурентов в отрасли, изменение вашей доли рынка в сравнении с конкурентами. Какие фирмы испытывают трудности и почему?
9. Каков прогноз развития конкуренции в будущем и изменения ее основных факторов?	Сделать прогноз развития конкуренции в будущем на основе выявленных изменений



Анализ конкурентов

Конкуренты (в порядке убывания их значимости)	Основные преимущества	Основные недостатки	Основные ассортиментные группы продукции (совпадающие с вашим предприятием)	Маркетинговые предложения	Используемая бизнес-стратегия
1	2	3	4	5	6
Конкурент 1					
Конкурент 2					
Конкурент 3					
Конкурент 4					
Конкурент 5					
Ваша компания					

Для сведения воедино информации о конкурентах и последующего анализа может быть использована табличная форма представления



ПЛАН МАРКЕТИНГА

План маркетинга является одним из важнейших разделов бизнес-плана. Он включает в себя два основных подраздела: 1) план продаж; 2) стратегия маркетинга.

В целом план маркетинга должен отвечать на следующие вопросы

- ◆ 1. *Какие цели ставятся перед маркетингом (объем сбыта, доля рынка)?*
- ◆ 2. *В чем суть концепции маркетинга?*
- ◆ 3. *Какие методы маркетинга предполагается использовать?*
- ◆ 4. *Каковы текущие маркетинговые мероприятия, необходимые для достижения поставленных целей?*
- ◆ 5. *Как будет организован маркетинг и каковы основные этапы в реализации стратегии маркетинга?*
- ◆ 6. *Какие для этого имеются ресурсы?*

План продаж

Три основных метода прогнозирования продаж

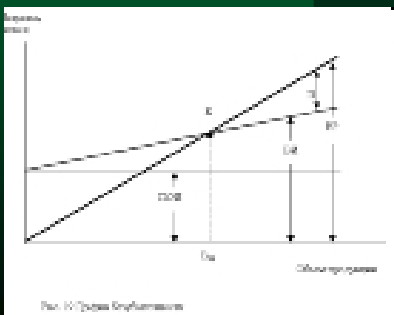
- ✓ 1. Статистический прогноз
- ✓ 2. Метод экспертных оценок
- ✓ 3. Прогнозирование по методу безубыточности



Прогнозирование сбыта посредством экспоненциального сглаживания



Он опирается на собранные мнения и оценки менеджеров по сбыту относительно объемов продаж каждого товара по каждому из клиентов или секторов рынка



Используется для новых предприятий или новых видов деятельности, когда целью является определение и достижение безубыточного уровня производства и продаж, который необходим для получения дохода, обеспечивающего покрытие затрат.

Стратегия маркетинга

Стратегия маркетинга должна раскрывать следующее.

1. Главные стратегические установки маркетинга на рынке.

2. Комплекс маркетинга:

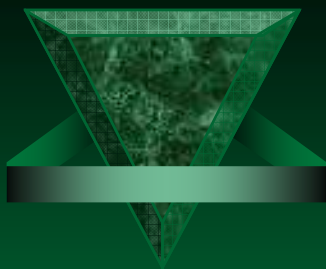
- ◆ товар и товарная политика;
- ◆ цены и политика ценообразования;
- ◆ продажи и сбытовая политика;
- ◆ реклама и продвижение.

3. Маркетинговую программу и бюджет маркетинга.

Вопросы для разработки комплекса маркетинга

Товар и товарная политика	Цены и политика ценообразования
Комплекс продуктов (услуг) Качество Дизайн Упаковка Техническое обслуживание Сервис Гарантийное обслуживание	Цена продукта (услуги) Метод ценообразования Скидки и условия платежа Формы оплаты Сроки и условия предоставления коммерческого кредита
Продажи и сбытовая политика	Реклама и продвижение
Каналы сбыта География сбыта Время оформления заказа до поставки Запасы Транспорт План мероприятий по сбыту Бюджет маркетинга (инвестиционные затраты, текущие издержки)	Объекты и каналы коммуникации Персональная продажа Политика в отношении торговой марки План маркетинговых мероприятий Бюджет маркетинга (инвестиционные затраты, текущие издержки)

ПЛАН ПРОИЗВОДСТВА



1. Описание местоположения
2. Производственный процесс и его обеспечение
3. Инвестиционные затраты
4. Производственные затраты
5. Операционные конкурентные преимущества

Описание местоположения


Этот подраздел должен показать, насколько удачно выбрано место расположения предприятия

При этом необходимо дать разъяснения относительно:

- **транспортных схем (наличие подъездных путей, близость или удаленность автомобильных, железнодорожных и других транспортных магистралей);**
- **коммуникационных сетей (линий электропередач, воды, газа, сточных вод и выбросов);**
- **оценки потребностей дополнительного вложения денег в развитие инфраструктуры (теплосети, водопровода, канализации) при реализации проекта и степени удаленности от основных поставщиков сырья и материалов, а также от потребителей.**

ПЛАН ПРОИЗВОДСТВА

Производственный процесс и его обеспечение

- 
- ✓ 1. Каковы основные технологические операции производственного процесса (по производству продукта, предоставлению услуг)?
 - ✓ 2. Какие операции будут выполняться самостоятельно, а какие будут переданы на субконтракт?
 - ✓ 3. Какое производственное оборудование требуется закупить (арендовать) в первую очередь, а какое понадобится в будущем?
 - ✓ 4. Каков необходимый объем первоначальных инвестиций?
 - ✓ 5. Каков должен быть план производства и какой должна быть производственная программа для реализации плана продаж?
 - ✓ 6. У кого и на каких условиях будет закупаться сырье? Какова репутация поставщиков?
 - ✓ 7. Какова потребность в производственных ресурсах и какова оценка производственных затрат?
 - ✓ 8. Каковы операционные конкурентные преимущества компании?

ПЛАН ПРОИЗВОДСТВА

Производственный процесс и его обеспечение

Характеристика производственного процесса

№ п/п	Наименование выполняемых работ/операций	Наименование используемого оборудования	«Входной поток» сырья, материалов и др.	«Выходной поток» конечных/промежуточных продуктов	Кол-во занятых работников, чел.	Нормы времени на выполнение работ/операций, чел/ч, чел/мин	Нормы выработки и вед. времени, шт./ч	Примечание
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	1.1. Работа А							
	1.2. Работа В							
	1.3. Работа С							
2	... и т. д.							
	ВСЕГО							

ПЛАН ПРОИЗВОДСТВА

Производственный процесс и его обеспечение
Бюджет производства компании на 200X г. (единицы)

Показатели	Период расчета				
	I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.	Всего за год
Планируемый объем продаж, ед.	800	700	900	800	3200
Планируемый запас на конец периода	70	90	80	100*	100
Запас на начало периода	80*	70	90	80	80
Объем производства продукции	790	720	890	820	3220

Плановый объем производства по каждому виду продукции (в натуральном и стоимостном выражении) можно рассчитать с использованием балансового метода:

$$V_{пр} = V_{реал} + (O_{кон} - O_{нач})$$

O_{кон}, O_{нач} – остатки готовой продукции на складе на конец и начало планового периода соответственно

V_{пр} – объем производства в плановом периоде;

V_{реал} – объем реализации в плановом периоде

ПЛАН ПРОИЗВОДСТВА

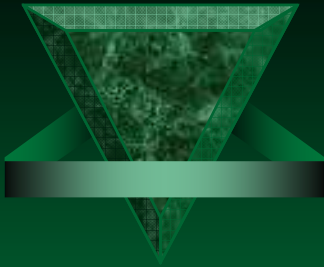
Инвестиционные затраты

Оцениваются инвестиционные затраты по всем основным составляющим активов предприятия:

- основные средства;*
- оборотные активы;*
- нематериальные активы.*

Характеристика зданий и сооружений

№ п/п	Наименование помещения	Площадь (кв. м)	Условия получения	Стоимость (тыс. руб.)	Период получения (с__мес.)
1	Производственные помещения				
2	Складские помещения				
3	Административные помещения				
	Всего				



ПЛАН ПРОИЗВОДСТВА

Инвестиционные затраты

Перечень необходимого оборудования

№ п/п	Наименование	Кол-во ед.	Способ получения	Стоимость, тыс. руб.		Период получения (с_мес.)
				(без НДС)	(вкл. НДС)	
1	Основное оборудование					
2	Вспомогательное оборудование					
3	Технологии					
4	Транспортные средства					
5	Офисное оборудование, в том числе: <ul style="list-style-type: none">• мебель• оргтехника					
	Всего					

Суммарная оценка инвестиционных затрат определяется методом прямого счета на основе оценок затрат на покупку машин и оборудования, технологий, выполнение необходимых работ по гражданскому строительству зданий и сооружений.

ПЛАН ПРОИЗВОДСТВА

Производственные затраты

Заработная плата производственного персонала

№ п/п	Наименование	Кол-во, чел.	Повременная оплата труда (месячная зарплата, тыс. руб./мес.	Сдельная оплата труда, тыс. руб.		ФОТ, ТЫС. руб./мес.	Периодичность и период выплат с ___ по ___
				база	норматив		
1	Основные производственные рабочие						
2	Вспомогательный персонал						
3	Инженерно-технический персонал						
4	Другой обслуживающий персонал						
5	Работники охраны						
	Итого						

ПЛАН ПРОИЗВОДСТВА

Производственные затраты

Прямые материальные производственные затраты

Наименование	Ед. изм.	Цена (без НДС), тыс. руб.	Продукт 1	Продукт 2	...
			нормы расхода на ед. продукции (в натуральных ед. измерения)		
1	2	3	4	5	6
1. Сырье					
1.1.					
1.2.					
2. Материалы					
2.1.					
2.2.					
3. Комплектующие					
3.1.					
3.2.					
9. Топливо					
10. Электроэнергия (на технологические цели)					
ИТОГО					

ПЛАН ПРОИЗВОДСТВА

Производственные затраты

Общепроизводственные расходы

Наименование показателей		Ед. изм.	Значение показателя	Периодичность выплат	Период выплат с по
1		2	3	4	5
1. Арендная плата за помещения	Площадь помещения	кв. м			
	Цена (за ед.)	тыс. руб./кв. м			
	Сумма	тыс. руб.			
2. Расходы на ремонт помещений	Площадь помещения	кв. м			
	Цена (за ед.)	тыс. руб./кв. м			
	Сумма	тыс. руб.			
3. Расходы на текущий ремонт основных средств	Стоимость основных средств	тыс. руб.			
	Норматив	%			
	Сумма	тыс. руб.			

ПЛАН ПРОИЗВОДСТВА

Производственные затраты

Общепроизводственные расходы

продолжение

9. Расходы на коммунальные нужды (отопление, освещение)	Расход	тыс. кВт х ч			
	Цена (за ед.)	руб./кВт х ч			
	Сумма	тыс. руб.			
10. Расходы на страхование имущества		тыс. руб.			
ИТОГО общепроизводственных расходов					

ПЛАН ПРОИЗВОДСТВА

Операционные конкурентные преимущества

Цель этого подраздела — выявить и указать конкурентные преимущества, связанные с производственной (операционной) деятельностью предприятия

Источниками операционных конкурентных преимуществ могут быть:

- 1) используемая технология производства;
- 2) опыт, квалификация и умения персонала;
- 3) экономия на масштабах производства;
- 4) низкие прямые издержки;
- 5) географическое месторасположение и др.

Разделы «План производства» и «План маркетинга» служат основой для последующего формирования финансового раздела бизнес-плана. Раздел «План производства» непосредственно связан с расчетами денежных потоков по проекту, которые проводятся в финансовом разделе бизнес-плана.

ОРГАНИЗАЦИОННЫЙ ПЛАН

- ✓ Цель раздела — показать организационную структуру управления предприятием, дать характеристику состава управленческой команды, которая будет обеспечивать реализацию бизнес-плана.

1. Организационная структура управления
2. Сведения о ключевых менеджерах и владельцах компании
3. Кадровая политика и развитие персонала
4. Календарный план работ по реализации проекта

Зарботная плата административно-управленческого персонала

№ п/п	Должность	Кол-во чел.	Должностной оклад, руб./мес. тыс.	ФОТ, тыс. руб.	Периодичность выплат, с_ по _
1	Генеральный директор				
2	Главный бухгалтер				
3	Директор по персоналу				
4	Другие				
Итого АУП					

ОРГАНИЗАЦИОННЫЙ ПЛАН

Анализ и оценка текущей ситуации по персоналу

№ п/п	Наименование функций	ФИО руководителей (специалистов)				
		Иванов	Корнев	Власов		Сергеева
1	2	3	4	5	6	7
1	Управление производством	+				
2	Управление сбытом		+			
3	Управление маркетингом					
4	Управление снабжением			+		
5	Управление финансами					+

ОРГАНИЗАЦИОННЫЙ ПЛАН

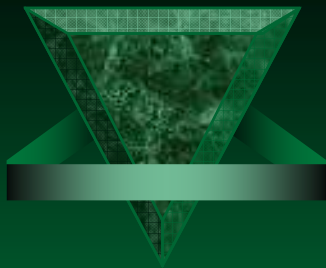
Оценка степени подготовленности персонала

№ п/п	Наименование функций	Оценка уровня квалификации персонала				Пути решения проблемы
		ФИО	высокий	средний	низкий	
1	2	3	4	5	6	7
1	Управление производством	Иванов	+			-
2	Управление сбытом	Корнев			+	Повышение квалификации
3	Управление маркетингом	-				Найм
4	Управление снабжением	Власов			+	Переподготовка
5	Управление финансами	Сергеева	+			-

ОРГАНИЗАЦИОННЫЙ ПЛАН

План работ по реализации проекта

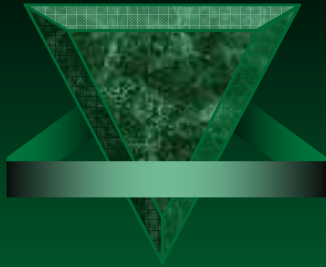
Виды работ	Сроки, год		Исполнители	Статус работ на июнь 2010
	начало	окончание		
Переговоры с поставщиками оборудования. Заключение контракта	2010	2010	Проектная группа	Последний этап переговоров
Инжиниринг	2010	2011	В зависимости от поставщика оборудования	Последний этап переговоров
Изготовление оборудования	2010	2011	Выбранный поставщик	Последний этап переговоров
Транспортировка оборудования	2011	2011	Выбранный поставщик	Обсуждение условий
Монтаж оборудования	2011	2011	Выбранный поставщик и сотрудники нового предприятия	Обсуждение условий
Запуск и испытания	2011	2011	Выбранный поставщик и сотрудники нового предприятия	Обсуждение условий



ОРГАНИЗАЦИОННЫЙ ПЛАН

План работ по реализации проекта *окончание*

Выход на проектные мощности	2011	2011	Выбранный поставщик и сотрудники нового предприятия	Обсуждение условий
Экспертиза	2010	2010	АОЗТ «ЛИДЕСМ»	Подписан предварительный договор
Проектные работы	2010	2011	Проектно-конструкторский технологический институт	Начаты работы
СМР	2010	2011	ОАО «СевЭнергоСтрой»	Проработка договора
Согласования	2010	2011	Дирекция строящегося предприятия	Работы начаты
Государственная комиссия	2011	2011	Дирекция строящегося предприятия	-



ФИНАНСОВЫЙ ПЛАН

- ✓ 1. Базовые предположения
- 2. План прибылей и убытков
- 3. План денежных потоков
- 4. Прогнозный баланс
- 5. Инвестиционный план и финансирование проекта

Финансовый раздел бизнес-плана включает в себя разработку трех основных финансовых документов, создающих основу для финансового анализа, планирования, мониторинга и контроля.

1. План прибылей и убытков (Income Statement). Показывает доходы, расходы и финансовые результаты деятельности предприятия за определенный период.

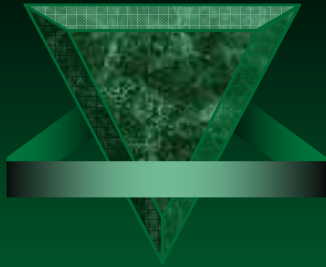
2. План денежных потоков (Cash Flow). Показывает потоки денежных средств предприятия от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности предприятия за период.

3. Баланс (Balance Sheet). Характеризует финансовое положение предприятия (активы, обязательства и собственный капитал) на определенную дату. Составляется укрупненно в виде прогнозного баланса на первый год.

Кроме того должны быть также представлены результаты:

1) диагностики финансового состояния предприятия

2) анализа и оценки показателей экономической эффективности проекта.



ФИНАНСОВЫЙ ПЛАН

План прибылей и убытков

Общий формат плана прибылей и убытков

Операция	Наименование статьи
+	Выручка от продаж
-	Переменные затраты
=	Валовая прибыль
-	Постоянные затраты
=	Прибыль от продаж (операционная прибыль)
+	Прочие доходы
-	Прочие расходы
=	Прибыль до налогообложения
-	Налог на прибыль
=	Чистая прибыль

ФИНАНСОВЫЙ ПЛАН

План денежных потоков

План денежных потоков (формат 1)

Остаток денежных средств на начало периода
1. Поступления (приток денежных средств):
А. От операционной деятельности
В. От инвестиционной деятельности
С. От финансовой деятельности
Всего поступлений:
2. Выплаты (отток денежных средств):
А. От операционной деятельности
В. От инвестиционной деятельности
С. От финансовой деятельности
Всего выплат:
Остаток денежных средств на конец периода

План денежных потоков (формат 2)

1. Операционный денежный поток
Поступления:
Выплаты:
Итого: денежный поток от операционной деятельности
2. Инвестиционный денежный поток
Поступления:
Выплаты:
Итого: денежный поток от инвестиционной деятельности
3. Финансовый денежный поток
Поступления:
Выплаты:
Итого: денежный поток от финансовой деятельности
Чистое изменение денежных средств (совокупный денежный поток)
Остаток денежных средств на начало периода
Остаток денежных средств на конец периода

ФИНАНСОВЫЙ ПЛАН

План денежных потоков

Операция	Наименование статьи
+	Выручка от продаж
-	Переменные издержки
-	Постоянные издержки
-	Налоги и прочие выплаты
=	Денежный поток от операционной деятельности (операционный денежный поток)
+	Поступления от продажи активов
-	Платежи за приобретенные активы
=	Денежный поток от инвестиционной деятельности (инвестиционный денежный поток)
+	Акционерный капитал (поступление денежных средств от выпуска акций)
+	Заемный капитал (поступления по долгосрочным и краткосрочным займам)
-	Выплаты в погашение займов
-	Выплаты % по займам
-	Выплаты дивидендов собственникам
=	Денежный поток от финансовой деятельности (финансовый денежный поток)
	Чистое изменение денежных средств
+	Остаток денежных средств на начало периода
=	Остаток денежных средств на конец периода

План движения денежных средств по проекту, €тыс. без НДС

пример

Показатель	Всего за период	Период планирования, год						
		2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Приток								
Выручка от реализации	99 794	0	0	14 222	21 393	21393	21393	21393
Поступление кредита	26 000	17 500	8500					
Итого приток	125 794	17 500	8500	14 222	21 393	21393	21 393	21 393
Отток								
Экспертиза существующих основных средств	27	27						
Технические условия, функции заказчика, согласования	458	92	366					

продолжение

Показатель	Всего за период	Период планирования, год						
		2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Проектные работы	460	322	138					
Строительно-монтажные расходы	5317	1861	3456					
Оборудование	13460	12 114	1346					
Упаковка и доставка оборудования	670	536	134					
Непредвиденные расходы	1250	1000	250					
Услуги по выбору поставщика оборудования	300	300						
Таможенная пошлина	630	630						
Общехозяйственные расходы	11975	0	0	1707	2567	2567	2567	2567
Общепроизводственные расходы	14 969	0	0	2133	3209	3209	3209	3209
Производственные расходы	16 369	0	0	2497	3468	3468	3468	3468

продолжение

Фонд заработной платы	3990	0	0	798	798	798	798	798
Налог на имущество	564	0	0	203	158	113	68	23
Налог на прибыль	4077					1116	1397	1564
Налоги на ФЗП	1480	0	0	296	296	296	296	296
Возврат основной суммы кредита	26 000	0	0	3700	7933	8433	5933	0
Проценты по кредиту	10 887	481	2860	2860	2453	1580	653	0
Итого отток	112 884	17 363	8550	14194	20 883	21580	18 389	11925
Чистый приток денежных средств	12910	137	-50	28	510	-188	3004	9468
Остаток денежных средств на конец периода		137	87	115	625	438	3442	12 910
Приведенный поток доходов	73 564	15 351	6540	9600	12 666	11 111	9746	8549
Приведенный поток затрат	68106	15 231	6579	9581	12364	11208	8378	4766
Коэффициент дисконтирования		0,8772	0,76947	0,67497	0,59208	0,51937	0,45559	0,39964
Ставка дисконтирования	14%							
Чистый приведенный поток денежных средств (NPV)	5458							

ФИНАНСОВЫЙ ПЛАН

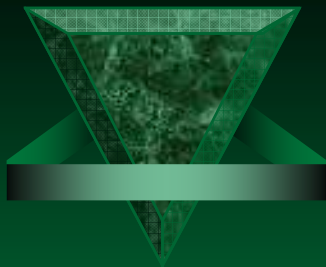
Прогнозный баланс

АКТИВ		ПАССИВ	
Статьи актива		Статьи пассива	
I. Внеоборотные активы		III. Капитал и резервы	
Земля	50 000	Уставный капитал	70 000
Здания и оборудование	100 000	Нераспределенная прибыль	37 054
Накопленная амортизация	(60 000)'	Итого по разделу III	107 954
Итого по разделу I	90 000	V. Краткосрочные обязательства	
II. Оборотные активы		Кредиторская задолженность	2200
Запасы материалов	474	Счета начислений	4000
Запасы готовой продукции	3280	Итого по разделу V	6200
Дебиторская задолженность	9500		
Денежные средства	10 000		
Итого по разделу II	23 254		
ВСЕГО АКТИВЫ	113 254	ВСЕГО ПАССИВЫ	113 254

Порядок расчета статей прогнозного баланса

АКТИВЫ		153 293
Статьи актива	Порядок расчета	
Земля	На уровне баланса предшествующего года	50 000
Здания и оборудование	Баланс предшествующего года + покупка оборудования (бюджет денежных средств)	124 300
Накопленная амортизация	Баланс предшествующего года + начисленная в плановом периоде амортизация (бюджет общепроизводственных расходов)	73 000
Запасы материалов	(Бюджет запасов)	500
Запасы готовой продукции	(Бюджет запасов)	4100
Дебиторская задолженность	Расчет на основе бюджета продаж	23 040
Денежные средства	(Отчет о движении денежных средств)	24 353
ПАССИВЫ		153 293
Уставный капитал		70 000
Нераспределенная прибыль	Баланс предшествующего года + чистая прибыль в плановом периоде (бюджет прибылей и убытков)	72 074
Кредиторская задолженность поставщикам	(Бюджет прямых материальных затрат)	2464
Счета начислений	Расчет, налог на прибыль	8755

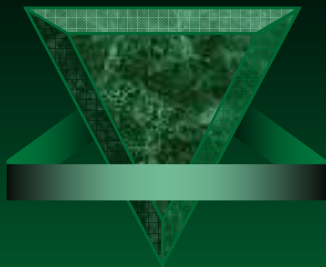
▼ Инвестиционный план и финансирование проекта



Кредитный план

	Декабрь 200_	Период планирования 200_ г. (по месяцам)					Всего за 200_ г.
		1	2	3	12	
Сумма кредита, тыс. руб.							
Ставка годовых, %							
Погашение кредита, тыс. руб.							
Остаток задолженности, тыс. руб.							
Выплата процентов, тыс. руб.							
Погашение кредита нарастающим итогом, тыс. руб.							
Выплата процентов нарастающим итогом, тыс. руб.							

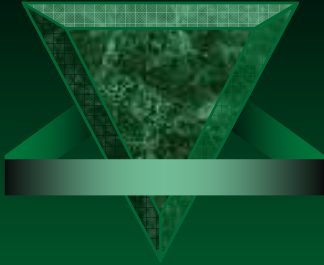
✓ Инвестиционный план и финансирование проекта



Кредитный план пример

Показатель	Всего за период	Период планирования, год						
		2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Сумма кредита	26 000	17 500	8500					
Начисляемые и выплачиваемые проценты	10 887	481	2860	2860	2453	1580	653	0
Возврат основной суммы долга	26 000			3700	7933	8433	5933	
Остаток кредита на начало периода	112 100	17 500	26 000	26 000	22 300	14 367	5933	0

АНАЛИЗ И ОЦЕНКА РИСКОВ




- ✓ 1. Виды рисков
- 2. Анализ рисков
- 3. Приложение

Анализ рисков

1. Что может причинить ущерб?
2. С какими основными видами риска и наиболее опасными ситуациями связан ваш бизнес?
3. Какова степень серьезности каждого вида риска?
4. К какой области риска относится ваш бизнес?
5. Насколько велики могут быть потери (прямые, косвенные)?
6. Каковы пути предотвращения или снижения ущерба?
7. Каковы возможные пути предотвращения опасностей, угрожающих фирме (программа спасения)?
8. Как вы будете ее претворять в жизнь?

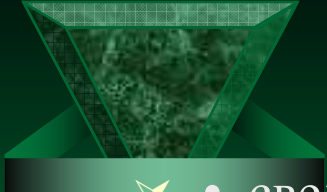
АНАЛИЗ И ОЦЕНКА РИСКОВ

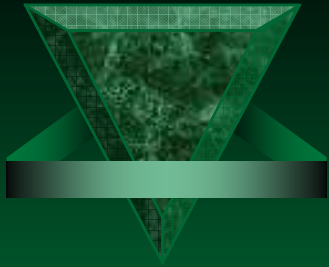


На практике для анализа и оценки рисков, связанных с предпринимательским проектом, рекомендуется использовать следующую процедуру.

- ✔ Шаг 1. Определить перечень рисков
- ✔ Шаг 2. Определить вероятность возникновения каждого риска
- ✔ Шаг 3. В дополнение можно рекомендовать использование и других методов
- ✔ Шаг 4. Разработать программу мер по предотвращению рисков и минимизации возможных потерь.

Приложение

- 
- ✓ • сведения о руководителях фирмы или проекта;
 - ✓ • результаты исследования рынка;
 - ✓ • заключения аудиторских фирм;
 - ✓ • копии патентов, лицензий и др.;
 - ✓ • подробное описание технических характеристик продукции;
 - ✓ • описание производственного оборудования, зданий;
 - ✓ • копии юридических документов (заключенных договоров, гарантийных писем, протоколов о намерениях);
 - ✓ • сметы затрат на продукцию и услуги;
 - ✓ • схемы производственной и организационной структуры управления фирмой;
 - ✓ • отзывы авторитетных организаций;
 - ✓ • информация, опубликованная в периодической печати (статьи, ссылки на книги).



Основными источниками информации для проведения анализа

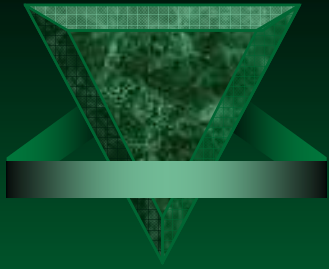
текущего финансового состояния предприятия

проекта

являются:

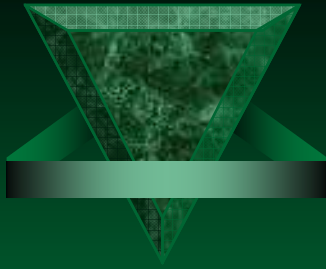
- 1) бухгалтерский баланс предприятия**
- 2) отчет о финансовых результатах и их использовании**

- 1. План прибылей и убытков.**
- 2. План движения денежных средств.**
- 3. Прогнозный баланс.**



Сведения об экономическом окружении проекта должны включать в себя:

- ✓ 1) прогнозную оценку общего индекса инфляции и прогноз изменения цен на отдельные продукты (услуги) и ресурсы на весь период реализации проекта;
- ✓ 2) прогноз изменения обменного курса валюты или индекса внутренней инфляции иностранной валюты на весь период реализации проекта;
- ✓ 3) сведения о системе налогообложения;
- ✓ 4) сведения об условиях платежей и предоставления кредитов.



Учет влияния инфляции на реализацию проекта в бизнес-плане состоит в том, чтобы учесть влияние изменения цен на различные виды продукции и ресурсов в период реализации проекта.

Показатели инфляции

- 1. Индекс изменения цен (индекс инфляции) на отдельные виды ресурсов, товаров или услуг рассчитывается по формуле:**

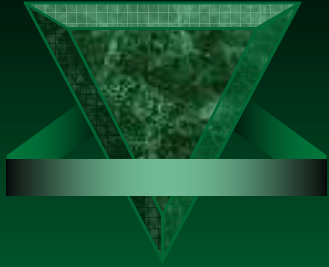
$$I(t_1, t_0) = P(t_1) / P(t_0)$$

$P(t_1)$ — фактическая (либо прогнозируемая) цена в отчетном периоде
 $P(t_0)$ — фактическая (либо прогнозируемая) цена в начальном периоде

- 2. Уровень инфляции равен:**

$$L(t_1, t_0) = I(t_1, t_0) - 1$$

$L(t_1, t_0)$ — уровень инфляции за период времени с t_0 по t_1



Экономические показатели внутренней среды проекта

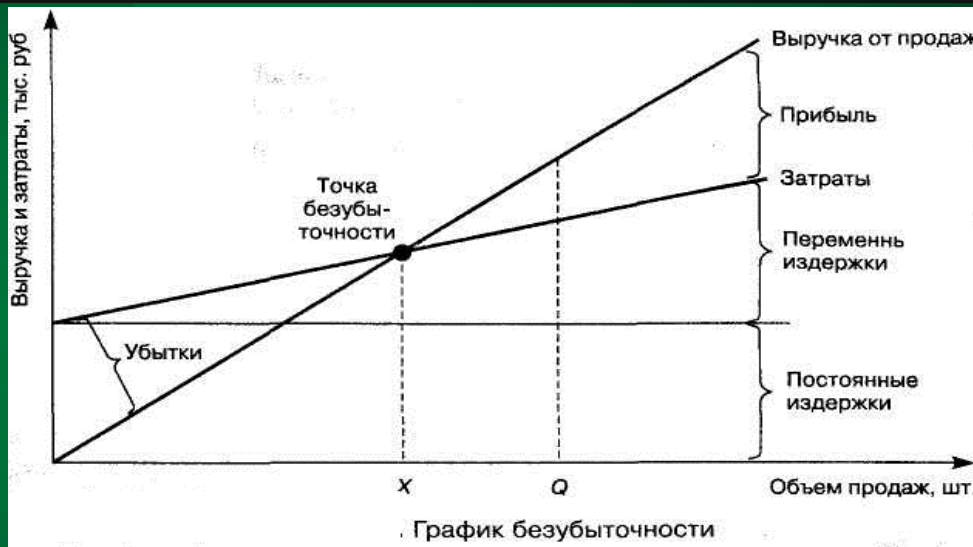
**Система цен, используемая в
расчетах**

**Постоянные (накладные)
расходы**

**Амортизационные отчисления
и способы их расчета**

Анализ безубыточности

Цель анализа безубыточности — определить точку объема производства и продаж, при которой общая выручка от продаж будет равна суммарным издержкам на проданную продукцию, т. е. в которой предприятие будет способно покрыть все свои затраты без получения прибыли. Эту точку называют точкой безубыточности.



При помощи анализа безубыточности на основе соотнесения ожидаемого объема продаж и точки безубыточности можно рассчитать показатель запаса прочности, характеризующий уровень риска. Чем меньше значение запаса прочности, тем выше риск попадания в область убытков:

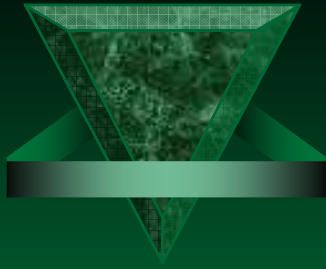
$$K = \frac{Q - X}{Q} \times 100,$$

где K — запас прочности (в %);

Q — объем ожидаемой (планируемой) реализации продукции;

X — объем безубыточной реализации продукции.

Запас прочности показывает, насколько может сократиться объем продаж, прежде чем предприятие начнет нести убытки. Значение запаса прочности менее **30%** — признак высокого риска.



Методы оценки экономической эффективности проекта

- ✓ **1. Статические методы, не учитывающие разную ценность денег во времени, в числе которых:**
 - простой срок окупаемости РВР (Payback Period);
 - бухгалтерская норма доходности АRR (Accounting Rate of Return).
- ✓ **2. Динамические методы, основанные на дисконтировании денежного потока, что позволяет учесть разную ценность денег во времени. К ним относятся:**
 - дисконтированный срок окупаемости DPBP (Discounted Payback Period);
 - чистая приведенная стоимость NPV (Net Present Value);
 - внутренняя норма доходности IRR (Internal Rate of Return);
 - индекс прибыльности PI (Profitability Index).

Простой срок окупаемости РВР (Payback Period).

$$PBP = \min n, \text{ где } \sum_{t=1}^n CF \geq I_0$$

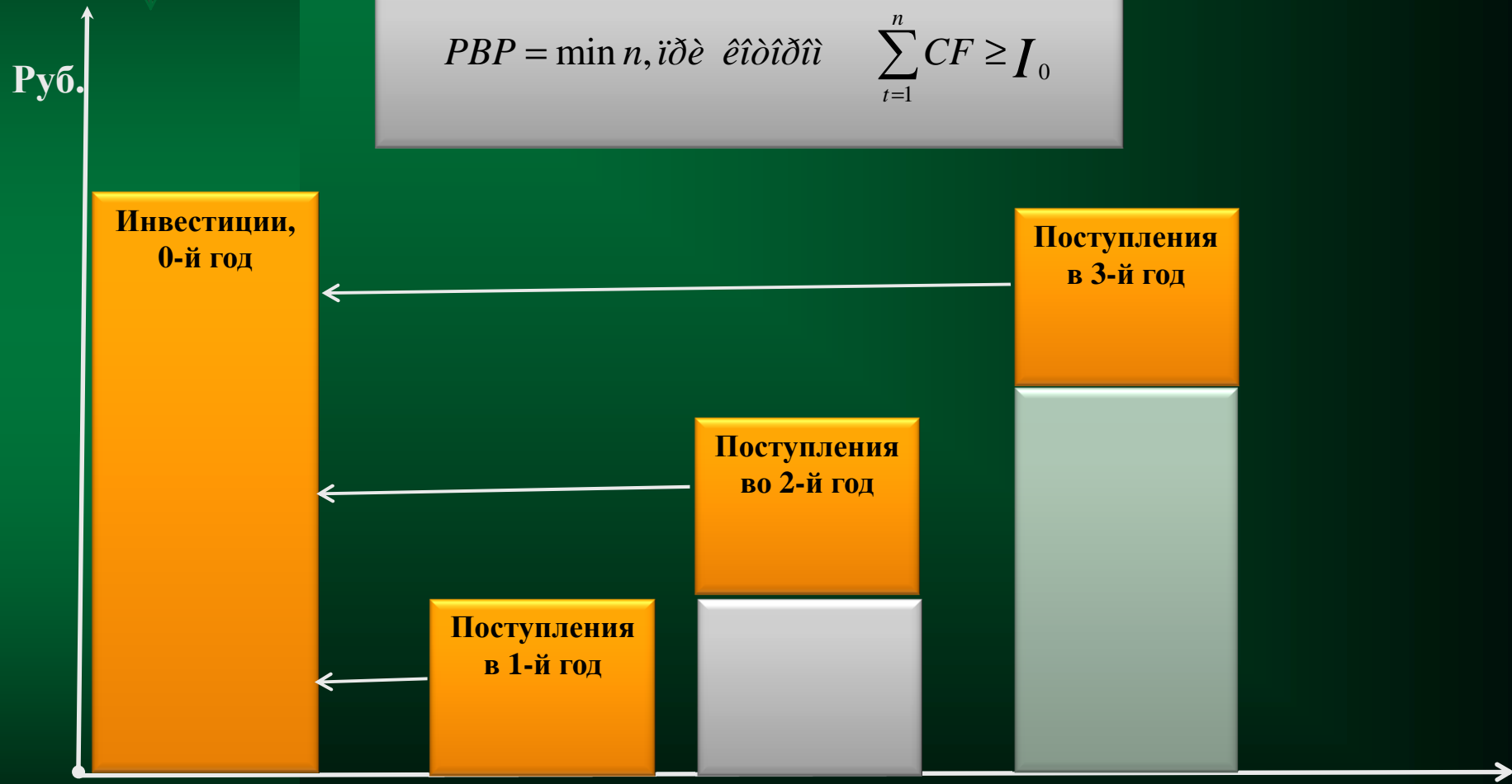
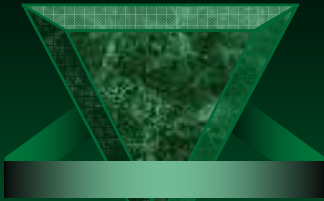


Схема покрытия инвестиционных затрат на проект

Годы



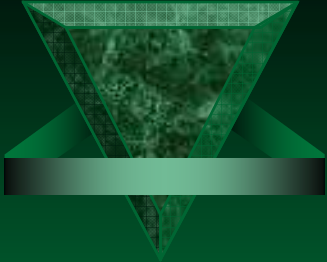
Бухгалтерская норма доходности ARR (Accounting Rate of Return)

$$ARR = \frac{PN}{1/2 \times (I + PI)}$$

PN- среднегодовая прибыль
I - среднегодовой размер инвестиций
PI -ликвидационная остаточная стоимость

Чтобы обеспечить сопоставимость разновременных платежей и поступлений от внедрения проекта, необходимо их привести к одному определенному (базисному) периоду времени на основе дисконтирования денежного потока (путем умножения платежей и поступлений на соответствующие коэффициенты дисконтирования).

$$(1 + i)^{-t} \text{ è è è } \frac{1}{(1 + i)^t}$$



Дисконтированный срок окупаемости DPBP (Discounted Payback Period)

$$DPBP = \min n, \text{ где } \sum_{t=1}^n CF \times \frac{1}{(1+i)^t} = I_0$$

где i — ставка дисконтирования;

I_0 — инвестиционные затраты в 0-й момент времени;

CF_t — денежный поток в t -й период



Чистая приведенная стоимость NPV (Net Present Value)

$$NPV = \sum_{t=1}^T CF_1 \times \frac{1}{(1+i)^t} - I_0$$

I_0 – начальные инвестиции;

CF_1 - денежный поток в t-й период;

i - ставка дисконтирования;

T - горизонт расчета (срок жизни проекта).



Внутренняя норма доходности IRR (Internal Rate of Return)

Рассчитывается нахождением коэффициента дисконтирования ($i_{вн}$), при котором приведенная стоимость будущих денежных поступлений (доходов) равна приведенной стоимости потока затрат на проект, т. е. при которой $NPV = 0$. При этом период дисконтирования должен быть привязан к сроку жизни проекта:

$$NPV = \sum_{t=1}^T \frac{CF_t}{(1+IRR)^t} - I_0 = 0$$

где I_0 — начальные инвестиции;
 CF_t — денежный поток в период t ;
 T — длительность проекта;
 IRR — внутренняя норма доходности

Алгоритм определения IRR методом подбора можно представить в следующем виде. Выбирают произвольные ставки дисконтирования и рассчитывают NPV ; при одном значении ставок NPV отрицателен, при другом — положителен. Значения ставок и NPV включают в следующую форму:

$$IRR = d_1 + \left[NPV_1 \div (NPV_1 - NPV_2) \right] \times (d_1 - d_2)$$

d_1 — дисконтная ставка, при которой NPV положителен
 d_2 — дисконтная ставка, при которой NPV отрицателен

NPV_1 — величина положительного NPV
 NPV_2 — величина отрицательного NPV

Индекс прибыльности PI (Profitability Index)

Индекс прибыльности рассчитывается как отношение приведенной стоимости денежных поступлений (доходов) от проекта к приведенной стоимости выплат (расходов) на проект, включая первоначальные инвестиции. Он представляет собой относительный показатель, характеризующий эффективность инвестиционного проекта и отражающий уровень доходов на единицу затрат:

$$PI = \frac{\sum_{t=1}^T CF_t \times \frac{1}{(1+i)^t}}{I_0}$$

где CF_t — денежный поток от проекта в t -й период;

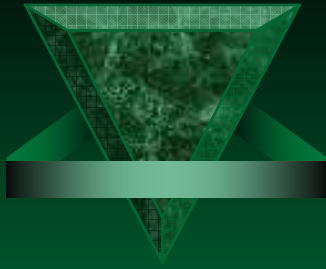
I_0 — начальные инвестиции в 0-й период;

i — ставка дисконтирования;

T — горизонт расчета (срок жизни проекта).

Если $PI > 1$, то проект следует принять; если $PI < 1$, проект следует отвергнуть;

если $PI = 1$, то проект не является ни прибыльным, ни убыточным.



Анализ чувствительности

Цель анализа чувствительности — определить степень влияния отдельных варьируемых факторов на финансовые результаты проекта. Чем шире диапазон параметров, при которых финансовые результаты проекта остаются в пределах приемлемых значений, тем лучше он защищен от колебаний различных факторов, оказывающих воздействие на результаты реализации проекта.

К числу исследуемых факторов, подлежащих варьированию, относятся:

- инфляция;
- объем продаж;
- цена продукта (услуги);
- издержки производства и сбыта (или их отдельные составляющие);
- накладные расходы;
- объем инвестиций (или их отдельных составляющих);
- проценты за кредит;
- задержка платежей;
- длительность расчетного периода (момента прекращения реализации проекта)

Анализ чувствительности

Процедура проведения анализа чувствительности сводится к следующему.

1. Рассчитывают базисный вариант проекта, при котором все исследуемые факторы принимают свои первоначальные значения.



2. Выбирают один из исследуемых факторов. При этом рекомендуется начинать с наиболее значимого фактора, задавая его граничные значения, соответствующие пессимистическому и оптимистическому сценариям.



3. Варьируют значение исследуемого фактора в определенном интервале при фиксированных значениях остальных факторов.



4. Оценивают влияние изменений исследуемого фактора на показатели эффективности проекта.



5. Рассчитывают показатель чувствительности как отношение процентного изменения критерия — выбранного показателя эффективности проекта (относительно базисного варианта) к изменению значения фактора на один процент.

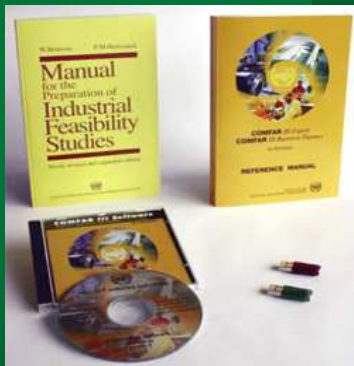


Подобным образом определяют показатели чувствительности по каждому из анализируемых факторов. Ограничения при проведении анализа чувствительности связаны с тем, что невозможно рассматривать одновременное изменение нескольких исследуемых факторов.

СОВРЕМЕННЫЕ ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ В БИЗНЕС-ПЛАНИРОВАНИИ



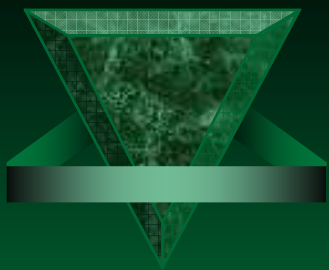
Программа Business Plan PL поможет вам создать бизнес-план, ТЭО (технико-экономическое обоснование) и разработать разные направления финансового прогнозирования. Ее могут использовать не только крупные предприятия, но так же и малые.



Программа COMFAR Данный программный продукт создан специалистами компании UNIDO, поэтому она, в отличие от многих отечественных разработок, полностью соответствует данной методике, которую используют в процессе бизнес-планирования.



Программу Project Expert на сегодня можно назвать самой функциональной и удобной. Для профессионалов в составлении бизнес-планов, выход версии программы с обозначением "Professional", стал долгожданным моментом.



СПАСИБО!

✓ Ваши вопросы?

