

Содержание основных форм текущего контроля
по дисциплине
"Бизнес-план оценки перспектив развития"
Направление подготовки, профиль Оценка собственности
Учебный год 2018/2019
Курс 3

Вопросы для подготовки к устному опросу.

1. Бизнес-план, его значение в становлении и развитии предпринимательской деятельности.
2. Особенности предпринимательства и бизнес-планирования в России.
3. Бизнес-планирование в корпорациях.
4. Современные стандарты управления проектами.
5. Процесс проектирования. Жизненный цикл проекта.
6. Организация управления проектами.
7. Источники информации для составления бизнес-плана.
8. Виды бизнес-планов, цель и задачи их разработки.
9. Пользователи бизнес-планов.
10. Целевые предпосылки, функциональное значение.
11. Основные этапы предпроектного исследования
12. Основные этапы технического проектирования.
13. Сравнительный анализ структуры предпроектного исследования и технического проектирования.
14. Зарубежные и отечественные методики составления бизнес-плана.
15. Структура и последовательность разработки бизнес-плана.
16. Паспорт проекта.
17. Информация об инициаторе проекта. Описание компании, ее продукции и конкурентных позиций.
18. Характеристика проекта.
19. Анализ и оценка рынка сбыта.
 - а. Обоснование стоимости проекта.
20. Стартовый капитал и инвестиционная стоимость проекта.
21. Стратегия маркетинга.
22. Оценка внешней среды предприятия: отраслевой привлекательности, конкурентного окружения.
23. Оценка внутренней среды предприятия: конкурентоспособности, преимуществ и возможностей.
24. Функциональные характеристики и анализ конкурентоспособности товара.
25. Ценовая политика фирмы.
26. Основные этапы и методы ценообразования.
27. Сбытовая политика фирмы, каналы и средства стимулирования сбыта.
28. Планирование бюджета маркетинга.
29. Выбор и обоснования территориальной организации производственного процесса.

30. Разработка производственной структуры.
31. Выбор периода и схемы планирования.
32. Основные статьи плановых документов.
33. Планирование производственных мощностей и их динамики.
34. Определение необходимого количества оборудования, организация обслуживания и вспомогательного производств.
35. Построение организационной структуры.
36. Планирование МТО, оценка материально-технической базы и потребности в ресурсах.
37. Выбор поставщиков и схемы поставок.
38. Качество продукции.
39. Планирование кадров, системы планирования и материального стимулирования, коммуникации.
40. Планирование затрат.
41. Финансовый план, стратегия финансирования.
42. План окупаемости проекта, критерии и показатели эффективности бизнес-плана.
43. Укрупненный план-баланс.
44. Расчет чистой приведенной стоимости (NPV).
45. Расчет внутренней нормы доходности (IRR).
46. Расчет средневзвешенной стоимости капитала и ставки дисконтирования.
47. Выбор ставки дисконтирования денежных потоков. Учет инфляции при расчете ставки дисконтирования.
48. Анализ безубыточности. Основные допущения анализа безубыточности.
49. Понятие и расчет маржинальной прибыли. Удельная маржинальная прибыль. Расчет точки безубыточности в натуральных единицах и стоимостном выражении. График безубыточности.
50. Социальная, бюджетная, экологическая эффективность.
51. Оценка рисков инвестиционной привлекательности проекта.
52. Инвестиционное и коммерческое предложение.
53. Цель, задачи, структура инвестиционного предложения, заинтересованные лица.
54. Цель, задачи, структура коммерческого предложения, заинтересованные лица.
55. Структура и последовательность процесса реализации бизнес-плана.
56. Основные проблемы: причины и последствия возникновения.
57. Государственные приоритеты в области поддержки бизнеса
58. Основные направления стимулирования государством развития бизнеса.
59. Современные условия развития бизнеса в России: внешние риски и возможности.
60. Формы государственной поддержки бизнеса
61. Особенности государственной поддержки бизнеса в Республике Татарстан.

Примерные задания для подготовки к тестированию.

1. В инвестиционном цикле этап проектирования осуществляется на:
 - а) преинвестиционной фазе;
 - б) инвестиционной фазе;

- в) производственной (операционной) фазе.
2. Проектный анализ осуществляется в следующей последовательности:
- а) финансовый анализ, экономический анализ, организационный анализ, технико-технологический анализ, коммерческий анализ, социальный и экологический анализ;
 - б) коммерческий анализ, технико-технологический анализ, экономический анализ, организационный анализ, социальный и экологический анализ, финансовый анализ;
 - в) технико-технологический анализ, финансовый анализ, экономический анализ, организационный анализ, коммерческий анализ, экологический анализ, социальный анализ.
3. На прединвестиционной фазе осуществляется:
- а) проектирование и строительство;
 - б) составление ТЭО и бизнес-плана инвестиционного проекта;
 - в) производственная деятельность;
 - г) принятие окончательного решения об инвестировании.
4. Технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта – это:
- а) подробное обоснование необходимых производственных мощностей;
 - б) предварительная оценка инвестиционного проекта;
 - в) подробный проектный анализ.
5. Каков экономический смысл показателя чистого приведенного дохода NPV:
- а) это чистая прибыль от проекта за весь период реализации;
 - б) это разница между дисконтированными суммами чистой прибыли и амортизации и дисконтированными суммами инвестиционных вложений;
 - в) это отношение чистой прибыли от проекта к величине инвестиционных вложений.
6. Выбранная ставка дисконтирования I влияет на величину чистого приведенного дохода NPV и внутренней нормы доходности IRR следующим образом:
- а) с ростом I NPV растет, и IRR растет;
 - б) с ростом I NPV уменьшается, а IRR не меняется;
 - в) с ростом I NPV не меняется, а IRR уменьшается.
7. Для эффективного проекта должно выполняться следующее условие:
- а) IRR больше ставки дисконтирования;
 - б) IRR меньше ставки дисконтирования;
 - в) IRR равно ставке дисконтирования.
8. За счет собственных средств должны финансироваться проекты:
- а) с большей степенью риска;
 - б) с меньшей степенью риска;
 - в) степень риска не влияет на выбор источника финансирования.
9. Связь между сроком окупаемости проекта и его рискованностью:
- а) существует;
 - б) не существует;
10. Вложения в чистый оборотный капитал:
- а) не имеют отношения к инвестиционной деятельности;
 - б) являются частным случаем инвестиций;
 - в) финансируются за счет нераспределенной прибыли прошлых лет и не относятся к инвестиционной деятельности.
11. Форма бизнес-плана:

а) утверждена нормативным актом;
б) свободная;
в) выбирается инициатором проекта самостоятельно с учетом требований потенциального инвестора.

12. Что не является правилом инвестирования:

а) рентабельность инвестиций должна превышать темпы роста инфляции;
б) рентабельность проекта с учетом фактора времени может быть ниже рентабельности альтернативных проектов;

в) инвестиционный проект должен соответствовать стратегии развития предприятия;

г) чистая прибыль от инвестиций должна превышать чистую прибыль от размещения инвестируемых средств на банковском депозите.

13. При оценке инвестиционных проектов необходимо учитывать:

а) риски;
б) временную стоимость денег;
в) привлекательность проекта;
г) все вышеперечисленное.

14. Что не является этапом разработки инвестиционной стратегии предприятия:

а) формирование стратегических целей инвестиционной деятельности предприятия;

б) разработка системы критериев оценки инвестиционной стратегии предприятия;

в) определение целевых сегментов рынка;

г) анализ сильных и слабых сторон предприятия;

д) определение общего периода формирования инвестиционной стратегии.

15. С учетом фактора времени 100 рублей через два года в современной оценке стоят:

а) дороже;
б) дешевле;
в) одинаково.

16. Дисконтирование – это:

а) приведение современной стоимости денег к определенному моменту в будущем;

б) приведение будущей стоимости денег к определенному моменту в прошлом;

в) приведение будущей стоимости денег к определенному моменту в настоящем.

17. Чистый денежный поток – это:

а) разность положительных и отрицательных денежных потоков;

б) разность доходов по проекту и инвестиций;

в) сумма амортизации и прибыли.

18. Срок окупаемости инвестиций определяется как:

а) отношение среднегодовой прибыли по проекту к сумме инвестиций;

б) период, в течение которого инвестиции будут возвращены за счет доходов, полученных от реализации инвестиционного проекта;

в) все вышеперечисленное.

19. Внутренняя норма доходности – это:

а) точка безубыточности по инвестиционному проекту;

б) ставка дисконтирования, при которой срок окупаемости проекта равен сроку реализации проекта;

- в) ставка дисконтирования, при которой чистый приведенный доход равен нулю;
- г) все вышеперечисленное верно.

20. Доход, полученный в каждом временном интервале за вычетом всех платежей, связанных с его получением, называется:

- а) чистым доходом;
- б) чистым дисконтированным доходом;
- в) рентабельностью проекта.

Примерные задачи для подготовки к контрольной работе.

1. Инвестиции в начальный момент реализации проекта составляют 60 тыс. руб. Срок реализации проекта – 3 года. Ежегодный чистый денежный поток – 25 тыс. руб. Определить чистый приведенный доход, рентабельность инвестиций и срок окупаемости проекта при условии, что ставка дисконтирования составляет 7%.

2. Внедрение нового оборудования дает возможность инвестору получить годовой денежный поток в размере 1200 тыс.руб. После 5 лет работы инвестор планирует продать оборудование за 5000 тыс.руб. Определить максимальную цену, которую инвестор заплатит за оборудование, если требуемая доходность 6% в год.

3. Предприятие Luxog Development рассматривает инвестиционный проект – приобретение новой технологической линии. Стоимость линии – 15 млн.долл., срок эксплуатации – 5 лет (износ начисляется по методу прямолинейной амортизации). Суммы, вырученные от ликвидации оборудования, покрывают расходы по демонтажу. Выручка от реализации продукции планируется по годам в следующих объемах: 1-ый год – 10200 тыс.долл.; 2-ой – 11100 тыс.долл.; 3-ий - 12300 тыс.долл.; 4-ый - 12000 тыс.долл., 5-ый - 9000 тыс.долл. Текущие расходы по годам осуществляются следующим образом: 5100 тыс.долл. в первый год эксплуатации и ежегодно увеличиваются на 4%. Ставка налога на прибыль составляет 40%. «Цена» авансированного капитала – 14%. Стартовые инвестиции производятся без участия внешних источников финансирования. Оценить срок окупаемости, чистую приведенную стоимость проекта и рентабельность инвестиций.

Корпорация Winston-Salem Development Corporation (WSDC) хочет сформировать план капиталовложений на следующие два года. В настоящий момент WSDC хочет сформировать план капиталовложений на следующие два года. В настоящий момент WSDC может инвестировать 2000000 долл. Через 6, 12 и 18 месяцев компания ожидает получить прибыль от предшествующих инвестиций. Соответствующие данные представлены в таблице 1. Существуют два инвестиционных проекта, в которых компания WSDC может участвовать наряду с другими инвесторами.

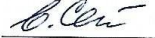
- при 100% уровне участия компании WSDC в проекте развития города Foster City (FC) предполагаемое движение денежных средств показано в таблице 1 (отрицательные числа – это инвестиции, а положительные – доходы). Таким образом, чтобы участвовать в данном проекте на уровне 100%, WSDC обязана немедленно внести 1000000 долл., через 6 месяцев – еще 700000 долл., затем она получит 1800000 долл. и т.д.
- второй проект предусматривает приобретение предприятия Middle-Income Housing (MIH) по сдаче жилья в аренду для людей со средними доходами при условии, что будет сделан предварительный косметический ремонт. Динамика финансов для данного проекта при 100% уровне участия показана в таблице 1.

Таблица 1

Финансовые показатели инвестиционных проектов

Доход, долл. (предшествующие инвестиции)	-	500000	400000	380000	-
Доход, долл. (проект FC)	-1000000	-700000	1800000	400000	600000
Доход, долл. (проект МИН)	-800000	500000	-200000	-700000	2000000

WSDC может участвовать в проектах менее, чем на 100%. В этом случае недостаточные средства вносят другие инвесторы, а все затраты и поступления для WSDC уменьшаются пропорционально доле участия. Например, если компания примет решение участвовать в проекте FC на уровне 30%, все данные в таблице 40 надо умножить на 0,3. Проводимая компанией WSDC финансовая политика запрещает занимать деньги. Однако в начале каждого 6-месячного периода на все свободные средства (вложенные в проект FC и МИН) можно купить депозитный сертификат, прибыль от которого для 6-месячного периода составляет 7%. Компании WSDC необходимо решить, какую часть имеющихся 2000000 долл. вложить в каждый из двух проектов, а какую часть положить на депозит под 7% годовых. Цель менеджмента предприятия – максимизировать средства компании по окончании 24 месяцев.

Преподаватель  Сайфеева Е.Б.

Зав. кафедрой  Сафиуллин А.Р.