

**Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Поволжская академия образования и искусств имени Святителя Алексия,
митрополита Московского»**

Кафедра экономики и бизнес-развития

Направление подготовки 44.03.01 Педагогическое образование
Направленность (профиль) «Экономическое образование»

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

на тему:

«Разработка инвестиционного проекта для сельскохозяйственного кооператива:
экономические и методические аспекты»

Выполнила студентка
4 курса группы ЭО-401
очной формы обучения
Тумаева Юлия Андреевна

(подпись)

Научный руководитель
Державина Дина
Александровна, доцент,
к.ЭКОН.Н.
(Ф.И.О., должность, уч.степень, уч.звание)

(подпись)

Допустить к защите:

Заведующий кафедрой _____

(подпись)

(Ф.И.О.)

«__» _____ 20__ г.

Тольятти
2023

ОГЛАВЛЕНИЕ

| | |
|--|-----|
| ВВЕДЕНИЕ | 5 |
| Глава 1. Теоретические аспекты разработки инвестиционного проекта | 9 |
| 1.1 Понятие и цели инвестиционного проекта | 9 |
| 1.2 Классификация инвестиций и инвестиционных проектов..... | 15 |
| 1.3 Источники и методы финансирования инвестиционного проекта | 19 |
| 1.4 Оценка эффективности инвестиционных проектов..... | 23 |
| Глава 2. Основные аспекты инвестиционного проекта для СПК КООПХОЗ «ССЦ»..... | 35 |
| 2.1 Краткая характеристика предприятия | 35 |
| 2.2 Анализ основных технико-экономических показателей предприятия .. | 40 |
| 2.3. Анализ состава, структуры и движения основных средств..... | 46 |
| 2.4 Привлечение инвестиционных ресурсов на основе Федерального проекта «Развитие овощеводства и картофелеводства» | 53 |
| 2.4.1 Основные условия привлечения инвестиционных средств | 56 |
| 2.4.2 Расчет экономической эффективности..... | 64 |
| Глава 3 Изучение инвестиционных проектов в рамках дисциплины «Основы предпринимательства» для студентов неэкономических специальностей СПО | 76 |
| 3.1 Анализ содержания дисциплины «Основа предпринимательства» для студентов неэкономических специальностей СПО..... | 76 |
| 3.2 Практика изучения инвестиционных проектов в рамках дисциплины «Основы предпринимательства» студентами неэкономических специальностей в учебном заведении ГБПОУ СО "Гуманитарный колледж" | 83 |
| ЗАКЛЮЧЕНИЕ | 94 |
| БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК | 99 |
| ПРИЛОЖЕНИЯ..... | 104 |

ВВЕДЕНИЕ

Одним из наиболее важных источников развития деятельности и повышения экономического потенциала Российской Федерации являются инвестиции.

Осуществления инвестиций является важнейшим условием реализации стратегических и тактических задач развития эффективности деятельности предприятия.

Инвестиции оказывают воздействие на объем общественного производства и занятости, структурные сдвиги в экономике, развитие отраслей и сфер хозяйства. Рост производственных инвестиций приводит к повышению производительности труда и более полной загрузке производственных мощностей. Наличие достаточных инвестиционных ресурсов и их рациональное использование являются долгосрочным фактором развития национальной экономики.

Механизмы разработки и продвижения инвестиционных проектов, организационные формы и методы привлечения инвестиций, в том числе иностранных, ориентированы большей частью на западные управленческие технологии. Их адаптация к российским условиям ведения рыночного хозяйства, и тем более к региональной специфике, не завершена.

Для разработки инвестиционного проекта требуется учитывать множество факторов, в том числе – анализ финансовых результатов текущей хозяйственной деятельности предприятия, реализующего новый инвестиционный проект, с целью определения их возможных значений в будущем. В настоящих рыночных условиях нестабильности и неопределенности особенно актуальна финансовая оценка эффективности и окупаемости инвестиционных вложений.

Инвестиционный проект может быть очень актуальным для сельскохозяйственного кооператива, поскольку это может помочь улучшить качество и количество производимых продуктов, снизить затраты на

производство и повысить конкурентоспособность на рынке. Инвестиции могут быть направлены на различные области, такие как приобретение нового оборудования, модернизация технологических процессов, улучшение инфраструктуры и маркетинговых стратегий. Кроме того, инвесторы могут заинтересоваться вложением средств в сельскохозяйственный кооператив, если он имеет стабильную финансовую позицию и демонстрирует высокий потенциал роста и прибыли.

Актуальность темы выпускной квалификационной работы обусловлена тем, что в современных экономических условиях многие сельскохозяйственные предприятия сталкиваются с проблемами, связанными с недостатком финансирования и устаревшим оборудованием, в то время как сельское хозяйство является одной из основных отраслей экономики РФ. Развитие сельского хозяйства является неотъемлемой частью развития страны в целом.

Разработка инвестиционного проекта для сельскохозяйственного кооператива может помочь решить эти проблемы. Такой проект может включать в себя план модернизации оборудования, улучшение технологических процессов и повышение качества продукции. Кроме того, инвестиционный проект может способствовать увеличению объемов производства и расширению ассортимента продукции.

Также следует отметить, что разработка инвестиционных проектов является одним из ключевых элементов развития экономики. Именно благодаря таким проектам возможно привлечение инвестиций и развитие отраслей экономики.

Цель 1 выпускной квалификационной работы - обоснование экономической эффективности реализации инвестиционного проекта для сельскохозяйственного кооператива.

Цель 2 – исследование практики изучения инвестиционных проектов для студентов неэкономических специальностей СПО.

Для реализации цели в ходе работы нами были поставлены следующие задачи:

- 1) Изучить теоретические аспекты разработки инвестиционного планирования;
- 2) Провести комплексный анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия СПК КООПХОЗ «ССЦ»
- 3) Обосновать целесообразность реализации инвестиционного проекта на предприятии СПК КООПХОЗ «ССЦ»
- 4) Разработать технологическую карту занятия по теме «инвестиционный проект» для студентов неэкономических специальностей СПО

Предметом исследования выпускной квалификационной работы является финансово-хозяйственная деятельность организации СПК КООПХОЗ «ССЦ».

Объектом исследования является СПК КООПХОЗ «ССЦ».

В качестве информационной базы для выполнения исследования использовались данные, полученные при сборе информации по конкретной организации, вторичная информация СМИ, данные бухгалтерской отчетности за 2021-2022 гг., труды таких авторов и исследователей, как Т. К. Руткаускас, В.К Скляренко, В. М Аскинадзи, и других.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав и заключения. В первой главе рассматриваются такие вопросы, как: теоретические аспекты разработки инвестиционного планирования, понятие и сущность, классификация инвестиций, особенности инвестиций в сельском хозяйстве, какие бывают источники и методы финансирования инвестиционных проектов, а также оценка эффективности инвестиционного проекта.

Во второй главе исследования был проведен комплексный анализ финансового состояния СПК КООПХОЗ «ССЦ» на основе бухгалтерской отчетности и экономических показателей. Были изучены состав, структура и

движение основных средств, а также представлены рекомендации по написанию инвестиционного проекта и мероприятий. В данной главе также был рассмотрен Федеральный проект «Развитие овощеводства и картофелеводства» который предоставляет предприятию возможность получения дополнительных денежных средств на обновление основных средств.

Третья глава посвящена разработке методического сопровождения темы «Изучение инвестиционных проектов» в рамках дисциплины «Основы предпринимательства» для студентов неэкономических специальностей СПО». В ней описывается актуальность темы и также анализ рабочей программы по дисциплине «Основы предпринимательства» в «Колледж гуманитарных и социально-педагогических дисциплин имени Святителя Алексия, митрополита Московского». Составление технологической карты занятия по «Основам предпринимательства» на тему «Инвестиционный проект».

Глава 1. Теоретические аспекты разработки инвестиционного проекта

1.1 Понятие и цели инвестиционного проекта

В переводе с латинского слово «инвестиция» означает вложение. В современном понимании инвестиция означает вложение капитала и целях его увеличения в будущем. При этом увеличение капитала должно компенсировать инвестору отказ от потребления средств, имеющихся в настоящее время, и риск. Это увеличение должно перекрыть также инфляционные потери.

Под инвестициями в общем смысле понимают совокупность затрат, реализуемых в форме вложений капитала в промышленность, сельское хозяйство, торговлю, транспорт и другие отрасли.

Более подробно это понятие определено Федеральным законом об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений от 25.02.1999 N 39-ФЗ, согласно которому инвестиции – это денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта. [3]

Существует несколько видов инвестиций:

Реальные (капиталообразующие) инвестиции – это средства, направляемые на увеличение основных средств и/или чистого оборотного капитала с целью последующего возможного получения каких-либо результатов. [8]

Материальные активы представляют собой средства, воплощенные в новых производственных зданиях и сооружениях, машинах, комплектующих изделиях, готовой продукции.

Нематериальные активы – это стоимость лицензий, патентов, товарных знаков, затрат на рекламу, на подготовку кадров.

В более широком понимании вложения в развитие духовных производительных сил, интеллектуальный потенциал, в научные исследования, повышение квалификации, знаний и опыта работников тоже относят к реальным инвестициям. [37]

Инвестиции могут быть разделены на прямые и косвенные. Прямые инвестиции предполагают, что инвестор непосредственно участвует в процессе вложения средств, в то время как косвенные инвестиции означают, что инвестор приобретает пай паевого инвестиционного фонда и конкретное направление вложения средств определяют профессионалы этого фонда.

Финансовые инвестиции включают в себя вложения денежных средств в различные финансовые инструменты. Краткосрочные финансовые инструменты включают сберегательные счета и депозиты, депозитные и сберегательные сертификаты, краткосрочные векселя и ценные краткосрочные бумаги правительства. Долгосрочные финансовые инструменты, например, акции, облигации со сроком исполнения более года и другие активы, вложения в которые планируются на период более года.

Провести четкую границу между реальными и финансовыми инвестициями невозможно. [8]

Для наиболее эффективного использования инвестиций необходимо понимать, какие задачи необходимо решить с их помощью. Реальные инвестиции могут быть направлены на различные цели, включая новое строительство, расширение действующего предприятия, реконструкцию, техническое перевооружение производства и другие.

Основополагающим принципом теории экономической оценки инвестиций является соизмерение затрат капитала и результатов. Сущность инвестиционного процесса в рыночной экономике заключается в этом сочетании двух аспектов. Инвестиции осуществляются с целью получения определенного результата, а именно прибыли. Если результат не приносится, то инвестиции становятся бесполезными.

Слово «проект» происходит от латинского слова *projectus*, что в переводе на русский означает – «брошенный вперёд», т.е. замысел.

В отечественной экономической литературе «под проектом понимается система сформулированных в его рамках целей, создаваемых или модернизируемых для их реализации физических объектов (зданий, сооружений, производственных комплексов), технологических процессов; технической и организационной документации для них, материальных, финансовых трудовых и иных ресурсов, а также управленческих решений и мероприятий их выполнению». [37]

Данное определение учитывает особенности всех видов деятельности и ресурсов, необходимых для разработки и реализации проекта. Оно предполагает, что подобный проект является инвестиционным.

В Законе РФ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» определено, что «инвестиционный проект – обоснование экономической целесообразности, объёма и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектно-сметная документация, разработанная в соответствии с законодательством Российской Федерации и утверждёнными в установленном порядке стандартами (нормами и правилами), а также описание практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес-план)». [3]

Инвестиционные проекты могут быть классифицированы в зависимости от их направления и целей на производственные, научно-технические, коммерческие, финансовые, экологические, и социально-экономические.

Производственные проекты предусматривают вложение средств в создание новых, расширение, модернизацию или реконструкцию действующих производственных мощностей и основных фондов в различных сферах экономики, включая жилищно-коммунальную сферу и другие.

Научно-технические проекты направлены на разработку и создание высокоэффективной продукции, машин, оборудования, технологий и

технологических процессов. Реализация научно-технических и производственных проектов часто связана между собой.

Финансовые инвестиционные проекты связаны с приобретением, формированием портфеля ценных бумаг и их реализацией, покупкой и реализацией долговых финансовых обязательств, а также с выпуском и реализацией ценных бумаг. [1]

В нормативно-правовых актах РФ инвестиционная деятельность трактуется следующим образом: «Инвестиционная деятельность – вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта».

Инвестиционную деятельность можно осуществлять в различных объектах, включая производственные и модернизируемые фонды и оборотные средства во всех сферах экономики России, ценные бумаги, целевые денежные вклады, научно-техническую продукцию, другие объекты собственности, имущественные права и права на интеллектуальную собственность.

Субъектами инвестиционной деятельности могут выступать инвесторы, заказчики, исполнители работ, пользователи объектов инвестиционной деятельности, а также поставщики, юридические лица (включая банки, страховые и посреднические организации, инвестиционные биржи) и другие участники инвестиционного процесса.

Основной субъект инвестиционной деятельности – инвестор осуществляет вложение собственных, заемных или привлеченных средств, в форме инвестиций, и обеспечивает их целевое использование. [2]

Понятие инвестиционного проекта может описываться разными авторами по-разному. Ниже представлены несколько определений инвестиционного проекта:

Инвестиционный проект представляет собой основной документ, определяющий необходимость осуществления реального инвестирования, в котором в общепринятой последовательности разделов излагаются основные

характеристики проекта и финансовые показатели, связанные с его реализацией. [11]

Инвестиционное проектирование – это особый вид деятельности, который использует методы и средства, позволяющие детализировать структуру инвестиционного проекта (бизнес-плана), проследить тесную взаимосвязь его компонентов и функций, что в конечном итоге оказывает существенное влияние на результативность проекта. Физическим результатом инвестиционного проектирования является создание и запуск инвестиционного проекта. [22]

Мухачева А.В. пишет, что понятие инвестиционного проекта трактуется двояко:

1) как деятельность (мероприятие), предполагающая осуществление комплекса каких-либо действий, обеспечивающих достижение определенных целей;

2) как система, включающая определенный набор организационно-правовых и расчетно-финансовых документов, необходимых для осуществления каких-либо действий или описывающих эти действия. [30]

Каждый проект имеет свой жизненный цикл, включающий промежуток времени между моментом его появления и ликвидации, который может различаться по сложности, объёму работ и ограничениям по ресурсам.

В соответствии с рекомендациями ЮНИДО (United Nations Industrial Development Organization организации ООН по промышленному развитию) инвестиционный проект должен содержать следующие основные разделы.

1. Краткая характеристика проекта (или его резюме).

В этом разделе содержатся выводы по основным аспектам разработанного проекта после рассмотрения всех альтернативных вариантов, когда концепция проекта, ее обоснование и формы реализации уже определены.

2. Предпосылки и основная идея проекта. В этом разделе перечисляются наиболее важные параметры проекта, которые служат определяющими показателями для его реализации, рассматривается регион расположения

проекта в увязке с рыночной и ресурсной средой, приводится график реализации проекта и характеризуется его инициатор.

3. Анализ рынка и концепция маркетинга. В нем излагаются результаты маркетинговых исследований, обосновывается концепция маркетинга и разрабатывается проект бюджета.

4. Сырье и поставки. Этот раздел содержит классификацию используемых видов сырья и материалов, объем потребности в них, наличие основного сырья в регионе и обеспеченность им, программу поставок сырья и материалов и связанные с ними затраты.

5. Месторасположение, строительный участок и окружающая среда. В этом разделе подробно описываются месторасположение проекта, характер естественной окружающей среды, степень воздействия на нее при реализации проекта, социально-экономические условия в регионе и инвестиционный климат, состояние производственной и коммерческой инфраструктуры, выбор строительного участка с учетом рассмотренных альтернатив, оценка затрат по освоению строительного участка.

6. Проектирование и технология. Этот раздел должен содержать производственную программу и характеристику производственной мощности предприятия; выбор технологии и предложения по ее приобретению или передаче; подробную планировку предприятия и основные проектно-конструкторские работы; перечень необходимых машин и оборудования и требования к их техническому обслуживанию; оценку связанных с этим инвестиционных затрат.

7. Организация управления. В этом разделе приводятся организационная схема и система управления предприятием; обосновывается конкретная организационная структура управления по сферам деятельности и центрам ответственности; рассматривается подробная смета накладных расходов, связанных с организацией управления.

8. Трудовые ресурсы. Этот раздел содержит требования к категориям и функциям персонала, оценку возможностей его формирования в рамках

региона, организацию набора, план обучения работников и оценку связанных с этими затратами.

9. Планирование реализации проекта. В этом разделе обосновываются отдельные стадии осуществления проекта, приводится график его реализации, разрабатывается бюджет реализации проекта.

10. Финансовый план и оценка эффективности инвестиций.

Этот раздел содержит финансовый прогноз и основные виды финансовых планов, совокупный объем инвестиционных затрат, методы и результаты оценки эффективности инвестиций, оценку инвестиционных рисков.

Разработанный реальный инвестиционный проект позволяет сначала собственникам и менеджерам предприятия, а затем и сторонним инвесторам всесторонне оценить целесообразность его реализации и ожидаемую эффективность.

1.2 Классификация инвестиций и инвестиционных проектов

Для раскрытия экономической сущности инвестиций возможна их группировка по различным классификационным признакам. Классификация инвестиций может отличаться в зависимости от автора. Однако для анализа инвестиционной деятельности часто используются основные критерии классификации. Классификация представлена в таблице 1.1.

Таблица 1.1 Классификация инвестиций [20]

| № п/п | Признак | Виды инвестиций, их характеристика |
|-------|------------------------------|--|
| 1 | По объектам вложения средств | Реальные - совокупность вложений в реальные экономические активы: материальные ресурсы (элементы физического капитала, прочие материальные активы) и нематериальные активы (научно-техническая, интеллектуальная продукция и т.д.). Важнейшая составляющая реальных инвестиций - инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений, так называемые капиталобразующие инвестиции или реальные инвестиции в узком смысле слова); Финансовые - вложение средств в различные финансовые активы - ценные бумаги, паи и долевые участия, банковские |

| | | |
|--|--|------------------|
| | | депозиты и т. п. |
|--|--|------------------|

Продолжение таблицы 1.1 Классификация инвестиций

| | | |
|---|--|---|
| 2 | По отраслевому признаку | Инвестиции в промышленность (топливную, энергетическую, химическую, нефтехимическую, пищевую, легкую, деревообрабатывающую и целлюлозно-бумажную, машиностроение и металлообработку, черную и цветную металлургию и др.): сельское хозяйство; строительство; транспорт и связь; торговлю и общественное питание и пр. |
| 3 | По роли и месту в процессе инвестиционной деятельности | Материальные (имущественные) - вложения в здания, сооружения, оборудование, приспособления, инструмент, инвентарь и др.; Нематериальные - вложения в проведение кампаний по найму и подготовке кадров, в научные исследования, разработку рекламы, приобретение патентных, лицензионных прав, прав на участие в управлении другими фирмами и т. п. |
| 4 | По полноте охвата жизненного цикла продукта | Охватывающие полный жизненный цикл продукта; Охватывающие отдельные элементы жизненного цикла (научные исследования, проектно-конструкторские разработки, расширение и реконструкция действующего производства, организация выпуска новой продукции, утилизация производства и т. п. |

| | | |
|---|---------------------------------------|--|
| 5 | По цели инвестирования | <p>Прямые - вложения в уставные капиталы организаций (фирм, компаний, предприятий) с целью установления непосредственного контроля и управления объектом инвестирования.</p> <p>Они направлены на расширение сферы влияния, обеспечение будущих финансовых интересов, а не только на получение дохода;</p> <p>Портфельные - средства, вложенные в экономические активы с целью извлечения дохода (в форме прироста рыночной стоимости объектов инвестирования, дивидендов, процентов, других денежных выплат) и диверсификации рисков. Они представляют собой покупку акций, не дающих право вкладчикам влиять на функционирование организаций и составляющих менее 10 % в общем акционерном капитале организации, а также облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг собственного и заемного капитала</p> |
| 6 | По характеру участия в инвестировании | <p>Прямые - предполагают непосредственное участие инвестора в выборе объектов инвестирования и вложения средств;</p> <p>Непрямые - инвестиции, реализуемые через посредника (услуги более компетентных лиц, например, инвестиционных фондов и других финансовых компаний)</p> |

Продолжение таблицы 1.1 Классификация инвестиций

| | | |
|---|---|---|
| 7 | Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений | <p>Оборонительные - направлены на снижение риска по приобретению сырья, комплектующих изделий, на удержание уровня цен, защиту от конкурентов и т. д.;</p> <p>Наступательные - обусловлены поиском новых технологий и разработок с целью поддержания высокого научно-технического уровня производимой продукции (работ, услуг);</p> <p>Социальные - целью является улучшение условий труда персонала;</p> <p>Обязательные - необходимость их связана с удовлетворением государственных требований в части экологических стандартов, безопасности продукции, иных условий деятельности, которые не могут быть обеспечены за счет только совершенствования менеджмента;</p> <p>Представительские - направлены на поддержание престижа организации (предприятия)</p> |
|---|---|---|

| | | |
|----|--|--|
| 8 | В зависимости от направленности действий | Нетто-инвестиции (начальные) - вклады, осуществляемые, например, при приобретении или основании организации (предприятия); Экстенсивные - направлены на расширение производственного потенциала; Реинвестиции - вложение высвободившихся инвестиционных средств в покупку или изготовление новых средств производства; Брутто-инвестиции - совокупные вклады, охватывающие нетто-инвестиции и реинвестиции |
| 9 | Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений (согласно теории экономического анализа) | Инвестиции, направляемые на замену оборудования, изношенного физически и/или морально; Инвестиции на модернизацию оборудования Инвестиции в расширение производства (увеличение выпуска товаров для сформировавшихся рынков в рамках существующих производств при расширении спроса на продукцию или переход на выпуск новых видов продукции); Инвестиции на диверсификацию (связаны с изменением номенклатуры продукции, производством новых ее видов, организацией новых рынков сбыта); Стратегические инвестиции (направлены на внедрение достижений научно-технического прогресса, повышение конкурентоспособности продукции, снижение хозяйственных рисков) |
| 10 | По формам собственности | Частные (негосударственные) - вложения средств частных инвесторов: граждан и организаций (предприятий) негосударственной формы собственности; Государственные - вложения, осуществляемые государственными органами управления, а также организациями (предприятиями) государственной формы собственности; Иностранные - вложения средств иностранных граждан, фирм, организаций, государств; Совместные (смешанные) - вложения, осуществляемые субъектами данной страны и иностранных государств |

Окончание таблицы 1.1 Классификация инвестиций

| | | |
|----|---|--|
| 11 | По региональному признаку | Внутренние (национальные) - вложения средств в объекты инвестирования внутри данной страны; Инвестиции за рубежом - вложения средств в объекты инвестирования, размещенные за пределами данной страны |
| 12 | В зависимости от сферы вложения средств в организации | Производственные - вложения, направленные непосредственно на развитие производства; Непроизводственные - вложения, направленные на развитие социальной инфраструктуры организации (предприятия) |
| 13 | По периоду инвестирования | Краткосрочные (до одного года); Среднесрочные (от одного года до трех лет); Долгосрочные (свыше трех лет) |

Виды инвестиционного проекта многообразны и классифицируются по разным основаниям.

1. По масштабу инвестиций выделяют мелкие, средние (традиционные), крупные, мегапроекты.

В зарубежных странах с развитой рыночной экономикой под мелкими проектами понимают проекты, имеющие стоимость менее 300 тыс. долл., под средними (традиционными) - от 300 тыс. долл. до 2 млн долл., крупными - более 2 млн долл., мегапроектами считаются проекты стоимостью 1 млрд долл. и более. Мегапроекты представляют собой государственные или международные целевые программы, которые объединяют ряд единого целевого назначения. В отечественной практике при выделении централизованных инвестиционных ресурсов крупными проектами считают проекты стоимостью более 50 млн долл.

2. По поставленным целям различают: ориентированные на снижение издержек, рисков производства и сбыта, получение социального и/или экологического эффектов, дохода от расширения, выход на новые рынки сбыта, диверсификацию деятельности.

3. По степени взаимосвязи выделяют: независимые (могут оцениваться автономно, принятие или отклонение одного из проектов не влияет на решение в отношении другого), альтернативные проекты являются конкурирующими, их оценка может происходить одновременно, но осуществляться может только один из них из-за ограниченности инвестиционных ресурсов или иных причин и взаимосвязанные проекты (они оцениваются одновременно, при этом принятие одного проекта невозможно без принятия другого).

4. По степени риска, как правило, делятся на рискованные и безрисковые проекты.

5. По срокам реализации проекты могут быть краткосрочные (к ним относятся проекты со сроком реализации до двух лет) и долгосрочные (со сроком реализации свыше двух лет).

1.3 Источники и методы финансирования инвестиционного проекта

Вопрос о привлечении ресурсов, необходимых для реализации инвестиционных проектов и программ, занимает важное место в планировании инвестиционной деятельности предприятия, выступая неперенным элементом технико-экономического обоснования инвестиционных решений. Этот аспект планирования подчинен следующим целям:

- обеспечению бесперебойного финансирования инвестиционной деятельности;
- наиболее эффективному использованию собственных средств предприятия (установлению приемлемых пропорций потребления и накопления);
- повышению экономической эффективности отдельных проектов и ценности фирмы в целом;
- обеспечению финансовой устойчивости как отдельных проектов, так и действующего предприятия, на котором они реализуются. [31]

Первым этапом организации финансирования проекта является расчет необходимой суммы средств на его реализацию. Для этого используется график выполнения, который не только позволяет связать объемы финансирования с временными рамками, но и ориентировать расходы на конкретные направления. Если мы рассматриваем стандартный проект инвестирования в реальные активы, ориентированный на создание производственных мощностей, то общая сумма финансирования состоит из следующих затрат:

- проектно-изыскательские работы;
- подготовку площадки;
- строительство или ремонт зданий и сооружений;
- закупку и монтаж оборудования, обучение персонала;
- приобретение стартового запаса сырья и материалов;
- расходы на производство и реализацию продукции на стартовый период.

Покрытие потребности в капитале показывается по каждому из источников: собственные средства предприятия (амортизация и инвестируемая прибыль), выпуск акций, кредит. Как правило, собственных средств для финансирования инвестиционного проекта предприятию не хватает, и поэтому практически всегда речь идет о привлечении средств из внешних источников. [33]

Проблему привлечения капитала следует исследовать по двум взаимосвязанным направлениям: источникам и методам финансирования. Комплекс вопросов, которые при этом предстоит решить, является важным составным элементом не только инвестиционного, но и финансового менеджмента и требует высокого профессионализма.

Источниками долгосрочного финансирования инвестиций предприятия в активы являются:

- внутренние средства: амортизация, прибыль, средства от реализации излишних активов;
- внешние по отношению к предприятию средства:
 - заемные: долгосрочные кредиты банков, эмиссия облигаций предприятия, средства бюджетов различных уровней, предоставляемые на возвратной основе, инвестиционный лизинг;
 - привлеченные средства: эмиссия привилегированных и обыкновенных акций, взносы сторонних отечественных и зарубежных инвесторов в уставный фонд.

В числе важнейших внешних источников выделим банковские кредиты. Возможность привлечения кредитов определяется характером будущего предприятия, его эффективностью, а также опытом банка в работе с инвестиционными проектами.

Кредиты имеют свои особые преимущества относительно других источников финансовых ресурсов:

- кредиты могут быть получены в значительно более короткие сроки, чем средства от эмиссии акций, продажи облигаций. Это защищает фирму от возможных ухудшений на рынке капитала (рост процентов и т. д.);

- существует возможность их привлечения в значительных размерах, которые могут намного превышать объем собственных инвестиционных ресурсов;

- осуществляется более высокий внешний контроль эффективности инвестиционной деятельности и реализации внутренних резервов ее повышения;

- из-за персональной системы отношений между заемщиком и кредитным учреждением последнее более охотно идет фирме навстречу, когда та сталкивается с финансовыми проблемами. И хотя банк все равно потребует обеспечения кредита, фирма имеет возможность договориться о каких-либо смягчающих условиях;

- долгосрочные кредиты обеспечивают потребности в финансовых средствах небольших компаний, в то время как выпуск ценных бумаг невозможен из-за незначительных размеров. [19]

Недостатками кредитного финансирования являются:

- сложность привлечения и оформления;
- необходимость предоставления соответствующих гарантий или залога имущества;

- большая рискованность кредитных займов в сравнении с акциями. Как и другие внешние источники, кредиты в случае неуплаты приводят к банкротству фирмы;

- долгосрочные кредиты обычно имеют строгие ограничения относительно условий их погашения, и в период нехватки средств кредиторы часто требуют выпуска акций, которые иногда входят в состав долгового соглашения и в случае необходимости покрывают убытки банков. [19]

Существуют основные методы долгосрочного финансирования инвестиционной деятельности, в том числе самофинансирование,

акционирование, кредитное финансирование, лизинг и смешанное финансирование. На практике каждый из этих методов применяется в определенных областях.

Самофинансирование предполагает инвестирование собственными средствами. Новые методы начисления и использования амортизации, а также изменения в законодательстве, позволяют использовать этот метод как значительный источник финансирования инвестиционных проектов по обновлению и техническому перевооружению производства. Однако следует помнить, что в условиях высокой инфляции и системы переоценки основных фондов, этот метод может стать менее эффективным. Привлечение капитала посредством эмиссии акций как метод финансирования используется обычно для реализации крупномасштабных проектов.

Используемые в конкретных условиях методы должны обеспечить решение следующих задач:

- надежности финансирования в соответствии с графиком реализации инвестиционного проекта на протяжении всех его фаз: прединвестиционной, инвестиционной и эксплуатационной;
- минимизации инвестиционных издержек в экономически целесообразных границах и роста дохода на собственный капитал;
- финансовой устойчивости проекта и предприятия, где он реализуется.

Самым распространенным в условиях становления и развития фондового и финансового рынков становится смешанный метод финансирования. [30]

1.4 Оценка эффективности инвестиционных проектов

Выбор возможных вариантов вложения средств в реальные инвестиционные проекты связан с их экономической оценкой и финансовым обоснованием. Инвестиционный проект принимается к реализации, если при всех его прочих благоприятных характеристиках он обеспечивает:

- возмещение вложенного капитала за счет доходов от реализации проекта;
- достижение максимальной (предельной) рентабельности инвестиций. Уровень рентабельности конкретного инвестиционного проекта должен быть не ниже требуемой инвесторами нормы доходности и выше уровня рентабельности альтернативных инвестиций;
- окупаемость инвестиций в пределах приемлемых сроков (ликвидность инвестиций);
- устойчивость инвестиционного проекта с учетом влияния неопределенности и рисков.

Процесс экономической оценки и финансового обоснования инвестиционных проектов направлен на выявление возможности достижения указанных результатов, подтверждающих состоятельность проекта по основным финансово-экономическим параметрам.

От правильности и объективности оценки инвестиционного проекта зависят успех его будущей реализации, а также перспективы развития предприятия-инвестора. Между тем проведение такой оценки сопряжено с существенными сложностями, поскольку процесс осуществления инвестиционных проектов является, как правило, длительным, что приводит к росту неопределенности при оценке всех аспектов инвестиционных проектов и увеличивает риск погрешности инвестиционных расчетов. [9]

Проекты реконструкции и технического перевооружения действующего производства, направленные на сокращение текущих издержек производства, повышение качества производимой продукции, углубление переработки исходного сырья, увеличение масштабов производства при решении всех или части перечисленных задач.

В терминах эффективности чистый доход предприятия, получаемый в результате обновления действующего производства, есть разность чистого дохода после реализации проекта и чистого дохода до его осуществления, т.е. чистый доход в данном случае выражает прирост его размера по следующей формуле:

$$\Delta \text{ЧД}_t = \text{ЧД}_t - \text{ЧД}_0 \quad (1)$$

Где $\Delta \text{ЧД}_t$ — прирост чистого дохода в t -м году реализации инвестиционного проекта обновления производства;

ЧД_t — чистый доход в t -м году после обновления производства;

ЧД_0 — чистый доход до обновления (в базисном году).

Методика оценки эффективности при решении такого рода задач должна отражать особенности формирования потоков реальных денежных средств, возникающих в процессе обновления действующего производства. Состоят эти особенности в том, что эффективность формируется под воздействием не абсолютных величин притоков и оттоков результатов и затрат, а в результате их изменений (приростов) при реализации конкретного проекта, т. е. изменений объема производства, текущих издержек производства и т. п.

При разработке проекта технического перевооружения конкретного объекта необходимо соблюдать определенную последовательность.

1. Прежде всего, на базе исходных данных сформировать потоки денежных средств в двух вариантах – до и после технического перевооружения по методике, рассмотренной ранее. Следует обратить внимание на одну немаловажную методическую особенность формирования потоков до внедрения (по действующему производству) – они включают ранее произведенные инвестиции в размере остаточной стоимости заменяемых основных фондов.

2. Для расчета эффективности сформировать потоки денежных средств по приросту (изменению) каждой статьи первого и второго разделов бюджета по проекту.

Все последующие расчеты показателей экономической эффективности проводятся по общепринятой методике.

Эффективность инвестиционного проекта отражает соответствие проекта целям и интересам его участников.

Методическими рекомендациями по оценке эффективности инвестиционных проектов инвесторам предложено оценивать следующие виды эффективности:

- эффективность проекта в целом;
- эффективность участия в проекте.

Эффективность проекта в целом оценивается в целях определения потенциальной привлекательности проекта для возможных участников и поисков источников финансирования. Она включает общественную (социально-экономическую) эффективность проекта и коммерческую эффективность проекта. Показатели эффективности проекта в целом характеризуют с экономической точки зрения технические и организационные проектные решения.

Показатели общественной эффективности выражают социально-экономические последствия осуществления инвестиционного проекта для общества в целом, включая как непосредственные затраты и результаты, так и

«внешние» затраты и результаты (в смежных секторах экономики, экологические, социальные и иные внеэкономические эффекты). Внешними эффектами (экстерналиями) называют экономические и внеэкономические последствия, возникающие во внешней среде при производстве товаров и услуг, но не отраженные в рыночных ценах последних.

Показатели коммерческой эффективности проекта отражают финансовые последствия его осуществления для участника, реализующего инвестиционный проект.

Коммерческая эффективность (финансовое обоснование) проекта определяется соотношением финансовых затрат и результатов обеспечивающих требуемую норму доходности. Коммерческая эффективность может

рассчитываться как для проекта в целом, так и для отдельных участников с учетом их вкладов. [23]

К числу важнейших показателей эффективности относятся показатели эффекта.

Эффект проекта (project effect) – категория, выражающая превышение результатов реализации проектов над затратами, связанными с реализацией проекта, в определенном периоде времени. Характеризуется показателями, различающимися составом учитываемых затрат и результатов и способами соизмерения разновременных затрат и результатов.

Эффект и другие показатели эффективности, относящиеся ко всему периоду реализации проекта, называются интегральными. [9]

При расчете показателей эффективности инвестиций в качестве ставки процента, выбираемой для дисконтирования, используются главным образом:

- средняя депозитная или кредитная ставка;
- индивидуальная норма доходности инвестиций с учетом уровня инфляции, уровня риска и уровня ликвидности инвестиций;
- альтернативная норма доходности по другим возможным видам инвестиций;
- норма доходности по текущей хозяйственной деятельности.

Система основных, наиболее распространенных в практике показателей эффективности инвестиционных проектов приведена на рис 1.1



Рисунок 1.1 Система показателей эффективности инвестиций

Выбор лучшего варианта инвестиционного проекта в соответствии с «Методическими рекомендациями по оценке эффективности инвестиционных проектов и их отбору для финансирования» проводится путем их сравнения с использованием следующих показателей:

1. Чистая приведенная стоимость – Netpresentvalue NPV (чистый дисконтированный доход, чистая текущая стоимость). Является разницей между притоками и оттоками денежных средств, приведенных к начальному периоду времени и отражает тот доход, который инвестор может получить, после того, как окупятся его инвестиционные вложения. NPV можно считать добавленной стоимостью или прибылью инвестора. Традиционно находится по формуле:

$$NPV = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+k)^t} - I_0, \quad (2)$$

$$NPV = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+k)^t} - \sum_{t=1}^n \frac{I_t}{(1+k)^t}, \quad (3)$$

где CF_t – поступления денежных средств (денежный поток) в период t ;

n – продолжительность проекта,

k – норма доходности,

I_0 – первоначальные вложения,

I_t – инвестиционные затраты в период t .

Формула 1 применима в случае, если вложения единовременные, формулу 2 необходимо использовать при длительных вложениях.

В русскоязычной практике вместо NPV чаще используется формулировка «чистый дисконтированный доход» (ЧДД). Чистый дисконтированный доход при постоянно норме дисконта обычно находится по формуле:

$$\text{ЧДД} = \sum_{t=0}^T (P_t - Z_t) \cdot \frac{1}{(1+E^t)}, \quad (4)$$

где P_t – результаты, достигаемые на t -шаге расчета, Z_t – затраты на t -шаге,

T – горизонт расчета (продолжительность расчетного периода); он равен номеру шага расчета, на котором производится закрытие проекта,

$\Delta = (P_t - Z_t)$ – эффект, достигаемый на t -ом шаге,

E – постоянная норма дисконта, равная приемлемой для инвестора норме дохода на капитал.

Модифицированная формула ЧДД:

$$\Delta = \text{ЧДД} \sum_{t=0}^T (P_t - Z_t) \cdot \frac{1}{(1+E^t)} - K \quad ,$$

(5)

где K – сумма дисконтированных капиталовложений,

Z_t – затраты при условии, что в них не входят капиталовложения.

NPV (ЧДД) должен быть положительным, это значит, что инвестиции экономически выгодны. Чем выше значение NPV (ЧДД), тем выгоднее инвестиционный проект.

NPV (ЧДД) позволяет сравнивать альтернативные проекты, принимать обоснованные инвестиционные решения, учитывать стоимость денег во времени и риски. Данный показатель является ключевым при принятии управленческих решений об инвестировании.

2. Внутренняя норма доходности – IRR Internal Rate of Return (внутренняя норма рентабельности, внутренняя норма прибыли, внутренняя доходность). IRR

– это такое значение RD (дисконта) при котором NPV обращается в ноль. Является той ставкой сравнения, при которой сумма дисконтированных притоков денежных средств равна сумме дисконтированных оттоков при условии полной капитализации чистых доходов, то есть все образующиеся свободные денежные средства должны быть либо реинвестированы, либо направлены на погашение внешней задолженности. Как правило, находится по формуле:

$$\sum_{t=1}^n CF_t \cdot \frac{(1+IRR)^{-t}}{100} - Invest = 0 \quad ,$$

(6)

$$\sum_{t=0}^n \frac{CF_t}{(1+k)^t} - I_0 = 0 \quad ,$$

(7)

где CF_t – поступления денежных средств (денежный поток) в период t , n – продолжительность проекта,

k – норма доходности,

I_0 – первоначальные вложения.

В русскоязычной практике для обозначения внутренней нормы доходности используется аббревиатурой ВНД и обычно находится решением уравнения:

$$\sum_{t=0}^T \frac{P_t - Z_t}{(1+E_{BH})^t} = \sum_{t=0}^T \frac{K_t}{(1+E_{BH})^t} \quad , \quad (8)$$

где P_t – результаты, достигаемые на t -шаге расчета, Z_t – затраты на t -шаге,

K – сумма дисконтированных капиталовложений на t -шаге,

T – горизонт расчета (продолжительность расчетного периода); он равен номеру шага расчета, на котором производится закрытие проекта,

E_{BH} – ставка дисконтирования (находиться методом подбора).

IRR (ВНД) не всегда существует (редко). Уравнение может иметь больше одного решения. Если весь проект выполняется только за счёт заёмных средств, то IRR (ВНД) равна максимальному проценту, под который можно взять этот заём с тем чтобы расплатиться из доходов от реализации проекта за время, равное горизонту расчёта. Если по NPV (ЧДД) и IRR (ВНД) результаты противоположны, то предпочтение отдаётся NPV (ЧДД). Если IRR (ВНД) – равна или больше требуемой инвестором норме дохода, то проект принимается, в противном случае – отвергается.

4. Индекс доходности – PI Profitability Index (индекс рентабельности, индекс прибыльности, рентабельность инвестиций). Представляет собой отношение суммы приведённых эффектов к величине капитальных вложений и отражает какой доход будет получен на каждую вложенную в проект денежную единицу. Традиционно находится по формуле:

$$PI = \frac{\sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+k)^t}}{I_0} \quad (9)$$

$$PI = \frac{\sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+k)^t}}{\sum_{t=1}^n \frac{I_t}{(1+k)^t}} \quad (10)$$

где CF_t – поступления денежных средств (денежный поток) в период t , n – продолжительность проекта,

k – норма доходности,

I_0 – первоначальные вложения,

I_t – инвестиционные затраты в период t .

Формула 9 применима в случае разовых вложений. Формула 10 применима в случае длительных вложений.

В русскоязычном варианте индекс доходности обозначается аббревиатурой ИД и, как правило, находится по формуле:

$$\text{ИД} = \frac{1}{I} \sum_{t=0}^T (P_t - Z_t) \frac{1}{(1+E)^t} \quad (11)$$

где P_t – результаты, достигаемые на t -шаге расчета, Z_t – затраты на t -шаге,

T – горизонт расчета (продолжительность расчетного периода); он равен номеру шага расчета, на котором производится закрытие проекта,

$(P_t - Z_t)$ – эффект, достигаемый на t -ом шаге, I – инвестиции в периоде t ,

E – постоянная норма дисконта, равная приемлемой для инвестора норме дохода на капитал.

Индекс доходности относительный показатель эффективности инвестиций, обязательное условие PI (ИД) > 1 . Чем выше значение PI , тем эффективнее проект. С помощью показателя PI (ИД) можно выбрать наиболее эффективный проект из проектов с разными инвестиционными вложениями и примерно одинаковыми значениями NPV (ЧДД). Если рассматриваются альтернативные проекты, то выбирают проект с большим уровнем PI (ИД).

5. Срок окупаемости (дисконтированный) – DPP Discounted Payback Period (период окупаемости проекта). Период окупаемости проекта – это время, за которое сумма поступлений от реализации проекта покрывает сумму затрат.

Срок окупаемости – минимальный временной интервал (от начала осуществления проекта), за пределами которого интегральный эффект становится положительным и в дальнейшем остаётся неотрицательным. Обычно находится по формуле:

$$\sum_{t=0}^{DPP} \frac{FCF_t}{(1+r)^t} - IC_0 = 0 \quad (12)$$

где FCF_t – поступления денежных средств по проекту в период t , r – норма доходности,

IC_0 – первоначальные вложения.

В русскоязычной практике срок окупаемости обозначается аббревиатурой Ток.

В большинстве случаев находится по формуле:

$$T = \frac{K}{P_{ч} + A} \leq T_{эо} \quad \text{или} \quad T = \frac{K}{D_{ч}} \leq T_{эо} \quad (13)$$

$$-K + \sum_{i=0}^T (P_i + A_i) \geq 0 \quad \text{при этом} \quad T \leq T_{эо} \quad (14)$$

где T – срок окупаемости инвестиционного проекта, годы,

$P_{ч}$ – чистые поступления (чистая прибыль) в первый год реализации инвестиционного проекта при равномерном поступлении доходов за весь срок окупаемости, руб.,

K – полная сумма расходов на реализацию инвестиционного проекта, включая затраты на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы, руб.,

P_i – чистые поступления (чистая прибыль) в i -м году, руб.,

$T_{э0}$ – экономически оправданный срок окупаемости инвестиций, определяется руководством фирмы субъективно, годы,

A – амортизационные отчисления на полное восстановление в расчете на год реализации инвестиционного проекта при равномерном поступлении доходов за весь срок окупаемости, руб.,

A_i – амортизационные отчисления на полное восстановление в i -м году, руб.,

$Дч = Рч + A$ – чистый доход в первый год реализации инвестиционного проекта при равномерном поступлении доходов за весь срок окупаемости, руб.

Обычно формула (13) используется при равномерном поступлении доходов в течение всего срока окупаемости инвестиций, а формула (14) применяется, когда доходы неравномерно распределяются по годам реализации инвестиционного проекта в течение всего срока его

Срок окупаемости – это период времени, когда чистый дисконтированный доход становится равным нулю. Если $DPP (T_{ок}) \leq n$, то проект принимается.

Показатель $DPP (T_{ок})$ отличается простотой расчета, информативностью, показывает, как долго проект будет подвержен риску.

Вывод по 1 главе

Изучение инвестиционного проекта имеет цель ознакомиться с основными понятиями, инструментами и методами, используемыми при разработке и реализации инвестиционных проектов. Дает возможность ознакомиться с основными этапами разработки инвестиционного проекта: от анализа рынка до оценки эффективности инвестиций.

Кроме того, изучение теории помогает расширить свои знания в области предпринимательства, бизнеса и финансов. Эти знания могут оказаться полезными в будущей работе, если студенты планируют заниматься бизнесом, работать в финансовой сфере или управлять своими личными финансами.

Также изучение теории по инвестиционным проектам позволяет улучшить свои навыки анализа и принятия решений. Знание методов и инструментов, используемых в разработке проекта, позволяет студентам научиться анализировать данные, оценивать риски, выбирать оптимальный вариант и прогнозировать результаты своих действий.

Таким образом, изучение теории по инвестиционным проектам может помочь студентам овладеть необходимыми практическими навыками и достичь успеха в будущей предпринимательской деятельности.

Таким образом, можно заключить, что разработка инвестиционного проекта является важным шагом в процессе предпринимательской деятельности. Знание этих аспектов позволяет будущим предпринимателям оценить потенциал своих идей, а также выбрать наиболее оптимальный путь их реализации. Для успешной разработки инвестиционного проекта следует учитывать все его аспекты такие как: анализ рынка, оценка рисков, прогнозирование прибыли и расходов и многие другие. Важно также понимать, что инвестиционный проект – это не только теоретическая разработка, но и практическая реализация. Поэтому необходимо не только правильно оформить бизнес-план, но и активно заниматься поиском инвесторов и контролировать все этапы реализации проекта. Наличие теоретических знаний об инвестиционном проекте совместно с практическим опытом помогают создать успешный и рентабельный бизнес, который будет приносить прибыль и способствовать развитию и наращиванию дохода в будущем.

Глава 2. Основные аспекты инвестиционного проекта для СПК КООПХОЗ «ССЦ»

2.1 Краткая характеристика предприятия

Общие положения:

1.1. Сельскохозяйственный производственный кооператив кооперативное хозяйство «Ставропольский сельскохозяйственный центр», в дальнейшем именуемый «Коопхоз», является коммерческой организацией, созданной и действующей в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным Законом Российской Федерации «О сельскохозяйственной кооперации» и другим действующим законодательством. Коопхоз создан без ограничения срока действия.

1.2. Коопхоз является сельскохозяйственным кооперативом, созданным главами крестьянских (фермерских) хозяйств и (или) гражданами, ведущими личные подсобные хозяйства, на основе добровольного членства для совместной деятельности по обработке земли, производству животноводческой продукции или для выполнения иной деятельности, связанной с производством сельскохозяйственной продукции и основанной на личном трудовом участии членов коопхоза и объединения их имущественных паевых взносов в размере и порядке, установленных ФЗ «О сельскохозяйственной кооперации» и настоящим уставом Коопхоза.

1.3. Коопхоз зарегистрирован Администрацией Ставропольского района Самарской области 07.05.1998 г. рег. № 1490 ив ИМНС России по Ставропольскому району Самарской области 23.08.2002 г. за основным государственным регистрационным номером: 1026303942950.

1.4. В процессе деятельности коопхоза не могут быть приняты другие члены коопхоза. Лица, принятые в коопхоз после его регистрации, в дальнейшем именуются членами коопхоза.

1.5. Полное фирменное наименование: Сельскохозяйственный производственный кооператив кооперативное хозяйство «Ставропольский сельскохозяйственный центр».

1.6. Сокращенное фирменное наименование: СПК КООПХОЗ «СС». Сокращенное наименование применяется наравне с полным.

1.7. Место нахождения: 445144, РФ, Самарская область, Ставропольский район, с. Ягодное, Производственный проезд, 8.

Организация существует уже 25 лет.

Таблица 2.1. Основные реквизиты организации СПК КООПХОЗ «ССЦ»

| | |
|----------------------------------|--|
| Полное наименование организации: | Сельскохозяйственный производственный кооператив кооперативное хозяйство «Ставропольский сельскохозяйственный центр» |
| Наименование организации: | СПК КООПХОЗ «ССЦ» |
| ИНН | 6382017188 |
| КПП | 638201001 |
| Юридический адрес: | 445144 РФ, Самарская область, Ставропольский район, с. Ягодное, проезд Производственный, 8 |
| Почтовый адрес: | 445144 РФ, Самарская область, Ставропольский район, с. Ягодное, проезд Производственный, 8 |
| Платежные реквизиты: | Р/с 40702810654280101413 в Поволжский Банк ПАО "Сбербанк России" г. Самара, БИК 043601607, к/с 30101810200000000607 |
| ОКПО | 48114960 |
| ОГРН | 1026303942950 |
| ОКТМО | 36640463 |
| ОКАТО | 36240863000 |
| ОКОГУ | 4210004 |
| Дата постановки на учет | 07.05.1998г. |
| Тел./факс: | (8482) 75-89-81, эл. адрес: koophoz_ssc@mail.ru |
| Руководитель: | Председатель Шевченко Константин Анатольевич, действующий на основании Устава |

По данным выписки ЕГРЮЛ на дату 27 мая 2022 учредителями являются 5 физических лиц, основным видом деятельности является Выращивание овощей (картофеля), также указаны 17 дополнительных видов.

В исторических сведениях доступны 3 записи, с 25 января 2017 г., последнее изменение датировано 31 декабря 2021 г.

Компания СПК КООПХОЗ "СТАВРОПОЛЬСКИЙ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ЦЕНТР" состоит на учете в налоговом органе (Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 15 по Самарской области) с 20 мая 1998, присвоен КПП (638201001). Регистрационный номер в ПФР - (077059042520), в ФСС - (631300323663131)

Таблица 2.2. Штатное расписание сотрудников СПК КООПХОЗ «ССЦ»

| Должность (специальность, профессия), разряд, класс (категория) квалификации | Количество штатных единиц |
|--|---------------------------|
| Председатель | 1 |
| Заместитель председателя | 1 |
| Главный агроном | 1 |
| Главный бухгалтер | 1 |
| Зам. Главного бухгалтера | 1 |
| Бухгалтер | 1 |
| Юрист | 1 |
| Механик | 1 |
| Водитель грузового автомобиля | 2 |
| Тракторист-машинист с/х производства | 5 |
| Менеджер по закупкам | 2 |
| Менеджер по продажам | 1 |
| Разнорабочий | 3 |
| охранник | 3 |
| Водитель погрузчика | 2 |
| Заведующий складом | 1 |
| Подсобный рабочий | 17 |
| Медицинский работник по предрейсовым осмотрам водителей | 1 |
| Специалист по охране труда | 1 |

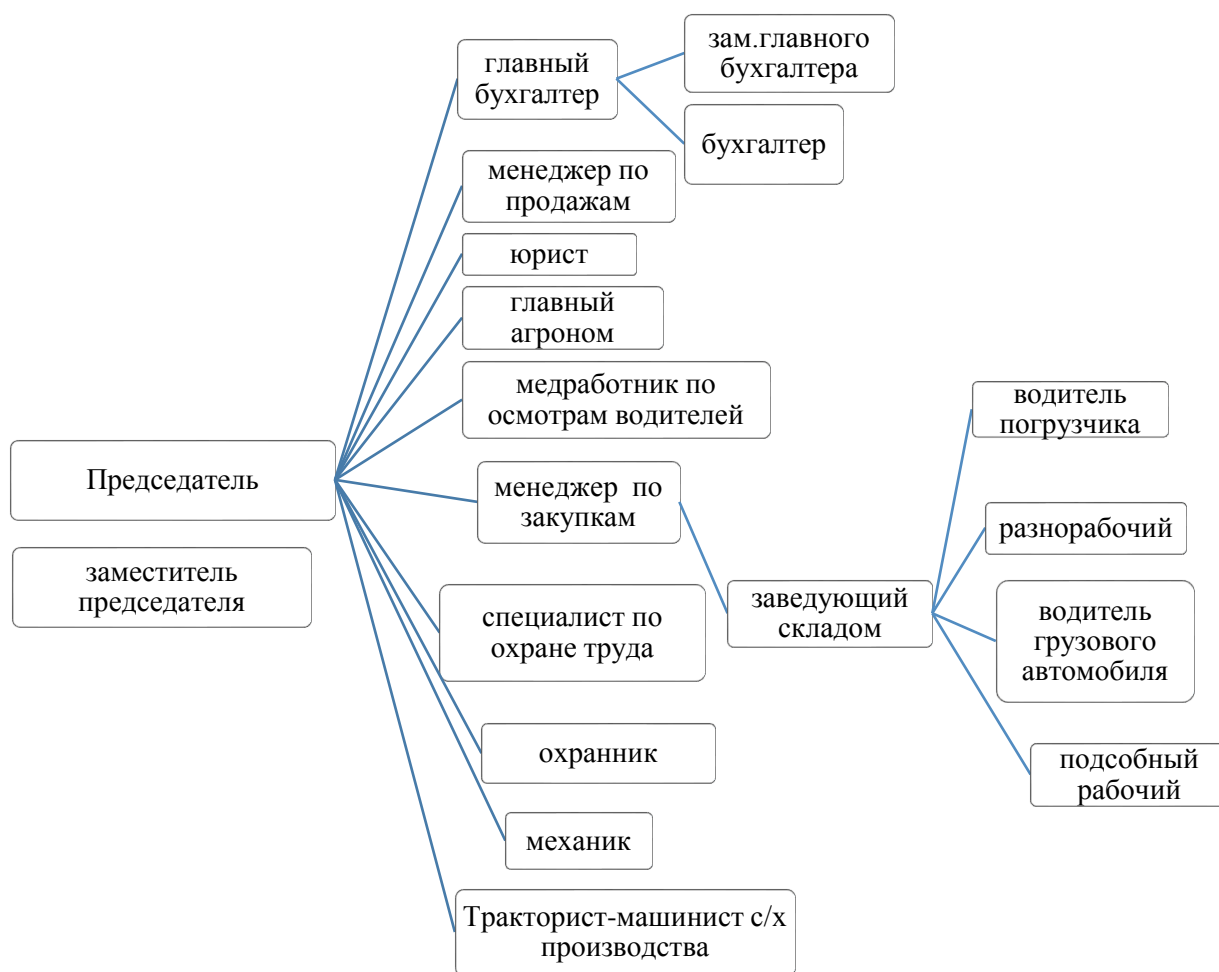


Рисунок 2.1 Организационная структура СПК КООПХОЗ "Ставропольский сельскохозяйственный центр"

Основным видом деятельности является выращивание столовых корнеплодных и клубнеплодных культур с высоким содержанием крахмала или инулина (т.е. картофеля). Но помимо этого можно выделить следующие виды деятельности организации по кодам ОКВЭД:

01.13.1 Выращивание овощей

01.13.3 Выращивание столовых корнеплодных и клубнеплодных культур с высоким содержанием крахмала или инулина

68.20.2 Аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом

10.39.1 Переработка и консервирование овощей (кроме картофеля) и грибов

01.11.1 Выращивание зерновых культур

77.39.1 Аренда и лизинг прочих сухопутных транспортных средств и оборудования

01.11.2 Выращивание зернобобовых культур

46.75.2 Торговля оптовая промышленными химикатами

68.10.22 Покупка и продажа собственных нежилых зданий и помещений

46.31 Торговля оптовая фруктами и овощами

77.11 Аренда и лизинг легковых автомобилей и легких автотранспортных средств

01.11.3 Выращивание семян масличных культур

01.13.51 Выращивание сахарной свеклы

01.61 Предоставление услуг в области растениеводства

01.19.1 Выращивание однолетних кормовых культур

46.21 Торговля оптовая зерном, необработанным табаком, семенами и кормами для сельскохозяйственных животных

68.10.23 Покупка и продажа земельных участков

46.31.11 Торговля оптовая свежим картофелем

Таблица 2.3. «Выпускаемая продукция и предоставляемые услуги»

| Выращивание продукции: | Средняя стоимость за 1 кг., в 2022 г. |
|--|---------------------------------------|
| Картофель | 20 руб/кг |
| Зерновые и зернобобовые культуры (пшеница) | 15 руб/кг |
| Капуста белокочанная | 20 руб/кг |
| Лук репчатый | 20 руб/кг |
| Морковь столовая | 20 руб/кг |
| Свекла столовая | 20 руб/кг |
| Семена подсолнечника | 35 руб/кг |
| Перечень услуг | Средняя стоимость за 1 шт. |
| Услуги с/х техникой (аренда) | 1500руб. |
| Услуги полива | 4000руб. |

2.2 Анализ основных технико-экономических показателей предприятия

Для выявления существующих проблем на предприятии и поиска путей их решения необходимо провести анализ основных экономических показателей деятельности СПК КООПХОЗ «ССЦ» за период 2020-2022 годы.

Необходимо произвести также дополнительно расчеты фондоотдачи и рентабельности производства, продаж, основного капитала, собственного капитала и суммарной величины по балансу, чтобы увидеть наглядно динамику изменений в организации за выбранный период.

Также анализ бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах организации за 2020 и 2021 года (Приложение А) поможет выявить зависимость СПК КООПХОЗ «ССЦ» от заемных средств (краткосрочная и долгосрочная задолженность) и наличие собственных оборотных средств в динамике за 2020-2022 годы для выявления сильных и слабых сторон организации по бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Расчеты основных экономических показателей представлены ниже в таблице 2.4. Пояснения к произведенным расчетам и их анализ представлены сразу после таблицы с наглядными гистограммами и таблицами, чтобы увидеть всю полноту и ясность динамики.

Таблица 2.4 Анализ основных экономических показателей деятельности СПК КООПХОЗ «ССЦ»

| № п/п | Наименование показателя | Значение показателя | | | Изменение показателя | | | | | |
|----------|---|---------------------|--------|--------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 2020 | 2021 | 2022 | Абсолютное | | Относительное, % | | Темп прироста, % | |
| | | | | | 2021 к 2020 гг. | 2022 к 2021 гг. | 2021 к 2020 гг. | 2022 к 2021 гг. | 2021 к 2020 гг. | 2022 к 2021 гг. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 |
| 1. | Объем реализации продукции(выручка) | 48 748 | 61 440 | 89 958 | 12 692 | 28 518 | 126,1 | 146,4 | 26,1 | 46,4 |
| 2 | Полная себестоимость | 37 323 | 37 005 | 41 111 | -318 | 4 106 | 99,1 | 111,1 | -0,8 | 11,1 |
| 3 | Прибыль (убыток) от продаж | 11 425 | 24 435 | 25 556 | 13 010 | 1 121 | 213,8 | 104,6 | 113,8 | 4,6 |
| 4 | Прочие доходы | 912 | 2 855 | 2 175 | 1 943 | -710 | 313,1 | 76,1 | 213,1 | -24,9 |
| 5 | Прочие расходы | 13 603 | 6 415 | 3 232 | -7 188 | -3 183 | 47,2 | 50,4 | -52,8 | -49,6 |
| 6 | Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс.руб | -3 632 | 20 418 | 24 074 | 24 050 | 3 656 | -562,2 | 117,9 | -662,2 | 17,9 |
| 7 | Текущий налог на прибыль, тыс. руб | 249 | 214 | 103 | -35 | -111 | 85,9 | 48,2 | -14,1 | -51,8 |
| 8 | Чистая прибыль (убыток) | -3 881 | 20 204 | 23 971 | 24 085 | 3 713 | -520,6 | 118,6 | -620,6 | 18,6 |
| 9 | Уставный капитал | 248 | 248 | 248 | 0 | 0 | 100 | 100 | 0 | 0 |
| 10 | Резервный капитал | 857 | 857 | 857 | 0 | 0 | 100 | 100 | 0 | 0 |
| 11 | Нераспределенная прибыль | 8 767 | 29 902 | 53 873 | 21 135 | 23 971 | 341,1 | 180,2 | 241,1 | 80,2 |

Окончание таблицы 2.4 Анализ основных экономических показателей деятельности СПК КООПХОЗ «ССЦ

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 |
|----|--|----------|----------|----------|---------|--------|-------|-------|--------|-------|
| 12 | Численность персонала, чел | 41 | 46 | 46 | 5 | 0 | 112,2 | 100 | 12,2 | 0 |
| 13 | Выработка на одного работающего (руб) | 1 188,98 | 1 335,65 | 1 955,61 | 146,67 | 619,96 | 112,3 | 146,4 | 12,3 | 46,4 |
| 14 | Затраты на 1 рубль реализации = (Себестоимость/Выручку) | 0,76 | 0,61 | 0,46 | -0,15 | -,015 | 80,3 | 75,4 | -19,7 | -25,6 |
| 15 | Стоимость основных средств, тыс.руб. | 15 732 | 13 602 | 18 559 | -2 130 | 4 957 | 86,5 | 136,4 | -13,5 | 36,4 |
| 16 | Фондоотдача (Фотд) | 3,098 | 4,516 | 4,847 | 1,418 | 0,331 | 145,8 | 107,3 | 45,8 | 7,3 |
| 17 | Фондоемкость (Фо) | 0,323 | 0,221 | 0,206 | -0,102 | -0,015 | 68,5 | 93,2 | -31,5 | -6,8 |
| 18 | Фондорентабельность % | 72,6 | 179,6 | 137,7 | 107 | -41,9 | 247,3 | 76,6 | 147,3 | -23,3 |
| 19 | Запасы | 18 396 | 26 997 | 39 430 | 8 601 | 12 433 | 146,7 | 146,1 | 46,7 | 46,1 |
| 20 | Рентабельность продаж (прибыль/выручку)*100 | 23,4 | 39,8 | 28,4 | 16,4 | -11,4 | 170,1 | 71,4 | 70,1 | -28,6 |
| 21 | Рентабельность продукции, % (прибыль/себестоимость)*100 | 30,6 | 66,1 | 62,2 | 35,5 | -3,9 | 216,1 | 94,1 | 116,1 | -5,9 |
| 22 | Рентабельность уставного капитала (прибыль/уставный капитал)*100 | -1 564,9 | 8 146,7 | 9 665,7 | 9 711,6 | 1 519 | 520,6 | 118,6 | -620,6 | 18,6 |

Проанализировав таблицу 2.4 мы видим, что основные показатели, характеризующие производственный эффект и эффективность предприятия, являются показатели его прибыли и рентабельности. В компании величина прибыли от продаж и чистой прибыли на протяжении анализируемого периода имеет положительную динамику, несмотря на то, что в 2020 году, чистая прибыль имеет отрицательный показатель из-за COVID-19, это может быть связано с тем, что пандемия привела к экономическим трудностям для многих компаний и отраслей. Несмотря на это, мы видим, что в 2021 году чистая прибыль возросла на 24 085 тыс.руб. За этим мы можем наблюдать на рисунке 2.2.

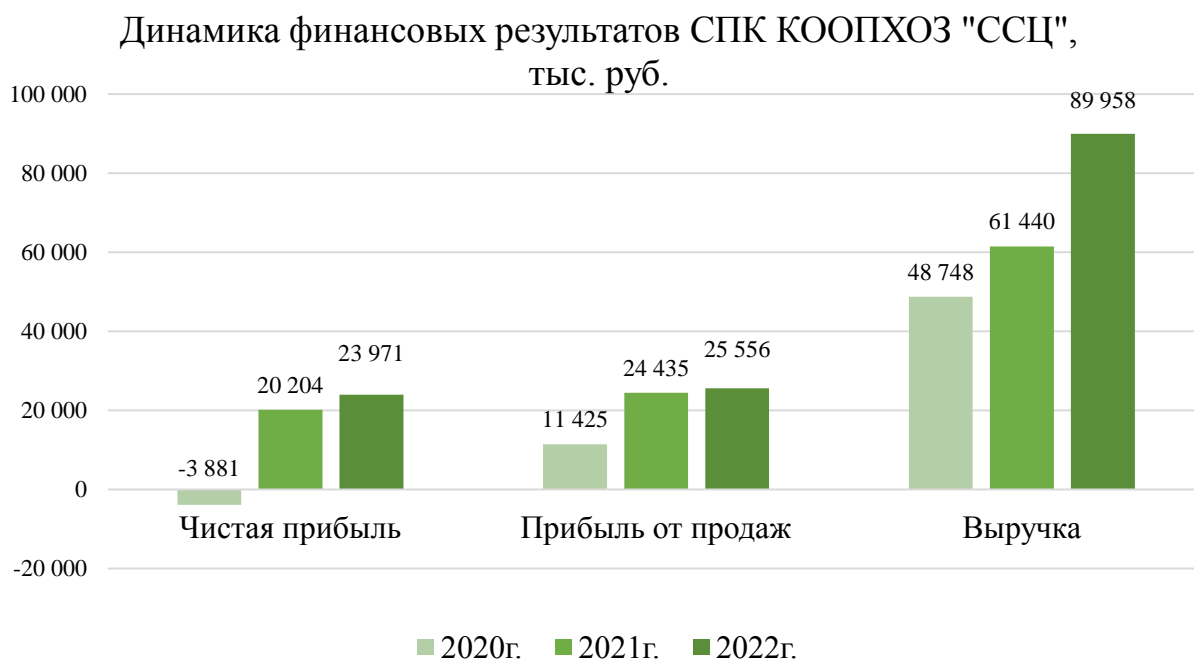


Рис. 2.2– Динамика финансовых результатов СПК КООПХОЗ «ССЦ», тыс. руб.

Анализируя таблицу 2.4, мы также видим, что показатель затрат на 1 рубль товарной продукции ниже 1 – это говорит о том, что производство является рентабельным.

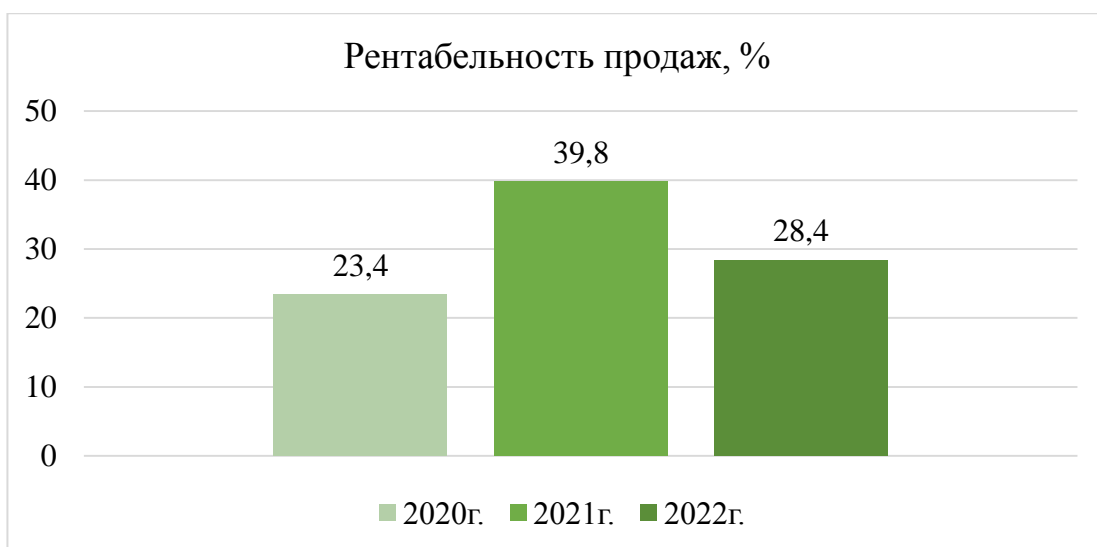


Рисунок 2.3 – Рентабельность продаж (%)

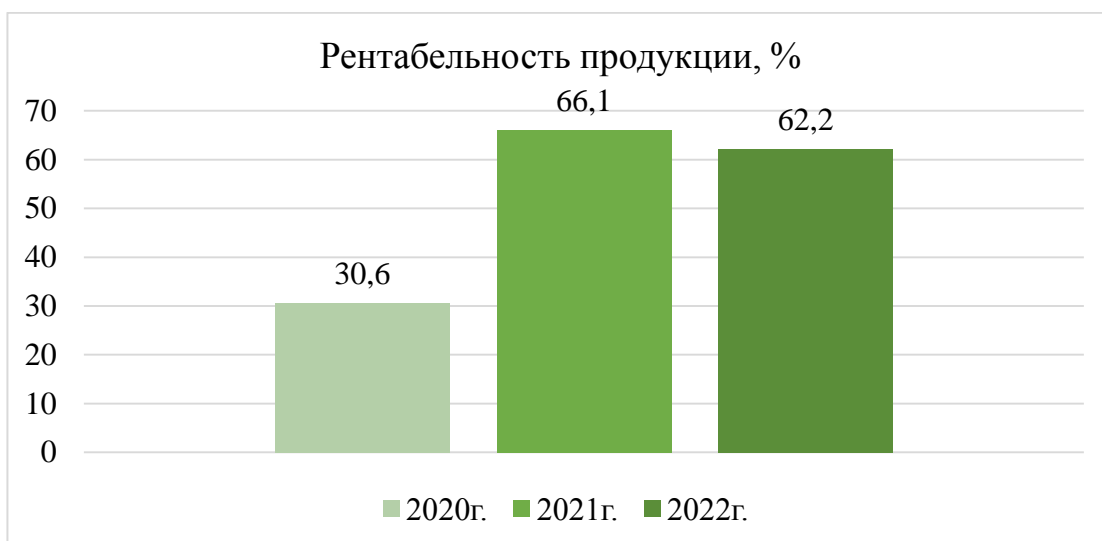


Рисунок 2.4 – Рентабельность продукции (%)

Из рисунка 2.4, мы видим, что в 2022 году рентабельность продукции снизилась на 5,9% это означает, что прибыль, получаемая от продажи единицы продукции, уменьшилась на 5,9%. Это может быть вызвано различными факторами, такими как увеличение затрат на производство или снижение цен продажи. В любом случае, это может негативно сказаться на финансовых показателях компании и требует анализа и принятия мер для улучшения рентабельности.

Так же на рисунке 2.3 мы видим, что рентабельность продаж снизилось на 11,4 это говорит, о том, что себестоимость товаров или услуг возросла,

или цены на них снизились, а также возможно было снижение спроса на продукцию или услуги.

Из таблицы 2.4 мы видим рост фондорентабельности в 2021 году – это свидетельствует о повышении эффективности использования фондов, уменьшение в 2022 году - о росте капитальных затрат предприятия. Как правило, снижение фондорентабельности наблюдается при вводе в ассортимент новых товаров или освоения новой технологии. Связано это с тем, что инвестиции в производство требуют времени для их окупаемости, таким образом, фондорентабельность будет расти по мере отдачи от вложений.

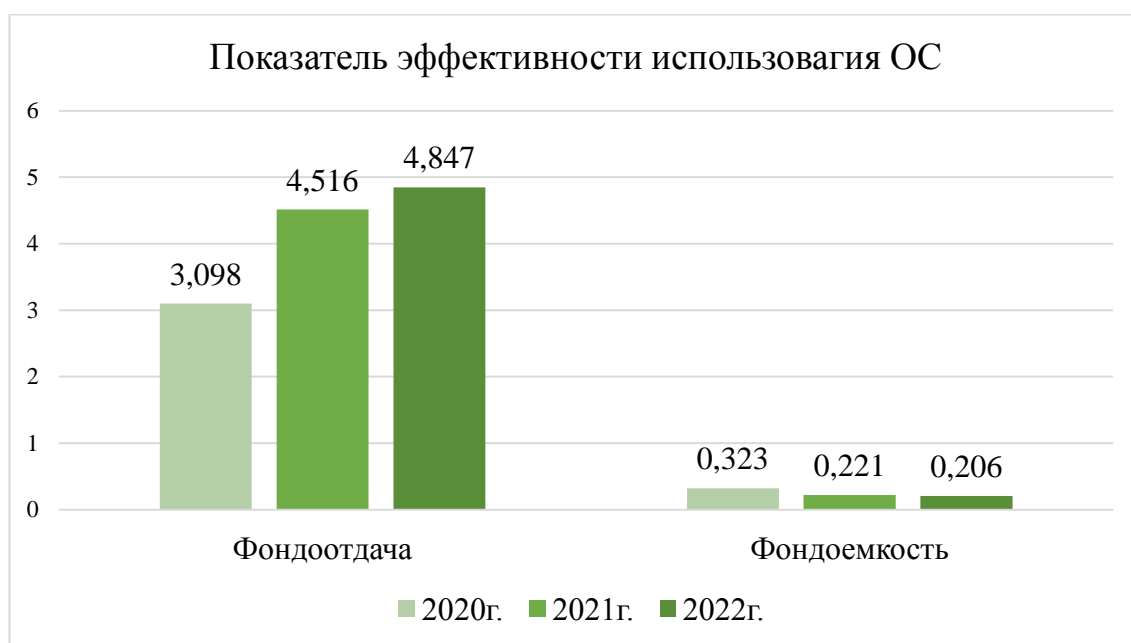


Рисунок 2.5 Показатели эффективности использования ОС на предприятии СПК КООПХОЗ «ССЦ»

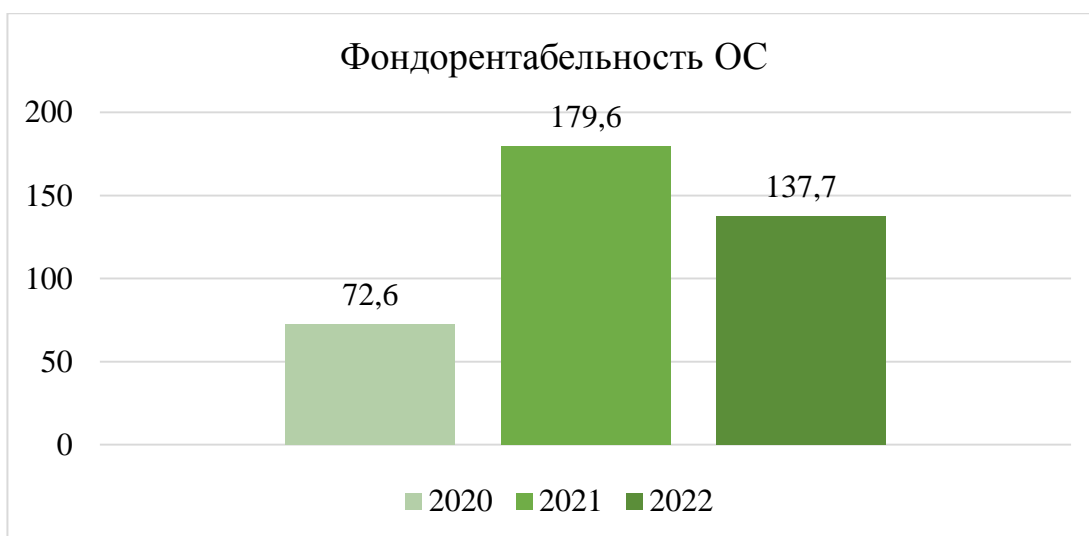


Рисунок 2.6 Фондорентабельность (%)

2.3. Анализ состава, структуры и движения основных средств

Для проведения анализа динамики основных средств СПК КООПХОЗ «ССЦ» рассмотрим данные из ведомостей основных средств за 2021 и 2022 годы, приведенные в Приложениях Б и В. Используя указанные в них данные, составим таблицу 6 и рассчитаем прирост или снижение стоимостей основных средств по формуле:

$$\Pi(C) = P_6 - P_0, \quad (2.1)$$

где $\Pi(C)$ — прирост (снижение), тыс. руб.;

P_6 — стоимость основных средств в базисном периоде, тыс. руб.;

P_0 — стоимость основных средств в отчетном периоде, тыс. руб.

Также определим темп роста или снижения (Т) следующим образом:

$$T = P_0 / P_6 \times 100 \%. \quad (2.2.)$$

Внесем все полученные данные в таблицу 2.5.

Таблица 2.5. Динамика основных средств СПК КООПХОЗ «ССЦ» за 2021-2022г.

| Основные средства | 2020г, тыс.руб. | 2021г, тыс.руб. | 2022г, тыс.руб. | Прирост/ снижение, тыс.руб. 2021 к 2020 | Прирост/ снижение, тыс.руб. 2022 к 2021 | Темп роста/ снижения, % 2021 к 2020 | Темп роста/ снижения, % 2022 к 2021 | Доля 2020 % | Доля 2021 % | Доля 2021 % |
|------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--|--|---|---|----------------|----------------|----------------|
| Здания | 21 412,44 | 21 412,44 | 12 341,63 | 0 | -9070,81 | 100% | 58% | 29,6 | 29,4 | 19,1 |
| Сооружения | 4 288,23 | 4 288,23 | 4 288,23 | 0 | 0 | 100% | 100% | 5,9 | 5,9 | 6,6 |
| Машины и оборудование | 31 752,75 | 32 152,51 | 33 322,31 | 399,76 | 1169,8 | 101% | 104% | 43,8 | 44,2 | 51,4 |
| Офисное оборудование | - | - | 110 | - | 110 | - | - | - | - | 0,2 |
| Транспортные средства | 13 979,64 | 13 979,64 | 13 979,64 | 0 | 0 | 100% | 100% | 19,3 | 19,2 | 21,5 |
| Земельные участки | 543,44 | 543,44 | 543,44 | 0 | 0 | 100% | 100% | 0,7 | 0,7 | 0,8 |
| Другие виды основных средств | 395,05 | 395,05 | 395,05 | 0 | 0 | 100% | 100% | 0,5 | 0,5 | 0,6 |
| Итого | 72 371,56 | 72 771,31 | 64 870,30 | 399,75 | -7 901,01 | | 89% | 100% | 100% | 100% |

Как видно из данных таблицы 2.5, за анализируемый период стоимость основных средств предприятия в 2022 году уменьшилась на 7 901,01 тыс. руб., или на 10,86 %. В первую очередь, снижение остаточной стоимости обусловлено выбытием зданий в группе основных средств, итоговая сумма которой составила 10 599,81 тыс.руб, состоявшей из реализации Ангар-склада №1, 339, Ангар-склада №2, 340, а также цеха сортировки, 341. Но несмотря на отрицательный показатель по динамике основных средств, по оборотам на здания и результатам на конец 2021 года, можно отметить небольшое увеличение стоимости за счет приобретения ангара на сумму 1529 тыс.руб. С учетом данных операций, общая стоимость зданий на конец 2021 года и начало 2022 года составила 12 341,63 тыс.руб. Положительная динамика наблюдалась в показателях стоимости машин и оборудования, в частности рост на 3,64% за счет закупа дождевальная машины и агронавигатора. Стоимости по другим группам основных средств остались без изменений. Как видно из таблицы 2.5 за 2020 и 2021 года, никаких сильных изменений стоимости основных средств не видно. Поскольку показатели структуры основных средств играют большую роль в повышении эффективности их использования, проведем анализ на основании имеющихся данных по ним.

Для наглядного представления структуры основных средств, проиллюстрируем данные из таблицы 2.5 на рисунках 2.7, 2.8 и 2,9

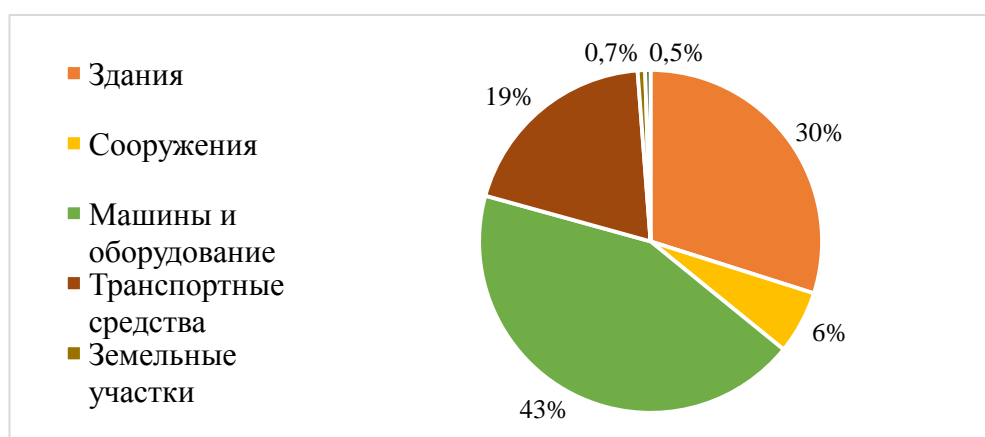


Рисунок 2.7 Структура основных средств СПК КООПХОЗ «ССЦ» в 2020г.

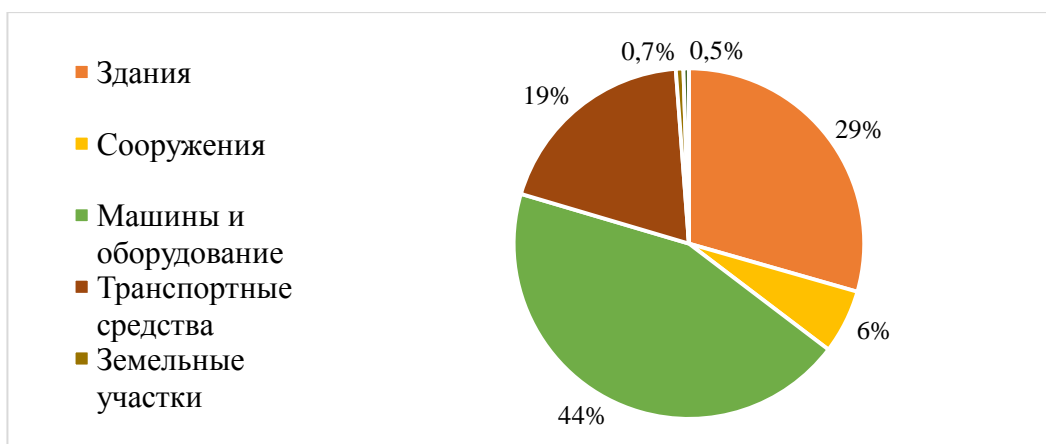


Рисунок 2.8 Структура основных средств СПК КООПХОЗ «ССЦ» на начало 2021 г.

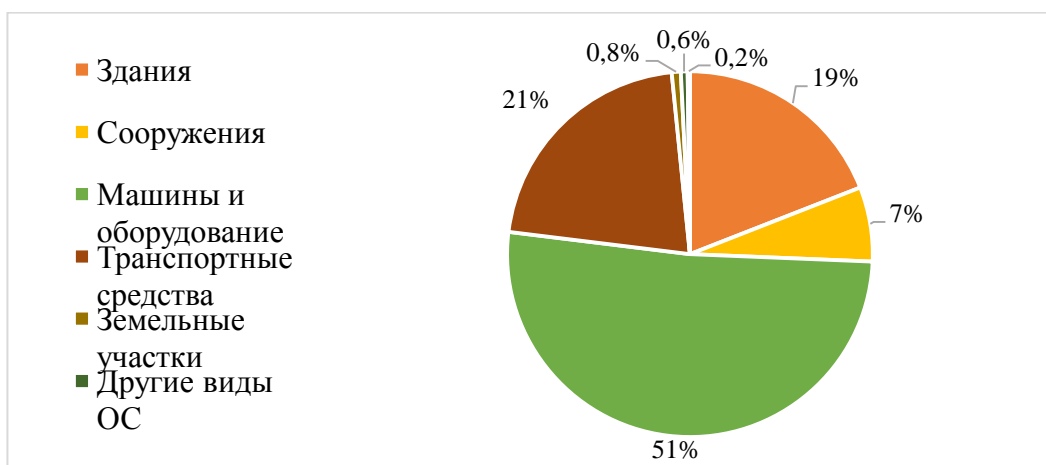


Рисунок 2.9 Структура основных средств СПК КООПХОЗ «ССЦ» на начало 2022 г.

Из представленных рисунков видно, что наибольший удельный вес в структуре основных средств занимают машины и оборудование – 51% в 2022году. За 2022 год в составе основных средств предприятия увеличилась доля транспортных средств – с 19 % до 21% и заметно сократилась доля зданий – с 29% до 19%. Доля остальных основных средств осталась практически неизменной.

Для оценки состояния и движения основных средств рассчитаем следующие основные показатели: коэффициент обновления, коэффициент выбытия, коэффициент износа и коэффициент годности.

Определим коэффициент обновления по следующей формуле:

$$K_{\text{обн}} = C_{\text{п}} / C_{\text{к}}, \quad (2.3)$$

где $C_{\text{п}}$ — стоимость новых основных средств за отчетный период;

$C_{\text{к}}$ — стоимость основных средств на конец отчетного периода.

По данным, отраженным в ведомости за 2020 год, общая сумма поступления основных средств составила 399,74 тыс.руб, а выбытия - 0 руб. За счет этих изменений стоимость основных средств увеличилась с 72 371,56 тыс.руб. до 72 771,32 тыс.руб.

$K_{\text{обн}} = 399,74 / 72\,771,32 = 0,005$, то есть доля обновления составит 0,54%

Аналогично определим коэффициент обновления за 2021 год. И таким образом он будет равен:

$$K_{\text{обн}} = 2698,80 / 64870,31 = 0,04$$

Это означает, что доля поступления новых основных средств с начала базового периода до начала отчетного периода в общем об объеме составила 4,16%.

Аналогично определим коэффициент обновления за 2022 год:

$$K_{\text{обн}} = 8184,99 / 71401,12 = 0,11$$
, то есть доля обновлений равна 11,46%.

Это обусловлено приобретением:

- 1) теплицы в группе сооружений;
- 2) водяного фильтра, протравливателя семян, дизельной генераторной установки, загрузчика сеялок, плуга навесного оборотного, стационарной мешкозащивочной машины, инспекционного стола в группе машин и оборудования;
- 3) компьютера в сборе в группе офисного оборудования.

Далее рассчитаем коэффициент выбытия основных средств ($K_{\text{выб}}$) по формуле:

$$K_{\text{выб}} = C_{\text{в}} / C_{\text{н}}, \quad (2.4)$$

где $C_{\text{в}}$ — стоимость выбывших основных средств за отчетный период, тыс. руб.;

C_n — стоимость основных средств на начало отчетного периода, тыс. руб.

За 2020 год $K_{\text{выб}} = 0 / 72\,371,56 = 0$

За 2021 год: $K_{\text{выб}} = 10\,599,81 / 72\,771,32 = 0,15$

За 2022 год: $K_{\text{выб}} = 1\,654,17 / 64\,870,31 = 0,03$

Из полученных данных видно, что показатель по выбытию основных средств в 2021 году в 5 раз превысил данные 2022 года, что связано с продажей зданий в 2021 году на общую сумму в размере 10599,81 тыс.руб. В 2022 году из основных средств были реализованы склад запчастей и земельный участок на общую сумму 1654,17 тыс.руб.

Рассчитаем коэффициент годности основных средств $K_{\text{годн}}$ в соответствии с формулой: $K_{\text{годн}} = (C_{\text{перв}} - C_{\text{изн}}) / C_{\text{перв}}$,

где $C_{\text{перв}}$ — первоначальная стоимость основных средств, тыс. руб.;

$C_{\text{изн}}$ — стоимость износа основных средств, тыс. руб.

На 2020 год показатель составил:

$K_{\text{годн}} = (129\,824 - 57\,052,74) / 129\,824 = 0,56$

На 2021 год этот показатель составит:

$K_{\text{годн}} = (117\,083,00 - 52\,212,70) / 117\,083,00 = 0,55$

На 2022 год коэффициент годности будет равен:

$K_{\text{годн}} = (124\,166,89 - 52\,765,77) / 124\,166,89 = 0,58$

Принято считать нормой, когда коэффициент годности больше 0,5.

Для определения доли изношенных основных средств, вычислим коэффициент износа основных средств как отношение стоимости износа к первоначальной стоимости основных средств.

$K_{\text{изн}}$ на 2020 год $= 57\,052,74 / 129\,824 = 0,43$

$K_{\text{изн}}$ на 2021 год $= 52\,212,70 / 117\,083 = 0,45$

$K_{\text{изн}}$ на 2022 год $= 52\,765,77 / 124\,166,89 = 0,42$

Для анализа всех полученных результатов, составим таблицу 2.6

Таблица 2.6 Анализ состояния и движения основных средств СПК
 КООПХОЗ «ССЦ» за 2021-2022 гг.

| Показатели | За 2020 год тыс.руб. | за 2021 год тыс.руб. | за 2022 год тыс.руб. |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Основные средства на начало периода, тыс. руб. | 72 371,56 | 72 771,32 | 64 870,31 |
| Поступление основных средств за период, тыс. руб. | 399,74 | 2 698,80 | 8 184,99 |
| Выбытие основных средств за период, тыс.руб. | 0 | 10 599,81 | 1 654,17 |
| Основные средства на конец периода, тыс. руб. | 72 771,32 | 64 870,31 | 71 401,12 |
| Первоначальная стоимость основных средств, тыс.руб. | 129 824 | 117 083 | 124 166 |
| Износ основных средств, тыс.руб. | 57 052,74 | 52 212,70 | 52765,77 |
| Коэффициент обновления | 0,005 | 0,04 | 0,11 |
| Коэффициент выбытия | 0 | 0,15 | 0,03 |
| Коэффициент годности | 0,56 | 0,55 | 0,58 |
| Коэффициент износа | 0,43 | 0,45 | 0,42 |

Анализируя полученные коэффициенты движения основных средств, можно сделать вывод о том, что на конец 2022 года коэффициент обновления превысил коэффициент выбытия, а это означает, что предприятие прирастает основными средствами.

В отчете на 2021-2022 годы отмечается положительный тренд по показателям коэффициента износа основных средств. Значение этого коэффициента ниже 0,5, что говорит о том, что основные средства на предприятии относительно новые и в хорошем состоянии. Однако, для повышения эффективности производства, увеличения прибыли и конкурентоспособности, необходимо обновлять и модернизировать основные средства, в том числе и те, которые на момент анализа имеют коэффициент износа ниже 0,5. Это позволит сократить их эксплуатационные затраты и увеличить производительность труда.

В 2022 году предприятие решило пробно выращивать кукурузу. Однако, на этапе хранения и переработки зерновой культуры выяснилось, что отсутствует мобильная зерносушилка, что привело к значительным потерям. Половина урожая была утеряна, что является серьезной проблемой для рентабельности производства. В связи с этим, приобретение новой мобильной зерносушилки становится необходимостью для повышения качества и количества производства на предприятии.

Также стало известно, что предприятию пришлось столкнуться с неприятной ситуацией в процессе производства - моющая машина для картофеля вышла из строя и больше не функционирует. Это создает большие задержки в процессе подготовки картофеля для продажи. В связи с этим необходимо решить проблему и быстро приобрести новую моющую машину, т.к. текущая машина не подлежит ремонту.

Кроме того, предприятие собирается увеличить производство зерновых культур. В связи с этим мы считаем, что необходимо приобрести новый грузовой автомобиль для перевозки урожая. На данный момент у СПК КООПХОЗ «СЦЦ» всего один грузовой автомобиль, что является недостаточным для объемов, которые они планируют производить.

Решение этих проблем позволит предприятию увеличить объемы производства, в результате повышения качества продукции и увеличения числа поставок. В связи с этим, рекомендуется рассмотреть возможность приобретения нового оборудования.

2.4 Привлечение инвестиционных ресурсов на основе Федерального проекта «Развитие овощеводства и картофелеводства»

Федеральный проект "Развитие овощеводства и картофелеводства" который стартует с 1 января 2023 года направлен на повышение эффективности использования основных средств в данной отрасли. Это

может включать в себя улучшение технологий выращивания овощей и картофеля, внедрение новых сортов растений, обучение сельскохозяйственных производителей новым методам возделывания и управления хозяйством. В результате этих мероприятий можно ожидать увеличения производительности и доходности сельскохозяйственных предприятий, а также повышения качества продукции.

В данный момент поддержка сельхозпроизводителей, занимающихся выращиванием картофеля и других овощей, осуществляется в рамках Государственной программы развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия.

Подписанным документом внесены изменения в постановления Правительства от 30 августа 2021 года №1445 и от 26 ноября 2021 года №2063.

Правительство расширит меры поддержки производителей картофеля и других овощей. На субсидии в рамках нового федерального проекта «Развитие овощеводства и картофелеводства» смогут рассчитывать не только малые и средние предприятия, но также самозанятые и фермеры, ведущие личные подсобные хозяйства. Постановление об этом подписал Председатель Правительства Михаил Мишустин.

Субсидии будут предоставляться на проведение агротехнологических работ, на производство овощей, в том числе элитных сортов, в открытом и защищённом грунтах – в теплицах и парниках с использованием технологии досвечивания.

Финансовая помощь будет предоставляться из федеральных средств, которые направляются в регионы в виде трансфертов.

Размер субсидии для конкретного предприятия или человека, ведущего личное подсобное хозяйство, будет зависеть от объёма произведённой продукции.

Ещё одно изменение касается сельхозпроизводителей, строящих или модернизирующих овощехранилища. Они смогут претендовать на субсидию, покрывающую четверть стоимости работ. Отбором проектов будет заниматься специальная комиссия Минсельхоза.

По данным Росстата, в 2022 году хозяйства всех категорий накопили 18,6 млн тонн картофеля против 17,9 млн тонн годом ранее, в том числе сельхозорганизации — 4,3 млн тонн против 4,1 млн тонн. Овощей собрано 12,96 млн тонн против 13,03 млн тонн год назад. В том числе в сельхозорганизациях — 3,84 млн тонн против 3,83 млн тонн.

Федеральный проект, предполагающий выдачу льготных кредитов сельскохозяйственным кооперативам, будет реализован через сеть опорных банков. Это означает, что граждане или организации, заинтересованные в получении льготного кредита, должны будут обращаться за помощью в один из банков, входящих в перечень опорных банков, который будет представлен в Приложении Б к проекту.

По заключению экспертов, заявки на получение льготного кредита будут рассматриваться только в уполномоченных банках. Помимо того, что они будут обладать всей необходимой информацией о проекте, банки также смогут оценить скоринговые показатели заемщика, проанализировать его кредитную историю, а также выявить потенциальные риски.

При рассмотрении заявки на получение льготного кредита, банки будут обращаться к внутренним процедурам утверждения кредитов и принимать решения о выдаче кредита на своё усмотрение. Если заявка будет одобрена, заемщику будет выдан льготный кредит с более низкой процентной ставкой и на более выгодных условиях, чем при обычном кредитовании.

Для повышения эффективности деятельности предприятия Сельскохозяйственного производственного кооператива кооперативное хозяйство «Ставропольский сельскохозяйственный центр» предлагается

произвести модернизацию оборудования и приобретение новых основных средств, для улучшения производства выпускаемой продукции

Модернизация оборудования и приобретение новых основных средств – это важный шаг для повышения эффективности деятельности на сельскохозяйственном производстве. Это поможет оптимизировать рабочие процессы, повысить качество и количество выпускаемой продукции, сократить затраты и трудозатраты.

При модернизации оборудования необходимо учитывать его техническое состояние и возможности обновления. Например, старое оборудование можно заменить на более современное, что повысит производительность и качество продукции. Также нужно следить за техническими характеристиками нового оборудования, чтобы выбрать то, которое наилучшим образом подходит для выпускаемой продукции.

Приобретение новых основных средств также будет важным компонентом модернизации производства. Например, необходимо закупить новую технику для обработки почвы и уборки урожая. Это поможет не только повысить эффективность производства, но и сократить затраты на оплату труда работников.

Кроме того, следует учитывать дополнительные расходы в виде монтажа и запуска нового оборудования и подготовки сотрудников к работе на нем.

Таким образом, модернизация оборудования и приобретение новых основных средств поможет значительно повысить эффективность деятельности на СПК КООПХОЗ «ССЦ», снизить издержки и увеличить выпуск продукции, что должно привести к увеличению прибыли и укреплению позиций на рынке.

2.4.1 Основные условия привлечения инвестиционных средств

Для улучшения эффективности производства на предприятии СПК КООПХОЗ «ССЦ» необходимо обновление и модернизация основных средств. Первым этапом решения данной задачи является замена устаревших механизмов и оборудования на новые современные экономически эффективные аналоги.

Для реализации проекта мы планируем использовать один из банков, предоставленных в Приложении Б, а именно Россельхозбанк. Согласно плану льготного кредитования заемщиков (см. Приложение В), на 2023 год на Самарскую область было выделено 762 102,74 тыс. руб., что позволяет нам получить необходимые средства для приобретения нового оборудования.

Льготный кредит в Россельхозбанке с годовой процентной ставкой 3,6% на срок 7 лет, позволит нам получить необходимые средства на более выгодных условиях, что улучшит финансовую стабильность предприятия.

Мы планируем использовать полученные денежные средства на приобретение передвижной зерносушилки, торговая марка "АТМ", модель АТМ-34, замену моечной машины А9-КЛ2-А/1, 1.000027 и на покупку нового дополнительного бортового зернового автомобиля КАМАЗ-552910, 292. Это позволит значительно повысить эффективность работы производства, снизить затраты на обслуживание устаревшего оборудования, сократить время на производство и увеличить объемы выпуска продукции.

1. Зерносушилка передвижная, торговая марка "АТМ", модель АТМ-34

В данной ситуации, мы предлагаем вариант решения проблемы - приобретение передвижной зерносушилки торговой марки «АТМ», модель АТМ-34. На прилагаемом рисунке 2.10 можно увидеть внешний вид зерносушилки «АТМ», модель АТМ-34.



Рисунок 2.10 Зерносушилка передвижная, торговая марка "АТМ",
модель АТМ-34

Модель АТМ-34 является одной из самых востребованных на рынке и отличается хорошим соотношением цены и качества. Передвижное исполнение позволяет быстро перевозить зерносушилку с места на место, обладает хорошей производительностью и надежностью. Она также обладает простым управлением, что делает ее подходящей как для больших, так и для небольших предприятий. Стоимость данной модели передвижной зерносушилки составляет 4 715 885,23 рублей. В состав указанной стоимости входят все необходимые комплектующие и сопутствующее оборудование, а также гарантийное обслуживание.

Технические характеристики данного оборудования представлены в таблице 2.7

Таблица 2.7 Технические характеристики передвижной зерносушилки, торговой марки "АТМ", модель АТМ-34

| Характеристики: | Производительность: |
|---|---------------------------------------|
| Объем сушильной камеры (куб.м): 34 | пшеница с 19% до 14% - 170 т\сутки |
| Средний расход ДТ (л/ч) – 96 | кукуруза с 21% до 14% - 155 т\сутки |
| Суммарная установленная электрическая мощность – 53.2 кВт | кукуруза с 28% до 14% - 110 т\сутки |
| Диаметр отверстий сетки – 2.0 | подсолнечник с 12% до 8% - 75 т\сутки |

Поскольку проблема с потерей урожая кукурузы на предприятии возникла впервые, руководство предприятия может столкнуться с трудностями в выборе оптимального варианта оборудования для решения этой проблемы.

Модель АТМ-34 имеет высокую производительность и относительно небольшие габариты, что обеспечивает ее удобство в использовании. Кроме того, ее передвижная конструкция облегчает перевозку оборудования, что особенно важно в случае загруженности активностей предприятия.

2. Щеточная моющая машина овощей барабанного типа Pro-Vega

Также мы предлагаем заменить моющую машину А9-КЛ2-А/1, 1.000027, по причине неисправности в работе, на щеточную мойку овощей барабанного типа Pro-Vega от компании «Агровектор». Она предоставлена на рисунке 2.11 ниже.

Чтобы решить проблему неисправности в работе, мы рекомендуем заменить моющую машину на щеточную мойку овощей барабанного типа. Этот тип оборудования обеспечивает более эффективную и глубокую мойку овощей и фруктов.

Стоимость новой щеточной мойки овощей барабанного типа составляет 982 535 рублей. Эта цена включает в себя комплектующие и оборудование, необходимые для выполнения работы, а также гарантию на оборудование.



Рисунок 2.11 Щеточная моющая машина овощей барабанного типа Pro-Vega

Также ниже представлены техническая характеристика моющей машины в таблице 2.8

Таблица 2.8 Техническая характеристика щеточной моющей машины овощей барабанного типа Pro-Vega

| | |
|---|--|
| Теоретическая производительность, кг/час | 1000 |
| Разовая загрузка, кг | до 90 кг корнеплодов (время мойки в том числе с загрузкой-выгрузкой: 5 минут) |
| Количество МЯГКИХ мочных-щеточных валов, шт | 9 |
| Диаметры валов | 120мм, длина валов - 1800 мм |
| Электропитание, В (Гц) | 380 (50) |
| Потребляемая мощность, кВт | 3,0 |
| Расход воды, л/час | 500-1000 (в зависимости от загрязненности корнеплодов) |
| Габаритные размеры, мм | 2480x850x850 |
| Масса, кг | 450 |

Покупка щеточной мойки заменит два аппарата: полировщик и барабанную мойку. Не придется тратить ресурсы и время на предварительную водную очистку корнеплодов. Техника применяется для обработки моркови, репы, картофеля, свеклы и прочих овощей.

Скорость вращения барабана регулируется. Установка работает тихо и равномерно. Отсутствуют посторонние вибрации. Мойка для овощей щеточная имеет следующие преимущества:

- создает эффект полировки;
- не повреждает клубни при обработке;
- положение вала настраивается;
- высокий уровень безопасности;
- за устройством просто ухаживать.

Защита от коррозии и устойчивость к износу повышают срок службы. Можно подобрать версию с левым или правым расположением окна. Обслуживание простое, как и установка на предприятии. Компания «Агровектор» проверяет оборудование в процессе производства. Клиенту предлагается только готовый к использованию продукт.

3. Бортовой зерновой автомобиль КАМАЗ-552910

С целью увеличения производительности рабочих процессов и улучшения эффективности, мы предлагаем рассмотреть возможность приобретения нового зернового грузового автомобиля, КАМАЗ-552910, который предоставлен на рисунке 2.12

Стоимость данного автомобиля составляет 3 750 000 рублей. В нашем распоряжении имеется только один грузовой бортовой автомобиль КАМАЗ 53212, 292, что затрудняет процесс транспортировки грузов и повышает затраты на перевозку.

Проанализировав, мы пришли к выводу, что имеющийся грузовой автомобиль уже превысил свой срок полезного использования и часто

нуждается в ремонте. Приобретение нового грузовика позволит уменьшить затраты на обслуживание автомобиля.



Рисунок 2.12 Бортовой зерновой автомобиль КАМАЗ-552910

Также ниже в таблице 2.9 предоставлена техническая характеристика КАМАЗ-552910.

Таблица 2.9 Техническая характеристика бортового зернового автомобиля «КАМАЗ-552910»

| | КАМАЗ-552910 |
|--|-------------------|
| ТСУ | да |
| Спальное место | 1 |
| Количество передач КПП | 9 |
| Двигатель производитель модель | КАМАЗ |
| Топливный бак, л | 350 |
| Снаряженная масса автомобиля, кг | 9 525,00 |
| Технически допустимая общая масса автомобиля, кг | 22 400,00 |
| Максимальная скорость, км/ч | 90 |
| Модель двигателя | КАМАЗ 740.750-300 |
| Тип транспортного средства | Бортовой |
| Вид кузова | Бортовой |
| Тип кузова | Зерновоз |
| Мощность двигателя, л.с | 300 |
| Коробка передач | Механика |
| Грузоподъемность, т | 13630 |
| Ворота | Да |

Как видно из прилагаемой таблицы, КАМАЗ-552910 является оптимальным средством для перевозки зерновых продуктов. Однако, помимо этого, данный автомобиль также подходит для транспортировки картофеля.

Как известно, предприятие специализируется на выращивании не только картофеля, но и зерновых продуктов. Данный фактор играет важную роль в подборе транспортного средства для перевозки сырья и готовой продукции.

КАМАЗ-552910 обладает улучшенным дизайном и повышенной грузоподъемностью, что позволяет обеспечить безопасный и эффектный транспорт в больших объемах. Кроме того, он обладает удобной системой защиты груза от погодных условий, что является важным фактором, учитывая климатические условия. Приобретение данного грузового автомобиля позволит эффективнее организовать перевозку наших продуктов.

Ниже в таблице 2.10 указана общая стоимость на покупку основных средств.

Таблица 2.10 Общая стоимость приобретения оборудования

| Оборудование | Стоимость, руб. |
|---|-----------------|
| Зерносушилка передвижная, торговая марка "АТМ", модель АТМ-34 | 4 715 885, 23 |
| Щеточная моющая машина овощей барабанного типа Pro-Vega | 982 535 |
| Бортовой зерновой автомобиль КАМАЗ-552910 | 3 750 000 |
| Итого: | 9 448 420,23 |

Из таблицы 2.10 можно увидеть, что общая стоимость необходимого оборудования составляет 9 448 420,23 рублей. Для финансирования этой покупки было принято решение использовать Федеральный проект «Развитие овощеводства и картофелеводства».

В рамках этого проекта были получены гарантии на получение льготного кредита для приобретения необходимого оборудования. Одобрено предоставление льготного кредита от Россельхозбанка, который предлагает срок кредитования до 7 лет с годовой процентной ставкой 3,6%.

Предоставление льготного кредита поможет предприятию приобрести необходимое оборудование с минимальной финансовой нагрузкой.

Также ниже предоставлена таблица 2.11 где расписан результат расчета по льготному кредиту

Таблица 2.11 Ежегодный платеж по кредиту, руб.

| Дата | Платеж | Проценты | Тело кредита | Остаток |
|------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| 12.04.2023 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 9 448 420,00 |
| 12.04.2024 | 1 551 008,85 | 340 657,45 | 1 210 351,40 | 8 238 068,60 |
| 12.04.2025 | 1 551 008,85 | 296 122,03 | 1 254 886,82 | 6 983 181,78 |
| 12.04.2026 | 1 551 008,85 | 151 394,54 | 1 299 614,31 | 5 683 567,47 |
| 12.04.2027 | 1 551 008,85 | 204 608,43 | 1 346 400,42 | 4 337 167,05 |
| 12.04.2028 | 1 551 008,85 | 156 374,11 | 1 394 634,74 | 2 942 532,31 |
| 12.04.2029 | 1 551 008,85 | 105 770,99 | 1 445 237,86 | 1 497 294,45 |
| 12.04.2030 | 1 551 197,05 | 53 902,60 | 1 497 294,45 | 0,00 |
| | 10 857 250,00 | 1 408 830,00 | 9 448 420,00 | |

В таблице 2.11 представлены условия кредитования на сумму 9 448 420 рублей на период в 7 лет при годовой процентной ставке в размере 3,60%. Также в таблице указаны общее количество выплат, которое в конечном итоге будет составлять 10 857 250 рублей. При этом полная стоимость кредита составляет 3,597%, что при взятой сумме кредита в 9 448 420 рублей приводит к переплате в размере 1 408 830 рублей.

2.4.2 Расчет экономической эффективности

Для создания финансовой модели предприятия необходимо оценить финансовую эффективность проекта. Это можно сделать путем определения прироста выручки от проекта и сравнения этой цифры с затратами на проект, указанными в таблице 2.11. Т.к грузовой автомобиль мы заменяем, то он не

будет входить в прирост выручки. Для начала рассчитаем прирост выручки от щеточной моющей машины Vega-Pro.

На данном предприятии есть два варианта покупки овощей. Вариантом номер один является покупка немытых овощей, которые, вероятно, могут быть вырваны из земли и поэтому не промыты. В этом случае, покупатель должен иметь при себе пакет, чтобы положить овощи, так как они не будут предварительно упакованы.

Предприятие предлагает второй вариант - мытые овощи, которые можно приобрести в сетке или пакете. Покупатель может выбрать тот вариант, который ему больше подходит - немытые овощи, похоже, будут более свежими, но требуют дополнительной обработки перед употреблением, в то время как мытые овощи будут готовы к употреблению сразу. Оба варианта предлагаются покупателям для удобства и предоставляют выбор, что может быть важным для различных потребностей и предпочтений.

Немытые овощи продают по цене 20 рублей за 1 кг. Таким образом, 1 тонна немытых овощей стоит 20 000 рублей. Продали 1324,5 тонн немытых овощей = 26 490 000 рублей в 2022 году.

Также продают мытые овощи, которые упакованы в сеточный мешок. Их продают по цене 35 рублей за 1 кг, что означает, что 1 тонна мытых овощей стоит 35 000 рублей. За 2022 год продали 634,6 тонн мытых овощей выручка = 22 211 000. В 2022 году продали меньше мытых овощей из-за того, что у предприятия сломалась моечная машина.

Таким образом, общая выручка за продажу немытых и мытых овощей в 2022 году составила 48 701 000 рублей, всего было продано 1 959,1 тонны овощей.

В этом году благодаря новой моечной машине мы сможем увеличить продажу мытого картофеля.

Мытые овощи продают по такой же цене, что и в прошлом году 35руб за 1кг, т.е 1т=35 000руб. Благодаря новой моечной машине предприятие

сможет выставить на продажу больше тонн мытых овощей. Приблизительно на 45% больше, чем в прошлом году. Это составит 920,2 тонны. Значит выручка составит 32 205 950 рублей.

Немытые овощи продаю также по 20р за 1кг, т.е 1т=20 000руб. Всего продадут 1 038,9 тонн, т.е выручка от немых овощей составит 20 778 000рублей. Общая сумма выручки составит 52 983 950

Таким образом прирост составит $52\,983\,950 - 48\,701\,000 = 4\,282\,950$ руб.

Затем мы проводим расчет прироста выручки от использования мобильной зерносушилки АТМ. Результат расчета будет следующим:

- Цена за 1 кг кукурузы равна 12,50 руб.
- Они продали 144 тонны кукурузы за 2022 год.
- Выручка за продажу кукурузы составила 1 800 000 руб.
- 30% урожая кукурузы была потеряна.

Если они продали 144 тонны и потеряли 30% урожая, то примерно они вырастили 187,2 тонн.

Получается за прошлый год предприятие вырастило 187,2 тонны кукурузы. Если в этом году. Допусти 70% урожая они продали сразу - это 131,1 тонны за 12,50 руб/1кг, и 30% (56,2т.) урожая через 3 месяца за 16,40 руб/1кг. Тогда мы получим выручку:

$$(131,1 * 12\,500) + (56,2 * 16\,400) = 1\,638\,750 + 921\,680 = 2\,560\,430$$

Таким образом прирост составит: $2\,560\,430 - 1\,800\,000 = 760\,430$ рублей

Получим, что общий прирост составил : $760\,430 + 4\,282\,950 = 5\,043\,380$

Когда мы определили прирост выручки и затраты проекта, мы можем произвести расчет потока доходов-расходов (кэш-флоу) проекта предоставленный в таблице 2.12

Таблица 2.12 Поток доходов-расходов (кэш-фло) проекта

| Показатель | Значение показателя, руб. | | | | | | | |
|---------------------------|---------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | 1-й год | 2-й год | 3-й год | 4-й год | 5-й год | 6-й год | 7-й год |
| Первоначальные инвестиции | 9 448 420,23 | | | | | | | |
| Выручка от реализации | | 5 043 380 | 5 043 380 | 5 043 380 | 5 043 380 | 5 043 380 | 5 043 380 | 5 043 380 |
| Затраты | | 1 551 008,85 | 1 551 008,85 | 1 551 008,85 | 1 551 008,85 | 1 551 008,85 | 1 551 008,85 | 1 551 197,05 |
| Валовая прибыль, | | 3 492 371,15 | 3 492 371,15 | 3 492 371,15 | 3 492 371,15 | 3 492 371,15 | 3 492 371,15 | 3 492 182,95 |
| Налог 20% | | 698 474,23 | 698 474,23 | 698 474,23 | 698 474,23 | 698 474,23 | 698 474,23 | 698 436,59 |
| Чистая прибыль, | | 2 793 896,92 | 2 793 896,92 | 2 793 896,92 | 2 793 896,92 | 2 793 896,92 | 2 793 896,92 | 2 793 746,36 |
| Амортизация | | 898 463,26 | 898 463,26 | 898 463,26 | 898 463,26 | 898 463,26 | 898 463,26 | 898 463,26 |
| Чистый денежный поток | | 3 692 360,18 | 3 692 360,18 | 3 692 360,18 | 3 692 360,18 | 3 692 360,18 | 3 692 360,18 | 3 692 209,62 |

Предприятие вкладывает средства в размере 9 448 420,23 рублей

Таким образом, чистый денежный поток во все годы осуществления инвестиционного проекта равен 25 846 370,7 руб.

Таким образом, чистый денежный поток во все годы осуществления инвестиционного проекта оказался положительным. Накопленный денежный поток к концу срока реализации проекта составит 25 846 370,7 руб., что является свидетельством финансовой состоятельности проекта.

Для оценки состоятельности проекта методом чистой приведенной стоимости необходимо определить ставку дисконтирования.

Ставка дисконтирования зависит от минимальной доходности и влияния уровня инфляции. В данном случае под минимальной доходностью понимается ставка по депозитам в наиболее надежных российских банках. Она составляет около 6,1% годовых(ЦБ). Уровень инфляции за 2022 г. по данным Росстата составил 11,94%. Исходя из этого, формула ставки дисконтирования имеет вид:

$$(1+E)=(1+R)*(1+I),$$

(2.1)

где E - ставка дисконтирования, R – минимальная доходность (безрисковая ставка), I – уровень инфляции.

$$(1+E)=(1+0,061)*(1+0,1194)$$

$$(1+E) = 1.1876834$$

$$E = 0,11872 = 11,8\%$$

$$E = 12\%$$

Ниже в таблице 2.13 предоставлена оценка экономической эффективности проекта методом расчета чистой приведенной стоимости (NPV)

Таблица 2.13 - Расчет NPV

| Показатели | 1-й год | 2-й год | 3-й год | 4-й год | 5-й год | 6-й год | 7-й год | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--|
| Денежные потоки проекта, руб. | 3 692 360,18 | 3 692 360,18 | 3 692 360,18 | 3 692 360,18 | 3 692 360,18 | 3 692 360,18 | 3 692 209,62 | |
| Коэффициент дисконтирования, $1/(1+e)^t$ | 0,894 | 0,801 | 0,716 | 0,641 | 0,573 | 0,512 | 0,458 | |
| Дисконтированные потоки, руб. | 3 300 970,1 | 2 957 580,5 | 2 643 729,9 | 2 366 802,9 | 2 115 722,4 | 1 890 488,4 | 1 691 032,1 | |
| Сумма дисконтированных потоков, руб. | 16 966 326,3 | | | | | | | |
| NPV | 7 517 906,07 | | | | | | | |

Сумма дисконтированных денежных потоков составляет 16 966 326,3руб. Таким образом, NPV данного инвестиционного проекта равен:

$$NPV = 16\,966\,326,3 - 9\,448\,420,23 = 7\,517\,906,07 \text{руб}$$

$NPV > 0$, это свидетельствует о прибыльности проекта и выгоды его осуществления.

Расчет индекса прибыльности инвестиций:

Индекс прибыльности инвестиций (PI) показывает отношение отдачи капитала к размеру вложенного капитала, показатель PI показывает относительную прибыльность проекта или дисконтируемую стоимость денежных поступлений от проекта в расчете на единицу вложений.

Критерий принятия решения такой же, как при принятии решения по показателю NPV, т.е. $PI > 0$. При этом возможны три варианта:

- $PI > 1,0$ – инвестиции рентабельны и приемлемы в соответствии с выбранной ставкой дисконтирования;
- $PI < 1,0$ – инвестиции не способны генерировать требуемую ставку отдачи и неприемлемы;

• $PI = 1,0$ – рассматриваемое направление инвестиций в точности удовлетворяет выбранной ставке отдачи.

Проекты с высокими значениями PI более устойчивы.

PI рассматриваемого инвестиционного проекта равен:

$$PI = PVP / I, \quad (2.2.)$$

Где PVP – Сумма дисконтированных денежных потоков.

I – Первоначальные вложения

$$16\,966\,326,3 / 9\,448\,420,23 = 1,79$$

$$1,79 > 1$$

Т.е. индекс доходности данного проекта ненамного выше 1, это говорит о том, что если у инвестора возникнут непредвиденные затраты, то результат проекта может оказаться отрицательным. Но исходя из условий прибыльности инвестиционного проекта ($PI > 1$), данный проект можно признать рентабельным.

После этого мы рассчитаем оценку экономической эффективности методом внутренней нормы доходности. Расчеты предоставлены в таблице 2.14

Внутренняя норма доходности - норма прибыли, порожденная инвестицией.

Внутренняя норма прибыли находится обычно методом подбора значений ставки дисконта, при вычислении показателя чистой текущей стоимости проекта.

Коэффициент дисконтирования P , определяющий настоящую стоимость платежа, который будет осуществлен через n лет при ставке дисконтирования i , определяется по формуле:

$$P = 1 / (1+i)^n \quad (2.3)$$

Таблица 2.14 Расчет внутренней нормы доходности

| | Чистый денежный поток, тыс.руб. | Коэф дисконт. 1 (10%) | Денежный поток 1, тыс.руб. | Коэф дисконт. 2 (50%) | Денежный поток 2, тыс.руб. |
|--|---------------------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------|----------------------------|
| 0 | -9 448 420,23 | 1 | -9 448 420,23 | 1 | -9 448 420,23 |
| 1-й год | 3 692 360,18 | 0,91 | 3 360 047,76 | 0,67 | 2 251 231,99 |
| 2-й год | 3 692 360,18 | 0,83 | 3 064 658,95 | 0,44 | 1 438 449,94 |
| 3-й год | 3 692 360,18 | 0,75 | 2 769 270,14 | 0,30 | 830 781,01 |
| 4-й год | 3 692 360,18 | 0,68 | 2 510 804,92 | 0,20 | 502 160,98 |
| 5-й год | 3 692 360,18 | 0,62 | 2 289 263,31 | 0,13 | 297 604,23 |
| 6-й год | 3 692 360,18 | 0,56 | 2 067 721,71 | 0,09 | 186 094,95 |
| 7-й год | 3 692 209,62 | 0,51 | 1 883 026,91 | 0,06 | 112 981,61 |
| Чистый дисконтированный доход, тыс.руб | | | 8 496 373,47 | | -3 829 115,52 |

Внутренняя норма доходности (IRR) находится по формуле:

$$\text{ВНД (IRR)} = \text{КД1} + (\text{ЧДД1}/(\text{ЧДД1}-\text{ЧДД2})) * (\text{КД2}-\text{КД1}) \quad (2.4)$$

Рассчитаем внутреннюю норму доходности для данного проекта:

$$0,1 + (8\,496\,373,47 / (8\,496\,373,47 - (-3\,829\,115,52))) * (0,5 - 0,1) = 0,3757$$

$$\text{ВНД} = 0,3757 \text{ или } 37,6\%$$

Для нормы дисконта 10% NPV составит 8 496 373,47 руб., для нормы дисконта 50% NPV составит -3 829 115,52руб.

Формула справедлива, если выполняются условия $\text{КД1} < \text{ВНД} < \text{КД2}$ и $\text{ЧДД1} > 0 > \text{ЧДД2}$, в данном случае эти условия выполняются.

IRR составляет 37,6%, таким образом, т.е. внутренняя рентабельность проекта составляет 37,6%, этот показатель является высоким для предприятия, работающего в настоящее время в России. Данный проект, безусловно, способен вызвать интерес со стороны любого потенциального инвестора.

Далее мы считаем расчет срока окупаемости проекта, его вы можете увидеть в таблице 2.15

Таблица 2.15 Расчет срока окупаемости проекта

| Период | | 1-й год | 2-й год | 3-й год | 4-й год | 5-й год | 6-й год | 7-й год |
|--|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Объем инвестиций, тыс.руб. | -9 448 420,23 | | | | | | | |
| Чистый приток, тыс.руб. | | 3 692 360,18 | 3 692 360,18 | 3 692 360,18 | 3 692 360,18 | 3 692 360,18 | 3 692 360,18 | 3 692 209,62 |
| Коэффициент наращивания | 1,1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Приведенные капитальные вложения, тыс.руб. | -10 393 262,3 | 3 692 360,18 | 3 692 360,18 | 3 692 360,18 | 3 692 360,18 | 3 692 360,18 | 3 692 360,18 | 3 692 209,62 |

$$-10\,393\,262,3 + 3\,692\,360,18 + 3\,692\,360,18 + 3\,692\,360,18 = 683\,818,24$$

В результате анализа данных было определено, что срок окупаемости проекта составит около трех лет. Это произошло потому, что только на третий год наступила прибыль, что позволило сказать, что проект выходит в плюс. Таким образом, из этой информации можно сделать вывод, что проект будет несмотря на долгий период окупаемости, являться доходным в будущем.

Таким образом при полной стоимости проекта 9 448 420,23 рублей накопленный денежный поток (кэш-флоу) до конца срока реализации проекта составил 25 846 370,7 рублей. Такое значение кэш-флоу свидетельствует о финансовой состоятельности проекта.

При использовании ставки дисконтирования 12% было вычислено значение NPV (чистая приведенная стоимость) равное 7 517 906,07 рублей. Обычно, при значении NPV больше 0 проект рассматривается как

прибыльный. В данном случае NPV превышает 0, что говорит о том, что проект будет прибыльным.

Также был рассчитан индекс прибыльности, который составил 1,79 (то есть, каждый вложенный рубль вернет 1,79 рублей). Это значение больше 1, что также указывает на то, что проект будет прибыльным.

Внутренняя норма доходности (IRR) проекта составила 37,6%, что также свидетельствует о его эффективности и высокой доходности.

Срок окупаемости проекта равен приблизительно 36 месяцам, что означает, что инвестиции будут полностью окуплены к концу этого периода.

Исходя из всех полученных данных, можно сделать вывод, что данный проект является прибыльным и его стоит принять в реализацию.

Вывод по 2 главе

Предприятие СПК КООПХОЗ "СЦЦ" имеет основным видом деятельности выращивание столовых корнеплодных и клубнеплодных культур, главным образом картофеля, который обладает высоким содержанием крахмала или инулина. Это означает, что предприятие специализируется на производстве и продаже корнеплодов, которые преимущественно используются в производстве пищевых продуктов, таких как крахмал, крахмальная мука, крахмальные сиропы и прочее. Специализация на таких культурах может гарантировать стабильную прибыльность предприятия и высокое качество продукции, в то же время способствуя удовлетворению потребностей потребителей.

Анализируя основные экономические показатели деятельности предприятия, можно отметить, что в компании величина прибыли от продаж и чистой прибыли на протяжении анализируемого периода имеет положительную динамику. Тем не менее, в 2020 году чистая прибыль имела отрицательный показатель из-за COVID-19. Это объясняется тем, что

пандемия повлекла за собой экономические трудности для многих компаний и отраслей. Тем не менее, в 2021 году в компании наблюдается рост фондорентабельности. Это свидетельствует о том, что предприятие стало более эффективно использовать свои фонды, что, в свою очередь, привело к увеличению прибыли. Однако, в 2022 году намечается снижение фондорентабельности, что может быть связано с ростом капитальных затрат предприятия.

Отчет на 2021-2022 годы отмечает положительный тренд по показателям коэффициента износа основных средств на предприятии. Значение коэффициента износа менее 0,5, что говорит о том, что основные средства находятся в отличном состоянии и активно используются в производстве. Этот показатель имеет прямое отношение к уровню износа основных средств на предприятии. Чем ниже коэффициент износа, тем меньше эксплуатационных затрат, которые могли бы быть связаны с ремонтом и обслуживанием старых основных средств.

Однако, для повышения эффективности производства, увеличения прибыли и конкурентоспособности предприятия, необходимо регулярно обновлять и модернизировать основные средства. Даже те основные средства, которые имеют коэффициент износа менее 0,5, могут быть устаревшими и неэффективными в сравнении с новыми моделями. Внедрение новых основных средств позволит сократить эксплуатационные затраты и увеличить производительность труда, что, в свою очередь, повлияет на прибыль предприятия и его конкурентоспособность на рынке.

Для реализации такого масштабного проекта предприятие СПК КООПХОЗ «ССЦ» использовало Федеральный проект «Развитие овощеводства и картофелеводства». Благодаря этому предприятию были выделены дополнительные средства для реализации инвестиционного проекта по модернизации основных средств. Это позволило добиться существенных изменений в работе предприятия, повысить его

эффективность и конкурентоспособность на рынке. Таким образом, обновление и модернизация основных средств является необходимым шагом для улучшения эффективности производства на предприятии

Глава 3 Изучение инвестиционных проектов в рамках дисциплины «Основы предпринимательства» для студентов неэкономических специальностей СПО

3.1 Анализ содержания дисциплины «Основы предпринимательства» для студентов неэкономических специальностей СПО

Изучение инвестиционных проектов в рамках дисциплины «Основы предпринимательства» для студентов неэкономических специальностей СПО является очень актуальной. В современном мире любой успешный бизнес не может обойтись без инвестиций. Поэтому важно, чтобы студенты любых специальностей имели базовые знания в области инвестирования.

Умение оценивать потенциальные риски и доходы инвестиционных проектов разбираться в финансовых показателях и определять проектные параметры – это навыки, востребованные на рынке труда и в повседневной жизни.

Кроме того, знание основных принципов инвестиций позволит студентам неэкономических специальностей успешно общаться с коллегами из экономической сферы, представлять свои проекты и бизнес-идеи специалистам, работающим в финансовой отрасли.

Таким образом, изучение инвестиционных проектов является актуальной темой для студентов неэкономических специальностей, которые стремятся стать успешными предпринимателями, работать в коммерческих компаниях или запустить свой собственный бизнес.

Изучение основ предпринимательства важно для студентов колледжа неэкономических дисциплин по нескольким причинам.

Во-первых, знания в области предпринимательства могут быть полезными для работы во многих областях. Для успешного

функционирования любой организации необходимо понимать, как управлять ее финансами, ресурсами и персоналом, генерировать прибыль и риски. Знание основ предпринимательства поможет студентам понимать, как функционируют компании и как они могут эффективно сочетать ресурсы.

Во-вторых, знание основ предпринимательства может стать основой для запуска собственного бизнеса в будущем. Студенты, знакомые с основами предпринимательства, могут своевременно идентифицировать потенциальные проблемы и искать возможности для решения конкретных проблем. Это может помочь при запуске нового бизнеса, так как студенты будут более готовы к принятию рисков и определению перспективных направлений.

Наконец, знание основ предпринимательства поможет студентам развивать свои навыки руководства и коммуникации. При создании новых бизнесов важна способность эффективно управлять персоналом, а также научиться презентовать и продавать свои идеи и проекты.

Таким образом, изучение основ предпринимательства неэкономическим студентам позволяет получить широкий спектр знаний о бизнесе, научиться идентифицировать проблемы и возможности, развивать навыки руководства и коммуникации, что важно для успешной карьеры в любой области.

Изучение инвестиционных проектов важно для студентов неэкономических дисциплин по нескольким причинам.

1. Знание основ инвестирования поможет студентам научиться принимать обоснованные финансовые решения и заниматься инвестированием своих личных финансов, в том числе для обеспечения финансовой стабильности в будущем.

2. Знание инвестиционных проектов может быть полезны для работы в различных сферах, таких как маркетинг, менеджмент и т.д. Ведь обладание знаниями в области инвестирования позволит студентам более

четко понимать составляющие доходности бизнеса, включая рекламные и рекрутинговые затраты, что повысит эффективность мероприятий.

3. изучение инвестиционных проектов поможет студентам определить привлекательность того иного инвестиционного объекта, понимать, как оценивать финансовые показатели, в том числе маржинальность продукции. Разбираясь, как оценивать бизнес-проекты, студенты смогут лучше оценивать свои шансы на успех при запуске своего собственного бизнеса.

4. знание инвестирования может дать студентам возможность работать в финансовых компаниях, где большую роль играют инвестиционные проекты. Студенты смогут продвигаться по карьерной лестнице в компаниях, связанных с инвестированием, имея актуальные знания о различных инструментах и финансовых технологиях.

Сама дисциплина "Основы предпринимательства" является одной из важнейших для студентов неэкономических специальностей СПО. Она призвана дать студентам базовые знания в области предпринимательства, помочь им осознать ценность идеи, ее возможности и риски, быстро адаптироваться к изменениям на рынке и создавать свой бизнес.

Анализ рабочей программы дисциплины позволяет определить основные элементы ее структуры.

Анализ рабочей программы по дисциплине «Основы предпринимательства» в образовательном учреждении «Колледж гуманитарных и социально-педагогических дисциплин имени святителя алексия, митрополита московского»:

1) Рабочая программа по дисциплине «Основы предпринимательства» начинается с титульного листа, на котором указано наименование образовательного учреждения, в данном случае «Колледж гуманитарных и социально-педагогических дисциплин имени святителя алексия, митрополита московского», также название курса – «Основы

предпринимательства», ФИО педагога и год составления программы. Далее идет согласование с председателем цикловой комиссии социально-гуманитарных и правовых дисциплин, и также с экспертами.

Рабочая программа разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом среднего профессионального по специальности 40.02.01 Право и организация социального обеспечения, утвержденном приказом Министерства образования и науки РФ от 12. 05. 2014 г. № 508.

Рабочая программа разработана в соответствии с разъяснениями по формированию примерных программ профессиональных модулей начального профессионального образования на основе Федеральных государственных стандартов начального профессионального и среднего профессионального образования, утверждёнными И.М. Реморенко, директором Департамента государственной политики и нормативно-правового регулирования в сфере образования Министерства образования и науки Российской Федерации от 27 августа 2009 года.

Содержание программы реализуется в процессе освоения студентами программы специалистов среднего звена по специальности 40.02.01 Право и организация социального обеспечения, в соответствии с требованиями ФГОС СПО третьего поколения.

2) Далее идет паспорт программы учебной дисциплины, в нем описываются: область применения программы, место дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы, цели и задачи, также формирование общих компетенций и рекомендуемое количество часов на освоение программы дисциплины.

Расписывается структура и содержание учебной дисциплины. В него входит:

1. Объем учебной дисциплины и виды учебной работы. Описывается сколько часов занимает учебная нагрузка. Программа составляет 54 часов в том числе:

- обязательная аудиторная учебная нагрузка обучающегося 36 часов,
- практические занятия обучающегося 36 часов
- самостоятельной работы обучающегося 18 часов.

2. Тематический план и содержание учебной дисциплины.

Он начинается с введения в предпринимательство, изучения моделей бизнеса, анализа требований к бизнес-плану.

Далее идет раскрытие темы о создании команды для реализации идеи в бизнес-проекте. Студенты изучают, как правильно составить бизнес-план, провести маркетинговый анализ и оценить свой проект. Важным этапом изучения является основные фонды предприятия, оборотные фонды, персонал предприятия, также анализ конкурентной среды и разработка стратегии выхода на рынок.

Важной частью курса является оценка финансовой составляющей бизнес-проекта, включая оценку затрат, рентабельности, прогноз доходов и расходов, а также изучение финансового аспекта бизнеса в целом.

Кроме того, студенты изучают основы маркетинга, включая понятия определения целевой аудитории, продуктового микса, имиджа компании, рекламы, PR-маркетинга и различных стратегий продвижения продукта на рынок.

В заключение курса студентам предлагается организационно-правовая сторона создания бизнеса, оформление документов, создание бухгалтерской отчетности и различных процедур, обеспечивающих законность и стабильность деятельности предприятий.

3) В разделе "Условия реализации рабочей программы дисциплины" описываются условия, необходимые для полноценной и эффективной реализации учебной дисциплины.

Одним из важных аспектов является материально-техническое обеспечение. В рабочей программе описаны минимальные требования к оборудованию, необходимому для проведения практических занятий, лекций или семинаров. К этому относятся проектора, компьютера, мультимедийной доски, моделей оборудования и т.д.

Еще одним важным аспектом является информационное обеспечение обучения. Помимо основных источников информации, таких как учебники и научные статьи, в рабочей программе указаны дополнительные источники, такие как электронные библиотеки, базы данных, онлайн-ресурсы и т.д.

4) Контроль и оценка результатов освоения дисциплины.

Контроль и оценка результатов освоения дисциплины осуществляются преподавателем в процессе проведения практических занятий, а также выполнения обучающимися индивидуальных заданий. В программе прописаны следующие формы и методы контроля и оценки результатов обучения:

- защита отчетов по практическим занятиям;
- традиционная система оценок в баллах за выполненную работу, на основе которых выставляется итоговая оценка.

Также к рабочей программе прилагается приложения.

К дисциплине "Основы предпринимательства" предоставлены множество электронных учебных пособий, что представляет большую ценность для студентов СПО, так как позволяет им углублять свои знания в этой области, а также узнавать о новых тенденциях и технологиях.

Среди авторов учебных пособий, которые предоставлены, можно выделить следующих: Тимофеева, А.А.[36]; Земцова, Л.В.[18]; Герасимова, О.О.[15]; Макареня, Т.А[26];. Фролов, А.М., Афанасьев, О.Я.[33] и др.

Учебные пособия, подготовленные этими авторами, представляют собой материалы, которые помогут студентам углубить свои знания на

теоретическом уровне, а также научат их различным практическим навыкам, которые необходимы в сфере предпринимательства.

Эти учебные пособия являются ценным дополнением к лекциям и самостоятельной работе студентов, так как помогают им лучше понимать материал, углублять свой уровень знаний, а также формировать свое видение современных тенденций и практик в области предпринимательства.

Таким образом, наличие множества электронных учебных пособий, предоставленных к данной дисциплине, должно стать ценным ресурсом для студентов СПО и способствовать их профессиональному росту и развитию.

Кроме учебных пособий, к дисциплине "Основы предпринимательства" также представлены Интернет-ресурсы, которые учащиеся могут использовать в своей будущей предпринимательской деятельности.

Сайты, такие как "Помощь бизнесу"[45] и "Агентство экономического развития Тольятти"[39], которые доступны студентам, предоставляют ценную информацию и советы по ведению бизнеса, а также помощь в различных вопросах, связанных с созданием и развитием собственного предприятия. Например, сотрудники указанных ресурсов могут дать консультацию о том, как правильно организовать бизнес-план, найти партнеров и инвесторов, а также как решать проблемы в ходе работы.

Другой Интернет-ресурс, Муниципальный фонд микрокредитования МСП г.о. Тольятти[40], предоставляет финансовую поддержку предпринимателям, которые нуждаются в займах для начала или развития своего бизнеса. Студенты, обучающиеся на курсах "Основы предпринимательства", могут получить уникальный опыт работы с фондом микрокредитования и узнать, как оформляя заявки на получение финансовых средств для своих будущих бизнес-проектов.

Таким образом, предоставление студентам доступа к таким Интернет-ресурсам, помогает им не только расширить свою теоретическую базу знаний в области предпринимательства, но и дает практические навыки и знания,

которые могут применить в будущем в своей предпринимательской деятельности.

Изучение дисциплины «Основы предпринимательства» для студентов неэкономических специальностей СПО имеет важное значение для формирования компетенций бизнес-сферы, которые могут быть использованы в создании своего бизнеса в будущем или для работы в компаниях. Целью курса является формирование у студентов навыков и оценка ключевых факторов, которые влияют на развитие бизнеса.

Можем сделать вывод, что изучение инвестиционных проектов - важная составляющая в рамках дисциплины "Основы предпринимательства". Для студентов неэкономических специальностей это особенно актуально, поскольку в современном мире успешный бизнес невозможен без инвестиционной составляющей. Обладая базовыми знаниями в области инвестирования, студенты будут в состоянии четче видеть перспективы своего бизнеса и использовать ресурсы оптимально, избегая ошибок и минимизируя риски. Поэтому изучение инвестиционных проектов в рамках курса "Основы предпринимательства" может помочь студентам реализовать свои идеи и потенциально повысить свою конкурентоспособность на рынке труда в будущем.

3.2 Практика изучения инвестиционных проектов в рамках дисциплины «Основы предпринимательства» студентами неэкономических специальностей в учебном заведении ГБПОУ СО "Гуманитарный колледж"

Изучение предмета "Основы предпринимательства" на тему "Инвестиционный проект" студентам неэкономических дисциплин имеет следующие цели:

1. Расширение знаний студентов неэкономических дисциплин в области бизнеса и финансов. Понимание основных понятий и принципов инвестирования может быть полезно для людей, которые не работают в финансовой сфере, но хотят лучше понимать этот вид деятельности.

2. Подготовка студентов к возможности создания своего бизнеса в будущем. Изучение инвестиционных проектов поможет студентам понять, как составлять бизнес-планы, оценивать эффективность проектов и управлять финансовыми ресурсами.

3. Подготовка студентов к карьере в компаниях, связанных с инвестированием. Понимание процесса инвестирования и управления инвестициями может быть полезно для будущих работников компаний, занимающихся финансовыми инвестициями.

4. Развитие критического мышления и умения принимать решения. Изучение инвестиционных проектов требует анализа и оценки различных факторов, что способствует развитию навыков критического мышления и практического принятия решений.

Таким образом, изучение предмета "Основы предпринимательства" на тему "Инвестиционный проект" может быть полезным для студентов неэкономических дисциплин, помогая им получить практические навыки и расширить свои знания о бизнесе и финансах.

Рассматривая ту же тему, предлагаем разработанное нами занятие для студентов (технологическая карта предоставлена в Приложении Г), изучающих неэкономические дисциплины на курсах по предмету «Основы предпринимательства». Основная цель нашего занятия заключается в попытке расширить понимания студентов о принципах инвестирования и инвестиционных проектов в контексте бизнес процессов. Разработанное нами занятие подойдет для семинаров, лекций, и других учебных форматов и будет полезным для знакомства студентов с инвестиционными процессами в бизнесе и экономике.

Занятие на тему «Инвестиционный проект» включает следующие разделы:

1. Определение основных понятий: инвестирование, инвестиционный проект, инвестор, инвестиционный доход, риски инвестирования, финансовый поток, денежный поток.

2. Финансирование инвестиционных проектов: вклады и инвестиции от частных лиц, инвестиции от компаний, банковское кредитование, инвестиционные фонды, государственное финансирование.

3. Этапы инвестиционного проекта: идея и начало планирования, анализ и оценка потребности в инвестициях, составление бизнес-плана, выбор финансирования и источников финансирования, проведение инвестиционного проекта и его управление.

4. Риски и оценка эффективности. Рассмотрение рисков и способов их минимизации, оценка экономической эффективности инвестиционного проекта, методы оценки рентабельности проекта и выбор между различными инвестиционными проектами.

Мы предлагаем использовать активные методы и формы обучения, которые включают работу в группах, кейс-стадии, обучающие игры и практические упражнения на выбранную тему. Мы уверены, что такой подход поможет студентам лучше понять инвестирование и инвестиционные проекты и развить практические навыки для их применения в реальной жизни.

Цель занятия: расширить понимание студентов о принципах инвестирования и инвестиционных проектов в контексте бизнес процессов.

Для достижения данной цели предполагается решение следующих **задач**:

1) Расширить представление учащихся об основных понятиях, связанных с инвестированием и инвестиционными проектами;

- 2) Рассмотреть возможные источники финансирования инвестиционных проектов;
- 3) Изучить этапы инвестиционного проекта: от идеи до завершения;
- 4) Научить анализировать риски и способы их минимизации в инвестиционной деятельности;
- 5) Изучить оценку экономической эффективности инвестиционных проектов и выбор между различными инвестиционными проектами;
- 6) Закрепить умения и навыки у учащихся применять полученные знания на практике в конкретных ситуациях, работать с компьютерными программами «Excel» и «Word», умение работать самостоятельно искать информацию, делать выводы.

В результате решения данных задач студенты смогут более глубоко понять основы инвестирования и инвестиционных проектов, а также развить практические навыки их применения в своей будущей предпринимательской деятельности.

Образовательные ресурсы (включая ИКТ средства): мультимедийная презентация на тему «Инвестиционный проект»

Этапы занятия на тему «Инвестиционный проект»:

1 этап: Мотивация к деятельности (вхождение в тему и создание условий для осознанного восприятия нового материала)

1) Организационный момент. На данном этапе педагог приветствует студентов. Проверяет отсутствующих и готовность учащихся к занятию

2) Создание условий для мотивации к учебной деятельности. Педагог со студентами вспоминают основной материал прошлых уроков и обобщает, что в изученных вопросах было самым главным.

2 этап: Учебно-познавательная деятельность

1) Актуализация темы: «Инвестиционный проект» и расширение представлений учащихся о конкурентоспособности, как об одном из главных условий успешного функционирования организации на рынке.

Для начала учащимся предлагается вспомнить: «Что такое бизнес-план?». «Для чего нужно составлять бизнес-план и какую цель он должен стремиться достичь?». «Как вы думаете, что такое инвестиционный план и почему он важен для бизнеса и личных финансов?» Учащиеся высказывают свое мнение.

Далее педагог вместе с учащимися формируют тему занятия, а также основные вопросы для ее рассмотрения.

2) Изучение нового материала. На данном этапе педагог объясняет определения инвестиций и их роли в бизнесе и для чего нужен инвестиционный план. Педагог объясняет, что инвестиции - это вложение средств, с целью получения дохода в будущем. Инвестиции могут быть направлены на различные объекты: капитальные вложения в производство, недвижимость, ценные бумаги и т.д. В бизнесе, инвестиции используются для расширения бизнеса, улучшения производства, создания новых видов продукции и повышения производительности труда.

Инвестиции очень важны в бизнесе, так как они помогают обеспечивать рост и развитие предприятия. Более того, инвестиции могут способствовать увеличению прибыли предприятия и улучшению финансового положения компании в целом, что является важным фактором для конкурентоспособности на рынке. Также инвесторы, вложившие свои деньги в бизнес, могут получить высокий доход в будущем.

Определение инвестиционного плана можно дать как документ, который содержит конкретный план инвестирования доходов компании или личных средств в различные объекты. Он позволяет спланировать, какие инвестиции будут сделаны, когда они будут сделаны и какой доход можно ожидать. Инвестиционный план важен, так как позволяет предвидеть возможный доход и риски вложения средств, а также помогает контролировать эффективность инвестиций в будущем.

Затем педагог рассказывает об основных видах инвестиций и представляет их в виде схемы для большей наглядности и понимания (рисунок 3.1)

2. Инвестиции

• **Инвестиции** – долгосрочные вложения капитала с целью извлечения прибыли



Рисунок 3.1 Виды инвестиций

Инвестиции делятся на следующие виды: по объекту инвестирования; по основным целям инвестирования; по форме собственности на инновационные ресурсы; по объекту инвестирования. Далее педагог более подробно описывает данную схему.

После определений инвестиций педагог рассказывает определение инвестиционного плана и для чего он нужен в бизнес-плане.

В Законе РФ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» определено, что «инвестиционный проект – обоснование экономической целесообразности, объёма и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектно-сметная документация, разработанная в соответствии с законодательством Российской Федерации и утверждёнными в установленном порядке стандартами (нормами и правилами), а также описание практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес-план)»

Инвестиционный план является важной частью бизнес-плана, поскольку позволяет определить объем инвестиций и распределение средств для успешного ведения бизнеса. Кроме того, инвестиционный план позволяет:

1. Определить план инвестирования. Инвестиционный план помогает определить объем необходимых инвестиций для начала бизнеса или его расширения. Это позволяет легче планировать будущую деятельность и выявлять потенциал источники финансирования.

2. Структурировать инвестиции. Инвестиционный план позволяет структурировать инвестиции и отразить их распределение по различным проектам и направлениям деятельности бизнеса. Это повышает эффективность управления инвестициями, позволяет выявлять эффективность различных инвестиционных стратегий.

3. Контролировать бюджет. Инвестиционный план позволяет контролировать бюджет бизнеса и выстраивать свою финансовую стратегию и политику. Это позволяет лучше управлять денежными потоками, избегать перерасходов и сохранять устойчивый финансовый стабильности.

4. Увеличить вероятность успеха. Инвестиционный план позволяет увеличить вероятность успеха бизнеса, поскольку он позволяет определить оптимальную стратегию инвестирования и рассчитать потенциальный доход и риски. Это повышает уровень контроля и позволяет избежать возможных потерь.

5. Показать привлекательность бизнеса для инвесторов. Инвестиционный план, приложенный к бизнес-плану, может выступать как дополнительный аргумент для привлечения инвесторов, поскольку показывает, что автор проекта имеет четкие инвестиционные стратегии и план действий.

Таким образом, инвестиционный план является неотъемлемой частью бизнес-плана, поскольку позволяет определить объем инвестиций, контролировать их распределение и повышать вероятность успеха бизнеса.

3) Первичная проверка понимания. Педагогом задаются вопросы о понимании темы. «Что такое инвестиции?» «Какие бывают виды инвестиций», «Для чего нужен инвестиционный проект?».

4) Продолжение изучения нового материала. На данном этапе идет продолжение темы, и педагог рассказывает состав инвестиционного плана.

Оценка инвестиционных проектов является важным этапом для бизнеса и позволяет определить, является ли инвестиционный проект прибыльным и эффективным. Оценка инвестиционного проекта позволяет оценить различные аспекты проекта, включая финансовые, экономические и рискованные аспекты. Оценка инвестиционного проекта включает в себя следующие шаги:

1. Определение целей проекта. Этот шаг предполагает определение целей инвестиционного проекта. Такие цели могут включать увеличение прибыли, расширение бизнеса, создание нового продукта или услуги и т.д.

2. Составление бизнес-плана. Бизнес-план должен содержать информацию о маркетинге, продажах, финансах, исполнительной власти и других аспектах проекта. Бизнес-план также должен включать оценку рисков и потенциальных результатов инвестиционного проекта.

3. Описание рынка и его потенциала являются важными факторами при оценке инвестиционного проекта. Описание рынка должно включать анализ рынка, сегментации и потребительского спроса, а также прогнозирование рыночных тенденций и конкуренции. Потенциал рынка определяется как возможность получения прибыльной доли на данном рынке. При описании потенциала рынка, важно учитывать размер рынка, рост товарооборота, изменение потребительского поведения и тенденции рынка в долгосрочной перспективе. Анализ рынка включает в себя изучение рыночной структуры и

объемов, определение основных игроков и тенденций. Кроме того, оценивается спрос на товары и/или услуги, а также потенциальные клиенты.

4. Оценка рисков. Оценка риска позволяет определить возможные риски, связанные с инвестиционным проектом, и разработать стратегии для уменьшения рисков.

Далее педагог кратко рассказывает об ошибках, которые нужно избегать при составлении инвестиционного проекта, это:

- Ошибки при описании проекта и его целей
- Ошибки при анализе рынка и его потенциала
- Ошибки в оценке финансовых рисков и жизнеспособности

3 этап: Интеллектуально-преобразовательная деятельность

1) Первичное закрепление и осмысление изученного. Педагог на данном этапе показывает пример рассмотрение реального инвестиционного проекта. Данный пример был взят из бизнес-плана, который был составлен на третьем курсе по предмету "Бизнес планирование".

Далее педагог вместе с студентами обсуждает процесс составления инвестиционного плана для этого проекта. Также педагог дает рекомендации по составлению инвестиционного проекта. Для студентов составление инвестиционного проекта может быть сложным и непонятным процессом, поэтому ниже приведены несколько рекомендаций, которые могут облегчить процесс создания инвестиционного проекта для студентов:

1. Определите свои цели и задачи: прежде чем приступить к работе над проектом, определите, что вы хотите достичь с помощью инвестиций. Необходимо понимать, какие цели должен иметь проект.

2. Исследуйте рынок и конкурентов: проведите исследование рынка и обзор конкурентов, чтобы определить, как инвестиционный проект будет конкурировать на рынке.

3. Оцените потенциальные риски и прибыльность: проведите анализ рисков и прибыльности, чтобы понимать, какие затраты будут требоваться и возможность получения прибыли.

4. Выберите подходящий способ финансирования: выберите самое эффективное финансирование для вашего инвестиционного проекта, какое бы оно ни было.

5. Соблюдайте законы и нормативы: помните, что проект должен соответствовать всем необходимым законам и нормам.

6. Оцените потенциал роста вашего проекта: проведите оценку возможностей расширения и роста проекта в будущем.

Педагог помогает студентам в выборе подходящего способа финансирования для инвестиционного проекта. Кредитование является одним из распространенных способов финансирования проектов и, следовательно, педагог может помочь студентам лучше понять этот процесс. Для этого было составлено несколько задач (Приложение Д) на понимание расчета кредитных отчислений и плана погашения кредита.

Цель данного задания: научить составлять планы погашения кредита аннуитетным и дифференцированным способом; уметь сравнить эффективность и выгодность этих способов погашения кредита для каждой конкретной ситуации

Педагог также объясняет различные типы кредит, процентные ставки, требования к заемщикам и другие аспекты, связанные с кредитованием для инвестирования. Благодаря этому студентам будет более ясно, какой метод финансирования будет наиболее подходящим для их проекта, и они смогут сделать более обоснованный выбор.

4 этап: Рефлексия деятельности

1) Итоги занятия. Рефлексия. Педагог выводит на слайд следующие вопросы: «Что я знаю о понятии "инвестиционный проект"?» «Какую

значимость для меня может иметь инвестиционный проект?» «Как мое понимание инвестиционного проекта соотносится с моей профессией?»

2) Домашнее задание: создание своего инвестиционного плана для выбранного проекта.

Вывод по 3 главе

В рамках дисциплины «Основы предпринимательства» студенты неэкономических специальностей в колледже гуманитарных и социально-педагогических дисциплин имени святителя Алексия, митрополита Московского изучают основные теоретические и практические аспекты инвестиционных проектов.

Студенты знакомятся с такими понятиями, как инвестиции, инвесторы, риск, оценка эффективности проекта, бизнес-план, маркетинг, финансы, управление рисками и др. Кроме теоретических аспектов изучения инвестиционных проектов, для студентов проводятся практические занятия с моделированием различных ситуаций и заданий на составление бизнес-планов.

Студенты имеют возможность не только понять, как разрабатываются инвестиционные проекты, но и применить полученные знания на практике. В результате обучения имеются навыки анализа рынка, управления рисками, оценки эффективности инвестиций и составления бизнес-планов.

Такой подход к изучению инвестиционных проектов в рамках дисциплины «Основы предпринимательства» позволяет студентам неэкономических специальностей расширить свои знания в области бизнеса и финансов, а также получить практические навыки, которые могут быть полезными в их будущей работе.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Создание инвестиционного проекта - это очень важный этап в предпринимательской деятельности. Инвестиционные проекты могут быть различных масштабов и направлены на достижение разных целей. Однако, независимо от целей и масштабов, любой инвестиционный проект должен быть основан на аналитической работе.

Первоначальным шагом является анализ рынка. Исследование рынка помогает выявить сильные и слабые стороны конкурентов, определить потребности и предпочтения целевой аудитории. Эти данные позволяют сформировать стратегию, которая будет оптимально соответствовать требованиям рынка. Следующим этапом является оценка рисков. Инвестиционный проект связан с определенной степенью риска, их необходимо оценить и принять меры по их смягчению. Риски могут быть связаны с финансовыми потерями, организаторскими проблемами, изменением рыночной конъюнктуры и другими факторами. Прогнозирование прибыли и расходов является еще одним важным аспектом разработки инвестиционного проекта. Необходимо точно оценить потребности в капитале, затраты на оборудование, зарплаты сотрудникам, расходы на рекламу и маркетинг, налоги и другие издержки, связанные с реализацией проекта. Точный прогноз прибыли и расходов позволит сократить возможные риски и определить возможные пути улучшения проекта. Кроме анализа рынка, оценки рисков и прогнозирования прибыли и расходов, в разработку инвестиционного проекта необходимо включить многие другие аспекты в зависимости от конкретной сферы деятельности и целей проекта. Но в целом, знание этих основных аспектов поможет предпринимателям произвести правильную оценку своих идей и выбрать оптимальный путь их реализации.

Важно также понимать, что инвестиционный проект - это не только теоретическая разработка, но и практическая реализация. Поэтому

необходимо активно заниматься поиском инвесторов и контролировать все этапы реализации проекта.

Наличие теоретических знаний о проекте в сочетании с практическим опытом помогают создать успешный и рентабельный бизнес, который будет приносить прибыль и способствовать развитию и наращиванию дохода в будущем.

В первой главе выпускной квалификационной работы, анализируются следующие вопросы:

1. Теоретические аспекты разработки инвестиционного планирования - данная часть работы посвящена исследованию различных теоретических подходов и методов, применяемых при разработке инвестиционных проектов.

2. Понятие и сущность инвестиций - в этом разделе рассматриваются определение, сущность, основные характеристики и виды инвестиций.

3. Классификация инвестиций - под этой темой в работе рассматриваются различные виды инвестиций, такие как прямые и кос, финансовые и реальные, уделен внимание их особенностям, риску инвестирования и перспективам использования.

4. Особенности инвестиций в сельском хозяйстве - в этой части работы рассматриваются особенности, свойственные инвестированию в сельское хозяйство.

5. Источники и методы финансирования инвестиционных проектов - в данном разделе производится анализ и сопоставление различных методов и источников финансирования инвестиционных проектов, таких как лизинг, заемные средства, а также свободные средства.

6. Оценка эффективности инвестиционного проекта - в этой части работы изучаются способы оценки эффективности инвестиционного проекта с помощью метода NPV, IRR, PI и других методов.

В целом, первая глава выпускной квалификационной работы поможет получить полное представление о теории и практике инвестиционного планирования, а также рассмотреть особенности инвестирования в различных секторах экономики.

Вторая глава исследования полностью посвящена анализу основных технико-экономических показателей предприятия СПК КООПХОЗ «СЦЦ». В рамках анализа было рассчитано несколько важных коэффициентов, таких как фондорентабельность и фондоемкость.

Дополнительно, был проведен подробный анализ состава, структуры и динамики основных средств предприятия. Для этого были рассчитаны такие показатели, как коэффициенты обновления, выбытия, поступления и износа. На основании полученных данных можно оценить эффективность использования основных средств и оптимизировать структуру капитальных вложений для дальнейшего развития предприятия.

В целом, анализ основных технико-экономических показателей позволяет предприятию получить более точное представление о своем текущем финансовом состоянии, а также определить направления развития и модернизации.

Внедрение новых основных средств имеет большое значение для оптимизации производственных процессов и увеличения эффективности работы предприятия СПК КООПХОЗ «СЦЦ». Замена устаревшего оборудования на современные и экономически эффективные аналоги позволяет сокращать эксплуатационные затраты и увеличивать производительность труда. Это имеет прямое влияние на прибыль организации.

Для реализации такой масштабной программы обновления основных средств, предприятие СПК КООПХОЗ «СЦЦ» привлекло дополнительные средства из Федерального проекта «Развитие овощеводства и картофелеводства». Эти дополнительные средства дали возможность

провести замену устаревшего оборудования на новое, повысить скорость и качество производства, а также снизить затраты на обслуживание и ремонт. Фактически, инвестиционный проект по модернизации основных средств стал ключевым этапом для улучшения работы предприятия. Также был произведен расчет оценки финансовой эффективности. Оценка финансовой эффективности является важной частью каждого проекта. Для проведения этой оценки часто используются различные методы и инструменты, такие как чистая приведенная стоимость (NPV), индекс прибыльности (PI), внутренняя норма доходности (IRR) и другие.

При производстве расчета финансовой оценки эффективности данного проекта, были приняты во внимание все имеющиеся затраты и возмож доходы. Были учтены такие факторы, как стоимость оборуд и материалов, затраты на персонал, расходы на энергию и другие затраты, связанные с реализацией проекта. В то же время, был проанализирован потенциальный прирост выручки, который может быть получен при использовании мобильной зерносушилки АТМ.

Из результатов расчетов стало очевидным, что данный проект является прибыльным и имеет высокую финансовую эффективность. Например, использование ставки дисконтирования 12% привело к значению NPV равному 7 517 906,07 рублей, что говорит о том, что проект будет прибыльным при любых изменениях рыночных условий в будущем. Также индекс прибыльности составляет 1,79, что означает, что проект приносит доходы, превышающие вложенные в него средства.

В итоге, все проведенные расчеты и анализы показали, что данный проект является финансово эффективным и будет прибыльным в долгосрочной перспективе. Поэтому, рекомендуется руководству компании осуществлять реализацию проекта, чтобы использовать все его потенциальные преимущества и получать дополнительные доходы.

В третьей главе описывается занятие, посвященное изучению инвестиционного проекта, оно позволяет студентам получить не только теоретические знания и практические навыки в области инвестиций, но и познакомиться с основными понятиями и инструментами, используемыми при разработке и реализации подобных проектов. Этот курс предоставляет возможность студентам ознакомиться с различными этапами разработки инвестиционного проекта. В процессе обучения, студенты изучат современные методы анализа рынка, оценки эффективности инвестиций и определения рисков.

Изучение теории и методов, связанных с инвестированием, может пригодиться не только тем, кто планирует заниматься разработкой и реализацией инвестиционных проектов. Полученные знания и навыки также могут стать полезными в будущей работе в финансовой сфере или даже в управлении личными финансами. Курс по изучению инвестиционного проекта, также помогает расширить свои знания в области предпринимательства и бизнеса.

Таким образом, основная цель выпускной квалификационной работы достигнута и поставленные задачи решены.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 № 146-ФЗ (ред. от 29.05.2023) (с изм. и доп., вступ. в силу с 15.03.2016) / Опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ (ред. от 27.04.2023) (с изм. и доп., вступ. в силу с 15.03.2016) / Опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.
3. Федеральный закон "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений" от 25.02.1999 N 39-ФЗ (ред. от 28.12.2022) / Опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации <https://www.consultant.ru/>
4. Федеральный закон "О развитии сельского хозяйства" от 29.12.2006 N 264-ФЗ (ред. от 30.12.2021) / Опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации <https://www.consultant.ru/>
5. Федеральный закон "Об образовании в Российской Федерации" от 29.12.2012 (ред. от 17.02.2023) / Опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации <https://www.consultant.ru/>
6. Постановление Правительства РФ от 01.01.2002 N 1 (ред. от 18.11.2022) "О Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы" Опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации <https://www.consultant.ru/>
7. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов: утв. Минэкономки РФ, Минфином РФ, Госстроем РФ 21.06.1999 № ВК 477 / Опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

8. Аскинадзи, В. М. Инвестиционный анализ: учебник для академического бакалавриата: для студентов высших учебных заведений, обучающихся по экономическим направлениям / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. – Москва: Юрайт, 2019. – 422 с.
9. Баландин, А.А. Инвестиционные проекты: эффективность, оценка, управление / А.А. Баландин, А.Н. Белоусов, А.А. Погосян - М: ИНФРА-М, 2019.
10. Батенев, А.Н., Коршунова С.А., Захаров В.В. Инвестиционный анализ проектов. - Москва: Финансы и статистика, 2020.
11. Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник / С. Л. Блау. – 4-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2021. – 256 с. : ил., табл., граф. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=621624>
12. Брудер, А.И., Соколов И.В. Экономический анализ. - Москва: Экономика, 2020.
13. Виленский, Л.А., Молотков С.Л., Шубин А.М. Инвестиционный проект: планирование и оценка. - Москва: КНОРУС, 2019.
14. Винкус, Г.П. Основы инвестирования: учебный курс для студентов вузов / Г.П. Винкус. – М.: БЭК, 2020.
15. Герасимова, О.О. Основы предпринимательской деятельности : учебное пособие / О.О. Герасимова. - 2-е изд., испр. - Минск : РИПО, 2015. - 270 с. - Библиогр.: с. 253-256. - ISBN 978-985-503-507-8 ; URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=463607>
16. Гусева, В.В., Шевеленко Л.В., Коржева И.А. Инвестиционный менеджмент сельского хозяйства. - Москва: Экономика, 2020.
17. Драган, С.Л., Архипов А.В. Финансовый менеджмент в аграрной сфере. - Москва: Издательский дом «Дело», 2020.
18. Земцова, Л.В. Основы предпринимательства : учебное пособие / Л.В. Земцова ; Министерство образования и науки Российской Федерации,

Томский Государственный Университет Систем Управления и Радиоэлектроники (ТУСУР). - Томск : ТУСУР, 2015. - 164 с. : табл. - Библиогр.: с. 153. ; - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=480930>

19. Иванов, П.С., Рычагова М.В. Инвестиционный анализ в условиях неопределенности. - Москва: Финансы и статистика, 2020.

20. Инвестирование: учебник / под ред. Е. М. Рендель, В. П. Рождественского. – М.: Экономика, 2019.

21. Инвестиции и инвестиционная деятельность организаций : учебное пособие / Т. К. Руткаускас, А. Ю. Домников, Л. А. Медведева [и др.] ; под общ. ред. Т. К. Руткаускас ; Уральский федеральный университет им. первого Президента России Б. Н. Ельцина. – Екатеринбург : Издательство Уральского университета, 2019. – 319 с. : схем., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=697268> (дата обращения: 13.05.2023). – Библиогр.: с. 305-308. – ISBN 978-5-7996-2636-5. – Текст : электронный.

22. Караваева, Г.Я., Метелева Е.Б., Симонова А.В. Инвестиционный менеджмент: управление инвестиционной деятельностью предприятия. - Москва: ИД «Вершина», 2020.

23. Кельчевская, Н. Р. Инвестиционное проектирование : учебное пособие / Н. Р. Кельчевская, И. С. Пелымская, Л. М. Макаров ; Уральский федеральный университет им. первого Президента России Б. Н. Ельцина. – Екатеринбург : Издательство Уральского университета, 2020. – 143 с. : схем., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=699038>

24. Колесов, В.А. Инвестирование в современную экономику: учебное пособие / В.А. Колесов. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2021.

25. Кравченко, Е.А., Коровкин А.С. Инвестиционный менеджмент в теории и практике. - Москва: Альпина Паблишер, 2019.

26. Макареня, Т.А. Современное предпринимательство : учебное пособие / Т.А. Макареня, Н.П. Кетова ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Южный федеральный университет». - Ростов-на-Дону : Издательство Южного федерального университета, 2011. - 189 с. - ISBN 978-5-9275-0892-1 ; - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=241123>

27. Макаров, Н.В., Шергалис С.М. Инвестиционный анализ: теория и практика. - Москва: Финансы и статистика, 2020.

28. Малахов, О.В. Инвестирование и инновации в АПК. - Москва: Издательский дом «Дело», 2020.

29. Маркетинговый анализ и инвестиционный выбор / Под ред. А.В. Кинькова, К.С. Фунтикова. – М.: КноРус, 2020.

30. Мухачева, А. В. Инвестиционный анализ : учебное пособие : [16+] / А. В. Мухачева, А. О. Акулов ; Кемеровский государственный университет. – Кемерово : Кемеровский государственный университет, 2022. – 186 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=700754>

31. Николина, Е.С., Черепов А.С. Инвестиционный проект: формирование и реализация. - Москва: Юрайт, 2020.

32. Орлик, М.А. Инвестиционный анализ / М.А. Орлик. – М.: Изд-во Юрайт, 2019.

33. Основы предпринимательской деятельности : учебное пособие / А.М. Фролов, А.М. Афанасьев, О.Я. Гилева и др. - Самара : Самарский государственный архитектурно-строительный университет, 2017. - 242 с. - ISBN978-5-9585-0530-2;- URL:<http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=142964>

34. Скляренко, В.К., Прудников, В.М. Экономика предприятия: Учебник / В.К. Скляренко, В.М. Прудников. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 528 с.

35. Солдатова, Н.В. Инвестиции в условиях рыночной экономики: теория и практика / Н.В. Солдатова. – М.: Изд-во Юрайт, 2019.

36. Тимофеева, А.А. История предпринимательства в России : учебное пособие / А.А. Тимофеева. - 3-е изд., стереотип. - Москва : Издательство «Флинта», 2016. - 267 с. - ISBN 978-5-9765-1218-4 ; URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=84914>

37. Хомяков, А.М. Инвестирование и финансовый менеджмент: учебное пособие. М. Хомяков. – М.: КНОРУС, 2021.

38. Экономическая оценка инвестиций: Учебник для вузов. – 4-е изд., перераб. и доп. / под ред. М. Римера. – СПб.: Питер, 2017. – 432 с.

Internet-источники

39. Агентство экономического развития Тольятти [Электронный ресурс] <http://biznes-63.ru>

40. Муниципальный фонд микрокредитования МСП г.о. Тольятти [Электронный ресурс] <http://mfbg.ru/>

41. Официальный сайт «Агровектор» <https://kmk-agro.ru/> (дата обращения: 17.05.2023)

42. Официальный сайт «АгроТехМаш» <http://зерносушилки-агротехмаш.рф/> (дата обращения: 19.05.2023)

43. Официальный сайт «КАМАЗ центр» <https://kamaz-rus.ru/> (дата обращения: 18.05.2023)

44. Официальный сайт «Россельхозбанка» <https://www.rshb.ru/> (дата обращения: 15.04.2023)

45. Помощь бизнесу [Электронный ресурс].<http://bishelp.ru>

46. Фонд микрофинансирования (МикроФин) [Электронный ресурс] <http://microfin63.ru/>

ПРИЛОЖЕНИЯ
ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2022 г.

| | | | | | |
|--|---|--------------------------|-------------------|-----------|-------------|
| Организация | Сельскохозяйственный производственный кооператив кооперативное хозяйство "Ставропольский сельскохозяйственный центр" | Форма по ОКУД | 0710001 | | |
| Идентификационный номер налогоплательщика | | Дата (число, месяц, год) | 31 | 12 | 2022 |
| Вид экономической деятельности | Выращивание столовых корнеплодных и клубнеплодных культур с высоким содержанием крахмала или инулина | по ОКПО | 48114960 | | |
| Организационно-правовая форма / форма собственности | Сельскохозяйственные производственные кооперативы / частная собственность | ИНН | 6382017188 | | |
| Единица измерения: | в тыс. рублей | по ОКВЭД 2 | 01.13.3 | | |
| Местонахождение (адрес) | 445144, Самарская обл, Ставропольский р-н, Ягодное с, Производственный проезд, д. № 8 | по ОКОПФ / ОКФС | 14100 | 16 | |
| Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту | <input type="checkbox"/> ДА <input type="checkbox"/> НЕТ | по ОКЕИ | 384 | | |
| Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора | | ИНН | | | |
| Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора | | ОГРН/ОГРНИП | | | |
| Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора | | | | | |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | На 31 декабря 2022 г. | На 31 декабря 2021 г. | На 31 декабря 2020 г. |
|-----------|--|-------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | АКТИВ | | | | |
| | I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | |
| | Нематериальные активы | 1110 | - | - | - |
| | Результаты исследований и разработок | 1120 | - | - | - |
| | Нематериальные поисковые активы | 1130 | - | - | - |
| | Материальные поисковые активы | 1140 | - | - | - |
| | Основные средства | 1150 | 18 559 | 13 602 | 15 732 |
| | Доходные вложения в материальные ценности | 1160 | - | - | - |
| | Финансовые вложения | 1170 | - | - | - |
| | Отложенные налоговые активы | 1180 | - | - | - |
| | Прочие внеоборотные активы | 1190 | - | - | - |
| | Итого по разделу I | 1100 | 18 559 | 13 602 | 15 732 |
| | II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | |
| | Заласы | 1210 | 39 430 | 26 997 | 18 396 |
| | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220 | 1 530 | - | 476 |
| | Дебиторская задолженность | 1230 | 11 020 | 6 920 | 3 819 |
| | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240 | - | - | - |
| | Денежные средства и денежные эквиваленты | 1250 | 993 | 2 605 | 73 |
| | Прочие оборотные активы | 1260 | 69 | 535 | 99 |
| | Итого по разделу II | 1200 | 53 042 | 37 057 | 22 863 |
| | БАЛАНС | 1600 | 71 601 | 50 659 | 38 595 |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | На 31 декабря 2022 г. | На 31 декабря 2021 г. | На 31 декабря 2020 г. |
|-----------|--|------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | ПАССИВ | | | | |
| | III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | | | | |
| | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | | | |
| | Собственные акции, выкупленные у акционеров | 1320 | 248 | 248 | 248 |
| | Переоценка внеоборотных активов | 1340 | - | - | - |
| | Добавочный капитал (без переоценки) | 1350 | - | - | - |
| | Резервный капитал | 1360 | - | - | - |
| | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | 857 | 857 | 857 |
| | Итого по разделу III | 1300 | 53 873 | 29 902 | 8 767 |
| | IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 54 978 | 31 007 | 9 872 |
| | Заемные средства | 1410 | - | - | - |
| | Отложенные налоговые обязательства | 1420 | - | 1 995 | - |
| | Оценочные обязательства | 1430 | - | - | - |
| | Прочие обязательства | 1450 | - | - | - |
| | Итого по разделу IV | 1400 | - | 1 995 | - |
| | V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| | Заемные средства | 1510 | 10 683 | 5 953 | 11 503 |
| | Кредиторская задолженность | 1520 | 5 940 | 11 208 | 17 220 |
| | Доходы будущих периодов | 1530 | - | - | - |
| | Оценочные обязательства | 1540 | - | - | - |
| | Прочие обязательства | 1550 | - | - | - |
| | Итого по разделу V | 1500 | - | 496 | - |
| | БАЛАНС | 1700 | 16 623 | 17 657 | 28 723 |
| | | | 71 601 | 50 659 | 38 595 |

Руководитель _____
(подпись)

Шевченко Константин
Анатольевич
(расшифровка подписи)

6 марта 2023 г.

**Отчет о финансовых результатах
за Январь - Декабрь 2022 г.**

Организация Сельскохозяйственный производственный кооператив кооперативное хозяйство "Ставропольский сельскохозяйственный центр" Дата (число, месяц, год) _____
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ Форма по ОКУД _____
 Вид экономической деятельности Выращивание столовых корнеплодных и клубнеплодных культур с высоким содержанием крахмала или инулина по ОКПО 48114960
 Организационно-правовая форма / форма собственности _____ по ИНН 6382017188
Сельскохозяйственные производственные кооперативы / частная собственность по ОКВЭД 2 01.13.3
 Единица измерения: в тыс. рублей по ОКОПФ / ОКФС _____
 по ОКЕИ _____

| Коды | | |
|------------|----|------|
| 0710002 | | |
| 31 | 12 | 2022 |
| 48114960 | | |
| 6382017188 | | |
| 01.13.3 | | |
| 14100 | 16 | |
| 384 | | |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | За Январь - Декабрь | За Январь - Декабрь |
|-----------|---|------|---------------------|---------------------|
| | | | 2022 г. | 2021 г. |
| | Выручка | | | |
| | Себестоимость продаж | 2110 | 89 958 | 61 440 |
| | Валовая прибыль (убыток) | 2120 | (41 111) | (22 534) |
| | Коммерческие расходы | 2100 | 48 847 | 38 906 |
| | Управленческие расходы | 2210 | (13 445) | (9 818) |
| | Прибыль (убыток) от продаж | 2220 | (9 846) | (4 653) |
| | Доходы от участия в других организациях | 2200 | 25 556 | 24 435 |
| | Проценты к получению | 2310 | - | - |
| | Проценты к уплате | 2320 | - | - |
| | Прочие доходы | 2330 | (422) | (457) |
| | Прочие расходы | 2340 | 2 172 | 2 855 |
| | Прибыль (убыток) до налогообложения | 2350 | (3 232) | (6 415) |
| | Налог на прибыль | 2300 | 24 074 | 20 418 |
| | в том числе: | 2410 | (100) | (203) |
| | текущий налог на прибыль | 2411 | | |
| | отложенный налог на прибыль | 2412 | (100) | (203) |
| | Прочее | 2460 | - | - |
| | Чистая прибыль (убыток) | 2400 | (3) | (11) |
| | | | 23 871 | 20 204 |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | За Январь - Декабрь 2022 г. | За Январь - Декабрь 2021 г. |
|-----------|---|------|--------------------------------|--------------------------------|
| | Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2510 | - | - |
| | Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2520 | - | - |
| | Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода | 2530 | - | - |
| | Совокупный финансовый результат периода | 2500 | 23 971 | 20 204 |
| | Справочно | | | |
| | Базовая прибыль (убыток) на акцию | 2900 | - | - |
| | Разводненная прибыль (убыток) на акцию | 2910 | - | - |

Руководитель _____
(подпись)

**Шевченко Константин
Анатольевич**
(расшифровка подписи)

6 марта 2023 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Перечень уполномоченных банков

1. АО «Россельхозбанк»
2. ПАО «Сбербанк России»
3. АО «ГАЗПРОМБАНК»
4. ПАО Банк «Финансовая Корпорация Открытие»
5. ПАО Банк ВТБ
6. АО «Райффайзенбанк»
7. АО «АЛЬФА-БАНК»
8. ПАО «Промсвязьбанк»
9. ООО Коммерческий банк «Кубань Кредит»
10. ПАО РНКБ
11. ПАО «Московский Индустриальный Банк»
12. АКБ «Абсолют Банк»
13. ПАО Банк Санкт-Петербург
14. АО Банк «Национальный стандарт»
15. ПАО «АК БАРС» Банк
16. АО РОСЭКСИМБАНК
17. ПАО КБ «УБРиР»
18. АКБ «Энергобанк» (АО)
19. ООО «Экспобанк»
20. АО «МСП Банк»
21. АО «АБ «РОССИЯ»
22. ПАО «БАНК УРАЛСИБ»
23. Евразийский банк развития
24. ПАО Банк Зенит
25. АО ЮниКредит Банк
26. ПАО «Совкомбанк»
27. ПАО «Московский Кредитный Банк»
28. ПАО РОСБАНК
29. Государственная корпорация развития «ВЭБ.РФ»
30. ПАО АКБ «Приморье»
31. ПАО «Примсоцбанк»
32. ПАО «ЧЕЛИНДБАНК»

ПРИЛОЖЕНИЕ В

УТВЕРЖДАЮ
Заместитель Министра сельского
хозяйства Российской Федерации


С.Л. Левин

План
льготного кредитования заемщиков на очередной финансовый год

I. Суммарный размер субсидий на 2023 год, предоставляемых уполномоченным банкам по планируемым к выдаче льготным краткосрочным кредитам и (или) льготным инвестиционным кредитам

в тысячах рублей

| № п/п | Субъект Российской Федерации | Льготные краткосрочные кредиты | Льготные инвестиционные кредиты |
|-------|--------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| | ВСЕГО по Российской Федерации | 21 679 856,85 | 3 272 062,45 |
| | Центральный федеральный округ | 8 460 498,50 | |
| 1 | Белгородская область | 4 231 886,70 | |
| 2 | Брянская область | | |
| 3 | Владимирская область | | |
| 4 | Воронежская область | 217 849,32 | |
| 5 | Ивановская область | | |

| | | |
|----|--|--------------|
| 6 | Калужская область | |
| 7 | Костромская область | |
| 8 | Курская область | 425 250,00 |
| 9 | Липецкая область | 1 315 461,91 |
| 10 | Московская область | |
| 11 | Орловская область | 334 630,35 |
| 12 | Рязанская область | |
| 13 | Смоленская область | |
| 14 | Тамбовская область | 1 213 688,02 |
| 15 | Тверская область | |
| 16 | Тульская область | 4 438,36 |
| 17 | Ярославская область | |
| 18 | г. Москва | 717 293,84 |
| | Северо-Западный федеральный округ | |
| 19 | Республика Карелия | |
| 20 | Республика Коми | |
| 21 | Архангельская область | |
| 22 | Ненецкий автономный округ | |
| 23 | Вологодская область | |
| 24 | Калининградская область | |
| 25 | Ленинградская область | |
| 26 | Мурманская область | |
| 27 | Новгородская область | |

| | | |
|----|--|---------------------|
| 28 | Псковская область | |
| 29 | г. Санкт-Петербург | |
| | Южный федеральный округ | 3 690 712,18 |
| 30 | Республика Адыгея (Адыгея) | |
| 31 | Республика Калмыкия | |
| 32 | Республика Крым | |
| 33 | Краснодарский край | 7 489,73 |
| 34 | Астраханская область | |
| 35 | Волгоградская область | |
| 36 | Ростовская область | 3 683 222,45 |
| 37 | г. Севастополь | |
| | Северо-Кавказский федеральный округ | 2 000 014,77 |
| 38 | Республика Дагестан | |
| 39 | Республика Ингушетия | |
| 40 | Кабардино-Балкарская Республика | |
| 41 | Карачаево-Черкесская Республика | |
| 42 | Республика Северная Осетия - Алания | |
| 43 | Чеченская Республика | |
| 44 | Ставропольский край | 2 000 014,77 |
| | Приволжский федеральный округ | 7 013 387,69 |
| 45 | Республика Башкортостан | 599 658,90 |
| 46 | Республика Марий Эл | |

| | | |
|----|------------------------------------|-------------------|
| 47 | Республика Мордовия | |
| 48 | Республика Татарстан (Татарстан) | 1 435 572,60 |
| 49 | Удмуртская Республика | |
| 50 | Чувашская Республика - Чувашия | |
| 51 | Пермский край | |
| 52 | Кировская область | |
| 53 | Нижегородская область | 1 047 507,53 |
| 54 | Оренбургская область | 60 583,56 |
| 55 | Пензенская область | 29 194,52 |
| 56 | Самарская область | 762 102,74 |
| 57 | Саратовская область | 3 078 767,84 |
| 58 | Ульяновская область | |
| | Уральский федеральный округ | 110 411,51 |
| 59 | Курганская область | |
| 60 | Свердловская область | |
| 61 | Тюменская область | 1 165,07 |
| 62 | Ханты-Мансийский автономный округ | |
| 63 | Ямало-Ненецкий автономный округ | |
| 64 | Челябинская область | 109 246,44 |
| | Сибирский федеральный округ | 232 577,74 |
| 65 | Республика Алтай | |
| 66 | Республика Тыва | |
| 67 | Республика Хакасия | |

| | | |
|----|--|-------------------|
| 68 | Алтайский край | 33 261,37 |
| 69 | Красноярский край | |
| 70 | Иркутская область | 16 271,17 |
| 71 | Кемеровская область - Кузбасс | 91 818,49 |
| 72 | Новосибирская область | |
| 73 | Омская область | 2 459,59 |
| 74 | Томская область | 88 767,12 |
| | Дальневосточный федеральный округ | 172 254,46 |
| 75 | Республика Бурятия | |
| 76 | Республика Саха (Якутия) | |
| 77 | Забайкальский край | |
| 78 | Камчатский край | |
| 79 | Приморский край | 97 347,95 |
| 80 | Хабаровский край | |
| 81 | Амурская область | 74 906,51 |
| 82 | Магаданская область | |
| 83 | Сахалинская область | |
| 84 | Еврейская автономная область | |
| 85 | Чукотский автономный округ | |

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

ТЕХНОЛОГИЧЕСКАЯ КАРТА ЗАНЯТИЯ ПО ОСНОВАМ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

| | |
|------------------------------|--|
| Тема занятия | «Инвестиционный проект». |
| Тип занятия | Открытия нового знания |
| Цель и задачи занятия | <p>Цель: расширить понимание студентов о принципах инвестирования и инвестиционных проектов в контексте бизнес процессов</p> <p>Задачи:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Расширить представление учащихся об основных понятиях, связанных с инвестированием и инвестиционными проектами; 2) Рассмотреть возможные источники финансирования инвестиционных проектов; 3) Изучить этапы инвестиционного проекта: от идеи до завершения; 4) Научить анализировать риски и способы их минимизации в инвестиционной деятельности; 5) Изучить оценку экономической эффективности инвестиционных проектов и выбор между различными инвестиционными проектами; 6) Закрепить умения и навыки у учащихся применять полученные знания на практике в конкретных ситуациях, работать с компьютерными программами «Excel» и «Word», умение работать самостоятельно искать информацию, делать выводы. |
| План занятия | <ol style="list-style-type: none"> 1) Введение <ul style="list-style-type: none"> - Определение инвестиций и их роли в бизнесе - Зачем нужен инвестиционный план 2) Состав инвестиционного плана: оценка инвестиционных проектов для бизнеса; описание проекта; описание рынка и его потенциала; оценка финансовых рисков; оценка финансовой жизнеспособности 4) Пример выполнения инвестиционного плана <ul style="list-style-type: none"> - Рассмотрение реального инвестиционного проекта - Обсуждение результатов 5) Заключение 6) Домашнее задание |

| Планируемые образовательные результаты | | |
|--|---|--|
| предметные | метапредметные | личностные |
| <p>Изучить методы оценки инвестиционного проекта; умение определить элементы и стадии жизненного цикла инвестиционного проекта.</p> <p>Умение определить факторы, которые могут повлиять на успешность реализации инвестиционного проекта; Спланировать бизнес-план инвестиционного проекта.</p> <p>Использовать финансовые и экономические инструменты для разработки схемы финансирования проекта.</p> | <p>умение анализировать явления и процессы социальной жизни, устанавливать причинно-следственные связи;</p> <p>умение анализировать социальную информацию, представленную в различных знаковых системах;</p> <p>умение грамотно использовать языковые средства для решения коммуникативных задач.</p> | <p>Умение определять понятия; вступать в речевое общение; определять собственные ценностные ориентиры по отношению к предметам и сферам деятельности</p> |
| Методы и формы обучения | <p>Методы: наглядный, частично – поисковый, практический.</p> <p>Формы: индивидуальная, фронтальная.</p> | |
| Образовательные ресурсы (включая ИКТ средства) | <p>Мультимедийная презентация на тему «Инвестиционный проект».</p> | |

| Универсальные учебные действия (УУД) | |
|---|--|
| <p>Познавательные: воспроизводят по памяти информацию, необходимую для решения учебной задачи; ориентируются в учебнике; осуществляют поиск необходимой информации для выполнения заданий;</p> | <p>Коммуникативные: Оформляют диалогические высказывания; обмениваются мнениями, слушают друг друга, понимают позицию партнера; выстраивают процесс взаимодействия при работе в группе.</p> |
| <p>Регулятивные: Принимают и удерживают учебную задачу в течение урока; планируют решение учебной задачи, выстраивают алгоритм действий; распределяют объем работы в группе; корректируют деятельность, вносят</p> | <p>Личностные: Умение определять понятия; вступать в речевое общение; работать с книгой; определять собственные ценностные ориентиры по отношению к предметам и сферам деятельности. Ставить цель и организовывать ее достижение; проводить сравнительный анализ, сопоставлять, рассуждать; давать оценку своей учебно-познавательной деятельности;</p> |

| | | | | | |
|---|--|---|--|--------------------------------|--------------|
| изменения в процесс с учетом возникших трудностей. | | определять познавательные задачи и выдвигать гипотезы, делать вывод | | | |
| ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ЗАНЯТИЯ | | | | | |
| 1 этап: Мотивация к деятельности (вхождение в тему и создание условий для осознанного восприятия нового материала) | | | | | |
| | Деятельность педагога | Деятельность студента | Формы организации взаимодействия на занятии | Формы контроля | Время |
| Орг. момент | Приветствует студентов. Проверяет отсутствующих, готовность учащихся к занятию | Приветствие педагога. Подготовка к занятию | Фронтальная | - | 5 |
| Создание условий для мотивации к учебной деятельности, Постановка задач занятия. | Вспомним основной материал прошлых уроков и обобщим, что в изученных нами вопросах было самым главным? | Эмоциональная, психологическая и мотивационная подготовка учащихся к усвоению изучаемого материала. | Фронтальная | Устный опрос | 5 |
| 2 этап: Учебно-познавательная деятельность | | | | | |
| Актуализация знаний | Педагог задает вопросы «Что такое бизнес-план?». «Для чего нужно составлять бизнес-план и какую цель он должен стремиться достичь?». «Как вы думаете, что такое инвестиционный план и почему он важен для бизнеса и личных финансов?» Учащиеся высказывают свое мнение. Далее педагог вместе с учащимися формируют тему занятия, а также основные вопросы для ее рассмотрения. | Отвечают на вопрос педагога. | Фронтальная | Устный опрос, записи в тетрадь | 5 |

| | | | | | |
|---|--|---|--------------------|---|-----------|
| <p>Изучение нового материала</p> | <p>Показ презентации.</p> <p>На данном этапе педагог объясняет определения инвестиций и их роли в бизнесе и для чего нужен инвестиционный план. Педагог объясняет, что инвестиции - это вложение средств, с целью получения дохода в будущем. Инвестиции могут быть направлены на различные объекты: капитальные вложения в производство, недвижимость, ценные бумаги и т.д. В бизнесе, инвестиции используются для расширения бизнеса, улучшения производства, создания новых видов продукции и повышения производительности труда.</p> <p>Инвестиции очень важны в бизнесе, так как они помогают обеспечивать рост и развитие предприятия. Более того, инвестиции могут способствовать увеличению прибыли предприятия и улучшению финансового положения компании в целом, что является важным фактором для конкурентоспособности на рынке. Также инвесторы, вложившие свои деньги в бизнес, могут получить высокий доход в будущем.</p> <p>Определение инвестиционного плана можно дать как документ, который содержит конкретный план инвестирования доходов компании или личных средств в различные объекты. Он позволяет спланировать, какие инвестиции будут сделаны, когда они будут сделаны и какой доход можно ожидать. Инвестиционный план важен, так как позволяет предвидеть возможный доход и</p> | <p>Делают запись в тетрадь схем. Отвечают на вопрос педагога.</p> | <p>Фронтальная</p> | <p>Устный опрос, записи в тетрадь. Составление схем</p> | <p>20</p> |
|---|--|---|--------------------|---|-----------|

| | | | | | |
|--|---|--|-------------|-----------------------------------|----|
| | <p>риски вложения средств, а также помогает контролировать эффективность инвестиций в будущем.</p> <p>Затем педагог рассказывает об основных видах инвестиций и представляет их в виде схемы для большей наглядности</p> | | | | |
| Первичная проверка понимания | <p>Педагогом задаются вопросы о понимании темы. «Что такое инвестиции?» «Какие бывают виды инвестиций», «Для чего нужен инвестиционный проект?».</p> | Отвечают на вопросы | групповая | Устный опрос. | 5 |
| Продолжение изучения нового материала | <p>На данном этапе идет продолжение темы, и педагог рассказывает состав инвестиционного плана. Оценка инвестиционных проектов является важным этапом для бизнеса и позволяет определить, является ли инвестиционный проект прибыльным и эффективным. Оценка инвестиционного проекта позволяет оценить различные аспекты проекта, включая финансовые, экономические и рискованные аспекты.</p> <p>Также педагог кратко рассказывает об ошибках, которые нужно избегать при составлении инвестиционного проекта, это:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Ошибки при описании проекта и его целей -Ошибки при анализе рынка и его потенциала -Ошибки в оценке финансовых рисков и жизнеспособности | Слушают педагога, отвечают на вопросы, задают вопросы. | Фронтальная | Устный опрос. Запись в тетрадь | 40 |

| 3 этап: Интеллектуально-преобразовательная деятельность | | | | | |
|--|---|--|----------------|-----------------------------------|----|
| Первичное закрепление и осмысление изученного | Педагог на данном этапе показывает пример рассмотрение реального инвестиционного проекта. Далее педагог вместе с студентами обсуждает процесс составления инвестиционного плана для этого проекта. Также педагог дает рекомендации по составлению инвестиционного проекта. | Студенты приводят свои примеры. Обсуждают проект, который им был показан. | Фронтальная | Устный опрос. Запись в тетрадь | 10 |
| 4 этап: Рефлексия деятельности | | | | | |
| Итоги занятия. Рефлексия | Педагог выводит на слайд следующие вопросы: «Что я знаю о понятии "инвестиционный проект"?» «Какую значимость для меня может иметь инвестиционный проект?» «Как мое понимание инвестиционного проекта соотносится с моей профессией?» | Отвечают на вопросы | Фронтальная | Устный опрос. | 5 |
| Домашнее задание | Создание своего инвестиционного плана для выбранного проекта. | Записывают домашнее задание в тетрадь | Индивидуальная | | 3 |

ПРИЛОЖЕНИЕ Д

Практическое задание на тему «Составление плана погашения кредита»

Цель: Научить составлять планы погашения кредита аннуитетным и дифференцированным способом; уметь сравнить эффективность и выгодность этих способов погашения кредита для каждой конкретной ситуации

Определение:

Аннуитетный платёж - вариант ежемесячного (ежегодного) платежа по кредиту, когда размер ежемесячного (ежегодного) платежа остается постоянным на всем периоде кредитования.

Дифференцированный платеж — это система погашения кредита, при которой заемщик ежемесячно вносит разные суммы, размер которых с каждым разом уменьшается. При таком платеже ежемесячные платежи становятся меньше.

Пример задачи на нахождение ежемесячного платежа аннуитетным способом. Например, банк дал Вам согласие на выдачу

кредита в размере – 100 000 рублей,

по ставке – 15,5% годовых,

сроком на 2 года,

порядок погашения – аннуитетные платежи.

Найдём ежемесячный платёж, а также рассчитаем переплату по кредиту. Ежемесячный платёж состоит из двух частей:

- выплата части основного долга,

- выплата процентов по кредиту, которые набежали за период (в нашем примере, месяц) на не выплаченную часть долга.

Рассчитать ежемесячный платёж можно по формуле:

$$Y = \frac{D \cdot \frac{i}{m}}{1 - \frac{1}{(1 + \frac{i}{m})^{n \cdot m}}} \quad \text{где,}$$

Y – сумма ежемесячного платежа

D – сумма кредита (основной долг),

i – процентная ставка, в коэффициентах (в нашем примере $15,5\%/100\%=0,155$)

m – число начислений процентов в течение года,

n – срок погашения в годах.

Сумма ежемесячного платежа по кредиту составит:

$$Y = \frac{100\,000 \cdot \frac{0,155}{12}}{1 - \frac{1}{(1 + \frac{0,155}{12})^{2 \cdot 12}}} = 4\,872,45$$

Таких платежей за два года Вы совершите 24 раза, следовательно, всего за два года будет выплачено:

$$4\,872,45 \times 24 = 116\,938,9 \text{ рублей.}$$

Теперь можно рассчитать переплату по кредиту – из общей суммы платежей по кредиту вычесть сумму основного долга:

$$116\,938,9 - 100\,000 = 16\,938,9 \text{ рублей}$$

Вот такую сумму Вы заплатите банку за пользование кредитом при погашении аннуитетными платежами.

Рассмотрим подробнее расчёты платежей за первый месяц.

Как было подсчитано выше, сумма ежемесячного платежа равна 4 872,45 рубля. Эта сумма включает процентный платёж, который в первый месяц рассчитывается на всю величину долга:

$$100\,000 \times 0,155 / 12 = 1\,291,67 \text{ рубль}$$

и месячную сумму основного долга:

$$4\,872,45 - 1\,291,67 = 3\,580,79 \text{ рублей}$$

На эту сумму уменьшится основная сумма долга. Теперь основная сумма долга составит:

$$100\,000 - 3\,580,79 = 96\,419,21 \text{ рублей}$$

Во второй месяц ежемесячный платёж остался прежним – 4 872,45 рубля, а вот процентный платёж снизится, так как будет рассчитан от величины оставшейся основной суммы долга:

$$96\,419,21 \times 0,155 / 12 = 1\,245,41 \text{ рублей}$$

Соответственно на долю месячной суммы основного долга приходится 4 872,45 – 1 245,41 = 3 627,04 рублей и т. д.

Примерный план погашения кредита можно представить в виде таблицы. Похожую таблицу Вам выдадут с указанием точной даты платежа в банке:

| Месяц | Непогашенная сумма основного долга, тыс. руб. | Сумма месячного погашенного взноса, Y, тыс. руб. | Процентные платежи, тыс. руб. | Месячная выплата основного долга, тыс. руб. |
|---------------|---|--|-------------------------------|---|
| 0 | 100 000,00 | - | - | - |
| 1 | 96 419,22 | 4 872,45 | 1 291,67 | 3 580,78 |
| 2 | 92 792,18 | 4 872,45 | 1 245,41 | 3 627,04 |
| 3 | 89 118,30 | 4 872,45 | 1 198,57 | 3 673,88 |
| 4 | 85 396,96 | 4 872,45 | 1 151,11 | 3 721,34 |
| 5 | 81 627,55 | 4 872,45 | 1 103,04 | 3 769,41 |
| 6 | 77 809,46 | 4 872,45 | 1 054,36 | 3 818,09 |
| 7 | 73 942,05 | 4 872,45 | 1 005,04 | 3 867,41 |
| 8 | 70 024,68 | 4 872,45 | 955,08 | 3 917,37 |
| 9 | 66 056,72 | 4 872,45 | 904,49 | 3 967,96 |
| 10 | 62 037,50 | 4 872,45 | 853,23 | 4 019,22 |
| 11 | 57 966,37 | 4 872,45 | 801,32 | 4 071,13 |
| 12 | 53 842,65 | 4 872,45 | 748,73 | 4 123,72 |
| 13 | 49 665,67 | 4 872,45 | 695,47 | 4 176,98 |
| 14 | 45 434,73 | 4 872,45 | 641,51 | 4 230,94 |
| 15 | 41 149,15 | 4 872,45 | 586,87 | 4 285,58 |
| 16 | 36 808,21 | 4 872,45 | 531,51 | 4 340,94 |
| 17 | 32 411,20 | 4 872,45 | 475,44 | 4 397,01 |
| 18 | 27 957,39 | 4 872,45 | 418,64 | 4 453,81 |
| 19 | 23 446,06 | 4 872,45 | 361,12 | 4 511,33 |
| 20 | 18 876,45 | 4 872,45 | 302,84 | 4 569,61 |
| 21 | 14 247,82 | 4 872,45 | 243,82 | 4 628,63 |
| 22 | 9 559,41 | 4 872,45 | 184,03 | 4 688,42 |
| 23 | 4 810,43 | 4 872,45 | 123,48 | 4 748,97 |
| 24 | 0,12 | 4 872,45 | 62,13 | 4 810,32 |
| ИТОГО: | - | 116 938,80 | 16 938,92 | 99 999,88 |

Теперь рассмотрим второй тип платежей – дифференцированные платежи. Берем такие же показатели как при аннуитетном способе.

кредита в размере – 100 000 рублей,

по ставке – 15,5% годовых,

сроком на 2 года,

порядок погашения – дифференцированные платежи

В нашем примере ежемесячная сумма погашения основного долга будет равна:

$$\frac{D}{n*m} = \frac{100\,000}{2*12} = 4\,166,67 \text{ рублей, где}$$

D - величина кредита,

m - число погасительных платежей в году,

n – срок погашения кредита в годах.

Рассчитаем ежемесячные процентные платежи.

Процентный платёж для первого месяца найдём по формуле:

$$I_1 = \frac{D*i}{m} = \frac{100\,000*0,155}{12} = 1\,291,67 \text{ рублей}$$

Сумма платежа к погашению за первый месяц будет равна:

$$4\,166,67 + 1\,291,67 = 5\,458,34 \text{ рублей}$$

Процентный платёж для второго месяца вычисляется по формуле:

$$I_2 = \left(D - \frac{D}{n*m}\right) * \frac{i}{m} = \left(100\,000 - \frac{100\,000}{2*12}\right) * \frac{0,155}{12} = 1\,237,85 \text{ рублей}$$

Сумма платежа к погашению во втором месяце будет равна:

$$4\,166,67 + 1\,237,85 = 5\,404,52 \text{ рубля}$$

Процентный платёж для третьего месяца вычисляется по формуле:

$$I_3 = \left(D - 2 * \frac{D}{n*m}\right) * \frac{i}{m} = \left(100\,000 - 2 * \frac{100\,000}{2*12}\right) * \frac{0,155}{12} = 1\,184,03 \text{ руб.}$$

Сумма платежа к погашению в третьем месяце будет равна:

$$4\,166,67 + 1\,184,03 = 5\,350,7 \text{ рублей}$$

И так далее...

Т.е. общая формула для расчета процентного платежа применительно к любому месяцу k будет иметь следующий вид:

$$I_k = \left(D - (k - 1) * \frac{D}{n * m} \right) * \frac{i}{m}, \text{ где}$$

$$k = 1, \dots, m.$$

План погашения кредита при дифференцированных платежах будет следующий:

| Месяц | Непогашенная сумма основного долга, тыс. руб. | Сумма месячного погашенного взноса, тыс. руб. | Процентные платежи, тыс. руб. | Месячная выплата основного долга, тыс. руб. |
|---------------|---|---|-------------------------------|---|
| 0 | 100 000,00 | - | - | - |
| 1 | 95 833,33 | 5 458,33 | 1 291,67 | 4 166,67 |
| 2 | 91 666,67 | 5 404,51 | 1 237,85 | 4 166,67 |
| 3 | 87 500,00 | 5 350,69 | 1 184,03 | 4 166,67 |
| 4 | 83 333,33 | 5 296,88 | 1 130,21 | 4 166,67 |
| 5 | 79 166,67 | 5 243,06 | 1 076,39 | 4 166,67 |
| 6 | 75 000,00 | 5 189,24 | 1 022,57 | 4 166,67 |
| 7 | 70 833,33 | 5 135,42 | 968,75 | 4 166,67 |
| 8 | 66 666,67 | 5 081,60 | 914,93 | 4 166,67 |
| 9 | 62 500,00 | 5 027,78 | 861,11 | 4 166,67 |
| 10 | 58 333,33 | 4 973,96 | 807,29 | 4 166,67 |
| 11 | 54 166,67 | 4 920,14 | 753,47 | 4 166,67 |
| 12 | 50 000,00 | 4 866,32 | 699,65 | 4 166,67 |
| 13 | 45 833,33 | 4 812,50 | 645,83 | 4 166,67 |
| 14 | 41 666,67 | 4 758,68 | 592,01 | 4 166,67 |
| 15 | 37 500,00 | 4 704,86 | 538,19 | 4 166,67 |
| 16 | 33 333,33 | 4 651,04 | 484,38 | 4 166,67 |
| 17 | 29 166,67 | 4 597,22 | 430,56 | 4 166,67 |
| 18 | 25 000,00 | 4 543,40 | 376,74 | 4 166,67 |
| 19 | 20 833,33 | 4 489,58 | 322,92 | 4 166,67 |
| 20 | 16 666,67 | 4 435,76 | 269,10 | 4 166,67 |
| 21 | 12 500,00 | 4 381,94 | 215,28 | 4 166,67 |
| 22 | 8 333,33 | 4 328,13 | 161,46 | 4 166,67 |
| 23 | 4 166,67 | 4 274,31 | 107,64 | 4 166,67 |
| 24 | 0,00 | 4 220,49 | 53,82 | 4 166,67 |
| ИТОГО: | - | 116 145,83 | 16 145,83 | 100 000,00 |

Практическая работа

Задача 1

Сбербанк РФ предоставляет потребительский кредит размером 120 тыс. руб. на 12 месяцев под 13,5% годовых. Долг погашается ежемесячно равными частями, проценты начисляются на остаток долга и выплачиваются ежемесячно. Составьте план погашения кредита. (дифференцированный платеж)

Задача 2

Россельхозбанк предоставляет льготный кредит размером 1 200 000 рублей на 2 года, под 4,5% годовых. Необходимо составить план погашения кредита аннуитетными платежами, определить размер ежемесячного аннуитетного платежа и общую сумму переплаты по кредиту.

Задача 3

Составить список платежей, которые будут связаны с вашим инвестиционным проектом. К платежам можно отнести следующие позиции:

-Начальный взнос: это сумма, которую вы вносите из своих средств на счет банка для начала инвестирования;

-Ежемесячный платеж: это сумма, которую вы будете переводить на счет банка каждый месяц, чтобы приумножить свой капитал;

-Финальный платеж: это сумма, которую вы получите по окончании кредитного периода.

-Определить, какой банк будет использоваться для инвестирования. Выбор банка зависит от многих факторов, таких как годовая процентная ставка, условия погашения кредита и т.д.

-Определить процентную ставку и срок кредитования.

На основе этой информации построить график платежей по инвестиционному проекту.