

МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ  
Н.Г. ЧЕРНЫШЕВСКОГО»

Кафедра финансов и кредита

**АВТОРЕФЕРАТ**

**на выпускную квалификационную работу (бакалаврскую работу)**

по направлению 38.03.01 Экономика

профиль «Финансы и кредит»

студентки 5 курса экономического факультета

**Кириной Ольги Александровны**

**Тема работы: «Бизнес-план инвестиционного проекта: методы и  
подходы»**

Научный руководитель:

д.э.н., профессор

\_\_\_\_\_ А.В. Фоменко

Зав. кафедрой финансов и кредита,

к.э.н., доцент

\_\_\_\_\_ О. С. Балаш

Саратов 2023

**Введение.** В настоящее время возрастает актуальность исследования бизнес-планирования как одного из методов стратегического планирования особенно в условиях экономической нестабильности. Планирование функционирования фирмы позволяет предусмотреть стратегии развития на краткосрочный и среднесрочный периоды, продумать возможные пути действий в ответ на форс-мажорные обстоятельства и внешние факторы.

Например, за последние годы произошли такие события как пандемия, СВО, санкции против России и изменение геополитической ситуации, в целом наблюдается постоянная нестабильность внешней среды, что оказывает огромное воздействие на бизнес-структуры по всему миру, в связи с этим, необходимо предусматривать различные варианты бизнес-планирования, которые позволяли бы гибко и быстро реагировать на изменяющиеся события.

Кроме того, именно качественно проработанный и грамотно составленный бизнес-план позволяет фирмам не только эффективно организовывать свою деятельность, но и привлекать государственные гранты, банковские кредиты и частные инвестиции в бизнес. Так, например, в 2023 г. Правительство России планирует выделить на грантовую поддержку и финансирование МСП — 492 млрд. рублей, в 2024 г. — 490 млрд. рублей, на 2025 г. — 473 млрд. рублей. Также за последние два года упрощаются процедуры получения банковских кредитов и расширяется линейки льготного кредитования за счет государственных программ.

В связи с вышесказанным, тема работы актуальна для исследования.

Теоретическую базу данной работы составили труды зарубежных и отечественных ученых, занимающихся исследованием проблемы бизнес-планирования, в частности Р. Абрамса, И. Ансоффа, А.В. Анцева, В.А. Барина, В.М. Поповой, И. А. Бланка, А. И. Бородина, Т.С. Бронниковой, В.Е. Есиповой, В. Н. Букова, В. А. Морозкина, В. А. Ушакова, В. Л. Горбунова и других авторов.

Информационную базу составили статистические и аналитические материалы Федеральной службы государственной статистики, Банка России,

законодательная база Российской Федерации, данные исследований автора, а также обзоры и исследования различных отечественных информационно-аналитических агентств.

Целью выпускной квалификационной работы является исследование бизнес-планирования и методов и подходов к составлению бизнес-плана инвестиционного проекта (на примере организации ООО «Технопласт-Инжиниринг»).

Задачи выпускной квалификационной работы:

1. рассмотреть понятие и экономическую значимость бизнес-плана;
2. изучить структуру составления бизнес-планов;
3. проанализировать бизнес-план инвестиционного проекта на примере ООО «Технопласт-Инжиниринг»;
4. описать предприятие и отрасль, а также маркетинговый план;
5. разработать производственный и организационный план;
6. составить финансовый план, провести анализ эффективности проекта и рисков.

Объектом исследования является компания ООО «Технопласт-Инжиниринг».

Предметом исследования являются процессы бизнес-планирования, а также методы и подходы к составлению бизнес-плана инвестиционного проекта.

Структура работы состоит из введения, двух основных глав, заключения, списка использованных источников и приложений.

**Основная часть.** Стратегическое планирование организации осуществляется с помощью бизнес-планов.

Составление бизнес-плана дает возможность взглянуть на будущую деятельность фирмы, создать стратегию, а также тактику работы фирмы, приводит к запланированной миссии с наиболее результативным итогом.

В общем виде бизнес-план — это плановый документ, который содержит основную информацию об организации, форме собственности, дате

образования, учредителях, видах деятельности, ассортименте производимой продукции. В нем представлено описание производственной, экономической, финансовой деятельности, используемых инструментов ценовой и маркетинговой политики, приведены расчетные плановые показатели [6, С. 18].

Бизнес-план является одним из ключевых элементов стратегического планирования. Как и стратегический план организации, охватывает достаточно длительный период, обычно 3 - 5 лет, иногда больше. Однако между бизнес-планом, ТЭО и стратегическим планом существует ряд различий (Таблица 1).

Таблица 1 – Отличия бизнес-плана от других плановых документов [18, С. 5].

Бизнес-план	ТЭО	Бизнес-план	Стратегический план
Документ для создания и развития бизнеса	Документ для создания и развития промышленного объекта	Документ ориентирован на развитие	Документ ориентирован на любую другую стратегию
Акцент в структуре плана сделан на коммерческие, рыночные, финансовые проблемы	Акцент в структуре плана сделан на производственно-технические аспекты проекта	Включает одну цель, которая связана с развитием бизнеса	Включает весь комплекс общих целей организации
		План с четкими временными рамками	План с растущим горизонтом времени

Таким образом, бизнес-план является составной частью текущего и стратегического планирования развития организации. Язык бизнес-плана широко распространен во всем мире среди предпринимателей. В этих условиях освоение методов такого вида планирования является необходимым элементом перестройки мышления всех категорий работников на рыночный способ хозяйствования.

Для реализации процесса бизнес-планирования, предпринимателю необходимо ознакомиться с базовой структурой бизнес-плана, которые предлагают отечественные и зарубежные теоретики и практики в области

управления организацией. Несмотря на то, что строгой регламентации содержания бизнес-плана нет, можно выделить ряд наиболее важных его компонентов. Так, В.Д. Шапиро выделяет следующие разделы бизнес-плана:

1. Резюме проекта.
2. Аналитический раздел.
3. Содержательный раздел.
4. Приложения [42, С.23]

Как упоминалось выше, четких требований к бизнес-планам и их структуре не существует - все зависит от целей конкретной компании и самого документа. Но, несмотря на это, рынок - в лице отдельных организаций - самостоятельно выработал рекомендации по составлению бизнес-планов. Самыми заметными среди них являются следующие:

1. Стандарты TACIS (Техническая помощь Содружеству Независимых Государств) - рекомендации, составленные Европейским Союзом в рамках программы по содействию ускорению процесса экономических реформ в новых независимых государствах.
2. Стандарты UNIDO (Центр международного промышленного сотрудничества) - рекомендации, составленные Центром международного промышленного сотрудничества.
3. Стандарты ФФМП (Федеральный фонд поддержки малого предпринимательства) - рекомендации, разработанные Федеральным фондом поддержки малого предпринимательства Российской Федерации.

Все перечисленные рекомендации широко используются на практике, но более универсальными являются рекомендации, разработанные ФФМП и UNIDO [4, С.89]. Рассмотрим их более детально.

Одной из организаций, предлагающей стандарты для бизнес-планирования, является UNIDO — организация, борющаяся за глобальное процветание, поддерживая индустриальное развитие развивающихся стран и стран с переходной экономикой [5, С. 54].

В соответствии со стандартами UNIDO структура бизнес-плана должна

включать в себя следующие разделы:

- 1) резюме;
- 2) описание организации и отрасли;
- 3) описание продукции (услуг);
- 4) маркетинг и сбыт продукции (услуг);
- 5) производственный план;
- 6) организационный план;
- 7) финансовый план;
- 8) направленность и эффективность проекта;
- 9) риски и гарантии;
- 10) приложения [4, С.20].

Данный стандарт для написания бизнес-плана является самым подробным и содержательным среди аналогичных стандартов, поэтому идеально подойдет начинающим предпринимателям.

В работе был рассмотрен инвестиционный проект и разработан бизнес-план ООО «Технопласт-Инжиниринг». Суть проекта - создание производства по изготовлению вторичного сырья для изготовления товаров народного потребления из термопластов. Цель - удовлетворение потребностей предприятий Саратовской области и других регионов во вторичном сырье для изготовления товаров народного потребления из термопластов.

Учредитель и инвестор проекта: ООО «Группа компаний АМД».

Задача проекта: Организация производства вторичного сырья в количестве 1200 тонн в год.

Целью настоящего проекта является создание комплекса по переработке отходов производства и потребления, основанном на инновационных технологиях, что позволит исключить вывоз мусора на полигоны, получить максимальный выход продукции в виде стандартного вторсырья в цепи рециклинга, перевести переработку мусора из затратной в доходную статью бюджета. Проект также направлен на экономическое и экологическое оздоровление территорий Саратовской области.

Для реализации проекта планируется создать новое производство на территории Саратовской области (г.Саратов), для чего предполагается смонтировать линию по переработке отходов термопластов, организовать систему снабжения производства сырьем и систему сбыта продукции.

К потребителям вторичного сырья, изготавливаемого из отходов термопластов в Саратовской области, можно отнести такие специализированные компании по производству пластмасс как «Полимер-сервис», «АЙ-ПИ», «Волга-Пластик», «Лорен», «Полифепан» и другие.

Таблица 9 - Предполагаемые потребители [33]

Название	Объем поставок	Марка сырья	Доставка
АЙ-ПИ	12-15 т/месяц	ПВД	самовывоз
ВОЛГА-ПЛАСТИК	10 т/месяц	ПВД, ПС, ПТЭФ	самовывоз
САР-ОХА, ООО "САР-ОХА"	15-20 т/месяц	ПВД	доставка
САРРЕАХИМ	10-15 т/месяц	ПВД, ПНД, ПС	самовывоз
ЛОРЕН, ООО Фирма "Лорен"	5-10 т/месяц	ПВД	самовывоз
ПОЛИФЕПАН	20 т/месяц	ПНД, ПВД, ПТЭФ	самовывоз
САРПЛАЗМА	5-10 т/месяц	ПНД, ПВД	доставка

Как видно из таблицы 9, компания имеет ряд потенциальных потребителей в Саратовской области, готовых закупать продукцию.

Второй группой потребителей можно считать компании, которые занимаются поставкой полимерного сырья для предприятий Саратова и Саратовской области.

Третьей группой потенциальных потребителей можно считать предприятия, расположенные в других регионах.

Таблица 10 - Емкость рынка вторичного сырья [33]

Наименование	Тонн в год
1. Специализированные компании по производству пластмасс в Саратовской области	5 000
2. Компании-перекупщики (поставщики полимерного сырья для предприятий Саратова и Саратовской области)	3 000
3. Предприятия, расположенные в других районах Приволжского федерального округа	2 000
ИТОГО	10 000

Как видно из таблицы 10, в целом по региону потребность во вторичном сырье составляет приблизительно 10 тысяч тонн в год. При этом спрос распределен неравномерно между основными группами потенциальных потребителей, большую долю составляет спрос специализированных компаний по производству пластмасс в Саратовской области, непосредственно на эти компании предполагается ориентироваться при планировании хозяйственной деятельности.

Таблица 13 – Матрица сравнительных преимуществ

	Китайские производители	НПП «Полипластик»	ООО «Техоргсинтез»	АО «Роснефть - нефтепродукт»	Группа «СДТ»	ООО «Технопласт-Инжиниринг»
Расположение	КНР	г.Саратов	г. Балашов	г. Саратов	г. Саратов	г. Саратов
Удаленность	удаленно	близко	близко	близко	близко	близко
Характер поставок	Оптовые посреднические поставки	Оптовые поставки, прямые договора	Оптовые поставки, прямые договора	Оптовые посреднические поставки	Оптовые поставки, прямые договора	Оптовые поставки, прямые договора
Вид продукции	вторичное сырье	первичное сырье	первичное сырье	первичное сырье	вторичное сырье	вторичное сырье
Качество	среднее	среднее	высокое	низкое	высокое	высокое
Цена	33 руб./кг	40 руб./кг		50 руб./кг		29-33 р./кг

Как видно из таблицы 13, реальную конкуренцию ООО «Технопласт-Инжиниринг» будут составлять только китайские производители, однако здесь конкурентным преимуществом может оказаться близость к потребителю и высокое качество продукции.

Таблица 23 – Сводная ведомость инвестиционных издержек

Наименование	руб.
1. Проектные работы	300 000
2. СМР	550 000
3. Стоимость оборудования	2 800 000
4. Пусконаладочные работы	350 000
5. Лицензирование	100 000
6. Прочие затраты	450 000
7. Таможенные расходы	750 000



	ИТОГО	5 300 000
Первоначальное покрытие потребности в оборотных денежных средствах		1 535 000
	ВСЕГО инвестиций	6 835 000

Сумма всех инвестиционных издержек ООО «Технопласт-Инжиниринг» – 6 835 000 тысяч рублей. Производство продукции начнется с 5-го месяца реализации проекта, однако в этот месяц оно составит 50% от запланированного. В следующий месяц объем производства будет увеличено до 75%. Выход на запланированные объемы выпуска и продаж произойдет с 7-го месяца реализации проекта.

В течение рассматриваемого срока реализации проекта объем выпускаемой продукции будет постоянен. Однако при благоприятной макроэкономической ситуации и выполнении финансовых показателей возможно увеличение объемов выпуска и запуск дополнительной технологической линии.

Так как компания располагается на территории Особой экономической зоны, к ней будет применяться льготное налогообложение по ставке 7,5% УСН доходы-расходы.

Таблица 29 – Отчет о прибылях и убытках (тыс. руб.)

Наименование показателей	1 год											
	январь	февраль	март	апрель	май	июнь	июль	август	сентябрь	октябрь	ноябрь	декабрь
<i>Выручка (нетто) от продаж товаров, продукции, услуг</i>	0	0	0	0	1250,7	1876,0	2501,4	2501,4	2501,4	2501,4	2501,4	2501,4
<i>Производственные расходы</i>	0	0	0	0	896,0	1344,0	1792,1	1792,1	1792,1	1792,1	1792,1	1792,1
<i>Валовая прибыль</i>	-100	-195	-290,2	-439,6	175,8	596,01	1016,2	1016,2	1016,2	1016,2	1016,2	1016,2
<i>Коммерческие расходы</i>	20,0	20,0	60,0	85,5	85,5	85,5	85,5	85,5	85,5	85,5	85,5	85,5
<i>Управленческие расходы</i>	10,	42,3	63,0	111,6	186,1	186,1	186,1	186,1	186,1	186,1	186,1	186,1
<i>Прибыль (убыток) от продаж</i>	-130	-257,3	-413,2	-636,7	-95,8	324,4	744,6	744,6	744,6	744,6	744,6	744,6
<i>Налог по УСН</i>	0	0	0	0	0	24,3	55,8	55,8	55,8	55,8	55,8	55,8
<i>Чистая прибыль</i>	-130	-257,3	-413,2	-636,7	-95,8	300,1	688,8	688,8	688,8	688,8	688,8	688,8

Рассчитаем отчет о прибылях и убытках на 2 и 3 годы

Таблица 30 – Отчет о прибылях и убытках (тыс. руб.)

Наименование показателей	2 год				3 год
	1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.	
<i>Выручка (нетто) от продаж товаров, продукции, услуг</i>	7504,23	7504,23	7504,23	7504,23	30016,9
<i>Производственные расходы</i>	4455,6	4455,6	4455,6	4455,6	17822,4
В том числе:					
сырье и материалы	1845	1845	1845	1845	7380,0
топливо и энергия	256,8	256,8	256,8	256,8	1027,2
З/П персонала	1554	1554	1554	1554	6216,0
аренда	210	210	210	210	840,0
амортизация	139,8	139,8	139,8	139,8	559,2
прочие производственные расходы	450	450	450	450	1800,0
<i>Валовая прибыль</i>	3048,63	3048,63	3048,63	3048,63	12194,5
<i>Коммерческие расходы</i>	256,5	256,5	256,5	256,5	1026,0
В том числе:					
расходы на рекламу	90	90	90	90	360,0
прочие коммерческие расходы	256,8	256,8	256,8	256,8	1027,2
<i>Управленческие расходы</i>	558,3	558,3	558,3	558,3	2233,2
В том числе:					
отчисления на социальные нужды	528,3	528,3	528,3	528,3	2113,2
прочие управленческие расходы	45	45	45	45	180,0
<i>Прибыль (убыток) от продаж</i>	2233,83	2233,83	2233,83	2233,83	8935,3
<i>Налог по УСН</i>	167,5	167,5	167,5	167,5	670,1
<i>Чистая прибыль</i>	2066,3	2066,3	2066,3	2066,3	8265,2

Точка безубыточности производства - 42981,4 единиц продукции в месяц.

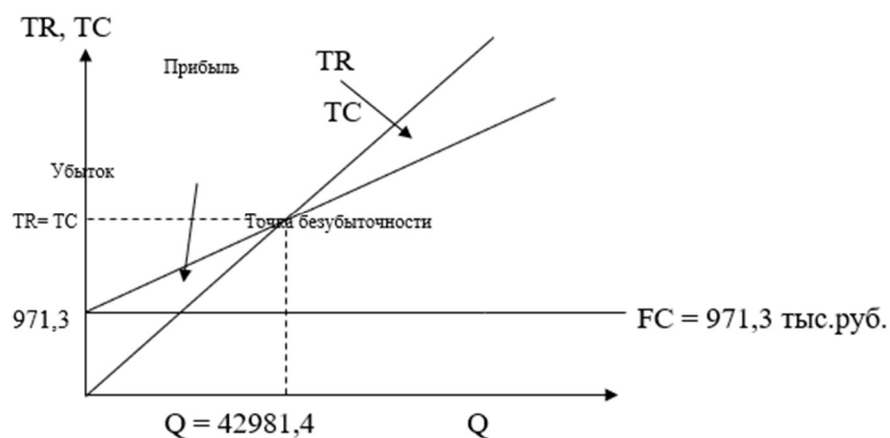


Рисунок 7 –Точка безубыточности

Срок окупаемости инвестиций составит 9 месяцев после выхода на планируемые производственные мощности. Т.е. с учетом периода начала реализации проекта (5 месяцев) этот срок составит 14 месяцев или 1,2 года.

Чистый приведенный доход  $NPV = 9305,42$  тыс. руб., что свидетельствует о высокой степени эффективности проекта.  $IRR = 36\%$ . Индекс доходности  $(PI) = 2,36$ . Дисконтированный период окупаемости проекта составит 2,1 года. На основании системы показателей можно сделать вывод об эффективности проекта.

**Заключение.** В ходе работы были сделаны следующие выводы.

Бизнес-план — важный документ, используемый в работе каждого предприятия. Он позволяет дать экономическую оценку производственной и финансовой деятельности, эффективности эксплуатации производственных мощностей, рациональности использования основных, материальных, трудовых и финансовых ресурсов, определить место организации на рынке конкурентов. От грамотно разработанного бизнес-плана во многом зависит результат деятельности организации.

Сегодня не существует стандартной формы для формирования бизнес-плана, однако в международной и отечественной практике разработаны методики и рекомендации по его составлению.

В работе был рассмотрен инвестиционный проект и разработан бизнес-план ООО «Технопласт-Инжиниринг». Суть проекта - создание производства

по изготовлению вторичного сырья для изготовления товаров народного потребления из термопластов. Цель - удовлетворение потребностей предприятий Саратовской области и других регионов во вторичном сырье для изготовления товаров народного потребления из термопластов.

Учредитель и инвестор проекта: ООО «Группа компаний АМД».

Задача проекта: Организация производства вторичного сырья в количестве 1200 тонн в год.

Сумма всех инвестиционных издержек ООО «Технопласт-Инжиниринг» – 6 835 000 тысяч рублей. Производство продукции начнется с 5-го месяца реализации проекта, однако в этот месяц оно составит 50% от запланированного. В следующий месяц объем производства будет увеличено до 75%. Выход на запланированные объемы выпуска и продаж произойдет с 7-го месяца реализации проекта.

Точка безубыточности производства - 42981,4 единиц продукции в месяц.

Срок окупаемости инвестиций составит 9 месяцев после выхода на планируемые производственные мощности. Т.е. с учетом периода начала реализации проекта (5 месяцев) этот срок составит 14 месяцев или 1,2 года.

Чистый приведенный доход  $NPV = 9305,42$  тыс. руб., что свидетельствует о высокой степени эффективности проекта.  $IRR = 36\%$ . Индекс доходности  $(PI) = 2,36$ . Дисконтированный период окупаемости проекта составит 2,1 года. На основании системы показателей можно сделать вывод об эффективности проекта.