



Оценка и выбор инвестиционных проектов в условиях ограниченных финансовых ресурсов

Выполнил

ФИО

Тема: Оценка и выбор инвестиционных проектов в условиях ограниченных финансовых ресурсов

Объект исследования: реальный инвестиционный проект, внедряемый на предприятии пищевого производства ООО «Фабрика печенья».

Предмет исследования: совокупность теоретических, методологических и практических вопросов оценки и выбора инвестиционных проектов в условиях ограниченных финансовых ресурсов.

Цель исследования: обоснование выбора инвестиционного проекта в условиях ограниченности финансовых ресурсов.

Задачи	Структура работы	Результаты исследования
Задача 1. Изучить сущность инвестиционных проектов и их источники в условиях ограниченных финансовых ресурсов.	Глава 1. Сущность инвестиционных проектов и их источники в условиях ограниченных финансовых ресурсах 1.1 Понятие инвестиционных проектов и их классификация 1.2 Понятие инвестиционной стратегии 1.3 Источники финансирования инвестиций в условиях ограниченных финансовых ресурсах	Изучена сущность проектов и их источники в условиях ограниченных финансовых ресурсах, определено понятие инвестиционных проектов, рассмотрена классификация, проведен анализ понятия инвестиционная стратегия; определены основные источники финансирования инвестиций.
Задача 2. Провести оценку финансовой эффективности инвестиционного проекта. Методы, показатели	Глава 2. Оценка финансовой эффективности инвестиционного проекта. Методы, показатели 2.1 Решения по инвестиционным проектам. Критерии и правила их принятия 2.2 Оценка финансовой эффективности инвестиционного проекта. Методы, показатели (NPV, IRR, PI, PP, ARR) 2.3 Учет влияния риска	Проведен анализ процедуры оценки финансовой эффективности инвестиционного проекта, определены основные методы, показатели. Рассмотрен учет влияния риска.
Задача 3. Обосновать выбор инвестиционных проектов в условиях ограниченных финансовых ресурсов	Глава 3. Выбор инвестиционного проекта в условиях ограниченных финансовых ресурсах 3.1 Информация о компании и характеристика ее финансово-хозяйственной деятельности 3.2 Оценка эффективности и выбор инвестиционного проекта для ООО «Фабрика печенья» в условиях ограниченности ресурсов	Третья глава содержит обоснование выбора инвестиционного проекта в условиях ограниченных финансовых на рассматриваемой организации. Проведенная оценка необходимых инвестиций и расчет срока окупаемости показывают, что проект окупается за 2 года, и приносит совокупный доход 5,8 млн. евро за 25 лет работы линии с учетом дисконтирования, что для данного уровня линии считается очень хорошим показателем. Проект позволяет заработать дополнительный доход за 25 лет в размере 1,45 млн. евро.

Выбор инвестиционных проектов в условиях ограниченных финансовых ресурсов

Информация о компании и характеристика ее финансово-хозяйственной деятельности:



Начало деятельности Компания «Фабрика печенья» относится к 2004 году.

Виды деятельности: производство кондитерских изделий.

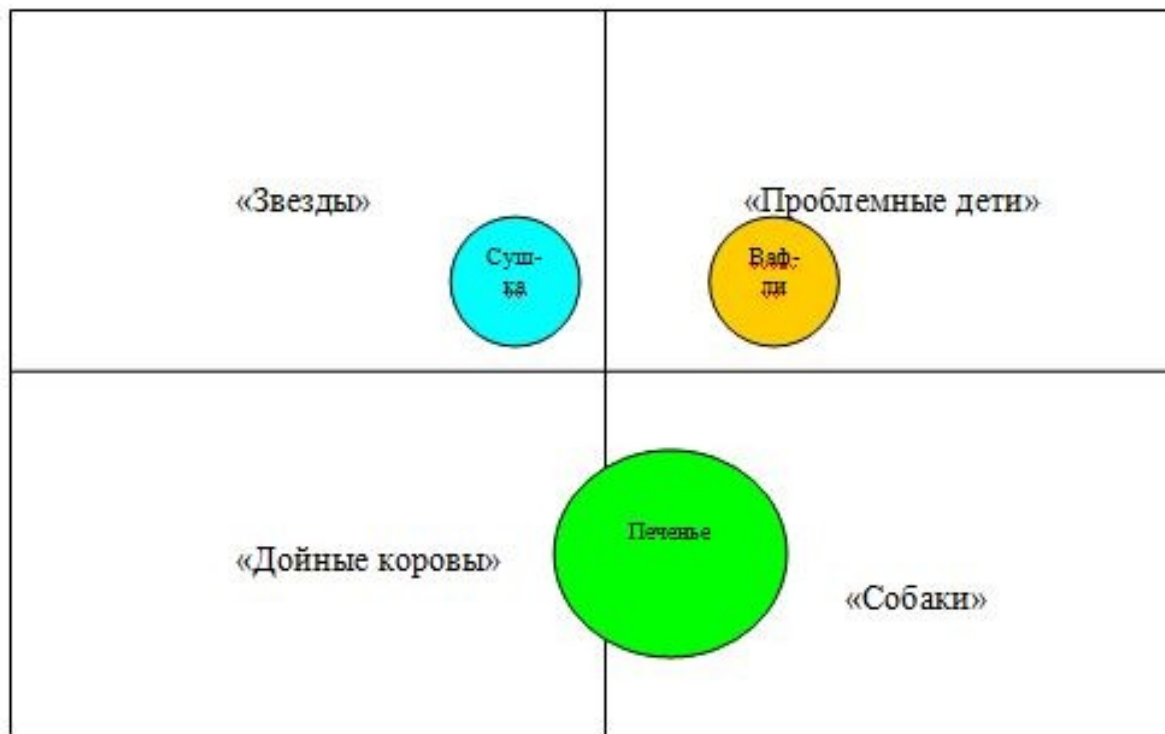
Успешное техническое перевооружение было произведено в конце 2012, подготовив, таким образом, основу для резкого увеличения объемов продаж в ближайшем будущем.

«Цель - обеспечение прибыльности сотрудничества для всех наших партнеров, сотрудников и самих собственников бизнеса».

Выбор инвестиционных проектов в условиях ограниченных финансовых ресурсов

Оценка эффективности и выбор инвестиционного проекта для ООО «Фабрика печенья» в условиях

Матрица BCG



Выбор инвестиционных проектов в условиях ограниченных финансовых ресурсов

Оценка эффективности и выбор инвестиционного проекта для ООО «Фабрика печенья» в условиях

Анализ эффективности текущей конкурентной стратегии

Показатели текущей стратегии	Сахарное печенье	Затяжное печенье
Объемы продаж через существующие каналы, т/год	4 680	0
Емкость рынка по текущим регионам, т/год	63 000	7 041
Доля рынка в регионах	7,4 %	0 %
Потенциальная доля рынка с учетом наращенных производственных мощностей	10 %	15%
Потенциал роста продаж с учетом емкости рынка, т/год	6 300	1 050
в т.ч. на новой линии	1 440	1 050
Чистый приведенный доход за 20 лет, NPV, евро	-920 968	
Внутренняя норма доходности, IRR, %	12 %	
Индекс доходности, PI	-0,5	
Срок окупаемости дисконтированный, лет	не окупается	

Выбор инвестиционных проектов в условиях ограниченных финансовых ресурсов

Оценка эффективности и выбор инвестиционного проекта для ООО «Фабрика печенья» в условиях

Новая конкурентная стратегия





Выбор инвестиционных проектов в условиях ограниченных финансовых ресурсов

Оценка эффективности и выбор инвестиционного проекта для ООО «Фабрика печенья» в условиях

Действия по реализации новой конкурентной стратегии

Снизить	Повысить
• Число торговых марок путем объединения продуктов в линейки • Ориентацию компании только на создание аналогов популярных продуктам федеральных игроков • Долю весовой продукции	• Число позиций (SKU) в ассортименте • Число продуктовых линеек • Представленность во всех форматах сетей • Долю фасованной продукции. • Коммуникативную функцию упаковки продуктов
Упразднить	Создать
• Конкурирующие продукты-аналоги в ассортименте, ни по каким признакам не отстроенные друг от друга • Ориентацию на продуктовую бизнес-модель • Ориентацию только на низкий ценовой сегмент	• Яркие запоминающиеся торговые марки • Дополнительная потребительская ценность традиционных продуктов • Линейки с инновационным ассортиментом в каждом ценовом и продуктовом сегменте. • Новые продукты для сетевой розницы • Прайвет-лейбл для сетевой розницы • Собственные микронизи на рынке



Выбор инвестиционных проектов в условиях ограниченных финансовых ресурсов

Оценка эффективности и выбор инвестиционного проекта для ООО «Фабрика печенья» в условиях

Экономическая эффективность проекта

Показатели новой стратегии	Сахарное печенье	Затяжное печенье
Емкость рынка, тонн в год	125 000	15 000
Объемы продаж, тонн в год	8 500	2 400
Объемы продаж через имеющиеся каналы, тонн в год	1 380	
Объемы продаж через новые каналы сбыта, оптовые	6 445	
Объем продаж через локальные и федеральные сети	3 000	
Доля рынка в профильных регионах с учетом работы новой и имеющейся линий	10%	16%
Доля рынка на новых региональных рынках по обеим линиям	110%	16%
Общий объем инвестиций в оборудование, евро	2 308 631	
Средняя рентабельность, %	15	
Чистый приведенных доход, NPV, евро	4 415 618	
Внутренняя норма доходности, IRR, %	56 %	
Индекс доходности (отношение NPV к инвестициям), PI	1,9	
Срок окупаемости дисконтированный, лет	2,2	



Оценка и выбор инвестиционных проектов в условиях ограниченных финансовых ресурсов

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!