**ЗАДАЧИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ   
«ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ И СТРАТЕГИЧЕСКОЕ   
ПЛАНИРОВАНИЕ НА ПРЕДПРИЯТИИ»**

**Тема 1. Практическое задание «Классификация инвестиционных проектов:   
метод быстрого поиска»**

**Цель классификации инвестиционных проектов – практическая применимость для предприятий (в учете, в установлении норматива доходности инвестиций и т.п.).**

**Алгоритм быстрого поиска**

1. Найти основные источники (от 5 до 10);
2. Выписать подходы (определения) разных авторов;
3. Сравнить эти подходы, выделить сходства и отличия;
4. Оценить соответствие этих подходов Вашей цели;
5. Сформировать свой подход к решению.
6. **Задачи по расчету денежного потока и величины ставки дисконтирования**

**Задача1.**

Компания является производителем мясных полуфабрикатов; недавно купила новый грузовик для ежедневной доставки товара в магазины за 2050 тыс. руб. Ожидается, что его использование приведет к ежегодному приросту прибыли до налогообложения в размере 350 тыс. руб. Предполагаемый срок службы грузовика пять лет. Рассчитайте план операционных денежных потоков в течение 5 лет проекта. Через 5 лет автомобиль можно будет реализовать за 250 тыс. руб.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |

**Задача 2.**

Предприятие анализирует проект, предусматривающий строительство завода по производству массажеров. При этом составлен следующий план капиталовложений.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Вид работ | Год (t) | Стоимость, тыс. руб. |
| 1. Нулевой цикл строительства | 0 | 40000 |
| 2. Постройка зданий и сооружений | 1 | 80000 |
| 3. Закупка и установка оборудования | 2 | 150000 |
| 4. Формирование оборотного капитала (запасов, дебиторской и кредиторской задолженности) | 3 | 50000 |

Выпуск продукции планируется начать с 3-го года и продолжать в течение 8 лет. При этом выручка от реализации продукции будет составлять 130500 ежегодно; переменные затраты 25000, постоянные затраты –14500.

Начало амортизации основных средств совпадает с началом операционной деятельности и будет продолжаться в течение 10 лет по линейному методу. К концу жизненного цикла проекта стоимость основных средств предполагается равной остаточной стоимости, здание может быть реализовано за 50000 тыс. руб. Планируется также реализация части запасов в размере 25% от первоначального уровня. **Разработайте план движения денежных потоков по инвестиционной и операционной деятельности.**

**Задача 3.**

Имеется инвестиционный проект. Общие затраты инвестиционного периода составляют 1500 тыс. руб., в том числе в нулевой период – 1000, во второй год реализации проекта – 500. Отдача (денежный поток), начиная с первого года, — 200, далее – по 350 ежегодно. Срок жизни производимого в рамках проекта товара – 6 лет. Последние 2 года планируется снижение объема производства на 20% ежегодно. **Разработайте план и представьте график денежных потоков.**

**Задача 5.**

Предприятие «Иксигрекпром» рассматривает инвестиционный проект по выпуску нового продукта в течение 5 лет. Предполагается, что ежегодная выручка от его реализации составит 40 000,00. При этом выручка от реализации других продуктов сократится на 1100,00. Переменные и постоянные затраты для каждого года определены равными 13 000,00 и 3500,00 соответственно. Все прочие затраты приняты в размере 2000,00.

Стоимость необходимого оборудования составляет 50 000,00, его нормативный срок службы равен 5 годам, однако рыночная стоимость при завершении проекта может составить 6000,00. Необходимый начальный объем оборотного капитала равен 7000,00. Предполагается, что по завершении проекта его уровень составит половину от исходного.

Разработайте план и представьте график денежных потоков.