

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.02 Менеджмент

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Предпринимательство

(направленность (профиль) / специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Разработка инвестиционного проекта по открытию автозаправочной станции (на примере ООО «Афишер»)

Обучающийся

Е.О. Кондратьев

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Е.А. Потапова

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Консультант

старший преподаватель, М.В. Дайнеко

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Тольятти 2023

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил Кондратьев Егор Олегович

Научный руководитель: Потапова Е.А.

Цель исследования: разработать инвестиционный проект по открытию автозаправочной станции.

Объектом исследования является предприятие ООО «Афишер».

Предметом исследования работы является разработка инвестиционного проекта.

Целью данной работы является разработка инвестиционного проекта по открытию автозаправочной станции в городе Тольятти.

В первой главе описывается понятие, виды и фазы инвестиционного проекта, а также основные методы и показатели оценки инвестиционных проектов.

Во второй главе проводится описание предлагаемого к реализации проекта по открытию автозаправочной станции на территории города Тольятти. Проводится анализ рынка, описываются перспективы, тенденции и барьеры к развитию данного бизнеса. Выделяются основные конкуренты и определяется целевой сегмент рынка. Разрабатывается маркетинговый план проекта, описывается производственный и организационный планы, проводится расчет затрат на выявление данного проекта.

В третьей главе составляется инвестиционный план, потребность в необходимых ресурсах и график финансирования. Так же составляется финансовый план, который отражает выручку, операционные затраты, налоги и отчисления, а также расчет финансовых потоков. Проводится оценка рисков, анализ вероятности возникновения и чувствительность проекта к выявленным рискам.

Структура работы состоит из введения, 3 глав, заключения списка используемой литературы, состоящей из 48 источников, 11 таблиц, 33 рисунков.

Abstract

The present graduation work is devoted to developing an investment project to open a gas station (by the example of OOO "Afisher").

The work consists of introduction, 3 chapters, conclusion, the list of 48 references, 11 tables, and 33 figures.

The purpose of this work is to develop an investment project to open the gas station in the city of Togliatti.

The following tasks are set:

- to study the theoretical foundations of investment projects and consider methods and indicators for evaluating investment projects;
- to conduct a market analysis and identify the target segment;
- to build a financial model of the proposed project.

The first chapter reveals the concept, types and phases of an investment project, as well as the main methods and indicators for evaluating investment projects.

The second chapter describes the proposed project to open the gas station in the city of Togliatti. The market is analyzed, as well as the prospects, trends and barriers related to developing the business are presented. The main competitors are identified and the target market segment is determined. A marketing plan of the project is developed, the production and organizational plans are described, and the project costs are calculated.

In the third chapter, an investment plan is drawn up, the need for the necessary resources and a financing schedule is explained. This chapter also deals with drawing up a financial plan that reflects the revenue, operating expenditure, taxes and allocations, as well as calculating the financial flows. The risks are assessed and the sensitivity of the project to the identified risks is analyzed.

Based on the calculations of the financial model, the project to open the gas station is considered to be effective.

Содержание

| | |
|---|----|
| Введение..... | 5 |
| 1 Теоретические основы инвестиционных проектов | 7 |
| 1.1 Инвестиционные проекты: понятие, виды, фазы развития | 7 |
| 1.2 Оценка инвестиционных проектов: методы, показатели..... | 15 |
| 2 Разработка маркетингового, производственного, организационного планов проекта по открытию автозаправочной станции на территории г. Тольятти. | 21 |
| 2.1 Описание предлагаемого к реализации проекта по открытию автозаправочной станции | 21 |
| 2.2 Разработка маркетингового плана проекта | 36 |
| 2.3 Разработка производственного плана и организационного плана проекта по приобретению автозаправочной станции..... | 41 |
| 3 Финансовая модель инвестиционного проекта по открытию автозаправочной станции | 48 |
| 3.1 Финансовый план: выручка, операционные (текущие затраты), налоги (сборы) и отчисления, расчет финансовых потоков..... | 48 |
| 3.2 Оценка рисков: анализ вероятности рисков и чувствительности к рискам..... | 55 |
| Заключение | 59 |
| Список используемой литературы | 61 |
| Приложение А Шаблон опросного листа | 69 |

Введение

Актуальность выбранной темы бакалаврской работы заключается в том, что в настоящий момент уделяется много внимания со стороны государства на развитие среднего и малого бизнеса. Важную роль играют стратегические долгосрочные капиталобразующие инвестиции, так как социально-экономическое развитие региона, так и отдельно взятого коммерческого предприятия. Вопросы разработки инвестиционного проекта уделяется особое внимание со стороны инвесторов. При составлении инвестиционного проекта, важно подробно описать технические, технологические, производственные, организационные и маркетинговые аспекты проекта. Необходимо обосновать финансовые затраты и провести расчет экономической эффективности данных проектов.

Целью данной работы является разработка инвестиционного проекта по открытию автозаправочной станции в городе Тольятти.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- изучить теоретические основы инвестиционных проектов и рассмотреть методы и показатели оценки инвестиционных проектов;
- описать предлагаемый к реализации проект по открытию автозаправочной станции;
- провести анализ рынка и выделить целевой сегмент;
- разработать маркетинговый план проекта;
- разработать производственный и организационный план проекта на приобретения автозаправочной станции;
- построить финансовую модель предлагаемого проекта;
- провести оценку рисков.

Объектом исследования является предприятие ООО «Афишер».

Предметом исследования работы является разработка инвестиционного проекта.

В первом разделе описывается понятие, виды и фазы инвестиционного проекта, а также основные методы и показатели оценки инвестиционных проектов.

Во втором разделе проводится описание предлагаемого к реализации проекта по открытию автозаправочной станции на территории города Тольятти. Проводится анализ рынка, описываются перспективы, тенденции и барьеры к развитию данного бизнеса. Выделяются основные конкуренты и определяется целевой сегмент рынка. Разрабатывается маркетинговый план проекта, описывается производственный и организационный планы, проводится расчет затрат на выявление данного проекта.

В третьем разделе составляется инвестиционный план, потребность в необходимых ресурсах и график финансирования. Так же составляется финансовый план, который отражает выручку, операционные затраты, налоги и отчисления, а также расчет финансовых потоков. Проводится оценка рисков, анализ вероятности возникновения и чувствительность проекта к выявленным рискам.

Структура работы состоит из введения, 3 разделов, заключения, списка используемой литературы, состоящей из 48 источников, 11 таблиц, 33 рисунков.

1 Теоретические основы инвестиционных проектов

1.1 Инвестиционные проекты: понятие, виды, фазы развития

Анализ теоретических основ инвестиционных проектов позволил сделать вывод о том, что формулировку понятия «инвестиционный проект» многие авторы рассматривают как в общем виде, так и внося некоторые особенности.

Так, по мнению авторов источника [14] «В наиболее общем смысле под инвестиционным проектом понимают любое вложение капитала на срок в целях последующего извлечения прибыли или достижения заданного результата». «Как правило, понятие «инвестиционный проект» употребляется в отношении реальных инвестиций или капитальных вложений» [1, с. 235]. Под капитальными вложениями в данном случае подразумевают вложения в основной капитал или внеоборотные активы.

В соответствии с Федеральным Законом «Об инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений» «инвестиционный проект» – это обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений [42].

В дополнение к этому определению дается понятие «приоритетного инвестиционного проекта» [2].

«В специальной экономической литературе по инвестиционному проектированию и проектному анализу, понятие «инвестиционный проект» рассматривается более широко – как комплекс мероприятий, действий, ориентированных на достижение заданных целей и результатов в течение ограниченного периода времени при установленном бюджете капитальных вложений, предполагающий обоснование экономической целесообразности и эффективности данных вложений» [14, с. 215].

Также делается акцент на том, что любой проект, особенно если он большой, сложный и дорогостоящий необходимо правильно оформленное документационное оформление, а также описание целей, подцелей, задач и подзадач проекта. Документационное оформление проекта представляет собой «систему документов, подтверждающих целесообразность инвестиционного проекта и описывающих действия по его реализации» [14, с. 215].

Следующая, представленная трактовка понятия «инвестиционный проект» отражает свойственную данному проекту этапность, т.е. последовательность фаз его развития. Звучит она так «взаимосвязанная последовательность действий, предполагающих обоснование объемов и порядка вложения средств, их реальное вложение, введение мощностей в действие, текущую оценку целесообразности поддержания и продолжения проекта, итоговую оценку результативности проекта» [14, с. 215].

По мнению авторов источника [39] «о привлекательности любого инвестиционного проекта судят по 4-м параметрам – это объем затрат (инвестиций), потенциальные выгоды в виде денежных поступлений, экономический срок жизни инвестиции и ликвидационная стоимость инвестиций». Экономический анализ этих четырех элементов позволяет оценить привлекательность инвестиционного проекта [39], [48].

Классифицируя инвестиции в зависимости от вышеперечисленных признаков, автор Стоппе Е.В. выделяет следующие признаки:

- «по объектам вложения,
- по срокам вложений,
- по цели инвестирования,
- по сфере вложений,
- по формам собственности на инвестиционные ресурсы,
- по регионам, по рискам» [39, с. 9].

Другие авторы виды или классификацию инвестиционных проектов, реализуемых посредством капитальных вложений, определяют по следующим критериям: цель инвестирования, масштаб требуемых вложений, тип предполагаемого эффекта, степень взаимосвязи, степень риска, срок реализации (рисунок 1) [14].



Рисунок 1 – Классификация инвестиционных проектов [47]

В зависимости от целей инвестирования (пункт 1 рисунок 1) проекты могут быть направлены:

- на повышение эффективности производства;
- на расширение объемов производства;
- на создание новых производств;
- на разработку новых технологий или решение социальных проблем, или реализацию государственных заданий и т.д.

В зависимости от масштабов требуемых вложений (рисунок 1) проекты могут быть крупные, средние или мелкие. Такое деление довольно условное,

так как для разных организаций один и тот же объем инвестиций может быть разновесомым [46].

В зависимости от типа предполагаемого эффекта (рисунок 1) проекты могут быть направлены на снижение издержек или риска; нацелены на повышение доходности предприятия или имеющие социальный эффект, а также могут продуцировать инновационный или экологический эффект [45].

В зависимости от степени взаимосвязи (рисунок 1) проекты могут подразделяться на независимые, зависимые, обусловленные и альтернативные и т.д. [43]

В зависимости от степени риска (рисунок 1) проекты могут быть более или менее рисковыми. А в зависимости от сроков реализации (рисунок 1) проекты подразделяются на долгосрочные, среднесрочные и краткосрочные.

Существуют и другие типы классификаций: по сферам деятельности, по составу проекта и т.д. [44]

После классификации проектов следует обратить внимание на фазы его развития. Обычно как в международной, так и в российской практике и литературе принято выделять три основные фазы: предынвестиционную, инвестиционную и эксплуатационную. В свою очередь в эксплуатационную фазу добавляют еще фазу ликвидации или постгарантийных обязательств. Это зависит от природы самого проекта и проектной группы или заказчика проекта.

Далее следует уделить внимание такому понятию как «бизнес-план инвестиционного проекта». Эта формулировка появилась в российской практике примерно в начале 90-х годов, когда в поисках инвесторов предпринимателям требовалось изложить план своих действий по развитию бизнеса. Постепенно развивалась и практика составления бизнес-планов и развивались сами проектные компании, которые помогали новоявленным предпринимателям разобраться в тонкостях финансового планирования. Особенно это стало востребовано после того, как появились различные направления бюджетного финансирования [11].

Итак, «бизнес-план представляет собой документ, в котором комплексно, системно и детально обосновывается инвестиционное предложение и определяются основные характеристики инвестиционного проекта» [14, с. 226]. Поэтому главное предназначение бизнес-плана «доказать эффективность инвестиционного решения для его потенциальных участников, заинтересованных лиц и организаций. Для непосредственного инициатора инвестиционного проекта приоритетным требованием является достоверность и обоснованность содержащихся в бизнес-плане материалов и информации» [14, с. 226], [12].

Примерная структура бизнес-плана инвестиционного проекта представлена как правило такими разделами как:

- общие сведения;
- резюме проекта;
- характеристика предприятия и отрасли;
- содержание инвестиционного проекта;
- анализ и оценка рынков сбыта и план маркетинга;
- инвестиционный план;
- план производства продукции или оказания услуги, или осуществления работ;
- организационный план;
- финансовый план и показатели эффективности проекта;
- оценка рисков и план их снижения или страхования и др. [40]

В разделе «Общие сведения» как правило размещают информацию об инициаторе проекта, а именно адрес и месторасположение, отраслевую принадлежность, вид организационно-правовой формы в соответствии с ГК РФ часть 1 [8], а также краткое описание сути проекта с конкретными цифрами по затратам и окупаемости проекта. А также здесь дополнительно могут быть указаны источники финансирования проекта или наоборот расчёт

потребности в недостающих средствах и еще какая-либо информация об особенностях проекта [38].

Далее в разделе «Резюме» необходимо описать основные, наиболее значимые характеристики инвестиционного проекта. Этому разделу уделяется особое внимание, так как от ознакомления с ним зачастую зависит решение инвестора о дальнейшем рассмотрении бизнес-плана. И если инвестора не заинтересовала тематика и описание проекта в резюме, то он может сразу отказать [37].

Раздел «Характеристика предприятия и отрасли» содержит обобщенную информацию как о самой отрасли, так о том какое место займет данное предприятие в этой отрасли и какой объем планируется производить, а также географическое размещение предприятия и состояние отраслевого рынка. Может здесь быть указана информация о потенциальных покупателях и потребителях, также показывается информация об объемах неудовлетворенного спроса и т.д. Из информации данного раздела должно быть понятно о месте открываемого предприятия в данной отрасли [36].

Самым проблемным и значимым является раздел «Содержание инвестиционного проекта», так как в этой части бизнес-плана инициатор проекта должен описать продукцию или услугу (работу), предлагаемую на рынок. Также в этом разделе размещается информация о стадиях развития проекта; если есть, то данные об условиях экспорта, которая должна включать оценку конкурентоспособности предлагаемого продукта на внешнем рынке. И такая оценка должна быть проведена по данным маркетинга и содержать описание отличий от существующих продуктов на данном рынке. Дополнительно надо обосновать результаты успешной реализации инвестиционного проекта [35].

В разделе «Анализ и оценка рынков сбыта и план маркетинга» конкретно описывается ситуация по рынку, т.е. оценивается емкость рынка, на котором планируется реализовывать продукт и показатели возможных объемов продаж. При этом необходимо оценить и показать сегменты рынка и

возможности развития рынка сбыта. Особое внимание уделяется продвижению продукта (услуги и работы) на рынок до потребителя. Оценке также подлежит доля потенциальных и действующих, на данном рынке, конкурентов. А план маркетинга должен содержать наиболее полную информацию о маркетинговой среде реализации, мероприятиях по организации рекламы, предпродажной подготовке и послепродажному сервису и др. То есть должно быть описано все, что связано с продажами и рассчитана планируемая выручка [34].

Такой раздел бизнес-плана как «Инвестиционный план» представляет собой «календарный план-график важнейших этапов осуществления инвестиционного проекта в рамках фаз его реализации» [14, с. 231]. В данном разделе отражаются: «перечень этапов; сроки проведения работ по этапам; перечень требуемого оборудования; программа работ по подготовке кадров; прогнозируемые затраты; расчет капитальных вложений и потребности инвестиций в то числе заемных (привлекаемых со стороны)» [14, с. 231].

«План производства продукции или оказания услуги, или осуществления работ» разрабатывается и рассчитывается для предприятий, которые планируют выпуск продукции [33].

Раздел «Организационный план» есть во всех бизнес-планах, так как содержит описание о концепции, а также формах и структуре управления реализацией проекта. И содержит такой раздел описание организационной структуры, требования к квалификации персонала, сведения о персонале, а также описание системы материального стимулирования и поддержки персонала [32].

Одним из самых важных и интересных для инвестора является раздел «Финансовый план и показатели эффективности проекта». В этом разделе содержится финансовое обоснование проекта. Поэтому к этому разделу предъявляются особые требования объективности расчетов и приводимых данных, так как часто на данной стадии расчетов проектанты реализуют так

называемый «синдром 90%». Суть этого синдрома сводится к тому, что проектанты на достаточно точно рассчитывают финансовые показатели проекта и «завышают» результаты инвестирования. То есть объективная оценка результатов расходится с субъективной и это приводит к тому, что расчеты по затратам, доходности и окупаемости проекта рассчитаны не верно. Затраты, как правило, занижены или не все учтены, а результаты от проекта необоснованно завышены (например, переоценили объем продаж), так как проектанты недостаточно тщательно провели маркетинговые исследования рынка по объему спроса. И еще этим явлением объясняют, так называемую, эйфорию от успехов в проекте на первых этапах. Которая приводит к затягиванию проекта. Структура этого раздела может быть разной в зависимости от содержания проекта. В конце раздела приводится оценка эффективности данного проекта, которая основывается на показателях, отражающих окупаемость, чистый дисконтированный доход, внутреннюю норму доходности и др. [31]

Итоговым разделом является раздел «Оценка рисков и план их снижения или страхования». «При составлении данного раздела оценивается степень неопределенности и риска проекта с использованием количественного и качественного анализа» [14, с. 234].

Также бизнес-план может содержать Приложения, которые могут дополнять и иллюстрировать данный проект. Это могут быть макеты продукции, оборудования, лицензии, договора и т.д.

Выводы.

- «под инвестиционным проектом понимают вложение капитала с целью получения прибыли»;
- «инвестиционные проекты имеют определенные сроки реализации или бюджет времени, а также классифицируются по признакам»;
- «инвестиционные проекты имеют жизненный цикл и фазы реализации» [14];

– описание инвестиционных проектов, как правило, реализуется в виде бизнес-плана.

1.2 Оценка инвестиционных проектов: методы, показатели

«В Методических рекомендациях по оценке эффективности инвестиционных проектов выделен критерий «общественной значимости (масштаба) проекта» [14, с. 220]. Такая характеристика делит проекты на глобальные, народнохозяйственные, крупномасштабные и локальные.

При оценке инвестиционных проектов обычно ориентируются на два результативных показателя – это «максимум результата и минимум затрат» [25, с. 120].

«Современные методы оценки инвестиционных проектов предполагают осуществление различных инвестиционных расчетов, связанных с определением стоимости денежных средств в разные периоды времени» [14, с. 237]. В таком случае используют понятие «дисконтирование» или «наращения» и используют расчеты с использованием простых и сложных процентов [28].

Метод простых процентов применяют в случае, когда исчисляют наращение первоначальной стоимости в арифметической прогрессии. Сумма простого процента (S) при расчете наращенных вложений рассчитывается по формуле 1 [27].

$$S = PV * r_t * n \quad (1)$$

где r_t – ставка ключевая (или рефинансирования), утвержденная на данный момент Центробанком, выраженная в десятичном выражении;

n – количество периодов, по которым осуществляются процентные платежи.

Метод сложных процентов применяют при использовании расчётов в геометрической прогрессии. Использование расчетов с использованием сложных процентов применяются при расчете долгосрочного инвестирования, когда в рамках длительного периода времени эффект реинвестирования проявляется в полной мере.

В инвестиционных расчетах коэффициент наращивания (мультиплицирования) рассчитывают по формуле 2.

$$(1 + r)^n \quad (2)$$

Коэффициент дисконтирования сложных процентов рассчитывают по формуле 3.

$$\frac{1}{(1+r)^n} \quad (3)$$

«На практике часто применяют понятие эффективной процентной ставки» [14]. Такой расчет применяют в случае, если проценты начисляются и капитализируются m раз в году и рассчитывают по формуле 4.

$$r_3 = \left[\left(1 + \frac{r}{m} \right)^m - 1 \right] \cdot 100 \quad (4)$$

На неравнозначность стоимости денег с течением времени оказывает влияние инфляция. Поэтому при расчете эффективности вложений с длительным сроком окупаемости применяют такие модели дисконтирования и соответственно показатели как: расчет текущей стоимости с равномерными денежными потоками; с неравномерными денежными потоками, учитывая ограничения по срокам вложений [24].

Обоснование эффективности с исторической и психологической точек зрения освещает в своей книге «Эффективность реальных инвестиций»

Макаркин Г.П. [25]. Но общий подход сохраняется всегда и везде – это сравнение понесенных затрат (или вложений) с полученными результатами или эффектами. Автор также отмечает, что принятая методика оценки проектов по показателям дисконтирования не отражает результативность проектов с других позиций, например, с точки зрения социального вклада или экологии. Так «в отечественной проектной практике на основе анализа затрат принимаются решения по широкому кругу инвестиционных проектов, например, системы оценки: «анализ затрат и результатов (cost-benefit-analysis)», «анализ эффективности затрат (cost-effectiveness-analysis)» и др. [25, с. 124].

С позиций Методических указаний по оценке эффективности инвестиционных проектов выделяют как эффективность самого проекта, так и эффективность участия в проекте в различных формах, например, инвестирование в акции предприятия [26], [23].

На эффективность инвестиций влияют различные факторы, такие как организационные, экономические, технические, финансовые, территориальные, качественные, например, уровень применяемой техники и технологии и др. [22]

«К принципам определения эффективности инвестиций (рисунок 2) можно отнести:

- принцип комплексности оценки эффективности инвестиционного проекта;
- сопоставимости по всей совокупности расчетных показателей инвестиционного проекта;
- принцип полного учета предстоящих затрат и поступлений и учета прошлых затрат в виде затрат обратной связи;
- принцип учета неопределённости и рисков, связанных с реализацией инвестиционного проекта;
- принцип учета инфляции, фактора времени и др.» [26], [21].



Рисунок 2 – Принципы определения эффективности инвестиций [20]

По данным источника [41] показатели для расчета эффективности капитальных вложений в инвестиционных проектах классифицируются по следующим признакам: «1. по виду обобщающего показателя; 2. по методу сопоставления одновременных денежных затрат и результатов» [41, с. 42].

Общепризнанными и общепринятыми показателями расчета эффективности капитальных вложений в инвестиционных проектах являются показатели, отраженные в Методических рекомендациях [26], [19]:

- «срок окупаемости (PP);
- чистый дисконтированный доход (ЧДД или NPV);
- внутренняя норма доходности (IRR);
- индекс рентабельности инвестиций (PI) и некоторые другие» [26].

В таблице 1 приведены формулы по расчету перечисленных показателей и основания для одобрения проекта [18].

Таблица 1 - Формулы по расчету показателей эффективности капитальных вложений в инвестиционных проектах

| Показатель | Формула расчета | Ед. измер. | Условие для одобрения проекта |
|---|---|------------|--|
| срок окупаемости (PP) | минимальный отрезок времени, после истечения которого ЧДД становится и остается не отрицательным | год | $PP < PP_{\text{норм}}$ |
| чистый дисконтированный доход (ЧДД или NPV) | $-K + \sum_{t=1}^{t=T} \frac{R(t)-C(t)}{(1+r)^n},$ где: K- первоначальные инвестиции; R(t) – приток денег в год t; C(t) – отток денег в год t; T – продолжительность проекта; r – норма дисконта; | Руб. | Если $NPV > 0$, то проект признается рентабельным |
| внутренняя норма доходности (IRR) | $-K + \sum_{t=1}^{t=T} \frac{R(t)-C(t)}{(1+r)^n} = 0,$ | % | $IRR > RRR$, где RRR – желаемый уровень отдачи или положительный корень уравнения |
| индекс рентабельности инвестиций (PI) | $\frac{-K + \sum_{t=1}^{t=T} \frac{R(t) - C(t)}{(1+r)^n}}{K}$ | Руб. | $PI > 1$ |

Также в инвестиционных проектах применяют расчеты по инвестиционным рискам, которые связаны с неопределенностью экономической среды. Существует достаточно много различных классификаций рисков по разным признакам [4]. И после обоснования и описания рисков, как правило. Разрабатывают программы по снижению или ликвидации рисков [17].

Таким образом, изучив методы и показатели оценки инвестиционных проектов можно констатировать, что главной характеристикой данных методов и показателей является учет влияния инфляции, так как проекты длительные и использование показателей с дисконтированием.

Общие выводы по разделу 1:

- «под инвестиционным проектом понимают вложение капитала с целью получения прибыли»;
- «инвестиционные проекты имеют определенные сроки реализации или бюджет времени, а также классифицируются по признакам»;
- «инвестиционные проекты имеют жизненный цикл и фазы реализации» [14];
- описание инвестиционных проектов, как правило, реализуется в виде бизнес-плана.
- главной характеристикой данных методов и показателей, используемых для оценки эффективности инвестиционных проектов, является учет влияния инфляции, так как проекты длительные и использование показателей с дисконтированием.

2 Разработка маркетингового, производственного, организационного планов проекта по открытию автозаправочной станции на территории г. Тольятти

2.1 Описание предлагаемого к реализации проекта по открытию автозаправочной станции

Создание проекта по открытию автозаправочной станции в г. Тольятти, планируется на базе предприятия ООО «Афишер».

Предприятие ООО «Афишер» с 2010 года до конца 2022 года занималось деятельностью, связанной с перевозкой грузов неспециализированными автотранспортными средствами. В связи с большим количеством появившихся компаний конкурентов на рынке, результаты деятельности предприятия начали снижаться. В связи с этим было принято решение о приостановлении деятельности предприятия [15].

В настоящее время предприятие ООО «Афишер» не ведет деятельности по направлению, связанному с перевозкой грузов. Руководство приняло решение купить франшизу у компании «Лукойл» на открытие автозаправочной станции. Открытие автозаправочной станции планируется на пересечении улицы Базовая и улицы Ларина г. Тольятти. Следует отметить, что данная заправочная станция будет находиться на пути следования к предприятиям химической промышленности города таким как: ПАО «КуйбышевАзот», ООО «Тольяттикаучук», АО «Волгацеммаш» и др. в связи с тем, что на данном участке имеется большая проходимость транспортных средств как грузового, так и легкового типа.

Проведем анализ рынка, тенденций и перспектив его развития.

В настоящее время розничная сеть продажи нефтепродуктов относится к оптимально маргинальному виду бизнеса, при этом стоит отметить, что конкуренция на данном рынке достаточно высокая. Тем не менее, перспективы развития данного рынка достаточно велики. Несмотря на то, что

в настоящий момент имеются экономические «трудности» и автомобильный рынок России имеет тенденцию к снижению, стоит отметить, что за последние 10 лет автомобильный «парк» в стране фактически удвоился и в настоящее время составляет примерно 60 млн. автомобилей, это примерно 300-350 машин на 1 тысячу человек [29], [13].

Вторым фактором, дающим перспективы создания автозаправочной станции, является тот факт, что моторное топливо относится к категории товаров, который имеет неэластичный спрос и востребован населением не меньше чем продукты первой необходимости. Так же следует отметить, что бизнес автозаправочных станций защищен от издержек, связанных с изменением инфляции, что позволяет получить дополнительную прибыль от ведения данного бизнеса. В динамике, за последние 5 лет средний рост цен на автомобильное топливо происходит в диапазоне от 10% до 25% [29].

Третьим фактором, создающим перспективы развития для создания автозаправочной станции именно на территории Тольятти, является возобновление проекта «Новый Великий шелковый путь - трасса Европа - Западный Китай». Ключевой инфраструктурный проект в российском дорожном строительстве, значимость которого невозможно переоценить. Магистраль выведет Россию в один из самых влиятельных международных коридоров, который будет способствовать развитию международной логистики и деловых связей российских регионов.

«Обход Тольятти» - один из ее этапов, заказчиками проекта стали Федеральное дорожное агентство «Росавтодор» и правительство Самарской области. Автомагистраль протяженностью более 100 километров, протянувшаяся от села Зеленовка до села Троицкое. Маршрут включает новый мост протяженностью 3,7 км через реку Волгу в районе села Климовка. И мост, и магистраль - составные этапы логистического коридора Европа - Западный Китай, который в ближайшем будущем станет одним из крупнейших евразийских транспортных маршрутов. Открытие моста планируется на лето 2024 года.

Новая, современная и безопасная транспортная магистраль будет обладать большой пропускной способностью: по прогнозам специалистов, интенсивность движения составит 60 тысяч автомобилей в сутки [16]. Предприятие ООО «Афишер» рассматривает возможность в перспективе создать автозаправочную станцию на пути следования по данной магистрали.

Основными барьерами для создания и развития бизнеса автозаправочной станции выступают следующие моменты:

- сложность оформления документов на размещение автозаправочных станций;
- периодическое снижение маржинальной прибыли предприятия, по причине изменения оптовой цены приобретения топлива у поставщика;
- присутствие олигополии на рынке Самарского региона. Компания Роснефть и Газпромнефть, в роли основного поставщика бензина, диктует свои условия и устанавливает тарифы на топливо в регионе.

Проведем анализ конкурентов на территории г. Тольятти.

В целом описывая конкурентоспособность на рынке России, можно сказать, что рынок имеет монополистическую конкуренцию, порядка 80% занимают крупные холдинговые компании, такие как: Лукойл, Роснефть, Татнефть, Газпром, Газпромнефть. Доля топливных холдингов превышает 40% на розничных рынках 50 субъектов Российской Федерации, в каждом третьем регионе она достигает порядка 60%. Роснефть доминирует в 15 регионах, а Лукойл в 11 регионах. Исходя из статистических данных в среднем в каждом регионе России предприниматель, который входит на рынок как независимый продавец топлива, может рассчитывать максимум на участие в доле рынка в размере 35%, которые в свою очередь делятся между всеми независимыми АЗС. В Самарской области доминирует рынок автозаправочных станций Роснефти, это связано с тем, что в Самаре находится нефтеперерабатывающая станция данной корпорации [29], [30].

Далее рассмотрим долю рынка автозаправочных станций в городе Тольятти. В настоящий момент в Тольятти по данным Росстата

насчитывается примерно 345 АЗС. Объемы реализации автомобильного топлива у монополистов рынка на корпоративных заправочных станциях, в среднем в три раза выше, чем на независимых АЗС [10], [29], [330].

Далее, рисунки 3-6 были выполнены автором работы самостоятельно на основе изученных данных в источниках [9], [8], [7].

На рисунках 3 и 4 представлено количество крупных и мелких АЗС на рынке Тольятти, а также их доля рынка.

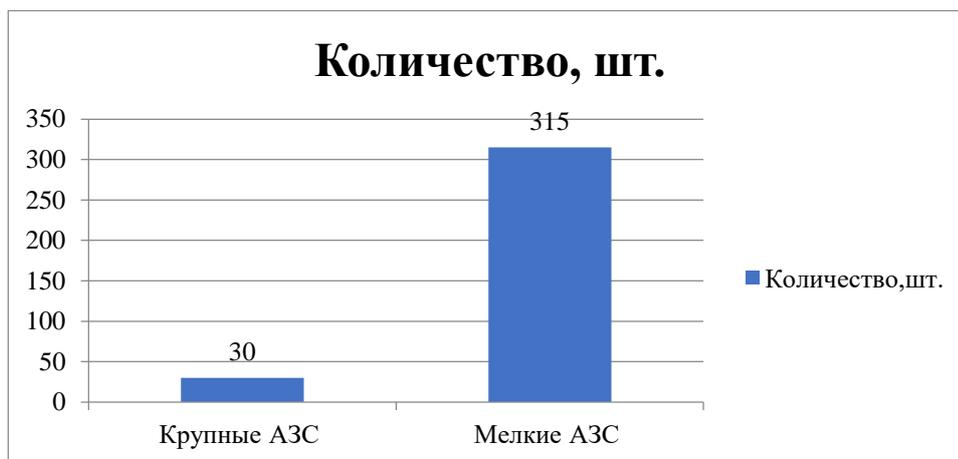


Рисунок 3 – Количество АЗС на территории г. Тольятти, 2022 год [6]

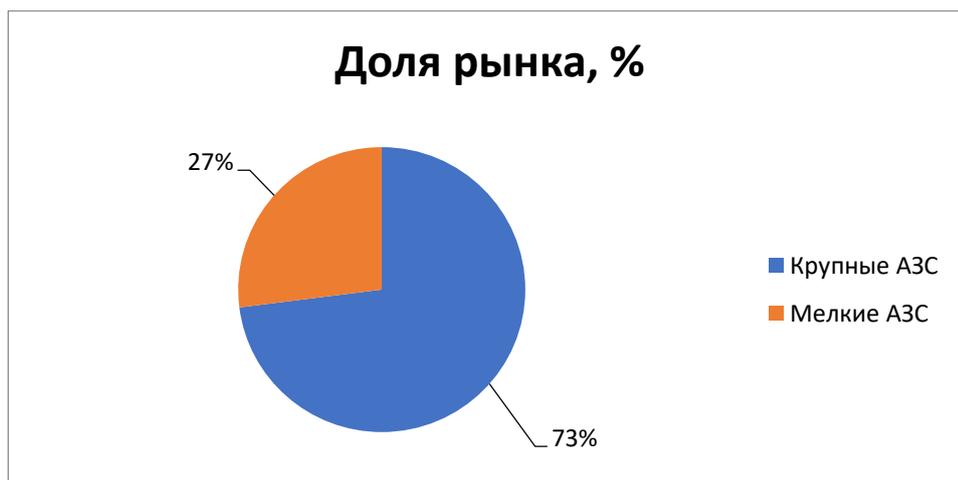


Рисунок 4 – Доля рынка крупных и мелких АЗС на территории АЗС [5]

Как видно из рисунков 5 и 6, количество мелких АЗС превышает количество крупных на рынке города Тольятти. К крупным АЗС относятся: фирменные автозаправочные станции известных нефтяных компаний. Мелкими являются все автозаправочные станции, работающие по франшизе и не брендовые АЗС.

Далее на рисунке 5 представлены доли рынка АЗС крупных нефтяных компаний на территории города Тольятти за 2022 г.

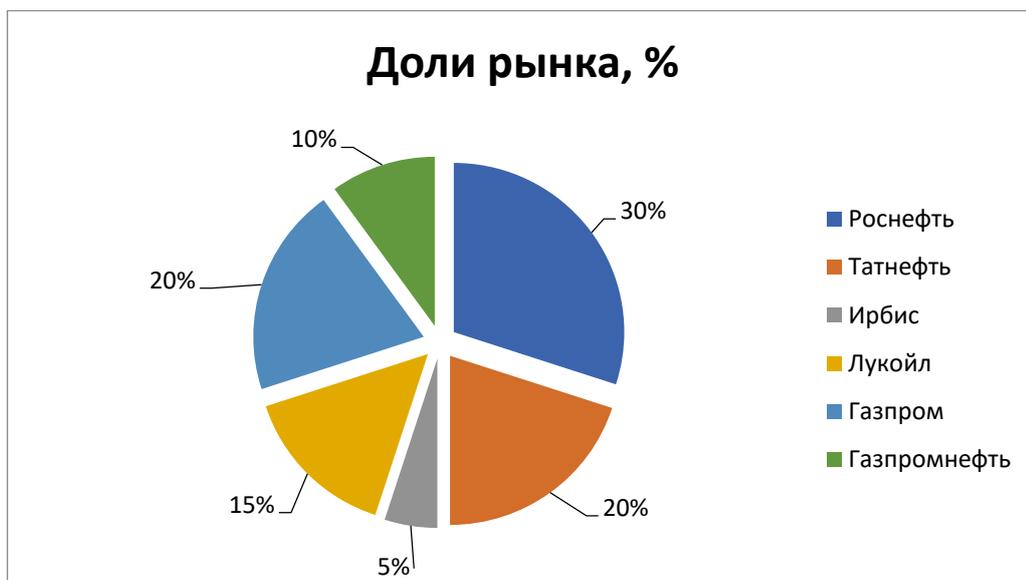


Рисунок 5 – Доли рынка АЗС в городе Тольятти крупных компаний

Как видно из рисунка, основную долю рынка на сегодняшний день занимает компания Роснефть – 30%, так как у них на сегодняшний день больше всего АЗС на территории Тольятти. По 20 % Татнефть и Газпром, у компании Лукойл 15%, компания Ирбис находится на последнем месте, так как на территории города Тольятти отсутствуют фирменные автозаправочных станций.

Согласно опроса на рисунке 6 представим наиболее предпочитаемые бренды АЗС среди потребителей.

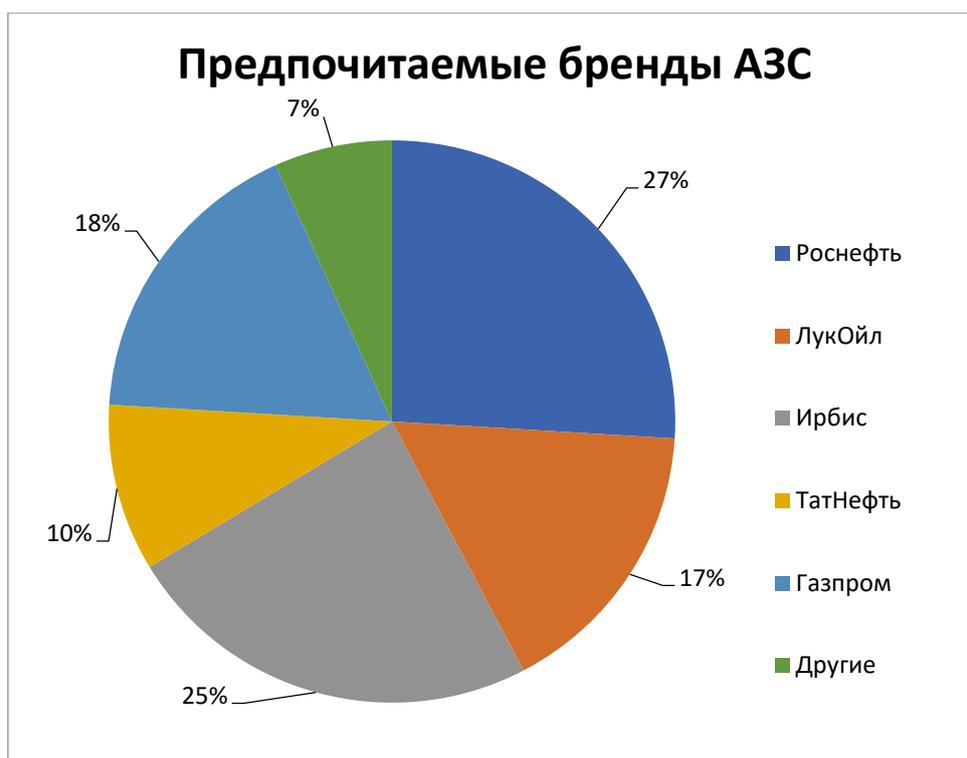


Рисунок 6 – Предпочитаемые бренды АЗС среди потребителей г. Тольятти

Самым популярным брендом является компания Роснефть, на втором месте по предпочтению, компания Ирбис, далее примерно одинаковый процент занимают компании Газпром и Лукойл, на пятом месте компания Татнефть. Остальные 7% опрошенных респондентов выбирают другие заправочные станции без привязки к бренду.

На основе проведенного опроса респондентов по анкете, расположенной (Приложение А), были получены следующие данные, которые представлены на рисунках 7 – 19.

Анализируя рынок конкурентов, были выявлены причины предпочтения АЗС (рисунок 7).



Рисунок 7 – Причины предпочтения АЗС среди конкурентов, %

Основной причиной является качество топлива, на втором месте удобство месторасположения АЗС и далее примерно в одинаковых долях следующие параметры, такие как, цена, наличие закусочной и/или магазина на территории заправочной станции.

Ниже рассмотрим преимущества и недостатки нашей заправочной станции, которые были выявлены среди опрошенных респондентов рисунок 8, 9.

Так основным преимуществом нашей АЗС является известность бренда, так считает 80% опрошенных. Удобство месторасположения относительно работы отметили 56% опрошенных респондентов. Высокое качество топлива отмечает 45% респондентов.

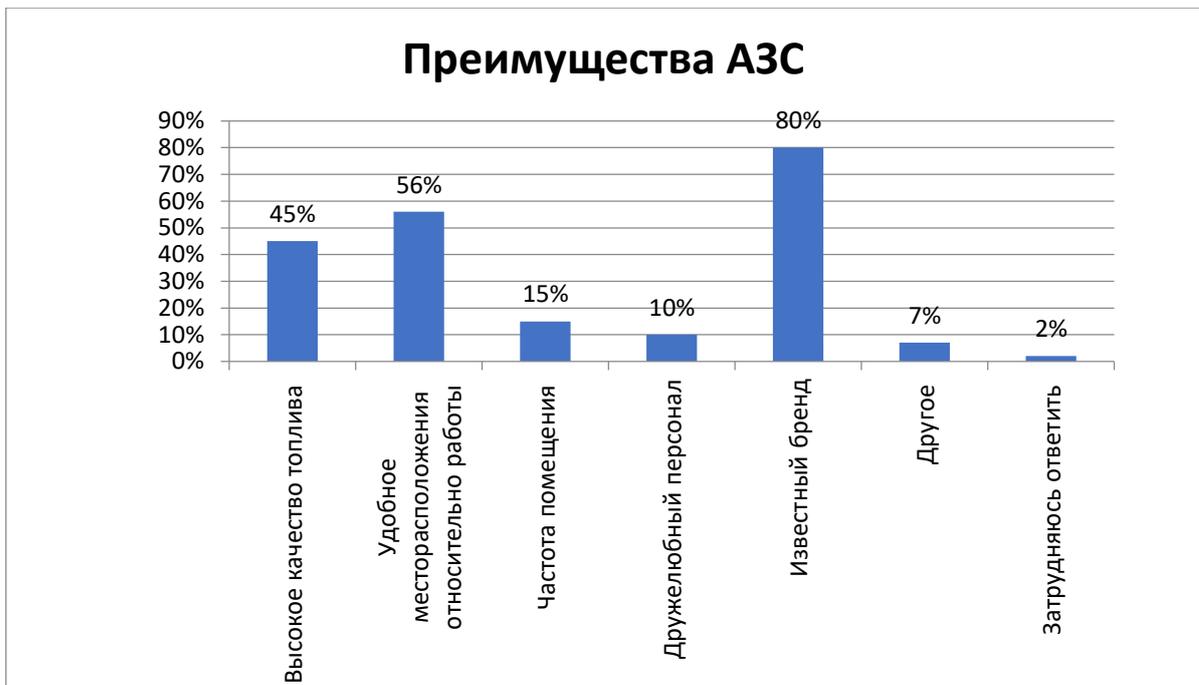


Рисунок 8 – Преимущества автозаправочной станции

Далее на рисунке 9 представлены недостатки существующей АЗС в результате проведенного опроса.

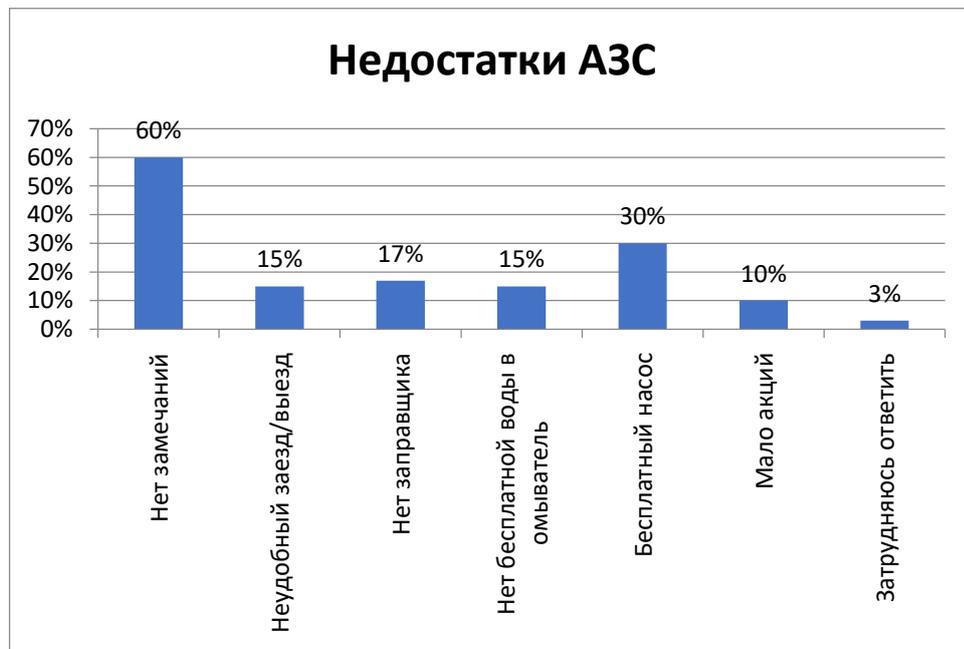


Рисунок 9- Недостатки автозаправочной станции

Мнения опрошенных разделились следующим образом, 60% считают, что недостатков у данной АЗС не имеется, 30% считают, что недостатком является отсутствие бесплатного насоса для подкачивания шин, 17% отсутствие заправщиков на станции и по 15% отмечают неудобный въезд и выезд с АЗС и отсутствие бесплатной воды для омывателя.

Далее проведем анализ рынка потребителей и выделим свой основной сегмент. На рисунке 10 представлена схема выбора АЗС.

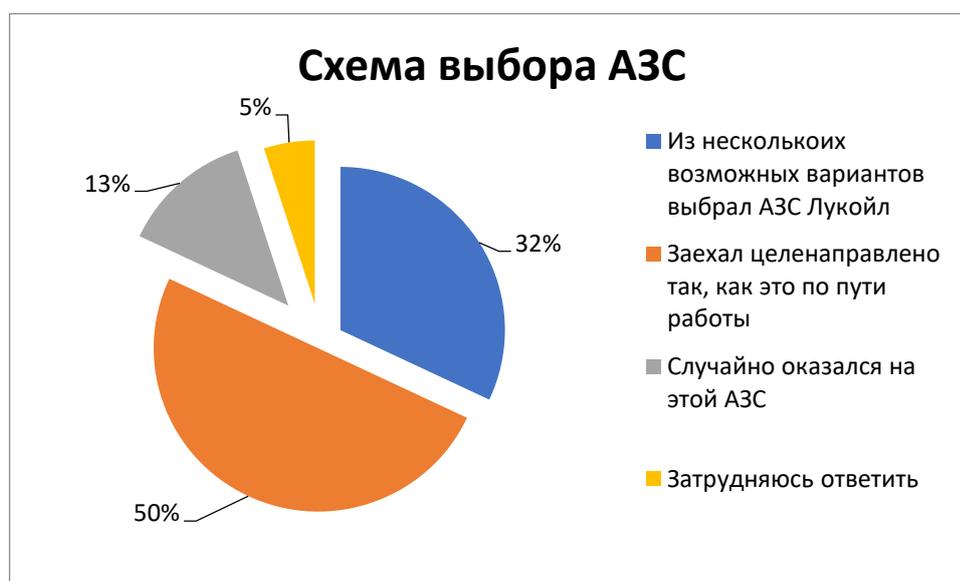


Рисунок 10 – Схема выбора автозаправочной станции

Большой долей в выборе данной АЗС является ответ респондентов, который звучит следующим образом «Заехал на данную АЗС целенаправленно, так как она находится на пути следования к работе». 32% опрошенных респондентов выбрали данную АЗС из предложенных вариантов на пути следования по причине узнаваемости и доверие к бренду Лукойл.

Далее на рисунке 11 представлены более детально причины выбора данной АЗС.

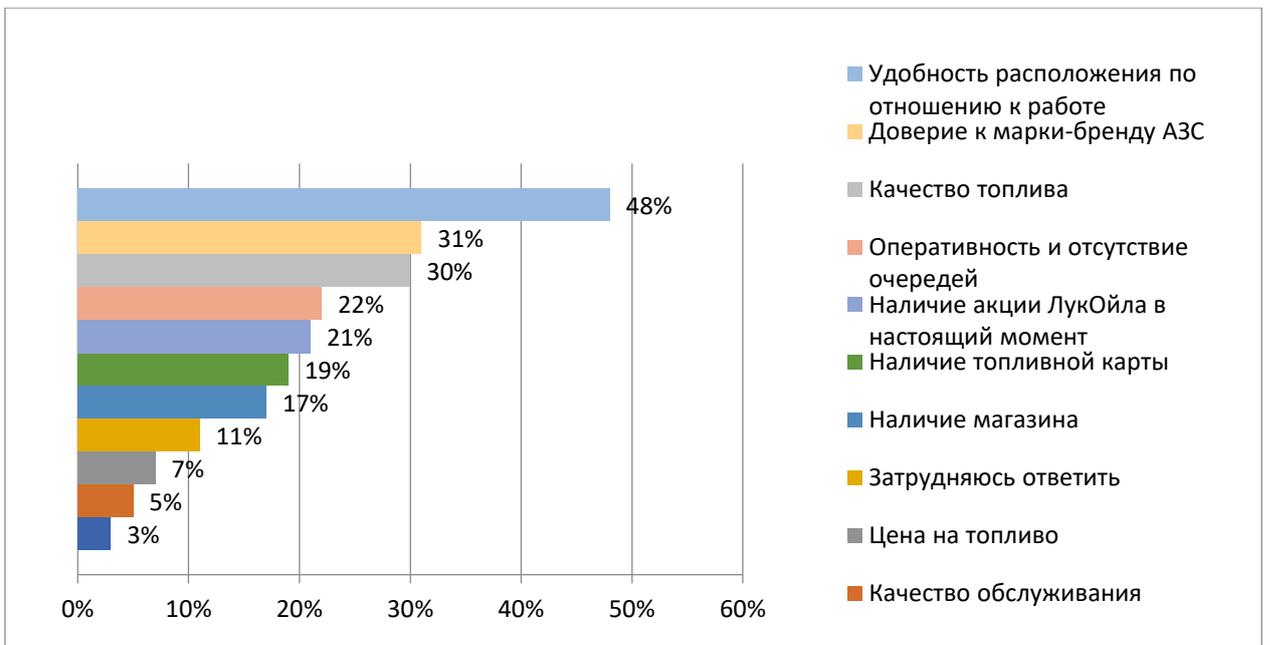


Рисунок 11 – Причины выбора АЗС

Ниже на рисунке 12 представлена частота заправок респондентов на данной АЗС.

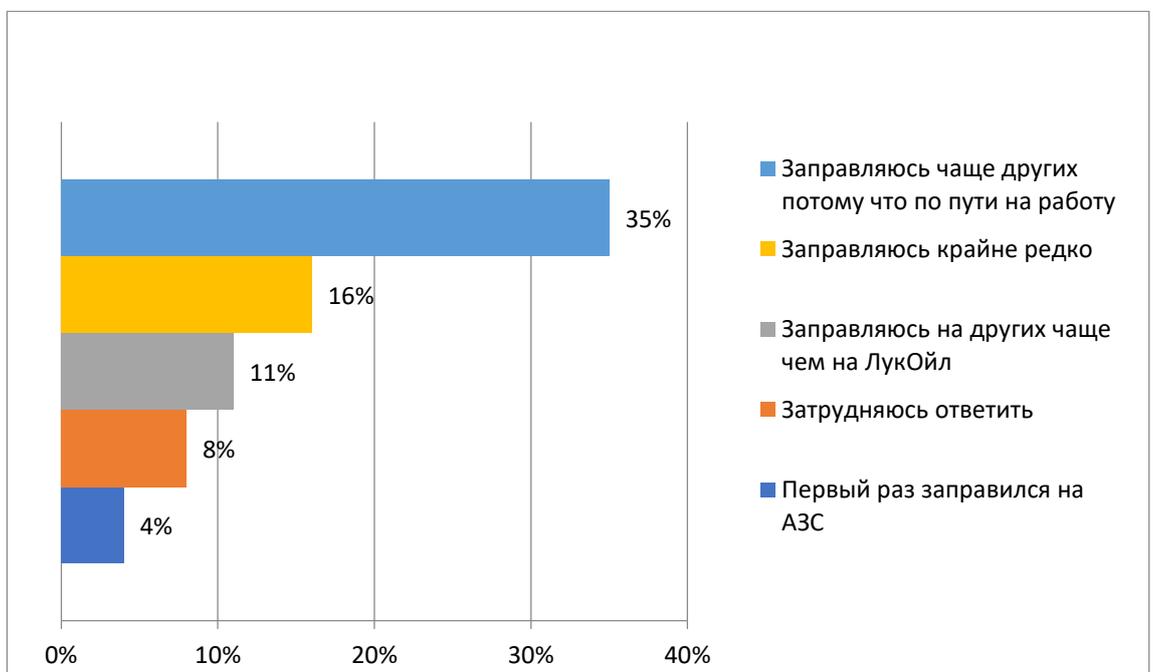


Рисунок 12 – Частота заправок на АЗС

Так 35% опрошенных респондентов заправляются здесь чаще, чем на других, потому что она располагается на пути следования к работе, напомним, что данная АЗС расположена на пути следования, к предприятиям химической промышленности города Тольятти.

Ниже на рисунке 13, представлен вид автомобиля потребителя, которые готовы заправиться на данной автозаправочной станции.

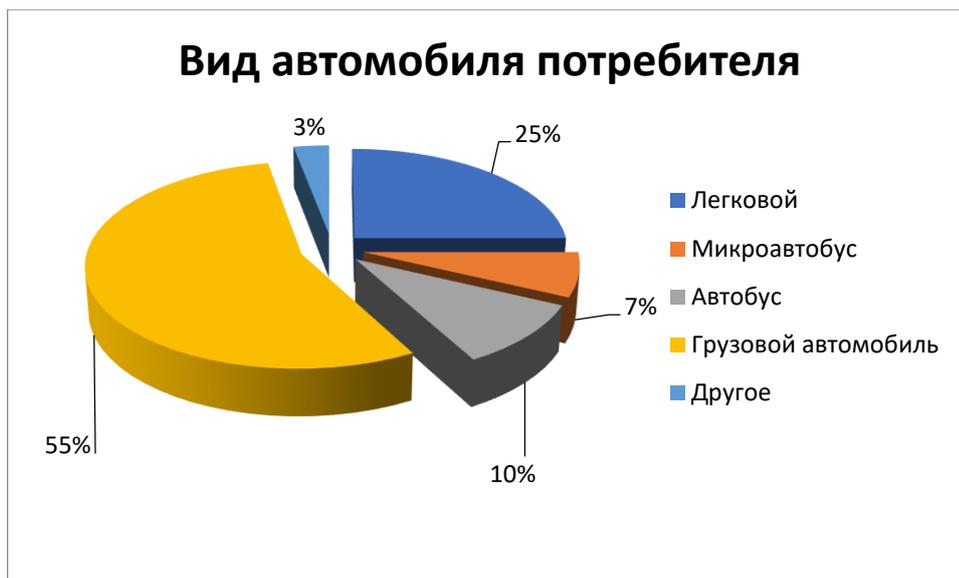


Рисунок 13 – Вид автомобиля потребителя

Целевым сегментом данного рынка являются автовладельцы транспортных средств, в категории частные, корпоративные, частные-грузовые, служебные. Каждый из этих сегментов имеет конечный спрос на услуги АЗС. Исходя из особенностей расположения АЗС, основными ее потребителями являются владельцы грузовых транспортных средств. Это связано с тем, что на предприятиях химической промышленности города Тольятти большое количество продукции отгружается автомобильным транспортом, следовательно, выезжая с предприятий, грузовым транспортным средствам удобно заехать на расположенную рядом автозаправочную станцию.

На рисунках 14 и 15 представлена доля вида заправляемого топлива на АЗС и его объем заправки.

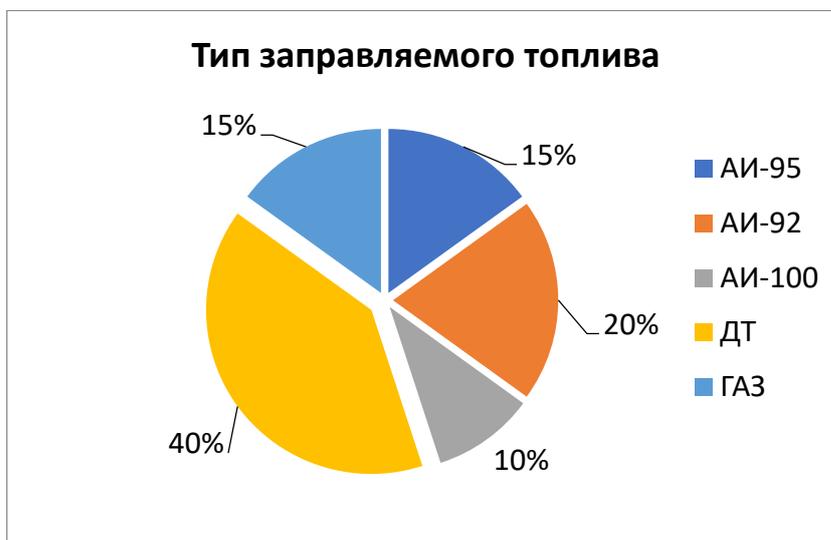


Рисунок 14 – Тип заправляемого топлива на автозаправочной станции

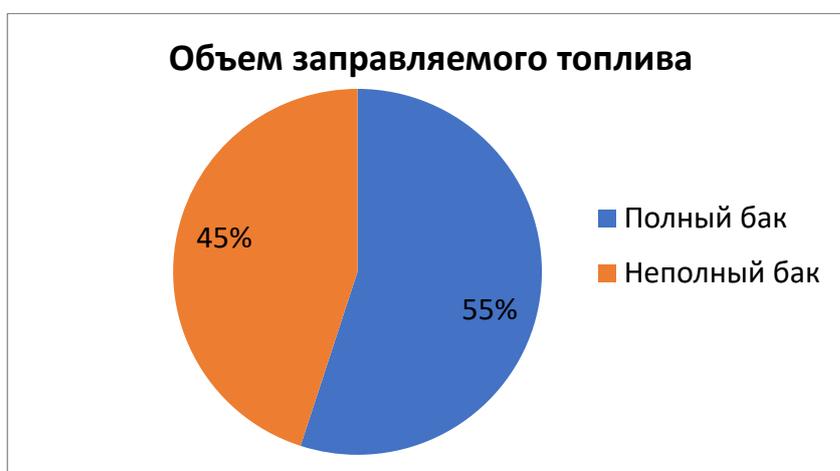


Рисунок 15 – Объем заправляемого топлива

Для легкового транспорта основным видом топлива является АИ-92-20%, а для большегрузов ДТ-40%. Если посмотреть на рисунок 15, то видно, что полный бак чаще всего заправляют большегрузы, а не полный бак чаще всего заправляют легковые автомобили.

На рисунке 17 представлены условия заправки до полного бака.



Рисунок 17 – Причины заправки автомобиля до полного бака

Из опрошенных потребителей 40% заправляют полный бак, по причине дальности следования, 50% опрошенных готовы заправлять полный бак при наличии скидки на бензин.

На рисунке 18 представлен средний чек заправки за один день, который получен из анализа данных по объему заправляемого бака.



Рисунок 18 – Средний чек в день, р.

Из данных рисунка видно, что средний чек у легкового автомобиля в день составляет от 1000 до 2000 руб., у грузового транспорта 10000 и более руб.



Рисунок 19 – Гендерный признак потребителей

Рассматривая гендерный признак потребителей автозаправочной станции, выявлено, что основным клиентами автозаправочной станции являются мужчины.

Маркетинговые исследования рынка услуг подобного характера с целью определения потенциального спроса были проведены как кабинетным способом, так и полевым методом.

Для реализации проекта по вводу в эксплуатацию автозаправочной станции необходимо провести SWOT-анализ проекта (таблица 2), который покажет наличие сильных сторон и слабых как внутри проекта, так вне его, а также можно будет спланировать задачи, которые необходимо решить для устранения угроз и минимизации слабых сторон, т.е. так называемую матрицу стратегий.

Таблица 2 – SWOT-анализ проекта по вводу в эксплуатацию автозаправочной станции

| Оценка | Внутренняя среда проекта | Внешняя среда проекта |
|--------|---|--|
| + | <p>Квадрант S</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Постоянный спрос на топливо среди грузового транспорта который обслуживает предприятия хим.отрасли; 2. Возможность формирования индивидуального подхода к запросам клиентов по объему поставок и предоставляемых скидок; 3. Удобное месторасположения; 4. Узнаваемость бренда | <p>Квадрант O</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Строительство новой дороги «Европа-Китай», которая проходит в 1 км от заправки; 2. Наличие большой дорожной развязки на новую трассу; 3. Обновление существующей дороги на Санчелеево; 4. Рост домостроения в населённых пунктах вдоль дороги; 5. Заключение взаимовыгодных сотрудничеств с одной из самых крупных нефтяных холдингов страны 6. Увеличение темпов роста и расширение ассортимента предлагаемых услуг 7. Использование новых автоматизированных технологий для обслуживания своих клиентов |
| - | <p>Квадрант W</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.Отсутствует полная сумма для инвестирования в проект; 2. Некачественная работа персонала 3. Риски связанные с поломкой оборудования. 4. Высокий темп роста затрат на обслуживание автозаправочной станции | <p>Квадрант T</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Потенциальный рост цен на топливо; 2. Высокая конкуренция на рынке; 3. Расторжение договора аренды; 4. Несвоевременность поставок топлива 5. Воздействие быстроизменяющихся цен на топливо |

После оценки сильных и слабых сторон проекта необходимо составить матрицу стратегий проекта, в которой необходимо прописать работы или мероприятия, которые необходимо реализовать с целью повышения конкурентоспособности автозаправочной станции на рынке (таблица 3).

Таблица 3 – Матрица стратегий проекта по вводу в эксплуатацию автозаправочной станции

| - | Проект – открытие автозаправочной станции | |
|---|--|--|
| | О | Т |
| S | Использование удачного расположения автозаправочной станции дает возможность увеличить долю рынка и привлечь новых потребителей. В связи с перспективами открытия в 2024 году магистрали «Европа-Китай» расширить рынок за счет открытия еще одной автозаправочной станции | За счет приобретения качественного топлива и узнаваемости бренда преодолеть угрозу появления новых конкурентов на рынке. |
| W | Оптимизировать затраты на содержание автозаправочной станции за счет применения новых автоматизированных технологий. | Необходимость устранения выявленных недостатков возможна за счет усиления внешних конкурентных воздействий |

Из таблицы 3 видно, что для реализации проекта предприятию необходимо использовать все возможности, которые возникают во внешней среде, а также стараться увеличивать долю рынка за счет привлечения новых потребителей и улучшения условий работы автозаправочной станции.

2.2 Разработка маркетингового плана проекта

В данном параграфе проведем маркетинговый план реализации проекта по созданию автозаправочной станции на территории г. Тольятти.

На рисунке 20 представим план продаж по месяцам в первый год работы автозаправочной станции. Потенциальный план продаж рассчитан в натуральных единицах (литр), по четырем основным продуктам станции.

Данные расчеты сделаны на основании маркетинговых исследований, представленных в параграфе 2.1 настоящей работы.

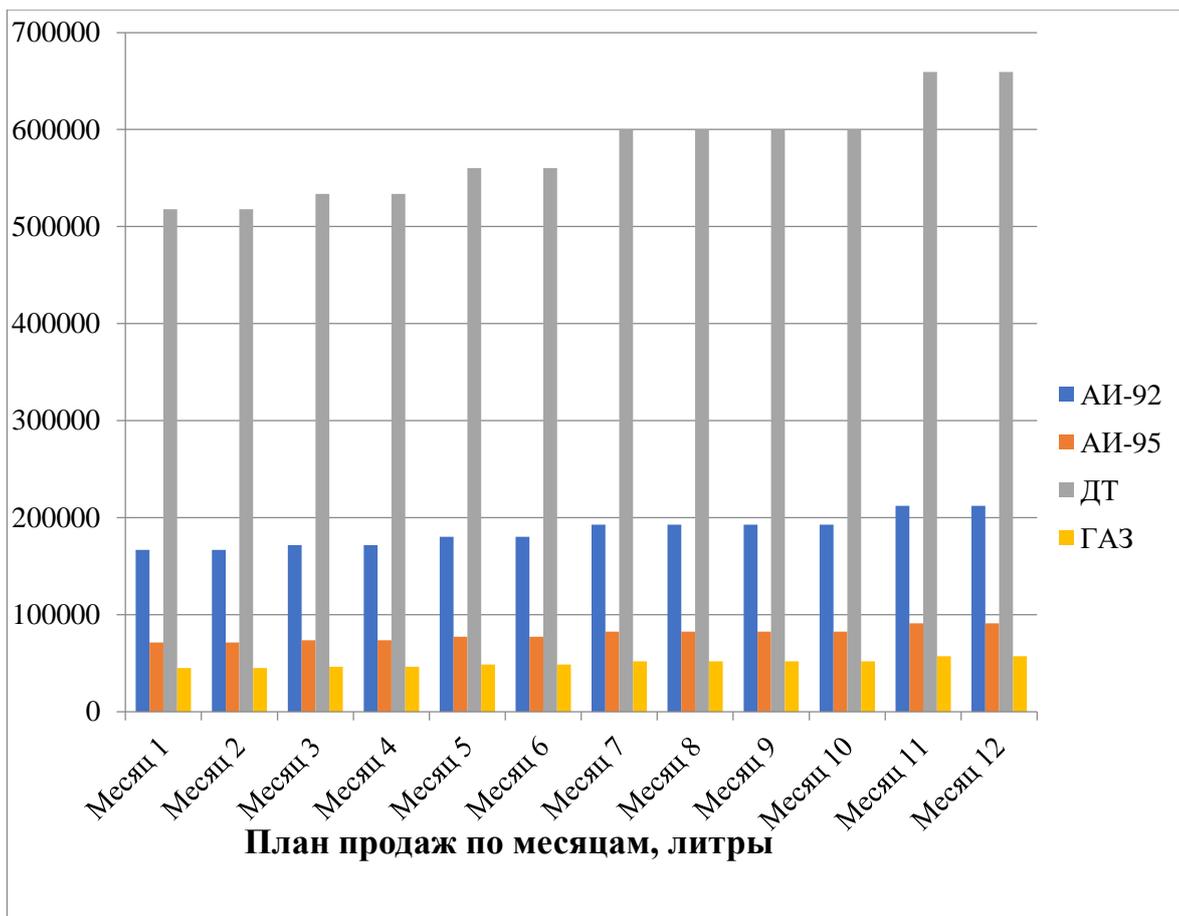


Рисунок 20 – Потенциальный план продаж по месяцам, л.

Исходя из проведенного маркетингового исследования целевого рынка, было выявлено, что основными потребителями данной автозаправочной станции будут являться грузовые автомобили, это связано с тем, что вблизи расположения АЗС находятся крупные предприятия химической промышленности города.

Как видно из представленных данных на рисунке наибольший объем продаж от всех видов имеющихся продуктов занимает дизельное топливо, которым заправляются грузовые автомобили, это связано с тем, что средний объем топливного бака грузового транспорта составляет 800-1000 л., следовательно, большегрузы предпочитают заправлять полный бак из-за дальности следования маршрута.

На втором месте по объемам продаж находится бензин марки АИ – 92, его приоритет перед бензином марки АИ-95 состоит в разнице в цене. Легковые автомобили предпочитают заправлять бензином АИ-92 именно по причине более низкой цены.

И с самыми малыми объемами продаж является газ, так как в настоящее время автомобилей имеющих газовую установку не так уж много на рынке. Хотя данный сегмент имеет тенденции к увеличению, за счет низкой стоимости ресурса.

Рассмотрим сбытовую политику данного проекта.

Сбытовая политика предприятия имеет прямой канал распределения. Поступая топливо и бензин от поставщика на автозаправочную станцию, происходит прямая продажа данных видов продукции конечному потребителю.

Далее рассмотрим формирование цены на продаваемые виды топлива автозаправочной станции.

Как уже отмечалось ранее тарифы на топливо в Самарском регионе диктует монополист и единственный поставщик бензина и топлива по региону компания «Роснефть». Проведя анализ цен на рынке, были сделаны выводы о том, что у всех автозаправочных станций, установлены одинаковые цены на тот или иной вид бензина. Единственное отличие в ценовой политики организаций, это предоставление скидок и проведение акций в различные дни.

Все виды топлива приобретаются у компании Роснефть, которая располагается на территории Самарского региона. Далее бензовозами продукция доставляется напрямую на автозаправочную станцию.

Далее на рисунке 21 представлен график стоимости приобретения топлива у поставщика и цены реализации на рынке.



Рисунок 21 – Соотношение стоимости приобретения и цена топлива за 1 литр

Цена на бензин и дизельное топливо складывается из себестоимости приобретенного продукта у поставщика (в том числе НДС) и торговой (розничной) надбавки автозаправочной станции в размере 25%.

На рисунке 22 представлена динамика цен по месяцам в рублях.

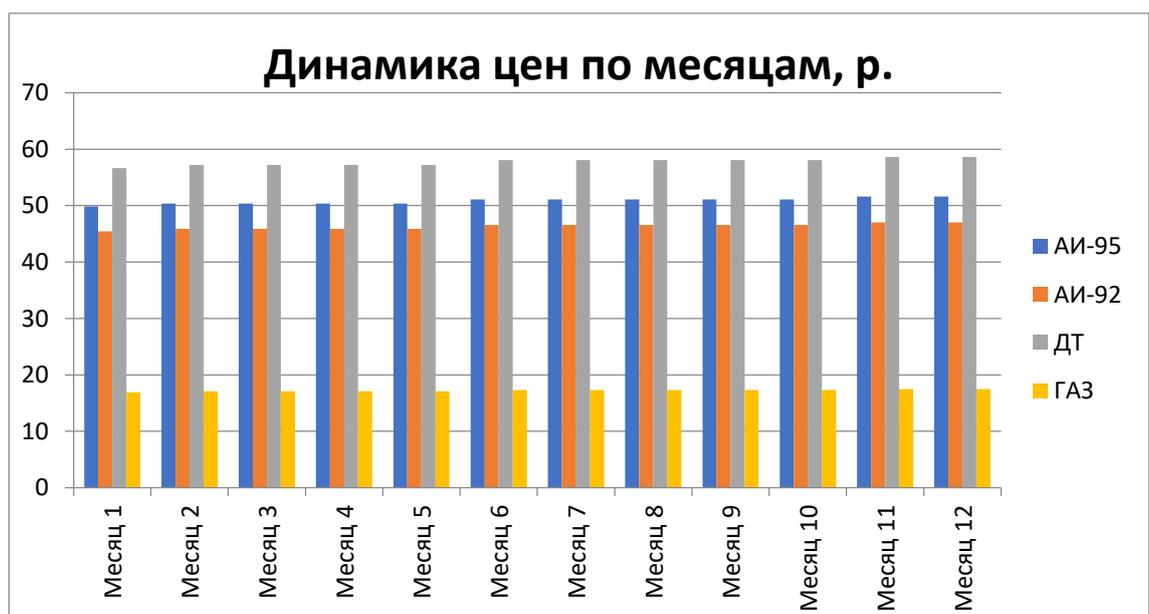


Рисунок 22 – Динамика цен на топливо по месяцам, р.

Как видно из графика 22 в среднем цена на топливо ежемесячно растет на 0,01%. Причем следует отметить, что рост цен на данном рынке имеет сезонность, так самый большой процент роста цены составляет 0,015% и приходится он на летние месяцы. Так как именно в этот период происходит процесс роста закупочной цены на топливо у поставщика. Описывая ценовую политику проекта, хотелось бы отметить, что на данной автозаправочной станции также предполагается введение накопительной системы скидок для своих потребителей. При приобретении бензина или дизельного топлива покупателям будет предлагаться приобрести карту с накопительной системой. Так, например, при первой покупке скидка составит 2%, а далее по накоплению приобретенных объемов топлива скидка возрастет до 25% от стоимости приобретенного топлива. В рамках продвижения проекта на рынке целесообразно использовать следующие виды рекламы: на радиостанциях города Тольятти. Таких как: Авторадио, Дорожное радио и пр.; размещение баннеров на дорогах, прилегающих к месту размещения АЗС; продвижение через социальные сети (Вконтакте и др.). Бюджет маркетинга на продвижение данной автозаправочной станции представлен в таблице 4.

Таблица 4 – Бюджет маркетинга

| Вид продвижения | Сумма в мес., р. | Сумма в год, р. |
|-------------------|------------------|-----------------|
| Радио | 20 000 | 240 000 |
| Баннерная реклама | | |
| Социальные сети | | |

Таким образом, в результате проведенного анализа таблицы 4 можно сделать вывод о том, что сумма бюджета маркетинга в год составит 240 000 руб.

2.3 Разработка производственного плана и организационного плана проекта по приобретению автозаправочной станции

Затраты на реализацию проекта по вводу в эксплуатацию автозаправочной станции будут складываться из покупки франшизы, приобретения здания, сооружения и аренды прилегающей территории.

Предварительно необходимо осуществить покупку франшизы в размере 150 000 рублей, а также учесть исполнение выплаты регулярного роялти франчайзеру в 0,5 % от объёмов проданного топлива (выручки от продажи топлива) ежемесячно (таблица 5).

Затрат на приобретение существующего здания, сооружений для хранения и подачи топлива, а также аренды (покупки) прилегающей территории (таблица 6), а также проведение ремонта и установки оборудования по дизайн-проекту (таблица 7), который согласован с франчайзером.

Таблица 5 – Затраты на покупку франшизы и выплаты регулярного роялти франчайзеру

| Виды затрат по франшизе | Периодичность выплаты | Размер выплаты, руб./% |
|--|-----------------------|------------------------|
| Затраты на покупку франшизы | единоразово | 150 000 |
| выплаты регулярного роялти франчайзеру | ежемесячно | 0,5 % от выручки |

Таблица 6 – Затраты на приобретение существующего здания, сооружений для хранения и подачи топлива, а также аренды (покупки) прилегающей территории

| Виды затрат | Площадь, кв. м. | Сумма, р. |
|---|-----------------|---------------|
| Покупка существующего здания и сооружений | 120 | 30 000 000 |
| Аренда земли | 700 | 145 000 в год |

Таким образом, единовременная выплата за приобретение здания и сооружений включает в себя стоимость колонок в количестве 6 штук и емкость для хранения топлива в размере 5 штук по 70 куб. м. каждая, составляет 30 000 000 руб. Аренда земли в год составляет 145 000 руб.

Затраты на проведение ремонта и установки оборудования по дизайн-проекту представлены в таблице 7.

Таблица 7 – Затраты на проведение ремонта и установки оборудования по дизайн-проекту

| Виды затрат | Количество | Стоимость всего, руб. |
|--|------------|-----------------------|
| Материалы для навеса над топливно-раздаточной колонкой (ТРК) | - | 1430000 |
| Для обшивки здания операторов | - | 1105000 |
| Стелла информационная | 12,9x3,5 | 1810000 |
| Монтажные работы вышеперечисленного | - | 715000 |
| Внутренняя отделка (работы) | - | 668000 |
| ВО материалы, всего | - | |
| в т.ч. лакокрасочные | - | 51500 |
| Подвесной потолок | - | 63700 |
| Осветительное оборудование | - | 81800 |
| Плитка на пол и стены | - | 171500 |
| Кабельная фурнитура | - | 74200 |
| Двери и к ним аксессуары | 4 шт | 155000 |
| Торгово-стеллажное оборудование | - | 145800 |
| Шкаф холодильный | 2 шт | 149500 |
| Стол холодильный | 1 шт | 61900 |
| Витрина кондитерская | 1 | 113000 |

Продолжение таблицы 7

| Виды затрат | Количество | Стоимость всего, руб. |
|---|------------|-----------------------|
| Зонт вытяжной | 1 | 8500 |
| Гриль электрический | 1 | 22300 |
| Ларь морозильный | 3 | 41605 |
| Система видеонаблюдения | - | 230000 |
| Система пожаротушения и оповещения | - | 110000 |
| Мебель для линии операторов и зоны кафе | - | 893000 |

Продолжение таблицы 7

| Виды затрат | Количество | Стоимость всего, руб. |
|--------------------------|-------------|-----------------------|
| Оргтехника (в комплекте) | 3 шт | 210000 |
| Кассовое оборудование | - | 65000 |
| Рекламные телевизоры | 5 | 83000 |
| Рекламная продукция | - | 45000 |
| Сантехника | - | 120000 |
| Спецодежда | 6 заправщик | 6500 |
| | 6 оператор | 1000 |
| Отделочные материалы | - | 350000 |
| Итого | - | 8 981 805 |

Общая сумма затрат на проведение ремонта и установки оборудования по дизайн-проекту составляет 8 981 805 р.

Таким образом общая сумма затрат на проект составит:

Единовременных затрат – 39 131 805 р.

Ежегодная арендная плата в размере 145 000 р.

На рисунке 23 представим организационную структуру управления автозаправочной станцией.

Основной функционал каждого работника автозаправочной станции.

Директор:

- осуществлять руководство за деятельностью АЗС;
- контроль за бесперебойной и прибыльной работой АЗС (заправка, магазин);
- контроль за работой сотрудников АЗС, соблюдение трудовой дисциплины;
- контроль и соблюдение требований охраны труда и техники безопасности на АЗС;
- контроль над проведением рекламных акций на АЗС, продвижение новых товаров;
- контроль за оформлением разрешительной и лицензионной документации АЗС.

Бухгалтер:

- финансовая отчетность;
- ведение первичных бухгалтерских документов;
- работа с контролирующими, налоговыми органами.

Специалист по кадрам:

- работа с персоналом: набор, обучение, мотивация, составление графиков работы.

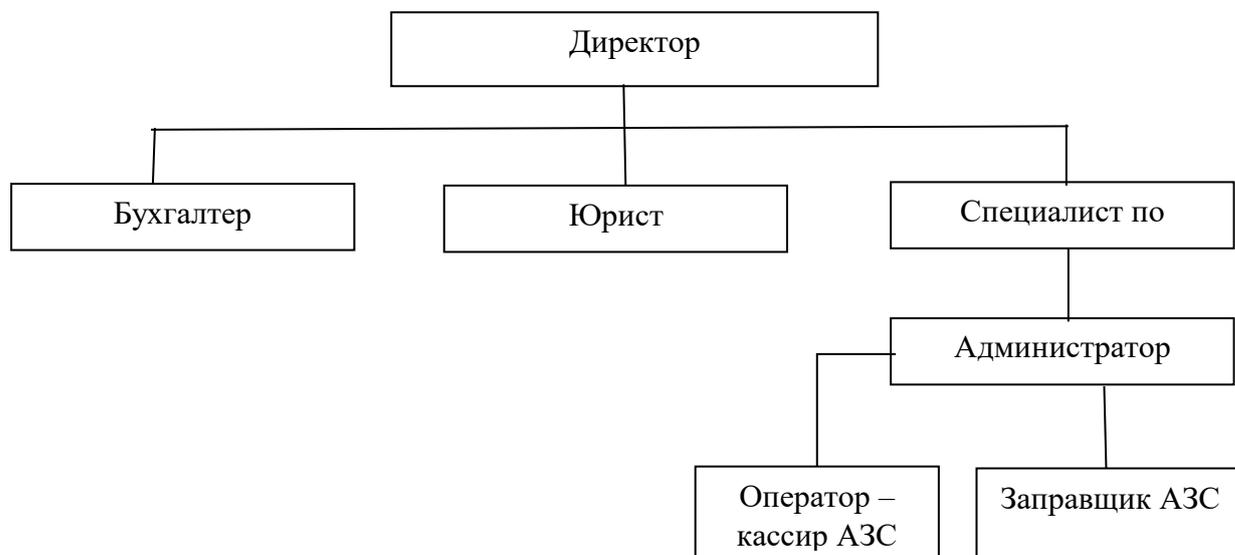


Рисунок 23 – Организационная структура управления автозаправочной станцией

Администратор:

- контроль за заказом товара, анализ товародвижения;
- контроль и проведение инвентаризаций, и учет нефтепродуктов и бензина;
- контроль приема и реализации нефтепродуктов и бензина;
- работа с клиентами: прием жалоб, предложений, решение конфликтных ситуаций;

- работа с поставщиками, заказ продукции, поддержание полного ассортимента АЗС.

Оператор АЗС – лицо, несущее материальную ответственность в случае выявления недостатков нефтепродуктов, финансовых средств, а также в случае полной или частичной потери (по его вине) функциональных кондиций оборудования и иного имущества АЗС.

Оператор, заступающий на смену, обязан:

- проверить соответствие документации, находящейся на рабочем месте, с утвержденным перечнем;
- удостовериться в наличии и исправности технологического и кассового оборудования, инструмента и материалов;
- принять от сменщика остаток нефтепродуктов и заполнить ведомость приема, указав показания счетчиков и отметки уровней в емкостях-хранилищах;
- принять по счету денежные средства, находящиеся в кассе АЗС, сделав соответствующую запись в кассовой книге;
- проверить санитарное состояние помещения операторской и территории АЗС.

Оператор-кассир на АЗС:

- правила техники безопасности (ПТБ) и Правила технической эксплуатации (ПТЭ) электрических установок;
- правила безопасной эксплуатации заправочного оборудования;
- правила пожарной безопасности (ППБ);
- инструкция по охране труда;
- порядок эксплуатации очистных установок;
- правила приема и отпуска нефтепродуктов;
- руководство по эксплуатации кассового аппарата.

Штатное расписание автозаправочной станции разрабатывается на основе количества и характеристики рабочих мест на данном объекте, а также трудоемкости выполнения работ (таблица 8).

Таблица 8 - Штатное расписание автозаправочной станции

| Должность | Кол-во штат. единиц/ставок | Оклад, руб. | Тариф, руб. | Доплаты (компенсации), руб. | Итого к начислению за мес., руб. |
|----------------------|----------------------------|-------------|---|--------------------------------------|----------------------------------|
| Директор | 1 | 50 000 | - | По итогам года в размере 2-х окладов | 50 000 |
| Бухгалтер | 0,5 | 25 000 | - | По итогам года в размере 2-х окладов | 25 000 |
| Юрист | 0,25 | 10 000 | - | По итогам года в размере 2-х окладов | 10 000 |
| Специалист по кадрам | 0,25 | 10 000 | - | По итогам года в размере 2-х окладов | 10 000 |
| Администратор | 1 | 30 000 | - | По итогам года в размере 2-х окладов | 30 000 |
| Оператор АЗС | 6 | - | дн.1350 руб. / смена/ нч 1700руб. (. смена) | 15%. | 28 060*6 =168 360 |
| | | | | День 12 420 Ночь 15 640 | |
| Заправщик АЗС | 4 | - | Дн. 1000 руб. /смена/ нч.1200 руб. | 5% | 18 480*4= 73 920 |
| | | | | День 8 400 Ночь 10 080 | |
| Итого | 15 | - | - | - | 367 280 |

Таким образом, в результате проведенного расчета заработной платы работников автозаправочной станции согласно штатного расписания общая сумма затрат за месяц составит 367 280 руб.

Режимы работы сотрудников автозаправочной станции представлены в таблице 9.

Таблица 9 – Режимы работы сотрудников автозаправочной станции

| Должность | Кол-во штат. единиц | График работы |
|----------------------|---------------------|--|
| Директор | 1 | 5/2, суб., воскр. = вых. |
| Бухгалтер | 0,5 | 5/2, суб., воскр. = вых. |
| Юрист | 0,25 | По совместительству |
| Специалист по кадрам | 0,25 | По совместительству |
| Администратор | 1 | 5/2, суб., воскр. = вых. |
| Оператор АЗС | 6 | Дневная смена (2 чел.)/ночная смена (1 чел.)/2/2 |
| Заправщик АЗС | 4 | Дневная смена (1 чел.)/ночная смена (1 чел.)/2/2 |

Режим работы сотрудников на автозаправочной станции делится на 2 графика работы, а именно: административно-управленческий персонал работает в режиме 5/2, а оператор-кассир и заправщик АЗС работают 2/2. Также на автозаправочной станции имеется юрист и специалист по кадрам, которые работают по совместительству.

Таким образом, в результате проведенного анализа по открытию автозаправочных станций в городе Тольятти, можно сделать вывод о том, что основными потребителями АЗС будут водители большегрузов, так как станция располагается на пути следования к химическим предприятиям города, а также владельцы легковых автомобилей, проезжающих мимо на работу.

Общая сумма затрат необходимая для реализации данного проекта составляет 39 млн. рублей, которые складываются из покупки франшизы, покупки и установки оборудования, а также аренда земли и помещения. Для успешной работы данной автозаправочной станции необходимо набрать в штат сотрудников в количестве пятнадцати человек включая директора.

3 Финансовая модель инвестиционного проекта по открытию автозаправочной станции

3.1 Финансовый план: выручка, операционные (текущие затраты), налоги (сборы) и отчисления, расчет финансовых потоков

В данном разделе бакалаврской работы проведем описание финансового плана инвестиционного проекта по открытию автозаправочной станции на территории города Тольятти. Финансовая модель данного проекта построена с помощью программы MS Office Excel. В финансовой модели представлены планируемая выручка, себестоимость, валовая прибыль, прибыль убыток от продаж, а также чистая прибыль проекта. Проведен расчет суммарного чистого денежного потока и суммарного дисконтированного чистого денежного потока. Проведен расчет показателей экономической эффективности предложенного проекта. Горизонт планирования-7 лет: с 2023 года по 2029 год, разбивка идет по годам.

Общая потребность денежных средств на проект составляет 39 млн. руб., в наличии имеется только 15 млн. руб., планируется, что 24 млн. руб. будут заемными.

На рисунке 24 представлена планируемая выручка от реализации всех видов топлива, которые имеются в наличии на автозаправочной станции, а именно: бензин АИ-92, АИ-95, ДТ, Газ.

Средний процент увеличения выручки по годам, составляет 0,11%. Необходимо отметить, что за 2023 год выручка рассчитана только за второе полугодие, так как в начале года предприятием были получены денежные средства, после началась реконструкция автозаправочной станции.

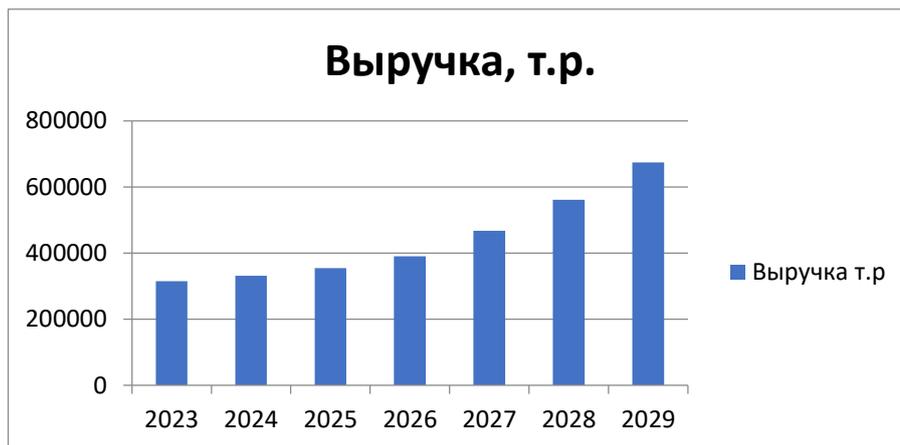


Рисунок 24 – Динамика выручки по проекту открытия автозаправочной станции за 2023-2029 гг.

Так же хотелось бы отметить, что 0,5% от выручки ежемесячно оплачивается франчайзеру. Исходя из того, что средняя выручка в месяц составляет примерно 52 642 т.р, сумма ежемесячной выплаты составляет около 26 321 т.р.

Следующим показателем финансового плана инвестиционного проекта является себестоимость реализации продукции (рисунок 25). Исходя из того, что оптовая цена на топливо крайне неустойчива, это связано с достаточно жестким рынком олигополии в Самарском регионе. Поэтому рост себестоимости на топливо ежегодно происходит в размере 0,05%. Из них 0,02% это рост заработной платы сотрудников предприятия, а 0,03% это рост стоимости приобретаемого топлива.



Рисунок 25 – Динамика себестоимости по проекту открытия автозаправочной станции за 2023-2029 гг.

Далее на рисунках 26 и 27 представлена сумма затрат на приобретаемое топливо у поставщика компании Роснефть и заработной платы сотрудников автозаправочной станции.

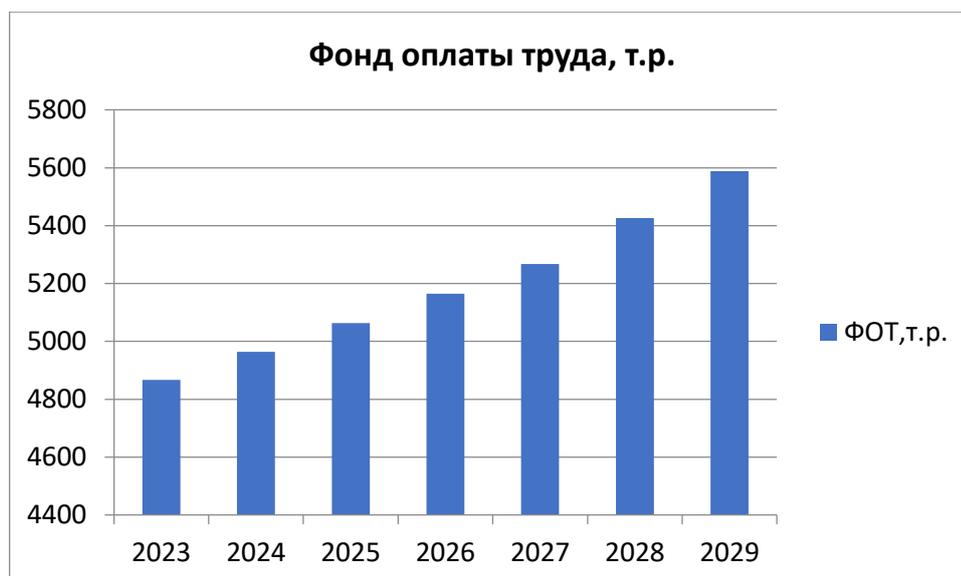


Рисунок 26 – Динамика фонда оплаты труда по проекту открытия автозаправочной станции за 2023-2029 гг.



Рисунок 27 – Динамика фонда оплаты труда по проекту открытия автозаправочной станции за 2023-2029 гг.

На рисунке 28 представлена доля затрат, входящих в себестоимость реализованной продукции. Как видно из рисунка 99% в структуре себестоимости занимает затраты на приобретение всех видов топлива и только 1% затраты на фонд оплаты труда сотрудников.

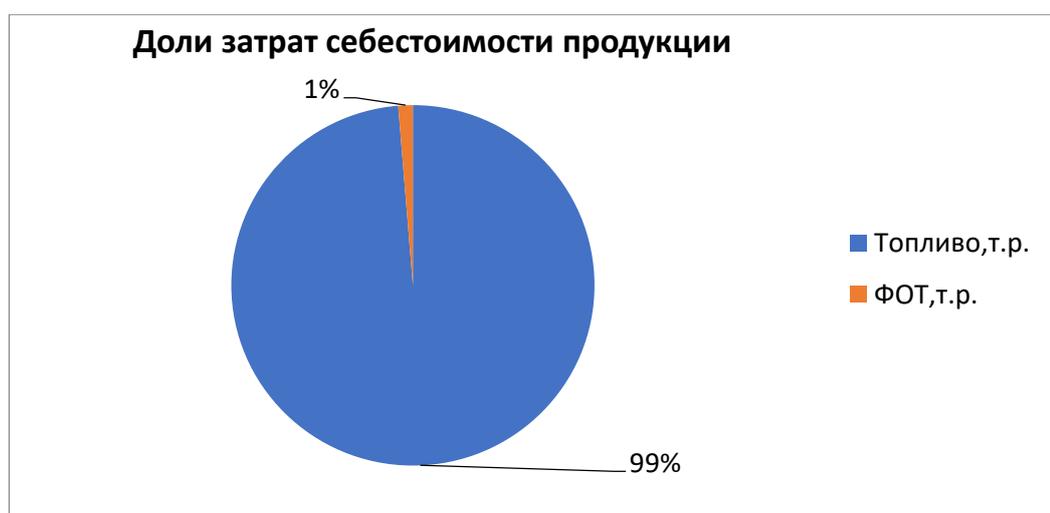


Рисунок 28 – Доля затрат в себестоимости продукции. %

Далее на рисунке 29 представлена валовая прибыль инвестиционного проекта.

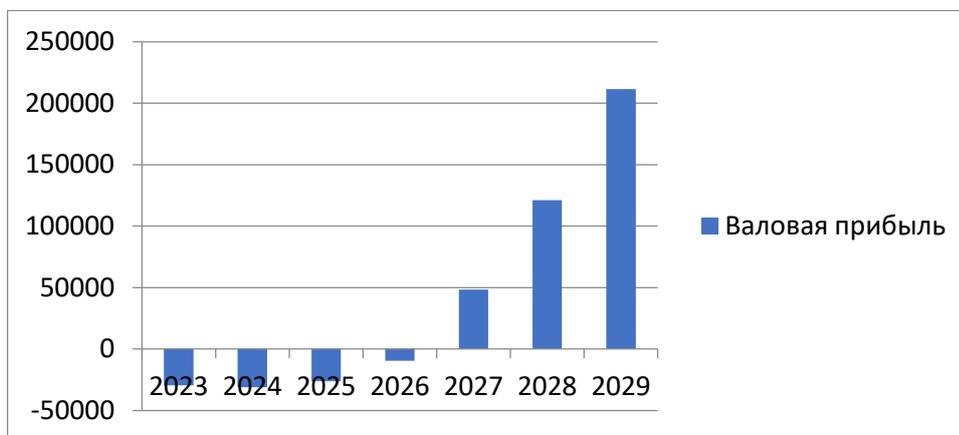


Рисунок 29 - Динамика валовой прибыли по проекту открытия автозаправочной станции за 2023-2029 гг.

Как видно из графика первые четыре года валовая прибыль по проекту имеет минусовой показатель, это связано с тем, что себестоимость реализации проекта выше, чем выручка по данному проекту.

На рисунке 30 представлен график прибыль/убыток от продаж.

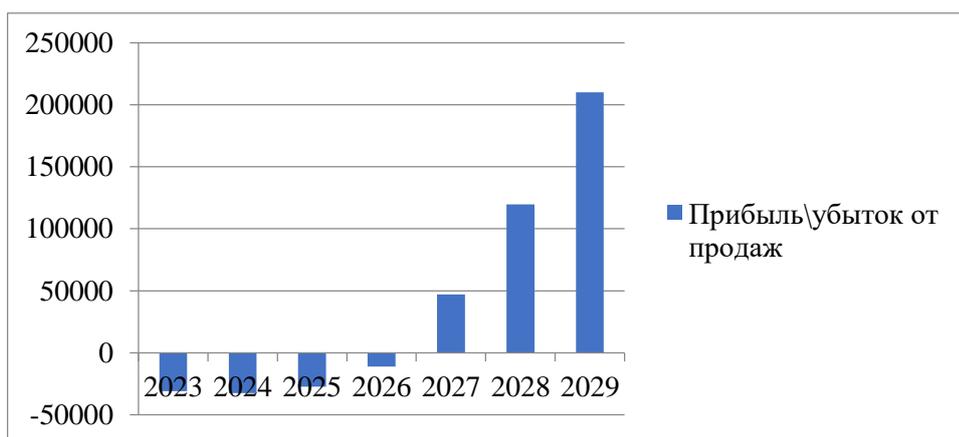


Рисунок 30 - Динамика прибыль/убыток от продаж по проекту открытия автозаправочной станции за 2023-2029 гг.

Показатель прибыль/убыток от продаж, так же имеет за первые четыре года отрицательные значения. Это связано с отрицательным показателем валовой прибыли проекта и с наличием управленческих расходов направленных на обслуживание автозаправочных станций. Среднее значение управленческих расходов в год составляет около 1,3 млн. р.

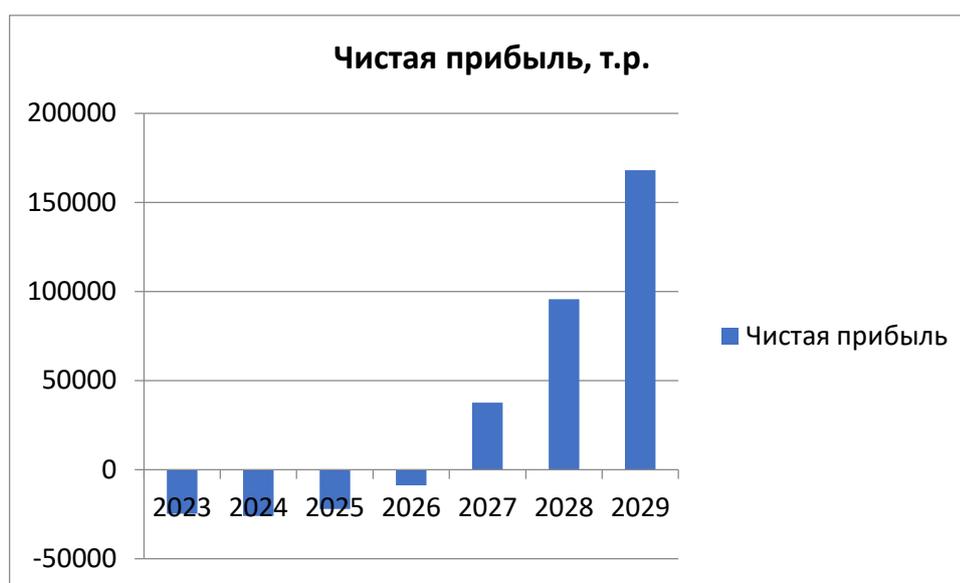


Рисунок 31 – Динамика чистой прибыли по проекту открытия автозаправочной станции за 2023-2029 гг.

На рисунке 31 представлена чистая прибыль инвестиционного проекта по открытию автозаправочной станции. В связи с превышением затрат по проекту над показателями выручки и с вложением инвестиционных средств, первые четыре года предприятие работает в убыток, как видно из графика.

Далее на рисунке 32 представим динамику движения денежного потока по инвестиционному проекту.



Рисунок 32 – Динамика суммы денежного потока по проекту открытия автозаправочной станции за 2023-2029 гг.

Далее на рисунке 33 представлена динамика движения денежного дисконтированного потока инвестиционного проекта.

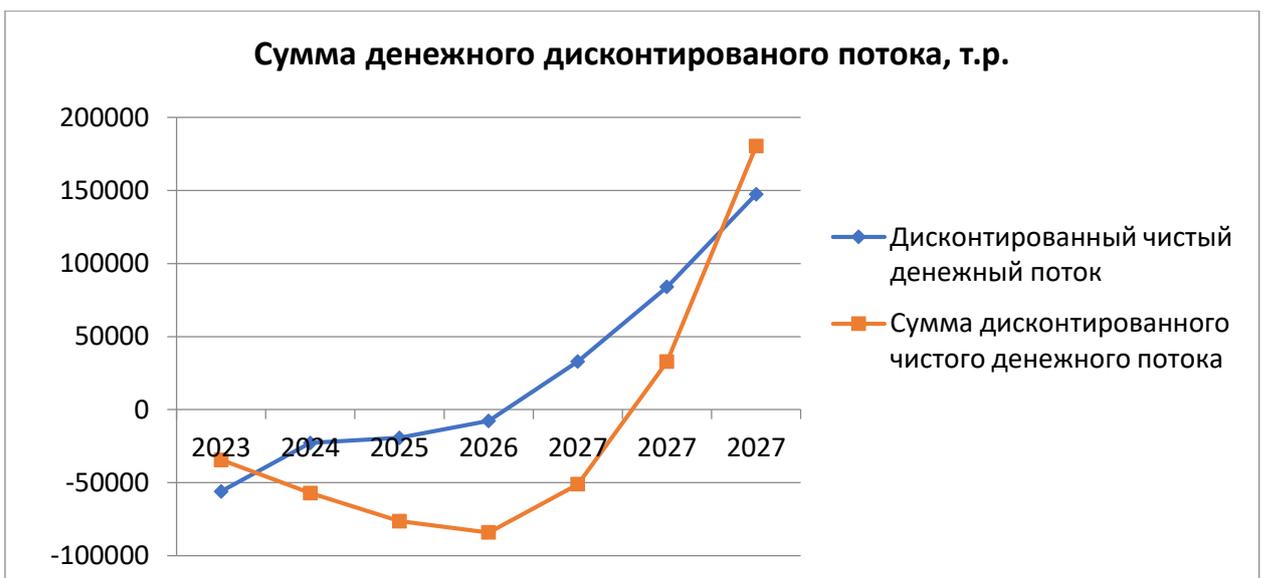


Рисунок 33 – Динамика суммы денежного дисконтированного потока по проекту открытия автозаправочной станции за 2023-2029 гг.

В таблице 10 представлены результаты эффективности инвестиционного проекта по открытию автозаправочной станции

Таблица 10 - Показатели эффективности проекта

| Показатель | Ед. изм. % | Итого |
|---|------------|----------|
| Период окупаемости | лет | 3,38 |
| Дисконтированный период окупаемости | лет | 3,44 |
| Внутренняя норма доходности (с учетом дисконт-я) | % | 22% |
| Внутренняя норма доходности (без учета дисконт-я) | % | 22% |
| Средняя норма рентабельности, | % | 0,88 |
| NPV | т.р. | 73400,38 |

По данным таблице видно, что срок окупаемости проекта составляет 3,38 лет, дисконтированный период окупаемости 3,44 лет. Внутренняя норма доходности с учетом дисконтирования и без учета, составляет 22%. Средняя норма рентабельности 0,88%, а показатель NPV составляет больше 1 в сумме 73 400, 38 т.р.

Исходя из проведенных расчетов по инвестиционному проекту, можно сделать вывод о том, что данный проект является эффективным, так как основные показатели имеют положительное значение. Срок окупаемости проекта составляет 3,38 лет.

3.2 Оценка рисков: анализ вероятности рисков и чувствительности к рискам

Риски инвестиционного проекта выражаются в вероятности наступления таких событий, которые будут способствовать снижению эффективности данного проекта. Далее представим группы рисков, которые

могут возникнуть в результате реализации проекта по открытию автозаправочной станции:

- производственные риски, данный вид рисков включает в себя риск связанных с организацией поставок топлива на автозаправочную станцию от поставщика и технико-технологический риск;
- финансовые риски, в их категорию входит: риск финансирования, риск ликвидности, кредитный риск, ценовой риск и другие риски;
- внешние риски, могут быть вызваны непредвиденными факторами развития внешней среды, такими как: инфляция, изменение налоговой политики государства, напряженной политической обстановкой, а также форс мажорными обстоятельствами;
- иные риски сюда относятся: маркетинговый риск, риск работы персонала и др. (таблица 11)

Таблица 11 – Виды рисков проекта и направления направленные на минимизацию их воздействия

| Вид риска | Причина | Последствия | Меры преодоления рисков |
|---|---|--|---|
| 1. Производственные риски | | | |
| Поставка не качественного топлива от поставщика | Несоблюдение технологического процесса, который может быть вызван сбоем работы оборудования | Снижение эффективности проекта, потеря покупательского спроса | Планирование резерва на непредвиденные расходы |
| Технологический риск | Сбой в работе оборудования автозаправочной станции | Снижение эффективности проекта, дополнительные затраты на ремонт оборудования, сокращение покупательского спроса | Инструктаж персонала на рабочем месте по использованию оборудования |

Продолжение таблицы 11

| Вид риска | Причина | Последствия | Меры преодоления рисков |
|---|---|---|---|
| 2.Финасовые риски | | | |
| Ценовой риск | Колебания оптовых цен на приобретаемое топливо | Нехватка денежных средств для финансирования деятельности автозаправочной станции. Трудность ведения бизнес | Планирование финансового резерва на непредвиденные расходы, связанные с реализацией бизнеса |
| Риск финансирования | Общий рост цен или ошибка уровня затрат на развитие проекта | Необходимость привлечения дополнительных источников финансирования, что в следствии может увеличить стоимость проекта | Планирование резерва на непредвиденные расходы |
| 3.Внешние риски | | | |
| Экономические, политические, форс-мажорные. | Трудно прогнозируемый рост инфляции. Негативное изменение налоговой политики. Напряженная политическая обстановка | Снижение эффективности проекта. Снижение спроса на реализуемую продукцию. Нехватка денежных средств на финансирование проекта | Мониторинг общей экономической и политической обстановки в стране |
| 4. Иные риски | | | |
| Маркетинговый риск | Недостаточность информации о спросе продукции. Неправильно составленный маркетинговый план продаж | Снижение эффективности проекта | Эффективная рекламная компания. Грамотно составленная маркетинговая стратегия |
| Риск персонала | Ошибочные действия сотрудников, неэффективная система мотивации и стимулирования сотрудников | Снижение эффективности работы проекта. | Проведение подробного инструктажа на рабочем месте. |

Из описанных рисков в таблице 11 основными и важными для успешной реализации проекта по открытию автозаправочной станции являются:

- поставки не качественного топлива от поставщика, грозит потерей потребительского спроса;
- ценовой риск связан с высоким колебанием цен на приобретаемое топливо у поставщика, что приводит к вынужденным мерам повышения цен на топливо;
- ошибочные действия персонала, могут привести к снижению эффективности работы проекта в целом.

Выше указанные риски при своей реализации могут негативно сказаться на работе автозаправочной станции.

Исходя из построенной финансовой модели в третьей разделе бакалаврской работы, можно сделать выводы о том, что проект по открытию автозаправочной станции является эффективным, так как срок окупаемости проекта составляет 3,38 лет, дисконтированный период окупаемости 3,44 лет. Внутренняя норма доходности с учетом дисконтирования и без учета, составляет 22%. Средняя норма рентабельности 0,88%, а показатель NPV составляет больше 1 в сумме 73 400, 38 т.р.

Заключение

В первой главе описывается понятие, виды и фазы инвестиционного проекта, а также основные методы и показатели оценки инвестиционных проектов.

Во второй главе проводится описание предлагаемого к реализации проекта по открытию автозаправочной станции на территории города Тольятти. Проводится анализ рынка, описываются перспективы, тенденции и барьеры к развитию данного бизнеса. Выделяются основные конкуренты и определяется целевой сегмент рынка. Разрабатывается маркетинговый план проекта.

Для успешной реализации проекта предприятию необходимо использовать все возможности, которые возникают во внешней среде, а также стараться увеличивать долю рынка за счет привлечения новых потребителей и улучшения условий работы автозаправочной станции.

Описываются производственный и организационный планы, проводится расчет затрат на выявление данного проекта.

Общая сумма затрат на проведение ремонта и установки оборудования по дизайн-проекту составляет 8 981 805 р.

Таким образом общая сумма затрат на проект составит:

Единовременных затрат – 39 131 805 р.

Ежегодная арендная плата в размере 145 000 р.

В результате проведенного расчета заработной платы работников автозаправочной станции согласно штатного расписания общая сумма затрат за месяц составит 367 280 руб.

При этом следует отметить, что премиальная часть ежемесячно есть только у оператора в размере 15% и заправщика в размере 10%. У административно управленческого персонала, премия выплачивается в конце года по результатам работы в размере 2-х окладов.

В третьей главе составляется инвестиционный план, потребность в необходимых ресурсах и график финансирования. Так же составляется финансовый план, который отражает выручку, операционные затраты, налоги и отчисления, а также расчет финансовых потоков. Проводится оценка рисков, анализ вероятности возникновения и чувствительность проекта к выявленным рискам.

По данным таблице видно, что срок окупаемости проекта составляет 3,38 лет, дисконтированный период окупаемости 3,44 лет. Внутренняя норма доходности с учетом дисконтирования и без учета, составляет 22%. Средняя норма рентабельности 0,88%, а показатель NPV составляет больше 1 в сумме 73 400, 38 т.р.

Исходя из проведенных расчетов по инвестиционному проекту, можно сделать вывод о том, что данный проект является эффективным, так как основные показатели имеют положительное значение. Срок окупаемости проекта составляет 3,38 лет

Представлены группы рисков, которые могут возникнуть в результате реализации проекта по открытию автозаправочной станции:

- производственные риски, данный вид рисков включает в себя риск связанных с организацией поставок топлива на автозаправочную станцию от поставщика и технико-технологический риск;
- финансовые риски, в их категорию входит: риск финансирования, риск ликвидности, кредитный риск, ценовой риск и другие риски;
- внешние риски, могут быть вызваны непредвиденными факторами развития внешней среды, такими как: инфляция, изменение налоговой политики государства, напряженной политической обстановкой, а также форс-мажорными обстоятельствами;
- иные риски сюда относятся: маркетинговый риск, риск работы персонала и др.

Список используемой литературы

1. Аббосов, М. И. Теоретические аспекты бизнес-планирования деятельности организации / М. И. Аббосов // Вестник науки. – 2021. – Т. 3. – № 1(34). – С. 55-60. – EDN LTYSTU.
2. Альгинова, Т. Ф. Бизнес-план предприятия: содержание и роль в финансовой политике / Т. Ф. Альгинова // Тенденции развития науки и образования. – 2022. – № 81-3. – С. 5-8. – DOI 10.18411/trnio-01-2022-77. – EDN VWCWTQ.
3. Анисимов, А. Ю. Бизнес-планирование : Учебник для группы специальностей и профессий "Экономика и управление" / А. Ю. Анисимов, О. А. Пятаева. – Москва : Общество с ограниченной ответственностью "Издательство "КноРус", 2022. – 168 с. – (Бакалавриат и магистратура). – ISBN 978-5-406-08424-3. – EDN JBERZS.
4. Ведмедь, И. Ю. Понятие и сущность финансового моделирования / И. Ю. Ведмедь // Современные научные исследования и инновации. – 2021. – № 10(126). – EDN HNGGEZ.
5. Вербенская, А. В. Современная модель бизнес-плана как инструмент комплексного стратегического планирования организации / А. В. Вербенская // Наука через призму времени. – 2021. – № 2(47). – С. 18-22. – EDN JUDBVE.
6. Воронин, Д. А. Разработка финансовой модели технологического проекта / Д. А. Воронин, А. Б. Жданова // Вестник науки и образования. – 2022. – № 1-1(121). – С. 49-52. – EDN FBTKAL.
7. Гарипова, А. М. Алгоритм и общие принципы построения финансовой модели / А. М. Гарипова // Концепции устойчивого развития науки в современных условиях : сборник статей Всероссийской научно-практической конференции, Оренбург, 13 июня 2021 года. – Оренбург: Общество с ограниченной ответственностью "Аэтерна", 2021. – С. 47-50. – EDN RYNESO.

8. "Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая)" от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 16.04.2022). Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/

9. Горюнова, Л. А. Разработка финансовой модели инвестиционного проекта рыбоперерабатывающего предприятия в project expert 7 / Л. А. Горюнова, Л. А. Цветкова // Природные ресурсы, их современное состояние, охрана, промысловое и техническое использование : Материалы XII Национальной (всероссийской) научно-практической конференции, Петропавловск-Камчатский, 28–29 апреля 2021 года. – Петропавловск-Камчатский: Камчатский государственный технический университет, 2021. – С. 103-107. – EDN VFVBKM.

10. Доклад « О состоянии и развитии конкуренции на товарных рынках Самарской области в 2021 году» / Правительство Самарской области Министерство экономического развития и инвестиций Самарской области. – Самара. – 2022. – С. 308. Режим доступа: <chrome-extension://efaidnbnmnibpcajpcglclefindmkaj/https://investinsamara.ru/Doklad%20za%202021.pdf>.

11. Жайжанова, М. Ж. Бизнес-планирование как финансовая модель развития бизнеса / М. Ж. Жайжанова // Интернаука. – 2021. – № 20-4(196). – С. 48-50. – EDN GNYWXQ.

12. Захлевная, К. И. Роль и значение бизнес-плана в инвестиционной деятельности / К. И. Захлевная // Вестник Института мировых цивилизаций. – 2016. - №12. – С. 20-24.

13. Зароченцева, Е. А. Финансовое моделирование как современное построение бюджета / Е. А. Зароченцева, Л. Л. Орехова // Развитие экономики и менеджмента в условиях перехода к цифровой экономике : Сборник научных трудов / Под общей редакцией К.А. Бармуты. – Ростов-на-Дону : Донской государственный технический университет, 2021. – С. 94-97. – EDN XFBIII.

14. Игони́на, Л. Л. Инвестиции : учебник / Л. Л. Игони́на. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2021. — 752 с. - ISBN 978-5-9776-0071-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1489211> (дата обращения: 12.12.2022). – Режим доступа: по подписке. ,
15. Исха́кова, Г. М. Бизнес-планирование: теория и практика : учебно-методическое пособие / Г. М. Исха́кова. – Москва : Общество с ограниченной ответственностью "Русайнс", 2022. – 138 с. – ISBN 978-5-4365-9167-4. – EDN FCCKTG.
16. Информационный портал ВолгаНьюс.РФ [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://pfo.volga.news/article/562850.html> (дата обращения 25.05.2023 г.).
17. Каратаева, О. Г. Бизнес-планирование : Учебное пособие для СПО / О. Г. Каратаева, О. В. Чеха. – Саратов : Профобразование, 2020. – 68 с. – ISBN 978-5-4488-0883-8. – EDN HWZMZV.
18. Колесникова, О. В. Методология разработки бизнес-плана предприятия / О. В. Колесникова // Известия Международной академии аграрного образования. – 2021. – № 56. – С. 73-77. – EDN GMARFU.
19. Краславская, З. Г. Практикум по бизнес - планированию : Рабочая тетрадь / З. Г. Краславская, Д. А. Кириченко. – Ростов-на-Дону : Ростовский филиал государственного казенного образовательного учреждения высшего образования "Российская таможенная академия", 2021. – 46 с. – EDN BZWAIM.
20. Кучеренко, К. В. Назначение финансовой модели в бизнесе / К. В. Кучеренко // Экономические науки: актуальные вопросы теории и практики : сборник статей V Международной научно-практической конференции, Пенза, 15 мая 2022 года. – Пенза: Наука и Просвещение (ИП Гуляев Г.Ю.), 2022. – С. 80-82. – EDN BINXZL.
21. Литвинова, Д. В. Построение финансовой модели при проектном финансировании / Д. В. Литвинова // Новые импульсы развития: вопросы

научных исследований : Материалы VII Международной научно-практической конференции, Саратов, 30 декабря 2020 года / Под редакций Н.В. Емельянова. – Москва: "КДУ", "Добросвет", 2021. – С. 127-136. – EDN ZZMGRT.

22. Лобковская, О. З. Бизнес-модель предприятия и финансовая отчетность / О. З. Лобковская, И. Н. Седова // Проблемы науки : Материалы Всероссийской научно-технической конференции, посвященной году науки и технологий в России, Новомосковск, 29–30 ноября 2021 года. – Новомосковск: Новомосковский институт (филиал) федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования "Российский химико-технологический университет имени Д.И. Менделеева", 2021. – С. 78-82. – EDN AKNFCC.

23. Ломакина, В. В. Роль бизнес-планирования в системе управления финансами коммерческой организации / В. В. Ломакина, А. И. Килячина, М. Д. Николаева // Актуальные проблемы исторической памяти в современном социуме: историзация, семиотика : сборник научных трудов Международной научно-практической конференции преподавателей, аспирантов, студентов и практиков, Пенза, 10 ноября 2021 года. – Пенза: Пензенский государственный университет, 2022. – С. 101-103. – EDN QVTDBL.

24. Макарецкая, Т. Д. Требования и принципы финансового моделирования / Т. Д. Макарецкая // Управление информационными ресурсами : материалы XVIII Международной научно-практической конференции, Минск, 10 марта 2022 года. – Минск: Академия управления при Президенте Республики Беларусь, 2022. – С. 299-301. – EDN QIOBMB.

25. Макаркин, Н. П. Эффективность реальных инвестиций : учебное пособие / Н.П. Макаркин. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 432 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-004614-3. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1841423> (дата обращения: 12.12.2022). – Режим доступа: по подписке. <https://znanium.com/catalog/document?id=400317#bib>

26. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов / Рук. авт. Коллектива: В.В. Косов, В.Н. Лившиц, А.Г. Шахназаров, 2-я ред. М.: Экономика, 2000, С. 414. Режим доступа: <https://files.stroyinf.ru/Data2/1/4294849/4294849734.pdf>

27. Олькова, А. Е. Финансовое моделирование инвестиционных проектов : учебно-методическое пособие / А. Е. Олькова. - Москва : Издательский дом «Дело» РАНХиГС, 2020. - 80 с. - ISBN 978-5-85006-237-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1405788> (дата обращения: 28.05.2022). – Режим доступа: по подписке.

28. Официальный сайт агентства РИА Новости [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://ria.ru/20220517/inflyatsiya-1789121144.html/> (дата обращения 25.05.2023 г.).

29. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://rosstat.gov.ru/> (дата обращения 25.05.2023 г.).

30. Официальный сайт Министерства экономического развития и инвестиций Самарской области [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://economy.samregion.ru/> (дата обращения 19.05.2023 г.).

31. Официальный сайт Фонда развития промышленности [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://frprf.ru/> (дата обращения 22.05.2023 г.).

32. Передереев, М. С. Анализ показателей эффективности современного инвестиционного проекта / М. С. Передереев // Интеграция науки, общества, производства и промышленности : сборник статей Международной научно-практической конференции, Тюмень, 17 мая 2019 года. – Тюмень: Общество с ограниченной ответственностью "ОМЕГА САЙНС", 2019. – С. 122-128. – EDN ZHUFJZ.

33. Перминова, Е. Г. Некоторые особенности финансового планирования в корпоративных структурах / Е. Г. Перминова // Современные вопросы финансовых и страховых отношений в мировом сообществе :

Сборник статей по материалам VI Международной научно-практической конференции преподавателей вузов, ученых, специалистов, аспирантов, студентов, Нижний Новгород, 04 июня 2020 года / Мининский университет. – Нижний Новгород: федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования "Нижегородский государственный педагогический университет имени Козьмы Минина", 2020. – С. 174-179. – EDN XUEFGL.

34. Сафонов, А. А. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта / А. А. Сафонов // Вестник современных исследований. – 2019. – № 1.10(28). – С. 259-262. – EDN YWUAPB.

35. Ситдикова, З. Ш. Разработка бюджета проекта / З. Ш. Ситдикова // Аллея науки. – 2018. – Т. 2. – № 2(18). – С. 497-502. – EDN YSXDRP.

36. Смирнова, О. В. Финансовое моделирование как инструмент финансового анализа и планирования на предприятии / О. В. Смирнова // Проблемы реформирования учета, аудита и налогообложения в современной экономике : Материалы Межрегиональной научно-практической конференции, посвященной 50-летию начала бухгалтерского образования в Тверской области и памяти С.А. Стукова (1935-2000), Тверь, 27 апреля 2021 года / Под редакцией Е.С. Грушко, Е.Н. Ястребовой. – Тверь: Тверской государственный университет, 2021. – С. 121-125. – EDN ICTHMX.

37. Соловьева, Ю. В. Внутрифирменное планирование : Учебное пособие для бакалавров / Ю. В. Соловьева, М. В. Черняев. – 4-е изд.. – Москва : Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2022. – 210 с. – ISBN 978-5-394-04680-3. – EDN DKUJAI.

38. Старовойтов, И. Ю. Понятие и сущность бизнес-планирования / И. Ю. Старовойтов // Молодой исследователь: вызовы и перспективы : Сборник статей по материалам ССXLIV международной научно-практической конференции, Москва, 17 января 2022 года. – Москва: Общество с ограниченной ответственностью "Интернаука", 2022. – С. 286-289. – EDN YBYKTD.

39. Стоппе, Е. В. Проектирование инвестиций : курс лекций / Е. В. Стоппе. - Москва : Изд. Дом МИСиС, 2010. - 136 с. - ISBN 978-5-87623-316-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1248921> (дата обращения: 12.12.2022). – Режим доступа: по подписке. <https://znanium.com/catalog/document?id=374488#bib>

40. Таймасханов, И. М. Планирование и организация разработки бизнес-плана инновационного проекта / И. М. Таймасханов, И. А. Ахмадова, З. М. Абдулаева // Молодежь, наука, инновации : Сборник статей IX Всероссийской научно-практической конференции, Грозный, 15 ноября 2020 года. – Грозный: АЛЕФ, 2020. – С. 143-150. – EDN ERDNJO.

41. Теслиук Людмила Михайловна Румянцева Алена Владимировна. ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА Учебное электронное текстовое издание 2014 https://elar.urfu.ru/bitstream/10995/27977/1/tesliyk_ryma%D1%83nceva_2014.pdf

42. Федеральный закон "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений" от 25.02.1999 N 39-ФЗ (последняя редакция). Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_22142/#dst100058

43. Экономическая оценка инвестиций : учебник для вузов / под ред. М. Римера. - 4-е изд., перераб. и доп. - Санкт-Петербург : Питер, 2011. - 432 с. - (Серия «Учебник для вузов»). - ISBN 978-5-4237-0064-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1816014> (дата обращения: 12.12.2022). – Режим доступа: по подписке. <https://znanium.com/catalog/document?id=379641#bib>

44. Repiský, J. Risk consideration in the investment plan of creating a vineyard / J. Repiský // Agribusiness Economics and Management. – 2019. – Vol. 1. – No 148. – P. 100-111. – DOI 10.33245/2310-9262-2019-148-1-100-110. – EDN TBNNWZ.

45. Afzal, F., Shehzad, A., Rehman, H. M., Afzal, F., & Mukit, M. M. H. M. H. (2022). Risk perception and cost of capital in emerging market projects

using dynamic conditional correlation model. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, doi:10.1108/IMEFM-07-2021-0257

46. Chishti Susanne, Barberis Janos. *The FINTECH Book: The Financial Technology Handbook for Investors, Entrepreneurs and Visionaries*. – Wiley, 2016. — 312 p.

47. Hayajneh O. S. *The Impact of Working Capital Efficiency on Profitability an Empirical Analysis on Jordanian Manufacturing Firms [Text]* / O. S. Hayajneh, F. L. A.Yassine // *International Research Journal of Finance and Economics*. – 2011. – T. 66. – №. 2011. – P. 67-69.

48. Kaur H. V. *Managing efficiency and profitability through working capital: An empirical analysis of BSE 200 companies [Text]* / H. V. Kaur, S. Singh // *Asian Journal of Business Management*. – 2013. – T. 5. – №. 2. – P. 197-207.

Приложение А

Шаблон опросного листа

1. Пол _____
2. Укажите 1,2 причины предпочтения АЗС среди конкурентов _____
3. Назовите преимущества автозаправочной станции _____
4. Назовите недостатки АЗС _____
5. Причины выбора данной АЗС _____
6. Частота заправок на АЗС _____
7. Вид автомобиля потребителя _____
8. Укажите тип заправляемого топлива _____
9. Укажите объем заправляемого топлива _____
10. Перечислите причины заправки до полного бака _____