

Návratnost investic

Závěry projektu

Bod 3.3 a 5 šablony projektu



**SILESIAN
UNIVERSITY**
SCHOOL OF BUSINESS
ADMINISTRATION IN KARVINA

Projektový management

Ing. Lucie Reczková
reczkova@opf.slu.cz

B304

1. Část

- Kontrola bodů šablony z minulých seminářů

2. Část – představení problematiky s příklady

- Metoda výnosnosti ROI
- Metoda doby splacení
- Metoda nákladů a užitku

3. Část – samostatná práce ve skupinách

- Práce na části projektu – bod 3.3. Návržnost investic a 5. Závěr – vyhodnocení a souhrn hlavních poznatků projektu
-

- Kontrola bodů šablony z minulých seminářů.
 - K dnešnímu semináři byste měli mít hotové všechny body kromě 3.3 Návratnost investic a 5. Závěr – vyhodnocení a souhrn hlavních poznatků projektu
 - Projdeme si celou šablonu Vašeho projektu spolu a ujistíme se, že máte zpracované všechny body.
-

2. Část – Co je návratnost investic?



- Srovnání celkových přínosů projektu s jeho náklady.
 - Posouzení investice nám ukáže, jak dobře bude projekt financovaný.
 - Každý projekt je unikátní a proto nelze obecně stanovit, která metoda je vhodnější.
 - Výběr metody → dle typu a zaměření projektu na výstupy (benefity).
-

2. Část – Metoda výnosnosti investic ROI

ROI (Return on Investment).

- Cílovým efektem je zde zisk.
- Nezohledňuje časovou hodnotu peněz
- Neznáme přesně výnos v budoucnosti



NÁVRATNOST INVESTICE

$$\text{ROI} = \frac{\text{VÝNOS} - \text{NÁKLAD}}{\text{INVESTICE}} * 100 (\%)$$

2. Část – Metoda výnosnosti investic ROI

ROI (Return on Investment).

- výsledek v %,
- $ROI < 0$ projekt je ztrátový
- $ROI \geq 0$ projekt přijatelný



NÁVRATNOST INVESTICE

$$ROI = \frac{\text{VÝNOS} - \text{NÁKLAD}}{\text{INVESTICE}} * 100 (\%)$$

2. Část – ROI - Příklad

U projektu je zisk tvořen z prodeje lístků.

Očekávaný minimální počet prodaných lístků činí 7 000, jedna vstupenka 1 000 Kč, zisk činí 7 000 000 Kč.

Investice činí 5 000 000 Kč.

I = velikost investičních výdajů, 5 000 000Kč.

$$\text{ROI} = (7\,000\,000 - 5\,000\,000) / 5\,000\,000 = 0,4$$

$\text{ROI} = 0,4 * 100 = 40\%$ $\text{ROI} > 0$ Projekt je přijatelný.

2. Část – Metoda doby splacení – Payback (PB) Method



Prostá doba návratnosti

- V případě, že roční hotovostní tok (CF) je stále stejný, je možné výpočet prosté doby návratnosti PB použít vztah:
 - I = velikost investičních výdajů
 - CF = roční hotovostní tok
 - PB = počet let
-



2. Část – Metoda doby splacení – Payback (PB) Method příklad

- Investice do výrobní haly je 1 236 100 Kč.
- Výrobní hala přinese hotovostní tok (CF) 309 025 Kč každý rok.
- Za jak dlouho se nám investice vrátí?

$$1\ 236\ 100 / 309\ 025 = 4 \text{ roky}$$

$$\text{PB} = 4 \text{ roky}$$

2. Část – Metoda nákladů a užitku – Cost-Benefit Analysis



- Používá se u analýz neziskových projektů.
 - Analýza nákladů a přínosů vychází ze souboru předem stanovených cílů projektu, přičemž všem pozitivním (přínosy) a negativním (náklady) účinkům na blahobyt přiřazuje peněžní hodnotu.
 - Z těchto hodnot je pak vypočítáný čistý celkový přínos.
-

2. Část – Metoda nákladů a užitku – Cost-Benefit Analysis



- Přírůstkový přístup –porovnáváme scénář s projektem se základním scénářem bez projektu.
 - Přírůstkový přístup vychází z těchto požadavků:
 - 1. srovnávací scénář musí popsat, co by se stalo v případě neexistence projektu.
-

2. Část – Metoda nákladů a užitku – Cost-Benefit Analysis



- 2. v případě investic zaměřených na zlepšení stávajícího stavu aktiva by měl zahrnovat náklady a výnosy/přínosy při zachování současného stavu, nebo max. malé adaptační investice, které by se uskutečnily v každém případě (minimální změny).
- 3. analýza nákladů a užitku zohledňuje rozdíl mezi peněžními toky ve scénáři s projektem a peněžními toky ve srovnávacím scénáři (bez projektu).

1.4. Výstup, výsledek, přínosy projektu

- Výstup projektu – jedná o výsledný „produkt“ projektu (dané řešení, může to být např. nový produkt, nová služba apod.)
- Výsledek – výsledek změny vyplývající z výstupů
- Přínosy – měřitelné zlepšení vyplývající z výsledků

2. Část – Metoda nákladů a užitku – Cost-Benefit Analysis příklad



Zájezd do Paříže – za předpokladu stejných možností ubytování, stravy a vstupů

- V rámci projektu cena = 4 100 Kč
 - Mimo projekt = 5 800 Kč
 - Rozdíl v ceně = 1 700 Kč.
 - Zájezd by byl v rámci tohoto projektu levnější, a to proto, že je cena dohodnuta individuálně s cestovkou a s finanční podporou OPF.
-

2. Část – Metoda nákladů a užitku – Cost-Benefit Analysis příklad



V rámci projektu = **možnost komunikovat je benefit** získaný tím, že se zájezdu zúčastníme, máme možnost komunikovat v cizím jazyce tam, ale také možnost seznámit se a v případě zájmu s novými lidmi komunikovat i nadále přes sociální sítě.

Mimo projekt = lze využít například služby jazykové školy, kde si můžeme platit pravidelné hodiny komunikace v cizím jazyce, ovšem cena této služby se pohybuje v rozmezí zhruba od 200 Kč - 1100 Kč.

V případě, že zájemce s námi pojede na tento zájezd, může se seznámit, najít si přátele, se kterými bude pravidelně komunikovat v cizím jazyce, kdyby takto však chtěl komunikovat i bez toho, aniž by se na zájezdu s někým seznámil, s největší pravděpodobností by si tuto službu musel zaplatit a vyšlo by ho to v průměru na 650 Kč za hodinu.

Vezmeme-li si příklad:

- komunikace v cizím jazyce s využitím našeho zájezdu = 0 Kč/měsíc
- komunikace v cizím jazyce bez využití našeho zájezdu = 2600 Kč/ měsíc.

3. Část – Samostatná práce ve skupinách – bod 3.3 šablony



- Zobrazení Rozpočtu v MS Project a nakopírování do Vaší šablony ve Wordu do bodu 3.3
 - Sestava – Nová Sestava – Tabulky – klik na vzniklou tabulku a napravo se zobrazí menu.
 - Vybereme Číslo osnovy, Název, Rozpočtové náklady
 - Úroveň souhrný úkol
 - Vzniklou tabulku nakopírujte pod bod 3.3 a nadepište ji Předpokládaný rozpočet projektu.
-

3. Část – Samostatná práce ve skupinách

3.3. Návratnost investic – srovnání celkových přínosů a nevýhod s náklady projektu.

Posouzení investice by mělo ukázat, jak bude projekt financovaný.

- Pracujte v excelu, vytvořte tabulku, kterou pak vložíte do vaší šablony pod bod 3.3. Vysvětlete také, proč jste si vámi zvolenou metodu vybrali a jaké z výsledku vyplývají závěry.

5. Závěr – vyhodnocení a souhrn hlavních poznatků projektu

5.1. Zda je projekt žádoucí – náklady vs. přínosy vs. rizika

5.2. Zda je projekt životaschopný – projekt může dodat výstupy, výsledky (produkty)

5.3. Zda je projekt dosažitelný – produkt(y) projektu zajistí přínosy (hodnotu)

Co by měla obsahovat Vaše prezentace?

- Představit problém, který bude řešen Vaším projektem a vysvětlit důvody realizace projektu.
- Primární a sekundární cíle projektu
- Výstup – výsledek – přínos projektu
- Název a účel produktu projektu (využijte grafiku, kterou jste již vytvořili u těchto bodů)
- Náklady na projekt a celkový rozpočet, včetně rozpočtů na tolerance, změny a rizika, zdroje financování projektu
- Ganttův diagram s viditelnou časovou osou a určeným datumem zahájení a dokončení projektu.
- Hlavní rizika projektu a návrhy na jejich opatření.

Otázky?



**SILESIAN
UNIVERSITY**
SCHOOL OF BUSINESS
ADMINISTRATION IN KARVINA

Děkuji za pozornost!

Příště začneme s prezentacemi Vašich projektů.
