

**Світлана ФЕДОРОВА**

спеціальність «Фінанси, банківська справа та страхування»,  
освітній ступінь «магістр»,  
Подільський державний аграрно-технічний університет,  
м. Кам'янець-Подільський

Науковий керівник: **Будняк Л.М.**

канд. екон. наук, доцент кафедри фінансів, банківської  
справи, страхування та електронних платіжних систем,  
Подільський державний аграрно-технічний університет,  
м. Кам'янець-Подільський

## **ОСОБЛИВОСТІ ФОРМУВАННЯ БІЗНЕС-ПЛАНУ ІНВЕСТИЦІЙНОГО ПРОЕКТУ**

Плануючи інвестиційну діяльність ми маємо уявляти, що хочемо мати з цього. Творчо підійти до вирішення поставлених задач. Розуміти, що шаблони і схеми нам не складуть скелет нашого бачення даного процесу. Хоча останні сформуєть підходи, опираючись на які ми досягнемо поставленої мети.

Основне, за що не потрібно забувати, при розробці інвестиційного бізнес-плану – комерційну ідею, розкривши яку ми зацікавимо інвестора і останній буде готовий вкласти певні кошти для її реалізації.[3, с.59]

Із вище зазначеного формуванню бізнес-плану інвестиційного проекту, на нашу думку, повинні передувати:

1. Попередній аналіз ринку з метою висвітлення позицій аналізованої фірми на ньому. Її платоспроможність, ліквідність,

фінансова стійкість і цікавість до продукту (послуги), що вона виробляє (надає).[1]

2. Обґрунтування комерційної ідеї, реалізація якої буде основним напрямком діяльності в плановому періоді.

3. Підтвердження доцільності комерційної ідеї.

4. Надання реалістичних доказів інвестору з приводу запропонованої ідеї і можливості її реалізації силами фірми.

5. Визначення потреби у фінансуванні за конкретними напрямками по яких будуть витратитися засоби інвесторів.

Ця схема дозволяє створити враження глибокої пропрацьованості проекту. Проте, за формою пошуку результату не потрібно забувати про безпосередньо сам бізнес. Розробка бізнес-плану спроможна тільки допомогти рішенням проблеми, але однією уявою не вирішити її.

Подана схема бізнес-плану зручна для ознайомлення із суттю запропонованої справи і відповідає структурі ділового циклу. Проте, це не означає, що і його розробка будується в такій же послідовності. Частіше усього формування окремих розділів здійснюється паралельно і має циклічний характер.

Насправді, план починається з ідеї. А ця ідея може виникнути в будь якій точці ділового циклу. Вона може відноситись до самого продукту, засобів його продажу, організації виробничого процесу, сервісному обслуговуванню тощо.

Далі необхідно глянути ступінь впливу ідеї на всі стадії ділового циклу. При цьому відбувається процес подальшої доробки ідеї, виходячи з нових знань про ринок, конкурентах, поведженні покупців і можливих технологіях виробництва продукту. На цьому етапі найкраще передбачити максимум припустимих варіантів,

для того щоб, надалі мати можливість вибору найбільше раціональних із них.

Формуючи план не можна забувати, що будь-яка дія передбачає за собою визначені витрати. І якщо в будь-якому розділі плану передбачається конкретна схема здійснення бізнесу, то вона обов'язково повинна супроводжуватися оцінкою (калькуляції, кошториси) витрат. Потім вони збираються воедино при розробці фінансового розділу і порівнюються з можливими прибутками.

У результаті такого порівняння частіше усього випливає, що ефективність реалізації проекту не задовольняє підприємця. У цьому випадку необхідний аналіз отриманого варіанта фінансових потоків на предмет пошуку кризових точок у формуванні витрат і результатів. Вони можуть знаходитися на різноманітних стадіях ділового циклу.

Знайдені таким чином точки примушують повернутися до відповідних розділів і належним чином переглянути їхній зміст, що, у свою чергу, змінить дані фінансового плану. Такі дії необхідно повторювати поки підсумкові очікувані результати виявляться прийнятними як для підприємця так і для можливого інвестора. Якщо такого взаємоприйнятного варіанта не вдасться досягти, то від подальшої роботи з планом краще відмовитися.

Завершальним етапом упорядкування бізнес-плану є написання резюме. Для нього повинні бути відібрані найбільше виграшні місця з усіх його розділів. При підготуванні резюме необхідно пам'ятати, що саме цей розділ частіше усього надається першим і останнім для обраного інвестора у разі несприйняття їм проекту.

### Перелік використаних джерел

1. Лаврук В.В., Будняк Л.М. Сучасний стан та завдання інвестиційного забезпечення розвитку та підвищення конкурентоспроможності галузей сільського господарства. URL: [http://www.investplan.com.ua/pdf/2\\_2020/3.pdf](http://www.investplan.com.ua/pdf/2_2020/3.pdf)
2. Будняк Л. М. Теорія економічного аналізу. Навчально-методичний посібник для самостійного вивчення дисципліни. – Кам'янець-Подільський. 2012. – 231с.
3. Кирич Н.Б., Кінаш І. А. Інноваційні технології у контексті підвищення ефективності використання ресурсної бази переробних підприємств. *Економіка і управління*. № 3, (67), 2015. С. 66–70.
4. Місюк М. В., Суліма Н.М. Методологія визначення та аналізу ефективності діяльності суб'єктів молокопродуктового підкомплексу. *Вісник Сумського національного аграрного університету. Серія "Фінанси і кредит"*. 2011. N 1. С. 267-271
5. Формування ринків матеріальних ресурсів АПК /За ред. Г.М. Підлісецького. К.: ІАЕ УААН, 2001. 451 с.
6. Savitska S., Zaika S., Svystun L., Koval L., Haibura Y. Investment providing sustainable development of rural areas in Ukraine. *Independent Journal of Management & Production*. 2020. Vol 11, No 8. P. 571-586. DOI: [dx.doi.org/10.14807/ijmp.v11i8.1218](https://doi.org/10.14807/ijmp.v11i8.1218)
7. Radchenko O., Tsvihun I., Yasinetska I., Budniak L. Financial resource balance of the agricultural sector: case of Ukraine. *Independent Journal of Management & Production*. 2020. Vol 11, No 8. P. 615-625. DOI: [dx.doi.org/10.14807/ijmp.v11i8.1221](https://doi.org/10.14807/ijmp.v11i8.1221)