

Návratnost investic

Bod 2.7 šablony projektu



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

Projektový management

Ing. Lucie Reczková
reczkova@opf.slu.cz
B205

Obsah dnešního semináře



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

1. Část (20 min.)

- Kontrola bodů šablony z minulých seminářů.

2. Část – představení problematiky s příklady (20 min.)

- Co je návratnost investic
- Metoda výnosnosti investic ROI
- Metoda doby splacení – Payback Method (PB)
- Metoda nákladů a užitku – Cost-Benefit Analysis

3. Část – samostatná práce ve skupinách (55 min.)

- Práce na části projektu – bod 2.7 Návratnost investic
-

Část 1. Zpětná vazba na výběr tématu pro projekt (20 min)



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

- Kontrola bodů šablony z minulých seminářů.
-

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.

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

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

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



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

$$PB = \frac{I}{CF}$$

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

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

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

$$PB = \frac{I}{CF}$$

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



SILESIAN
UNIVERSITY
SCHOOL OF BUSINESS
ADMINISTRATION IN KARVINA

- 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 cíle projektu přiřazuje peněžní hodnotu.
 - Z těchto hodnot je pak vypočítáný čistý celkový přínos.
-

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



SILESIA
UNIVERSITY
SCHOOL OF BUSINESS
ADMINISTRATION IN KARVINA

- 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



SILESIA
UNIVERSITY
SCHOOL OF BUSINESS
ADMINISTRATION IN KARVINA

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).

2.3. Varianty (možnosti řešení) – uvedení možností např. nedělat nic / dělat minimum / dělat něco. Uvést odůvodnění a dopady každé varianty.

2.3.1. Nedělat nic – stávající situace

2.3.2. Dělat minimum – minimální změna

2.3.3. Dělat něco – zásadní změna, která se bude řešit projektem

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 síť.

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 2.7 šablony



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

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

Posouzení investice by mělo ukázat, jak bude projekt financovaný.

Otázky?



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

Děkuji za pozornost!

Přístě se budeme zabývat:

Seminární práce bod 3. Popis produktu projektu
