

Лекция № 2

Тема:

Инвестиционное проектирование.

Инвестиционный проект:

экономическая сущность, этапы и

стадии разработки, принципы

формирования.

Вопросы лекции:

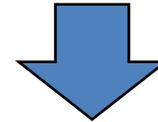
1. Экономическая сущность, типы и виды проектов.
2. Алгоритм разработки и реализации проекта.
3. Характеристика стадий прединвестиционного и инвестиционного этапов проекта.
4. Основные требования и принципы формирования инвестиционного проекта.
5. Состав внешней и внутренней информации, необходимой для оценки инвестиционного проекта.

Вопрос № 1

Сущность инвестиционного проекта



Обоснование экономической целесообразности, объемов и сроков капитальных вложений, в т. ч. необходимая проектно – сметная документация, разработанная в соответствии с законодательством и утвержденными стандартами, а также описание возможностей практической реализации.



В более широком понимании обоснование целесообразности приобретения, создания и изменения объекта реального инвестирования и описание возможностей практической реализации.

Классификация инвестиционных проектов (ИП)



Типы инвестиционных проектов

Цель инвестирования

- коммерческие, целью которых является получение прибыли;
- социальные;
- экологические и другие.

Совместимость реализации

- независимые (допускающие одновременное и раздельное осуществление);
- альтернативные (взаимоисключающие), не допускающие одновременной реализации;
- взаимозависимые (допускающие совместную реализацию).

Типы инвестиционных проектов

характер капитального инвестирования

- новое строительство;
- модернизация существующих объектов;
- приобретение.

масштабность

глобальные;
крупномасштабные;
местные;
локальные.

способы финансирования

- собственные средства;
- заемные средства.

уровень риска

высокорискованные;
среднерисковые;
низкорисковые;
безрисковые

Вопрос № 2

1. Преинвестиционный этап

Конечная цель –
принятие решения о
реализации и выбор
схемы финансирования.

2. Инвестиционный этап

Конечная цель –
реализация проекта
и подготовка к
эксплуатации.

**3. Эксплуатационный этап и анализ
экономических показателей**

Вопрос № 3

Стадии прединвестиционного этапа

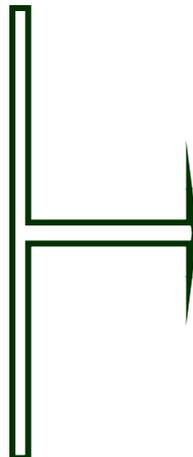
1.1 Исследования
ИНВЕСТИЦИОННЫХ ВОЗМОЖНОСТЕЙ.

1.2 Обоснование инвестиций.

1.3 Технико – экономическое
обоснование.

1.4 Заключение.

1. Прединвестиционный
этап



Стадии инвестиционного этапа

2.1 Инженерно – техническое проектирование.

2.2 Заключение контрактов.

2.3 Строительные работы и установка оборудования.

2.4 Предпроизводственный маркетинг

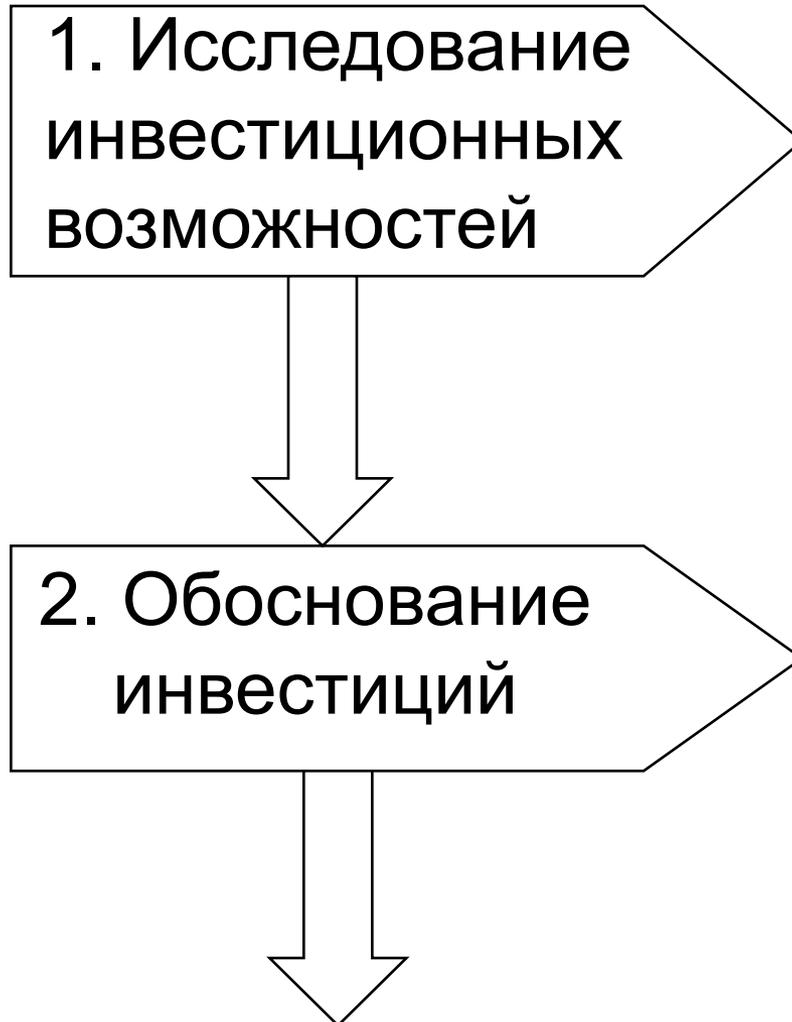
2.5 Пуско – наладочные работы и сдача объекта.

2. Инвестиционный этап



Цель и задачи прединвестиционного этапа

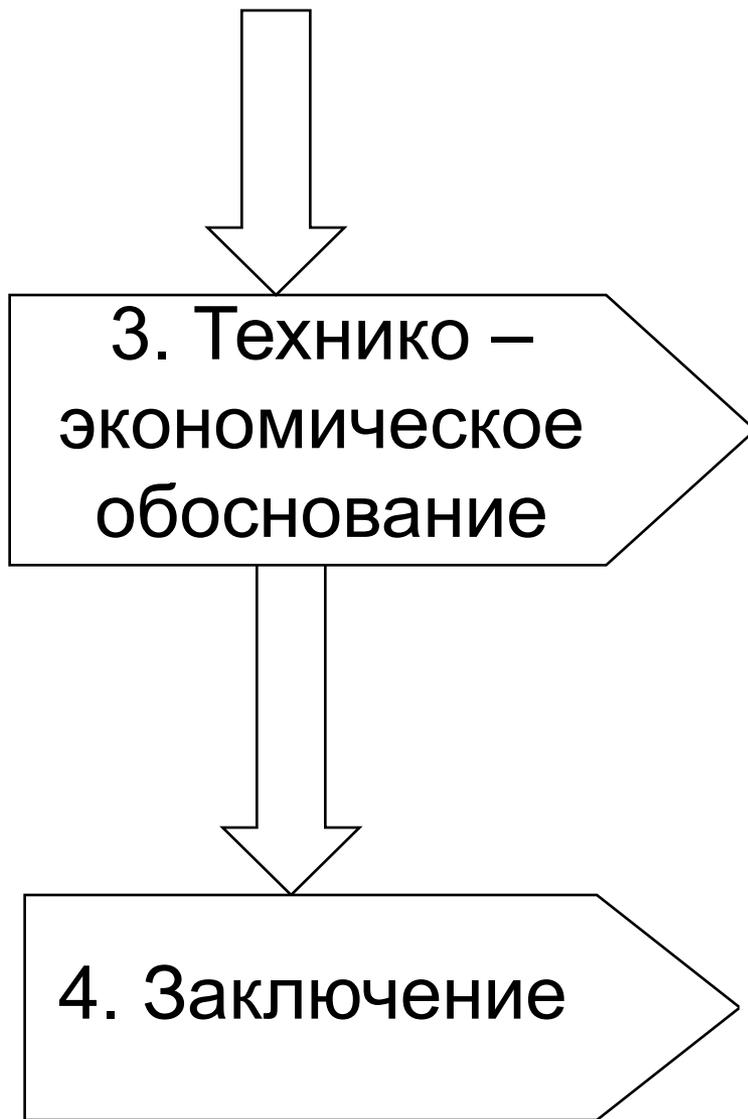
1. Исследование
инвестиционных
возможностей



Формулировка идеи,
проработка всех
аспектов ее реализации
и подготовка
инвестиционного
предложения.

2. Обоснование
инвестиций

Отбор и анализ
возможных альтернатив
и создание адекватного
бизнес – плана.



Углубленная проработка и оценка коммерческих, технических, экологических, экономических и финансовых аспектов инвестирования.

Принятие окончательного решения о реализации и выбор наилучшей из возможных схем финансирования.

Вопрос № 4 Требования к формированию проекта



Информационная основа оценки эффективности и финансовой реализуемости ИП



Вопрос № 5

- Индексы инфляции;
- Динамика цен на потребляемые ресурсы и производимую продукцию.

Ставки рефинансирования и другие финансовые нормативы государственного регулирования.

Внешняя информация

Система налогообложения

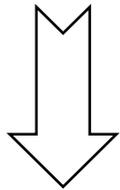
Налоги, сборы, платежи, регулируемые законодательством.

Амортизация

Нормативы, методы, порядок расчета.

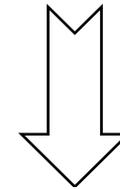
Состав внутренней информации

Общие сведения
о проекте



- цель проекта;
- характер проектируемого производства, состав и виды производимой продукции, работ, услуг;
- применяемая технология, характер потребляемых ресурсов;
- условия начала и завершения реализации, продолжительность расчетного периода.

Прогнозная финансовая
и экономическая
информация



- потребность в инвестициях – инвестиционные затраты;
- затраты, связанные с производством и реализацией продукции;
- объемы производства и реализации продукции
- ожидаемые доходы;
- источники и условия финансирования инвестиций.