

# ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

## Инвестиционный проект

Выполнила ст.гр.ЗК-18

Чернышева Т.С.

Проверила

Ярошенко А.В.

2021

**Инвестиционный проект** - это экономический или социальный проект, основанный на инвестициях.

Инвестиции при этом должны быть экономически обоснованными и целесообразными, иметь определенный срок и заранее установленные объёмы.

Для обоснования экономической целесообразности, объёма и сроков осуществления прямых инвестиций в определённый объект необходима проектно-сметная документация, составленная в соответствии с требованиями действующих стандартов, либо бизнес-план инвестиционного проекта.

# Виды инвестиционного проекта

## *Виды инвестиционных проектов по целям инвестиций:*

- Инвестиции, направленные на увеличение объёма выпускаемой продукции;
- Инвестиции, направленные на расширение ассортимента выпускаемой продукции;
- Инвестиции, направленные на повышение качества произведённой продукции;
- Инвестиции, направленные на снижение издержек производства;
- Инвестиции в социальные программы.

## *Виды инвестиционных проектов по срокам инвестиций:*

- Долгосрочные инвестиции со сроком вложения инвестиций более 3 лет;
- Среднесрочные инвестиции со сроком вложения инвестиций менее 3 лет;
- Краткосрочные инвестиции со сроком вложения инвестиций менее 1 года.

## ***Виды инвестиционных проектов по объемам инвестиций:***

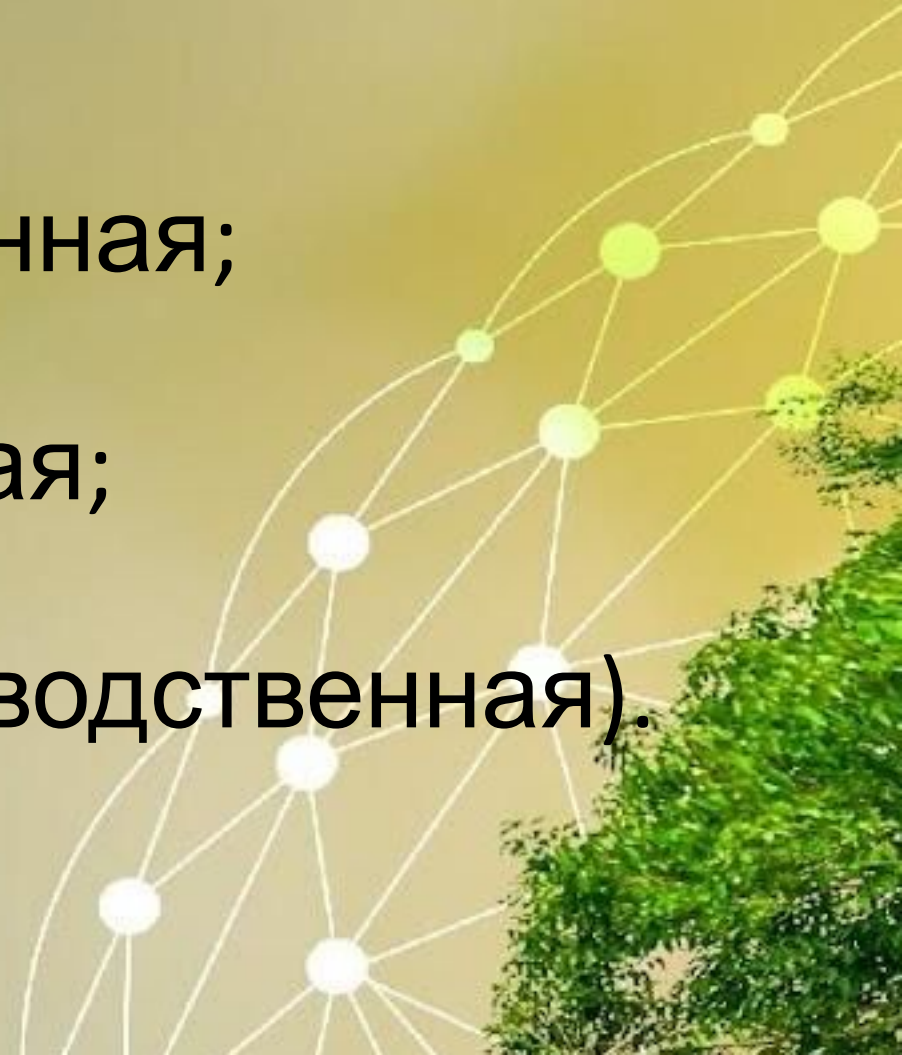
- Крупные инвестиции с размером вложений более 1 000 000 долларов США. Крупные проекты – проекты крупных предприятий, в основе которых лежит прогрессивно «новая идея» производства продукции, необходимой для удовлетворения спроса на внутреннем и внешнем рынках;
- Средние инвестиции с размером вложений до 1 000 0000 долларов США. Средние проекты — это чаще всего проекты реконструкции и технического перевооружения существующих производств. Они реализуются поэтапно по отдельным производствам в строгом соответствии с заранее разработанными графиками поступления всех видов ресурсов, включая финансовые;
- Малые инвестиции, с размером вложений до 100 000 долларов США. В основном малые инвестиционные проекты представляют собой планы расширения производства и увеличения ассортимента выпускаемой продукции. Их отличают сравнительно небольшие сроки реализации. Малые проекты, как правило, не требуют особой проработки технико-экономического обоснования и связанных с ним

# Фазы развития инвестиционного проекта делятся на три вида:

1 – предынвестиционная;

2 – инвестиционная;

3 – эксплуатационная (производственная).



**Предынвестиционная фаза** – это период планирования и организации реализации инвестиционного проекта.

Предынвестиционная фаза включает в себя:

- формирование инвестиционного замысла (генерацию идеи проекта), а также его инновационный и патентный анализ;
- технико-экономическое обоснование (ТЭО) инвестиционного проекта и составление его бизнес-плана. Самая важная и трудоемкая часть данной фазы;
- поиск потенциальных инвесторов и источников финансирования инвестиционного проекта;
- юридическое оформление инвестиционного проекта (регистрация предприятия-проектоустроителя);
- заключение договоров с заказчиками (подрядчиками).

Стоимость этих предынвестиционных работ в общей сумме капитальных вложений довольно велика – 0,7 % для крупных проектов и до 5 % для малых. Эти расходы капитализируются и входят в состав предпроизводственных инвестиционных затрат, после чего через механизм амортизации относятся на себестоимость продукции проекта (предприятия).

**Инвестиционная фаза** – это его осуществление, т. е., формирование постоянных активов проекта, которое включает в себя:

- разработку проектно-сметной документации;
- строительство производственных зданий и сооружений;
- заказ и поставку технологического оборудования;
- его монтаж и пусконаладочные работы;
- найм и обучение персонала и другие затраты.

**Эксплуатационная (производственная) фаза** начинается с момента ввода в эксплуатацию основного оборудования и включает в себя пуск в действие предприятия, выход его на проектную мощность, а также выпуск и сбыт продукции запланированного качества и количества. Очевидно, что эффективность инвестиционного проекта будет тем выше, чем короче будет предынвестиционная и инвестиционная фазы и длиннее эксплуатационная. Окончением жизненного цикла инвестиционного проекта может быть:

- выход проекта на самоокупаемость
- ввод в действие объекта инвестирования, начало его эксплуатации и использования результатов выполнения проекта. Подобными примерами могут быть сдача в эксплуатацию объектов социальной сферы (школ, больниц) и природоохранных объектов;
- начало работ по внесению в проект серьезных изменений, не предусмотренных первоначальным замыслом (модернизация объекта инвестирования);
- вывод объекта инвестирования из эксплуатации (ликвидация проекта). Причинами этого могут быть истечение срока амортизации основных фондов, моральное устаревание производимой в рамках проекта продукции, насыщение данной продукцией рынка и т.д.



# Содержание инвестиционного проекта

Бизнес план инвестиционного проекта - это документ, разрабатываемый и предоставляемый инвестору по инвестиционному проекту, в котором в краткой форме в общепринятой последовательности разделов излагаются главные характеристики проекта и финансовые показатели, связанные с его реализацией. Бизнес-план разрабатывается, как правило при:

- создании нового предприятия, его структурного подразделения,
- освоении принципиально новой продукции,
- кардинальном изменении стратегии действующего предприятия.

Цель разработки и представления бизнес-плана - мобилизация [инвестиционных ресурсов](#) или получение инвестиционного кредита, поэтому он должен убедить инвестора в эффективности намечаемых [инвестиций](#).

Разработка и изложение бизнес-плана подчинены логической структуре, которая носит стандартизированный характер в большинстве стран с развитой рыночной экономикой. Отклонения от этой общепринятой структуры вызываются отраслевыми особенностями и масштабами проекта. Разработка бизнес-плана представляет собой фазу прединвестиционных исследований.

Согласно рекомендациям ЮНИДО [unido] (организации объединенных наций по промышленному развитию) бизнес-план должен содержать следующие разделы:

**1. Краткая характеристика проекта (или резюме).** В этом разделе содержатся выводы по основным аспектам разработанного проекта после рассмотрения альтернативных вариантов, когда концепция проекта, ее обоснование и формы реализации уже определены. Ознакомившись с этим разделом, инвестор должен сделать выводы:

отвечает ли проект направленности его инвестиционной деятельности и инвестиционной стратегии,

соответствует ли он потенциалу его инвестиционных ресурсов,

устраивает ли его проект по периоду реализации и срокам возврата вложенного капитала и т. п.

**2. Предпосылки и идея проекта.** В этом разделе:

перечисляются важные параметры проекта, которые служат определяющими показателями для его реализации,

рассматриваются регион и конкретное месторасположение проекта в увязке с рыночной и ресурсной средой,

приводится график реализации проекта и характеризуется его инициатор.

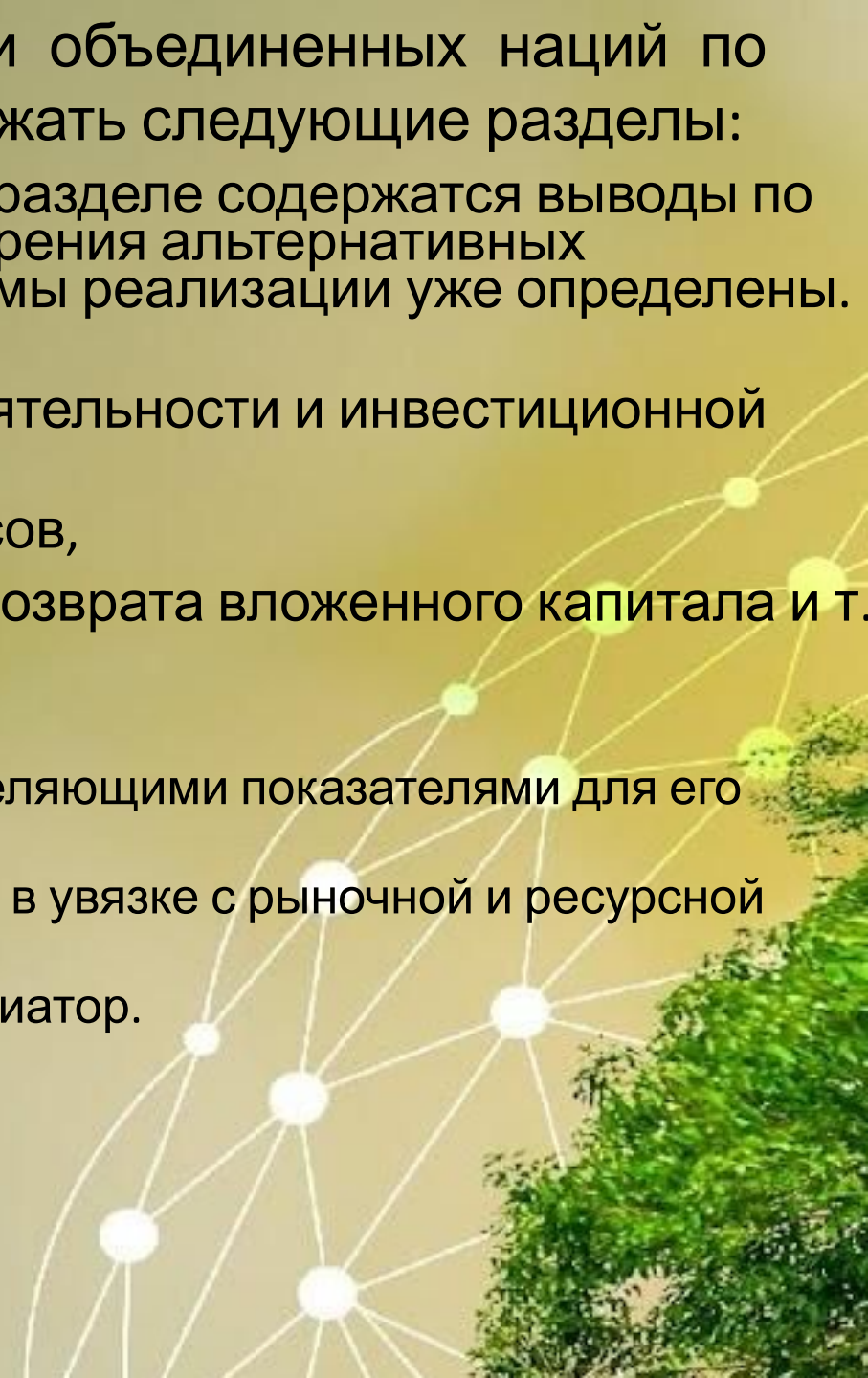
**3. Анализ рынка и концепция маркетинга.** В нем:

излагаются результаты маркетинговых исследований,

обосновывается концепция маркетинга,

разрабатывается проект бюджета.

**4. Сырье и поставки.** Этот раздел содержит:



**5. Месторасположение,** строительный участок и окружающая среда. В этом разделе подробно описывается

- месторасположение проекта, характер естественной окружающей среды и степень воздействия на нее при реализации проекта,
- социально-экономические условия в регионе и инвестиционный климат,
- состояние производственной и коммерческой инфраструктуры,
- выбор строительного участка с учетом рассмотренных альтернатив,
- оценка затрат по освоению строительного участка.

**6. Проектирование и технология.** Этот раздел должен содержать:

- производственную программу и характеристику производственной мощности предприятия;
- выбор технологии и предложения по ее приобретению или передаче;
- подробную планировку предприятия и основные проектно-конструкторские работы;
- перечень необходимых машин и оборудования и требования к их техническому обслуживанию, оценку связанных с этим инвестиционных затрат.

**7. Организация и технология управления.** В этом разделе:

- приводится организационная схема и система управления предприятием,
- обосновывается конкретная организационная структура управления по сферам деятельности и центрам ответственности,

## **8. Трудовые ресурсы.** Этот раздел содержит:

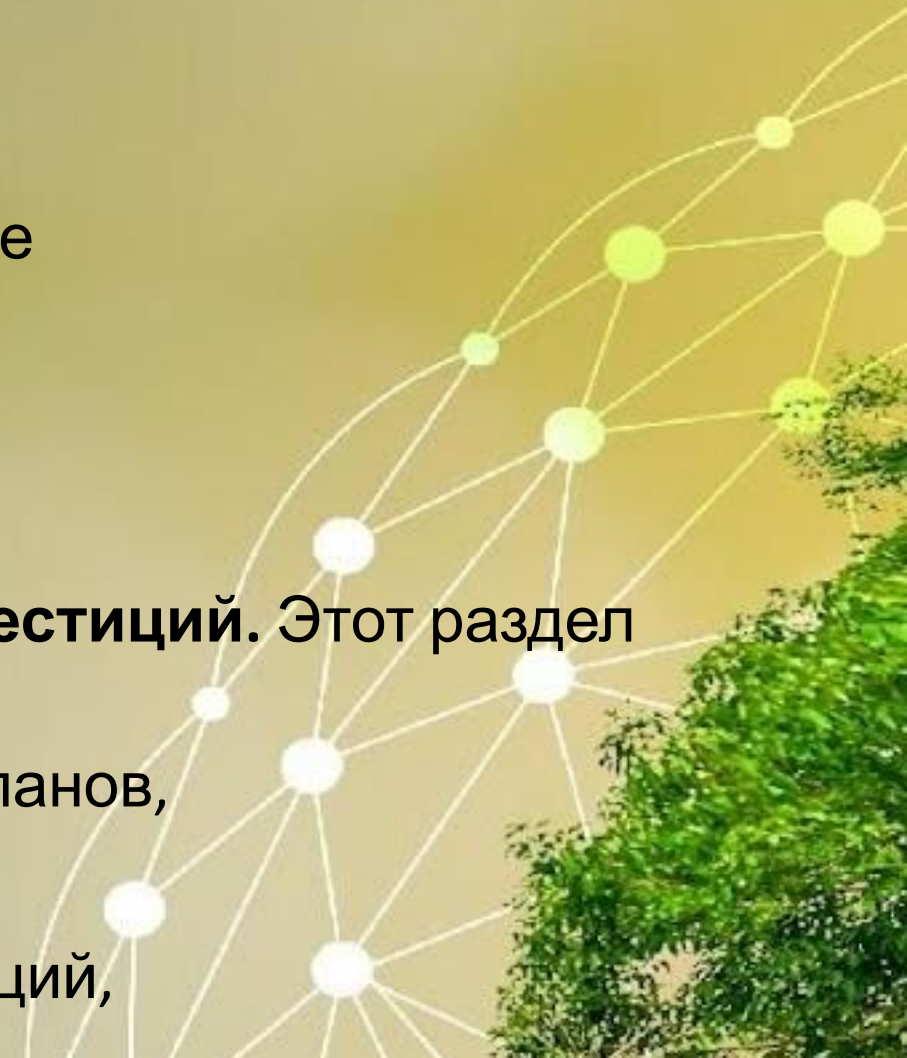
- требования к категориям и функциям персонала,
- возможности его формирования в рамках региона,
- организацию набора,
- план обучения работников,
- оценку связанных с этим затрат.

## **9. Планирование реализации проекта.** В этом разделе

- обосновываются стадии осуществления проекта,
- приводится график его реализации,
- разрабатывается бюджет реализации проекта.

## **10. Финансовый план и оценка эффективности инвестиций.** Этот раздел содержит

- финансовый анализ и основные виды финансовых планов,
- совокупный объем инвестиционных затрат,
- методы и результаты оценки эффективности инвестиций,



**СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!**

