

Тема: Информационная база данных инвестиционного анализа

ВЫПОЛНИЛИ:
В.ОРЕХОВА
К.ПОДМАРЬКОВА

-
- Информационная база является обязательным элементом методики экономического анализа. Исключением не является и сфера инвестиционной деятельности.
 - Ее особенностью становится наличие множества разнообразных источников информации, игнорирование которых может негативно отразиться на степени определенности будущих результатов инвестирования.

Понятие «**поток информации**» характеризуется источником данных, доступностью получения информации, временем на ее сбор и обработку, достоверностью и полнотой представленных для анализа показателей и, наконец, ее потребителями (пользователями), которые занимаются обоснованием управленческих решений и оценкой их выполнения.

Можно выделить пять групп пользователей информации в анализе долгосрочных инвестиций:

- администрация предприятия-проектоустроителя;
- собственники этой организации;
- инвесторы (различные финансовые институты, физические и юридические лица, государство);
- сторонние наблюдатели (общественные организации и аудиторские компании);
- контролирующие государственные службы (налоговые и таможенные органы, ФКЦБ, КРУ, Счетная палата и пр.).

В ходе практического использования сложной системы показателей инвестиционного анализа важно правильно сгруппировать всю уместную информацию по определенным классификационным признакам. Необходимые для анализа информационные данные можно объединить в следующие однородные по составу группы:

- ▣ законодательная база (законы и подзаконные акты на международном, федеральном, территориальном и отраслевом уровнях);
- ▣ юридические (договорные) условия реализации проекта (договоры, контракты, протоколы и соглашения на уровне инвестора, подрядчика и пользователя результатов капиталовложений);
- ▣ результаты экспертиз (юридической, геологической, экологической, архитектурной, инженерной и пр.);
- ▣ сметно-нормативная база (инвесторские сметы, расчеты подрядчика, сборники сметных норм и видов работ);
- ▣ техническая документация (ведомости технического состояния основных фондов, спецификации оборудования, ведомости капремонта и простоя);
- ▣ технологическая документация (ведомости трудоемкости работ, технологические карты, расчеты производственной мощности);
- ▣ текущее положение и общеэкономические тенденции (выписки и аналитические обзоры Государственного комитета статистики, информационных агентств, рейтинговых компаний);

-
- информация из глобальных информационных сетей (Интернет, предложения инвестиционных компаний, обзор завершенных проектов);
 - аудиторская (консалтинговая) информация;
 - маркетинговые данные (результаты обследования и опросов потребителей, оценки спроса и предложения, договоры намерений, результаты анализа ценовой политики, изменения конкурентной среды);
 - методическое и программное обеспечение (стандарты, типовые методики и рекомендации, программные продукты в области учета, экономического анализа и финансового контроля);
 - данные о кадровом потенциале (квалификационный состав, структура, доступность привлечения дополнительных трудовых ресурсов и пр.);
 - плановые показатели (бизнес-план, бюджеты инвестиций);
 - данные первичной и сводной учетной документации (акты, сводки, счета-фактуры, накладные, журналы-ордера, ведомости, расшифровки к счетам);
 - показатели бухгалтерской и статистической отчетности (бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств, приложение к балансу и т.д.).

Любой из перечисленных информационных показателей может быть востребован на каждой стадии жизненного цикла инвестиционного проекта.

- Формирование базы данных инвестиционного анализа происходит не только за счет первоначальных данных, накопленных из различных источников, но и за счет результатов экономического анализа, который позволяет получить количественные и качественные показатели, рассчитанные в каждом блоке комплексного анализа. В этом случае обобщающие показатели одного блока будут одновременно являться необходимой информационной базой



-
- Весь спектр информации, выражен как стоимостными, так и натуральными единицами измерения. Без стоимостных показателей нельзя обосновать ценовую политику и определить финансовую и социально-экономическую эффективность проекта. Для характеристики параметров нового производства, технических данных по обновляемым машинам и оборудованию, учета объема продаж и во многом другом необходимо использовать ряд показателей, выраженных в единицах



- По уровню трудоемкости сбора и обработки данных наибольшие проблемы возникают у аналитика при формировании информационной базы перспективного анализа долгосрочных инвестиций. Значительное число данных задач формулируется в области обоснования будущих вариантов капиталовложений. В то же время для выполнения не менее значимого перечня задач по оперативному и ретроспективному анализу требуются фактические показатели состояния объекта инвестирования и внешней среды бизнеса. В этих временных отрезках информационная база во многом будет формироваться из данных.



Классификация информационных данных в анализе долгосрочных инвестиций

Классификационный признак	Группы информационных данных (показателей)	Характеристика каждой группы классификации
1	2	3
1. По отношению к учету .	Учетные и внеучетные	Большая группа источников информации включает в себя данные из бухгалтерского, статистического, оперативного учета и отчетности. Принимая во внимание специфику инвестиционного анализа (преобладающая часть расчетно-аналитических операций связана с оценкой будущего и текущего состояния объектов инвестиционной деятельности – перспективный и оперативный анализ), доля учетных источников данных в общем объеме информационного обеспечения АДИ, на наш взгляд, будет находиться в пределах от 15 до 25%
2. По местам получения информации	Внутренние и внешние	Для обоснования инвестиционных решений необходимо осуществлять как внутривозвратный экономический анализ (оценка потенциала, финансовой устойчивости и кредитоспособности предприятия-реципиента), так и анализ соответствия внешней среды бизнеса приемлемым условиям успешной реализации капиталовложений. Для этого требуются данные из внутренних источников хозяйствующего субъекта и внешняя финансовая, экономическая, социальная и прочая информация
3. По этапам жизненного цикла проекта	Предпроектные, строительно-монтажные, пусконаладочные, операционные, ликвидационные	В анализе выделяются следующие стадии жизненного цикла проекта: разработка проектной документации и ее согласование с различными субъектами инвестиционной деятельности; инвестирование и строительство; эксплуатация проекта; его завершение (ликвидация). Каждому этапу соответствует своя специфическая группа показателей, методика их анализа, степень надежности и объективности информационных данных

Модульный подход к формированию информационной базы анализа долгосрочных инвестиций

(по источникам данных)

<p>Модуль 1 Законодательная база (на международном, федеральном, территориальном и отраслевом уровнях: законы и подзаконные акты)</p>	<p>Модуль 2 Юридические (договорные) условия реализации проекта (на уровне инвестор – реципиент – подрядчик: договоры, контракты, протоколы и соглашения)</p>	<p>Модуль 3 Экспертизы (юридическая, геологическая, экологическая, архитектурная, инженерная, топографическая и пр.)</p>	<p>Модуль 4 Сметно-нормативная база (инвесторские сметы, расчеты, подрячка, сборники сметных норм и видов работ)</p>	<p>Модуль 5 Техническая документация (ведомости технического состояния основных фондов, спецификации оборудования, ведомости капремонта и простоя, пр.)</p>
<p>Модуль 6 Технологическая документация (ведомости трудоемкости работ, технологические карты, расчеты производственной мощности)</p>	<p>Модуль 7 Текущее положение, тенденции развития в отрасли и макроэкономическая ситуация (выписки и аналитические обзоры комитетов Госстатистики, информационных агентств, рейтинговых компаний)</p>	<p>Модуль 8 Информация из глобальных информационных сетей (Интернет: анонсы перспективных проектов; предложения инвестиционных компаний; обзор завершенных проектов)</p>	<p>Модуль 9 Аудиторская информация (заключения и разработки консалтинговых компаний)</p>	<p>Модуль 10 ~ Маркетинговая информация (обследования, опросы, договоры намерений, планы и разработки по вопросам: изменения конкурентной среды; ценовой политики; оценки спроса и предложения; снабжения и др.)</p>
<p>Модуль 11 Методическое и программное обеспечение (стандарты, типовые методики рекомендации, программные продукты в области учета, экономического анализа и финансового контроля)</p>	<p>Модуль 12 Данные о кадровом потенциале (квалификационный состав, структура, наличие опыта, доступность привлечения дополнительных трудовых ресурсов и др.)</p>	<p>Модуль 13 Бизнес-планы, приказ инвестиционной политике, бюджеты инвестиций (ориентиры и направления капиталовложений, список одобренных проектов, объемы и сроки требуемого финансирования, целевые результаты реализации проектов и т.д.)</p>	<p>Модуль 14 Данные первичной и обводной учетной документации (акты, сводки, счета-фактуры, накладные, журналы-ордера, ведомости, расшифровки к счетам и др.)</p>	<p>Модуль 15 Данные бухгалтерской и статистической отчетности (бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств, приложение к балансу, сведения об инвестициях и т.п.)</p>

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ

!!!

