

Тема 2.

Процессы инициации.

Разработка концепции

проекта. Прединвестиционные исследования

1. Формирование инвестиционного замысла (идеи) проекта.
2. Содержание работ прединвестиционной фазы проекта. Анализ осуществимости проекта на основе метода экспертных оценок.
3. Решение об инвестировании проекта – разработка Ходатайства (Декларации) о намерениях.

Вопрос 1.

Формирование
инвестиционного замысла
(идеи) проекта

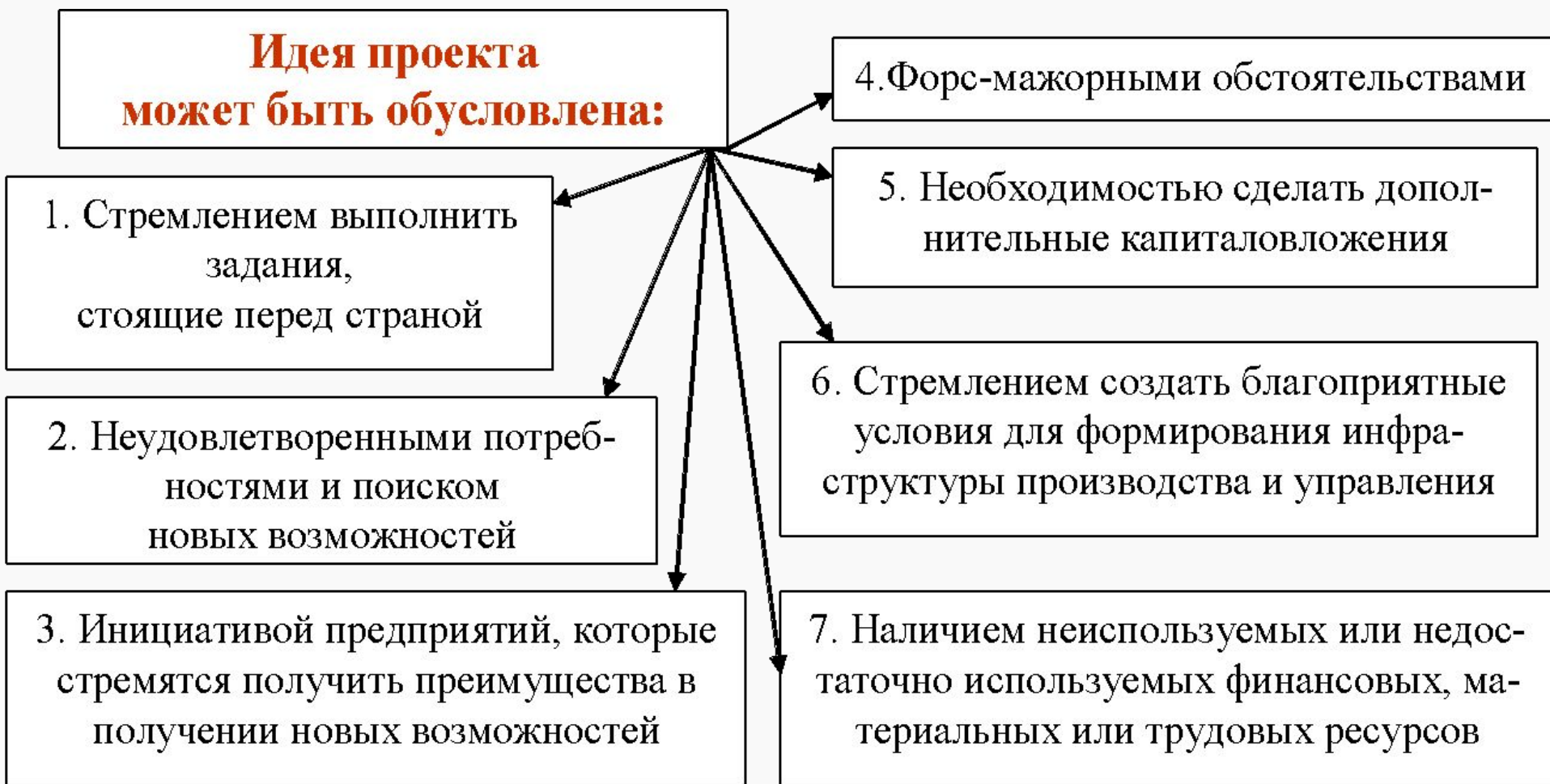


Рис.1. Схема факторов, обуславливающих возникновение идеи проекта

Идеи проектов, поступающие из-за рубежа

Предложения иностранных граждан или фирм об инвестициях

Инвестиционные стратегии, разработанные другими странами

Инвест. возможности, возникающие в связи с межд. договорами

Для международного решения вопросов народонаселения, состояния окружающей среды, борьбы с бедностью

Рис.2. Идеи проектов, которые предлагают иностранные инвесторы



Рис.3. Схема критериев отклонения идей проектов



Рис. 4. Схема критериев принятия идеи проекта

Вопрос 2.

Содержание работ
прединвестиционной фазы проекта.
Анализ осуществимости проекта на
основе метода экспертных оценок.

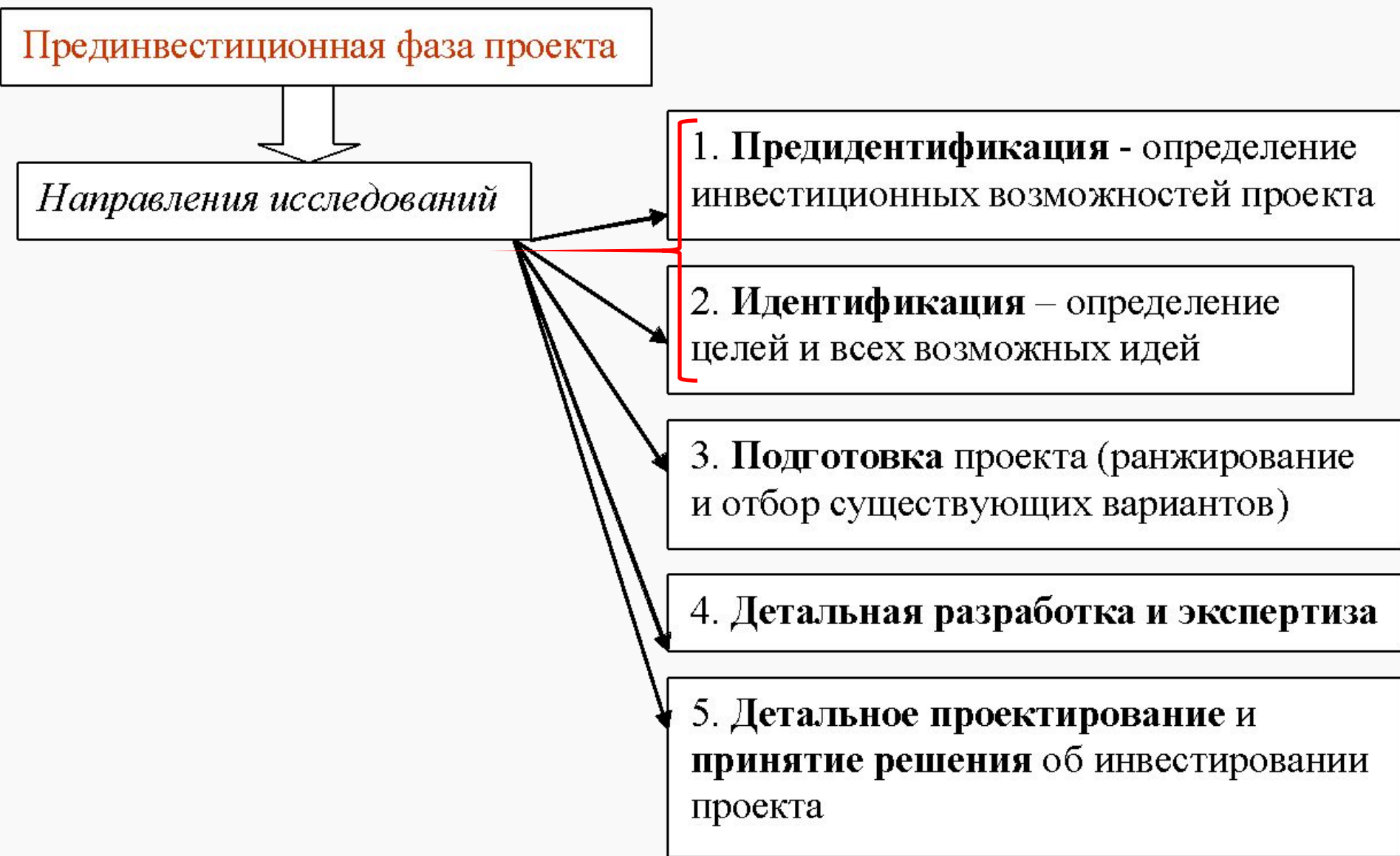


Рис.5. Направления исследований преинвестиционной фазы проекта

1.1. Предидентификация

На этой стадии

определяются инвестиционные возможности

для изучения которых необходимо проанализировать:

1. Природные ресурсы, пригодные для переработки;
2. Наличие и стоимость факторов производства;
3. Конкурентов и отраслевые барьеры;
4. Потенциальный спрос на продукцию или услуги;
5. Импорт - (для определения сфер замещения импорта);
6. Влияние на окружающую среду;
7. Возможности диверсификации;
8. Экспортные возможности.

Цель всех этих исследований – **быстро и без существенных затрат** определить самые важные моменты инвестиционных возможностей.

1.2. *Идентификация*



Определяются цели проекта, составляется
перечень

всех возможных идей.

Поскольку целью любого проекта является
получение дополнительных выгод, **отбор**
проектов осуществляется путем
сопоставления возможных результатов от
реализации различных проектов.

При отборе идей проекта проектный аналитик сталкивается с одной стороны с необходимостью ↓ количества рассматриваемых идей, а с другой с необходимостью детального подхода к отобранным идеям.

На этом этапе целесообразно использовать так называемую **экспертную систему** оценки альтернативных проектов, суть которой сводится к ранжированию проектов **группой экспертов в конкретной сфере деятельности** по наиболее важным для данных проектов параметрам.

К числу таких параметров можно отнести:

- 1) Спрос на продукцию проекта (имеющийся и потенциальный);
- 2) Уровень доходности (по аналогии с уже существующими объектами);
- 3) Технико-технологическая сложность проекта;
- 4) Наличие альтернативных технических решений;
- 5) Продолжительность прединвестиционной и инвестиционной фаз проекта, а также эксплуатационной фазы;
- 6) Динамика цен на продукцию (услуги) проекта;
- 7) Возможность и стоимость получения исходно-разрешительной документации;
- 8) Перспективы экспорта продукции;
- 9) Инвестиционный климат в районе реализации проекта.

Алгоритм экспертной оценки:

- 1 шаг) Определение параметров, которые могут в значительной степени повлиять на успешность выполнения проекта (см. выше);
- 2 шаг) Оценка весомости (ранга) каждого из перечисленных параметров. Сумма рангов всех параметров должна быть равна единице;
- 3 шаг) Расположение параметров в порядке убывания приоритетности;
- 4 шаг) Проекты или варианты одного проекта необходимо оценить по каждому из факторов оценки. Максимальный балл по любому из факторов проекта равен 100, минимальный – 0. например, если эксперты признают, что спрос на продукцию проекта будет всегда на высоком уровне, то значение фактора «спрос на продукцию» для данного варианта проекта можно приравнять к 100 баллам;
- 5 шаг) Интегральная оценка влияния каждого параметра – получается путем перемножения веса каждого фактора на оценку этого фактора в баллах;
- 6 шаг) Суммирование экспертных оценок всех факторов по каждому проекту.

№	Параметры	Показатель весомости	Проекты			Интегральная оценка проектов		
			АЗС	Мойка	Стоянка	АЗС	Мойка	Стоянка
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>
1	Спрос на продукцию (услуги)							
2	Уровень доходности							
3	Технико- технологическая сложность проекта							
4	Продолжительность прединвест. и инвест. фаз проекта							
5	Динамика цен на продукцию (услуги) проекта							
6	ИТОГ							

№	Параметры	Показатель весомос- ти	Проекты			Интегральная оценка проектов		
			АЗС	Мойка	Стоянка	АЗС	Мойка	Стоянка
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>
1	Спрос на продукцию (услуги)	0,25	100	80	80	25	20	20
2	Уровень доходности	0,25	95	85	75	23,8	21,3	18,8
3	Технико- технологическая сложность проекта	0,2	35	50	60	7	10	12
4	Продолжительность прединвест. и инвест. фаз проекта	0,15	60	70	90	9	10,5	13,5
5	Динамика цен на продукцию (услуги) проекта	0,15	80	70	75	12	10,5	11,3
6	ИТОГ	1	-	-	-	76,8	72,3	75,6

1.3. Подготовка проекта

Цель – ранжирование и отбор
существующих вариантов проекта,
которые будут переданы для
дальнейшей детальной разработки.

На стадии подготовки все!!!

альтернативные варианты проекта изучаются
по направлениям П.А.:

- Техническая осуществимость;
- Коммерческая целесообразность;
- Экологическая допустимость;
- Финансово-экономическая
целесообразность;
- Институциональная допустимость;
- Социальная допустимость.

Определяются также:



1) временные границы
альтернативных вариантов;

2) потенциальные источники
финансирования.



1.4. Разработка и экспертиза

Готовится вся информация, необходимая для *принятия решения об инвестировании* отобранного варианта проекта.

На стадии разработки прорабатываются те же вопросы, что и на стадии подготовки, но **более глубоко**

ПО ОДНОМУ

отобранному варианту проекта.

Экспертиза проекта осуществляется:

- 1) инвесторами,
- 2) кредиторами,
- 3) в случае необходимости независимыми экспертами.

Экспертиза проекта проводится по
направлениям П.А.

По особо крупным, стратегическим,
имеющим общегосударственное значение
проектам осуществляется
государственная экспертиза.

Для этого создается
государственная экспертная комиссия,
в состав которой включаются специалисты
соответствующих НИИ, проектных институтов,
представители Верховной Рады,
соответствующих профильных министерств,
Министерства экономики, Министерства
финансов.

После проведения
экспертизы проекта

принимается

окончательное решение

об осуществлении или
отклонении проекта.

1.5. Детальное проектирование

К этой стадии переходят, **только если** принимается положительное решение по проекту.

На ней разрабатывается функциональная схема и физический план предприятия, определяется **точный объем** инвестиционных затрат и затрат, возникающих на этапе эксплуатации.

Детальное проектирование состоит

из:

- 1) Выбора соответствующей технологии, а также планирования ее приобретения и освоения;
- 2) Выполнения проектно-конструкторских работ, включающих детальную компоновку строительных объектов, оборудования и производственных процессов, а также потоки материалов и связи между разными этапами производства;
- 3) Разработки проектно-сметной документации.

Разработка **проектно-сметной документации** включает:

- 1) *Календарное планирование **строительных работ*** по основным и вспомогательным объектам, а также объектам инфраструктуры;
- 2) *Календарное планирование **пуско-наладочных работ***;
- 3) *Подготовку **строительной документации***.
- 4) *Календарное планирование **финансирования***.

Состав и содержание проектно-сметной документации на строительство сооружений разрабатывается в соответствии с гос.стандартами.

Вопрос 3.

Решение об инвестировании
проекта - разработка
«Ходатайства (Декларации) о
намерениях».

Замысел инвестора реализуется в форме **Декларации о намерениях**, которая включает следующие разделы:

1) **Инвестор (Заказчик)** – полное название, адрес.

2) **Местоположение** (город, район) намечаемого к строительству объекта.

3) **Наименование** будущего предприятия, его технические и технологические **данные**:

– объем производства продукции (оказания услуг) в стоимостном выражении и по основным видам продукции в натуральном;

– продолжительность строительства и срок ввода объекта в эксплуатацию.

4) Обоснование социально-экономической необходимости намечаемой деятельности.

) Примерная численность рабочих и служащих, источники удовлетворения потребности в рабочей силе.

) Потребность предприятия в земельных ресурсах.

) Потребность предприятия в сырье и материалах (в отв. единицах).

) Потребность предприятия в водных ресурсах (V, источник водообеспечения).

9) Потребность предприятия в **энергоресурсах** (электроэнергия, тепло, пар, топливо), источник снабжения.

10) **Водоотведение стоков**. Методы очистки, качество сточных вод, условия сброса, использование существующих или строительство новых очистных сооружений.

11) **Транспортное обеспечение**.

12) Возможное влияние предприятия, сооружения на окружающую среду:

- виды воздействия на компоненты природной среды (типы нарушений, наименование и количество ингредиентов-загрязнителей);
- возможность аварийных ситуаций (вероятность, масштаб, продолжительность воздействия);
- отходы производства (виды, объемы, токсичность, способы утилизации).

13) **Обеспечение работников и их семей** объектами жилищно-коммунального и социально-бытового назначения (для крупных проектов или проектов «в чистом поле»).

14) **Источники финансирования** намечаемой деятельности, учредители, пайщики, финансовые институты, коммерческие банки, правительство.

15) **Использование готовой продукции** (распределение).

Вывод по теме.

Процессы инициации и разработка концепции проекта имеет принципиальное значение для потенциального инвестора (заказчика, кредитора), т.к. им выгоднее потратить деньги (часто немалые) на изучение вопроса «быть или не быть проекту» и при отрицательном ответе отказаться от идеи, чем начать бесперспективное дело.

Если идея проекта оказалась приемлемой (технически, экономически, экологически и т.д.), можно приступать к более детальной проработке, осуществляемой методами проектного анализа.