

## ***ТЕМА 13. Прогнозирование и планирование инвестиций - 2 часа***

1. Сущность планирования инвестиций и инвестиционного процесса. Инвестиционная политика.
2. Методы планирования и прогнозирования инвестиций.
3. Оценка эффективности инвестиций
4. Прогнозирование и планирование строительного комплекса

Инвестиции - долгосрочные капиталовложения с целью получения дохода или социального эффекта

Классификация инвестиций

По объекту: реальные и финансовые

По предмету: управления, долгосрочные активы, оборотный капитал

По характеру участия: прямые, косвенные

По периоду инвестирования: краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные

По национальной принадлежности: национальные, иностранные, смешанные

По цели: создание предприятия, реконструкция, расширение

По степени риска: вынужденные, фиксации, обновления, рационализации, роста, новаторские

По форме привлечения: собственные, заемные, привлеченные

По форме собственности: государственные, частные, совместные

**Инвестиционная деятельность** – это процесс стратегического управления фирмой в области обеспечения его ресурсами, направленный на увеличение производственного потенциала



# **Виды и цели прогноза инвестиций**

## **Краткосрочный прогноз**

служит для выработки тактики инвестирования и оценки возможных вложений в краткосрочные финансовые инструменты. Он разрабатывается с учетом влияния факторов краткосрочного характера на рынке инвестиций

## **Среднесрочный прогноз**

предназначен для корректировки стратегии инвестиционной деятельности и обоснования инвестиций в относительно небольшие по капиталоемкости объекты реального инвестирования и долгосрочные финансовые инструменты

## **Долгосрочный прогноз**

предназначен для выработки стратегии инвестиционной деятельности и вложения средств в крупные капиталоемкие объекты реального инвестирования

$$\text{Срок окупаемости} = \frac{\text{инвестиции}}{\text{прибыль} + \text{амортизация}}$$

$$\text{Чистый приведенный доход} = \sum \frac{\text{ЧПП}}{(1+r)^t} - I$$

Внутренняя норма доходности предполагает расчет ставки процента при условии, что ЧПД равен 0.

$$\text{Индекс доходности} = \frac{1}{I} \sum \frac{\text{Э}_t - \text{З}_t}{(1+r)^t}$$

## ***Виды рисков и неопределенности в инвестиционной деятельности:***

- риск, связанный с нестабильностью экономического законодательства и текущей экономической ситуации;
- внешнеэкономический риск;
- неопределенность политической ситуации;
- неполнота и неточность информации о динамике технико-экономических показателей, параметров новой техники и технологии;
- колебания рыночной конъюнктуры;
- неопределенность природно-климатических условий;
- производственно-технический риск;
- неопределенность целей, интересов и поведения участников;
- неполнота и неточность информации о финансовом положении и деловой репутации участников.

## **Система показателей планов развития строительного комплекса включает:**

- Ввод в действие производственных мощностей и основных фондов производственного и непроизводственного назначения;
- прирост производственных мощностей за счет технического перевооружения, реконструкции, расширения действующих предприятий и нового строительства;
- объем незавершенного строительства;
- капитальные вложения и строительно-монтажные работы по всем объектам;
- лимиты государственных капитальных вложений;
- капитальные вложения по источникам финансирования, областям

## ***Баланс стройматериалов***

Ресурсы	Распределение
<ul style="list-style-type: none"><li>• Остатки на начало года</li><li>• Материалы из местного сырья</li><li>• Импорт</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Потребность в стройматериалах для строительных работ</li><li>• Расход на производство изделий из стройматериалов</li><li>• Реализация населению</li><li>• Остатки на конец года</li></ul>
ВСЕГО	ВСЕГО

## ***Баланс оборудования***

Ресурсы	Распределение
<ul style="list-style-type: none"><li>• Остатки у поставщиков на начало года</li><li>• Производство</li><li>• Импорт</li><li>• Прочие источники</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• На комплектование выпускаемой продукции</li><li>• На замену изношенного и устаревшего оборудования</li><li>• На капитальное строительство</li><li>• Экспорт</li><li>• Прочие потребности</li><li>• Остатки на конец года у поставщиков</li></ul>
ИТОГО	ИТОГО