

image not found or type unknown



Инвестирование представляет собой один из наиболее важных аспектов деятельности любой динамично развивающейся коммерческой организации. Чем крупнее компания, тем более диверсифицирована ее деятельность, тем более сложная структура ее целевых установок. В зависимости от основных целей инвестирования выделяются проекты, реализация которых предусматривает повышение эффективности деятельности, расширение сфер деятельности действующего предприятия, создание мощностей новых сфер бизнеса, выход на новые рынки сбыта, исследования и разработку новых технологий, решение социальных вопросов.

Инвестиции в повышение эффективности деятельности предприятия предусматривают внедрение ресурсосберегающих технологий, более экономичного оборудования, лучшей организации труда, повышение квалификации работников и принятие других решений, направленных на относительное сокращение затрат, а следовательно способных повысить эффективность.

Исключительно важную роль играет инвестирование в исследования и разработку новых технологий, вместе с тем, результат реализации подобных проектов не является предсказуемым.

Обеспечение социального преимущества предусматривает инвестирование в проекты социального назначения, которое может сопровождаться достижением некоторого косвенного эффекта. Инвестирование проектов социального назначения носит очевидный затратный характер и поэтому осуществляется государственными и муниципальными органами, либо крупными фирмами.

Цель данной работы – рассмотреть понятие и основные разделы инвестиционных проектов.

## ПОНЯТИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА И ЕГО ОСНОВНЫЕ РАЗДЕЛЫ

Понятие «инвестиционный проект» можно трактовать по-разному:

- как дело, деятельность, мероприятие, предполагающее осуществление комплекса каких-либо действий, обеспечивающих достижение определенных целей;

- как систему организационно-правовых и расчетно-финансовых документов, необходимых для осуществления каких-либо действий или описывающих такие действия;
- как основной документ, устанавливающий необходимость осуществления реального инвестирования, в котором в определенной последовательности излагаются основные характеристики проекта и финансовые показатели, связанные с его реализацией.

В Федеральном законе "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений" от 25.02.1999 N 39-ФЗ в статье 1 «Основные понятия» дается определение инвестиционному проекту.

Инвестиционный проект - обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектная документация, разработанная в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также описание практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес-план).[\[1\]](#) В нём отражаются также исследование технических, экономических, экологических и финансовых возможностей осуществления инвестиций с заданной рентабельностью.

В зависимости от целей инвестирования можно выделить следующие виды инвестиционных проектов, обеспечивающих:

- прирост объема выпуска продукции;
- расширение (обновление) ассортимента продукции;
- повышение качества продукции;
- снижение себестоимости продукции;
- решение социальных, экологических и других задач.

После выбора конкретного вида инвестирования предприятие формулирует требования, предъявляемые к разрабатываемому инвестиционному проекту. Для таких форм инвестирования, как замена оборудования или приобретение отдельных видов нематериальных активов, т.е. для форм инвестирования, которые не требуют больших финансовых вложений и финансируются только за счет собственных средств предприятия, инвестиционный проект является внутренним документом. Такой проект, как правило, включает в себя сокращенный перечень разделов и показателей, при этом в обязательном порядке рассматриваются: цель осуществления инвестиционного проекта, его основные параметры, объем необходимых финансовых ресурсов, а также показатели эффективности данного

инвестиционного проекта и календарный план его осуществления.

В случае осуществления таких форм реального инвестирования, как новое строительство, реконструкция, которые требуют большого объема финансирования, перечень требований к инвестиционному проекту значительно возрастает. Поскольку это связано с привлечением внешнего финансирования, инвестор или кредитор должен иметь полное представление об инвестиционном проекте, в финансировании которого он принимает участие. В этом случае инвестиционный проект включает в себя геологические исследования, технические проекты зданий и сооружений, техническую подготовку производства, экологические исследования влияния на окружающую природную среду, маркетинговые исследования, расчёт финансово-экономических показателей, объемы необходимых финансовых ресурсов, сроки возврата средств, дополнительно привлеченных из внешних источников.

Создание и реализация инвестиционного проекта включают следующие этапы:

- выбор и предварительное обоснование инвестиционного замысла (идеи);
- исследование инвестиционных возможностей;
- технико-экономическое обоснование проекта;
- подготовка научно-исследовательской и проектной документации;
- строительно-монтажные работы;
- подготовка и освоение производства;
- эксплуатация объекта и организация выпуска продукции.

В соответствии с рекомендациями ЮН ИДО инвестиционный проект должен содержать определенный перечень основных разделов:

1. Краткая характеристика проекта (или его резюме). В этом разделе содержатся выводы по основным аспектам разработанного проекта после рассмотрения всех альтернативных вариантов, когда концепция проекта, ее обоснование и формы реализации уже определены. Ознакомившись с этим разделом, инвестор должен сделать вывод о том, 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 основная идея проекта. В этом разделе перечисляются наиболее важные параметры проекта, которые служат определяющими показателями для его реализации, рассматривается регион расположения 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 и разрабатывается проект его бюджета.

4. Сырье и поставки. Этот раздел содержит классификацию используемых видов сырья и материалов, объем потребности в них, наличие основного сырья в регионе и обеспеченность им. программу поставок сырья и материалов и связанные с ними затраты.

5. Месторасположение, строительный участок и окружающая среда. В этом разделе подробно описываются месторасположение проекта, характер естественной окружающей среды, 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 управления. В этом разделе приводится организационная схема и система управления предприятием; обосновывается конкретная организационная структура управления по сферам деятельности и центрам ответственности; рассматривается подробная смета накладных расходов, связанных с организацией управления.

8. Трудовые ресурсы. Этот раздел содержит требования к категориям и функциям персонала, оценку возможностей его формирования в рамках региона, организацию набора, план обучения работников и оценку связанных с этим затрат.

9. Планирование реализации проекта. В этом разделе обосновываются отдельные стадии осуществления проекта, приводится график его реализации, разрабатывается бюджет реализации проекта.

10. Финансовый план и оценка эффективности инвестиций. Этот раздел содержит финансовый прогноз и основные виды финансовых планов, совокупный объем инвестиционных затрат, методы и результаты оценки эффективности инвестиций, оценку инвестиционных рисков.

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

В данном эссе были рассмотрены основные разделы, которые должен содержать инвестиционный проект, отсюда можно сделать вывод, что процесс составления конкретного проекта трудоемкий и ответственный, так как от правильности принятого решения зависит экономическая эффективность деятельности компании в целом. Принятие убыточного инвестиционного проекта может привести к значительным убыткам организации, вплоть до её банкротства.

В заключение хочу отметить, что окончательно инвестиционный проект оформляется в виде бизнес-плана. В этом бизнес-плане, как правило, отражаются все перечисленные выше разделы. Более того, следует подчеркнуть, что нет строгих стандартов бизнес планирования, которым надлежит следовать “во всех случаях жизни”. Бизнес-план инвестиционного проекта, в первую очередь, должен удовлетворить требованиям того субъекта инвестиционной деятельности, от решения которого зависит дальнейшая судьба проекта.

## **СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ**

1. Федеральный закон от 25.02.1999 N 39-ФЗ (ред. от 26.07.2017) "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений" - режим доступа <http://www.consultant.ru>
2. Инвестиционное дело. Учебник для студентов высших учебных заведений. В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова, В. С. Петров. - Сер. Университетская серия. - М.: МФПУ «Университет», 2010. - 509 с. - режим доступа <http://biblioclub.ru>
3. Управление проектами. Справочник для профессионалов. Под ред. А.В. Цветкова, В.Д. Шапиро. 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Дело, 2010. - режим доступа <http://biblioclub.ru>
4. <http://www.pmmagazine.ru/> Управление проектами. Издается ООО «Искусство управления проектами» при поддержке Московского отделения PMI.

1. Статья 1 Федерального закона "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений" от 25.02.1999 N 39-ФЗ (ред. от 26.07.2017) [↑](#)