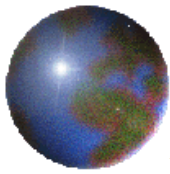
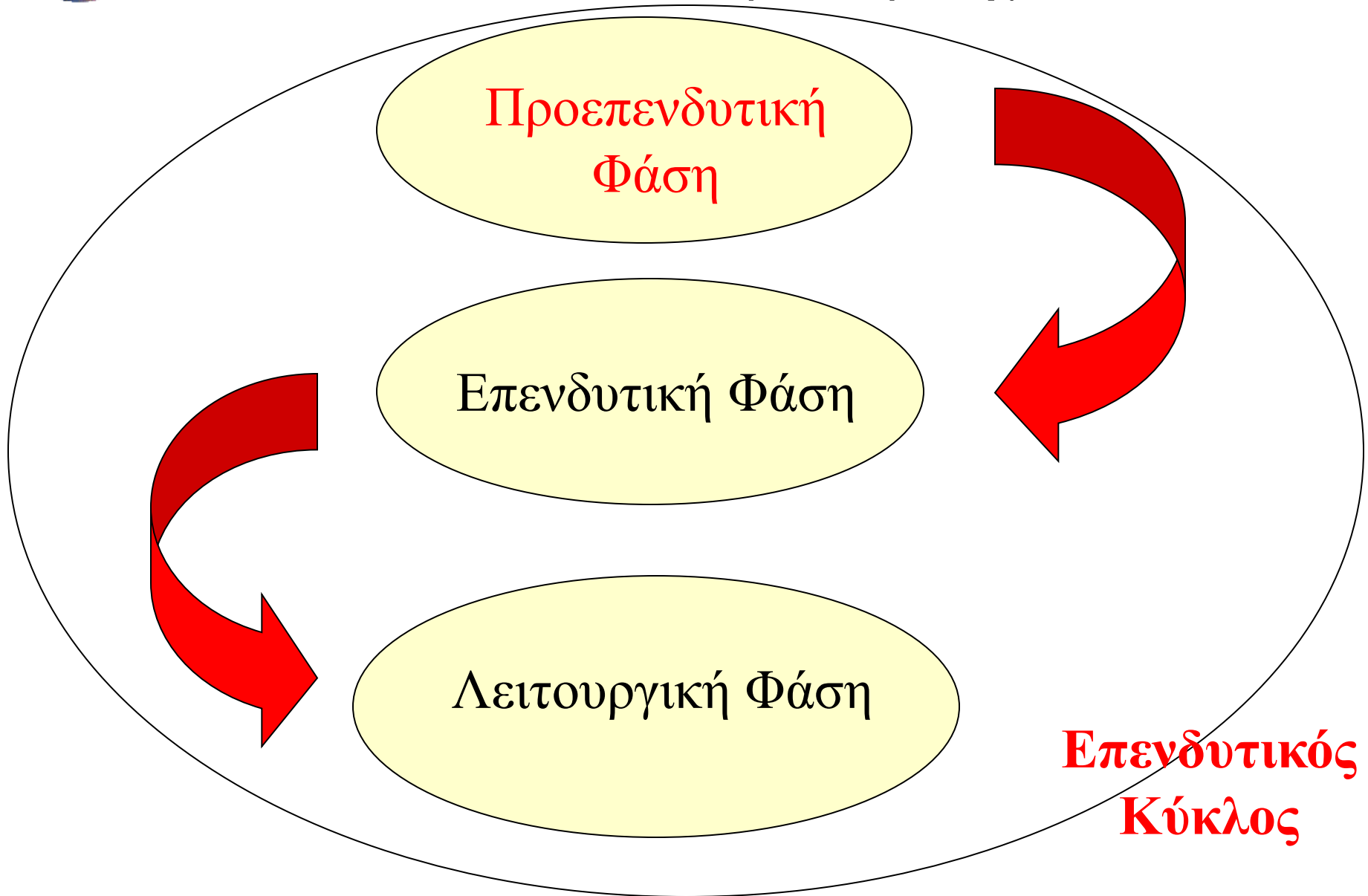
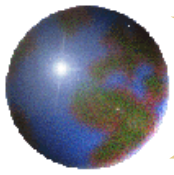


ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΛΥΣΙΔΑ & ΤΥΠΟΙ ΠΡΟΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΜΕΛΕΤΩΝ



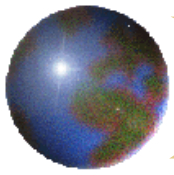
Η Επενδυτική Αλληλουχία





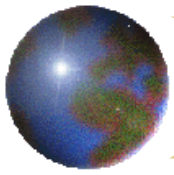
Προεπενδυτική Φάση

1. Αναγνώριση ➡ ΜΕΛΕΤΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΕΥΚΑΙΡΙΑΣ
2. Προεπιλογή ➡ ΠΡΟΜΕΛΕΤΗ ΣΚΟΠΙΜΟΤΗΤΑΣ
3. Προετοιμασία ➡ ΜΕΛΕΤΗ ΣΚΟΠΙΜΟΤΗΤΑΣ
➡ ΜΕΛΕΤΕΣ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΕΩΣ
4. Αξιολόγηση ➡ ΕΚΘΕΣΗ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΕΩΣ



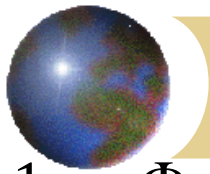
Επενδυτική Φάση

1. Διαπραγματεύσεις και Συμβόλαια
2. Μηχανολογικά Σχέδια
3. Κατασκευές
4. Προπαραγωγικό marketing
5. Εκπαίδευση



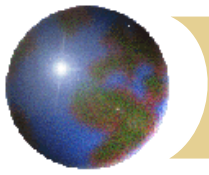
Λειτουργική Φάση

1. **Επέκταση – Καινοτομία**
2. **Αντικατάσταση – Ανανέωση**
3. **Έναρξη λειτουργίας**



Μελέτες Επενδυτικών Ευκαιριών (1)

1. Φυσικοί πόροι
2. Υπάρχον αγροτικό πρότυπο
3. Μελλοντική ζήτηση
4. Εισαγωγές
5. Περιβαλλοντικές Επιδράσεις
6. Επιτυχείς βιομηχανικοί κλάδοι
7. Δυνατότητα διασύνδεσης με άλλους βιομηχανικούς κλάδους
8. Δυνατότητα επεκτάσεως υπάρχουσών γραμμών παραγωγής
9. Διαφοροποίηση
10. Επέκταση υπάρχουσας βιομηχανικής δυναμικότητας
11. Γενικό επενδυτικό κλίμα
12. Βιομηχανικές πολιτικές
13. Διαθεσιμότητα & κόστος συντελεστών παραγωγής
14. Εξαγωγές



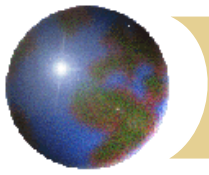
Μελέτες Επενδυτικών Ευκαιριών (2)

Διακρίνονται σε:

✚ Γενικές Μελέτες Επενδυτικών Ευκαιριών

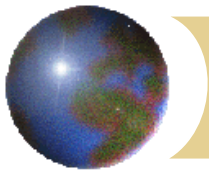
- Κλαδικές ή υποκλαδικές μελέτες
- Περιφερειακές μελέτες
- Μελέτες φυσικών πόρων

✚ Ειδικές Μελέτες Επενδυτικών Ευκαιριών



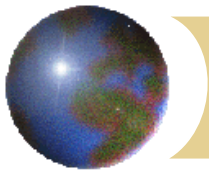
Κλαδικές ή υποκλαδικές μελέτες (1)

1. Η θέση και ο ρόλος του κλάδου στην οικονομία
2. Το μέγεθος, η δομή & ο ρυθμός αναπτύξεως του κλάδου
3. Ποσοστιαίο μέγεθος & ρυθμοί αναπτύξεως της ζήτησεως
4. Προβλέψεις
5. Εντοπισμός προϊόντων σε στενότητα
6. Εκτίμηση διαθέσιμων τοπικών πρώτων υλών
7. Εντοπισμός επενδυτικών ευκαιριών
8. Αναγνώριση συνιστώμενων επενδυτικών στόχων
9. Υπολογισμός κεφαλαίου επενδύσεως λαμβάνοντας υπόψη γη, τεχνολογία, μηχανολογικό εξοπλισμό, έργα πολιτικού μηχανικού, χρονοδιαγράμματα εκτελέσεως επενδυτικών σχεδίων, υπολογισμός προεπενδυτικών κεφαλαιακών δαπανών & ανάγκες σε κεφάλαια κινήσεως.



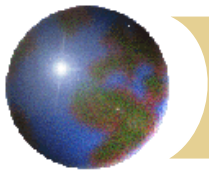
Κλαδικές ή υποκλαδικές μελέτες (2)

10. Απαιτήσεις σε εισροές όπως πρώτες ύλες, εφόδια, ηλεκτρική ενέργεια, βιομηχανικά υλικά & εργατικό δυναμικό
11. Εκτίμηση του κόστους παραγωγής
12. Υπολογισμός ετήσιων προσόδων
13. Οργανωσιακά & διαχειριστικά θέματα
14. Χρονοδιάγραμμα για την εκτέλεση
15. Εκτίμηση του συνολικού κεφαλαίου επενδύσεως
16. Πηγές χρηματοδότησεως
17. Ανάγκες σε ξένο συνάλλαγμα
18. Χρηματοοικονομική εκτίμηση
19. Προσωρινή ανάλυση των συνολικών οικονομικών ωφελειών



Περιφερειακές Μελέτες (1)

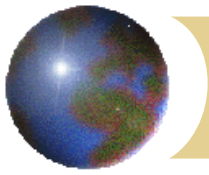
1. Βασικά χαρακτηριστικά της περιοχής
2. Κοινωνικά, οικονομικά και δημογραφικά χαρακτηριστικά της περιοχής
3. Βασικές εισαγωγές και εξαγωγές
4. Παραγωγικοί συντελεστές που υφίστανται ήδη εκμετάλλευση
5. Δομή υπαρχουσών παραγωγικών μονάδων
6. Διευκολύνσεις υποδομής
7. Πλήρης κατάλογος παραγωγικών μονάδων
8. Εκτίμηση παρούσας ζήτησεως και αναγνώριση των ευκαιριών για ανάπτυξη
9. Κατάλογος που να αποκλείει τις επιζήμιες μονάδες



Περιφερειακές Μελέτες (2)

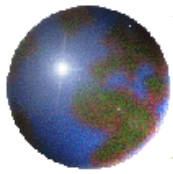
Αποκλείονται οι μονάδες που:

1. Παρουσιάζουν τοπική ζήτηση μικρή & κόστος μεταφοράς υψηλό
2. Αντιμετωπίζουν έντονο ανταγωνισμό
3. Έχουν περισσότερα πλεονεκτήματα αν εγκατασταθούν σε άλλη περιοχή
4. Έχουν έντονες & δυσμενείς περιβαλλοντικές επιδράσεις
5. Πρώτες ύλες δεν είναι διαθέσιμες στην περιοχή
6. Απαιτούν σημαντικές εξωτερικές αγορές
7. Οι αγορές των αγαθών είναι πολύ μακριά
8. Γεωγραφικά δεν ταιριάζουν στην περιοχή
9. Δεν περιλαμβάνονται στις εθνικές προτεραιότητες



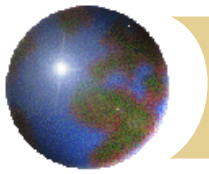
Μελέτες φυσικών πόρων

1. Χαρακτηριστικά των φυσικών πόρων
2. Ο ρόλος τους στην εθνική οικονομία
3. Παραγωγικές μονάδες που βασίζονται σε αυτούς
4. Τα κυριότερα εμπόδια & συνθήκες για την ανάπτυξη παραγωγικών μονάδων βασιζόμενων στους πόρους αυτούς
5. Υπολογιζόμενη ανάπτυξη στη ζήτηση & προοπτικές εξαγωγών
6. Αναγνώριση επενδυτικών ευκαιριών



Ειδικές Μελέτες Επενδυτικών Ευκαιριών

- ⊕ Προμελέτες σκοπιμότητας
- ⊕ Μελέτες υποστηρίξεως (ή λειτουργικές μελέτες)
- ⊕ Μελέτες σκοπιμότητας
- ⊕ Έκθεση αξιολογήσεως

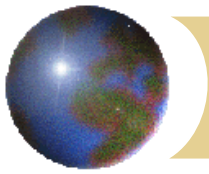


Προμελέτες σκοπιμότητας(1)

Πεδία μελέτης & και εύρεσης διαφόρων εναλλακτικών λύσεων:

1. Επιχειρησιακές στρατηγικές
2. Αγορά και marketing
3. Πρώτες ύλες & εφόδια
4. Τοποθεσία, οικόπεδο & περιβάλλον
5. Μηχανολογικά και τεχνολογία
6. Οργάνωση & γενικά έξοδα
7. Ανθρώπινοι πόροι, διευθυντικά στελέχη & εργατικό κόστος
8. Εκτέλεση επενδυτικού προγράμματος και προϋπολογισμός

Αναγκαία είναι τα **συμπεράσματα** σε κάθε κεφάλαιο και το **ιστορικό** του επενδυτικού σχεδίου & τις ήδη υπάρχουσες μελέτες



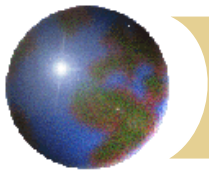
Προμελέτες σκοπιμότητας(2)

✚ **Ανάλυση αγοράς & marketing**

- ✚ Βασική ιδέα, στόχοι & στρατηγική
- ✚ Ζήτηση & αγορά (δομή και χαρακτηριστικά της, υπολογιζόμενο μέγεθος, οι εισαγωγές, ο ρόλος του κλάδου στην εθνική οικονομία προσεγγιστικά το μέγεθος της ζήτησης)
- ✚ Marketing, πρόβλεψη των πωλήσεων και προϋπολογισμός (περιγραφή της ιδέας, προβλεπόμενος ανταγωνισμός, γεωγραφικός εντοπισμός αγορών, πρόγραμμα πωλήσεων, υπολογιζόμενα ετήσια έσοδα και έξοδα πωλήσεων και marketing)
- ✚ Πρόγραμμα παραγωγής (προϊόντα, υποπροϊόντα και απόβλητα)

✚ **Εισροές υλικών** (πρώτες ύλες, επεξεργασμένα βιομηχανικά υλικά, συστατικά, εφόδια παραγωγικής μονάδας)

✚ **Τοποθεσία, οικόπεδο και περιβάλλον** (προεπιλογή και κόστος γης και αρχική εκτίμηση των περιβαλλοντικών επιδράσεων)



Προμελέτες σκοπιμότητας(3)

✚ Μηχανολογικά

- ✚ Δυναμικότητα μονάδας
- ✚ Ποσοτική σχέση μεταξύ πωλήσεων, δυναμικότητας και εισροών
- ✚ Καθορισμός πλαισίου έργου
- ✚ Τεχνολογικός εξοπλισμός (περιγραφή, περιβαλλοντικές επιδράσεις, κόστος, χωροταξική κατανομή εξοπλισμού)
- ✚ Έργα πολιτικού μηχανικού (χωροταξική κατανομή και κόστος)

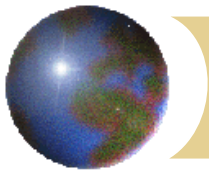
✚ Οργάνωση μονάδας και γενικά έξοδα

- ✚ Χονδρικό οργανόγραμμα (διεύθυνση, παραγωγή και πωλήσεις)
- ✚ Γενικά έξοδα (εργοστασίου, διοικητικά και χρηματοοικονομικά)

✚ Ανθρώπινοι πόροι

- ✚ Υπολογιζόμενες ανάγκες σε εργατικό δυναμικό
- ✚ Υπολογιζόμενο ετήσιο κόστος

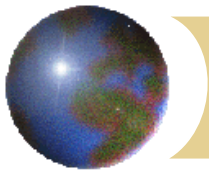
✚ Χρονοδιάγραμμα προγράμματος



Προμελέτες σκοπιμότητας(4)

✚ Χρηματοοικονομική ανάλυση και κόστος επενδύσεως

- ✚ Συνολικό κόστος επενδύσεως (εκτίμηση απαιτούμενων κεφαλαίων κινήσεως και πάγιου ενεργητικού)
- ✚ Χρηματοδότηση επενδυτικού σχεδίου (προτεινόμενη κεφαλαιακή δομή και τρόποι χρηματοδότησεως, κόστος)
- ✚ Κόστος παραγωγής (πρώτες ύλες, προσωπικό, γενικά σταθερά και μεταβλητά έξοδα)
- ✚ Χρηματοοικονομική αξιολόγηση (επιστροφή του κεφαλαίου, απλός συντελεστής αποδόσεως, καθαρά παρούσα αξία, εσωτερικός συντελεστής αποδόσεως, ανάλυση ευαισθησίας)
- ✚ Εθνική οικονομική αξιολόγηση (αρχικές εκτιμήσεις, καθορισμό στρεβλώσεων τιμών αγοράς, οικονομική βιομηχανική διαφοροποίηση και εκτίμηση του αποτελέσματος δημιουργίας θέσεων εργασίας.)



Μελέτες υποστηρίξεως

Προαπαιτούμενες για τη μελέτη σκοπιμότητας σε μεγάλης κλίμακας επενδυτικές προτάσεις

Παραδείγματα τέτοιων μελετών:

- ☉ Μελέτες αγοράς προϊόντων και υπηρεσιών
- ☉ Μελέτες πρώτων υλών
- ☉ Εργαστηριακές μελέτες
- ☉ Μελέτες τόπου εγκαταστάσεως
- ☉ Μελέτες περιβαλλοντικών επιδράσεων
- ☉ Μελέτες οικονομιών κλίμακας
- ☉ Μελέτη επιλογής του μηχανολογικού εξοπλισμού