

CHƯƠNG II

CHU TRÌNH CỦA DỰ ÁN ĐẦU TƯ



XÁC ĐỊNH DỰ ÁN

- NGHIÊN CỨU CƠ HỘI ĐẦU TƯ #
- XÁC ĐỊNH MỤC TIÊU CỦA DỰ ÁN #
- SÀNG LỌC CÁC Ý ĐỒ CỦA DỰ ÁN *
- NGHIÊN CỨU TIỀN KHẢ THI @

NGUỒN HÌNH THÀNH DỰ ÁN (CƠ HỘI ĐẦU TƯ)

- SÁNG KIẾN CỦA CÁC NHÀ KINH DOANH
- SỰ ĐÁP ỨNG CỦA CHÍNH PHỦ TRƯỚC SỨC ÉP VỀ KINH TẾ, CHÍNH TRỊ
- SỰ THEO ĐUỔI CÁC MỤC TIÊU CỦA QUỐC GIA
- CÁC KIẾN NGHỊ ĐẦU TƯ CỦA CÁC CÔNG TY ĐA QUỐC GIA
- CHƯƠNG TRÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA CÁC CƠ QUAN VIỆN TRỢ SONG PHƯƠNG VÀ ĐA PHƯƠNG
- ẢNH HƯỞNG CỦA CÁC CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ CỦA LDCs, CŨNG NHƯ CÁC CƠ HỘI DO CÁC HIỆP ĐỊNH QUỐC TẾ TẠO NÊN.

XÁC ĐỊNH MỤC TIÊU CỦA DỰ ÁN

- Ý ĐỒ CỦA DỰ ÁN
- LOẠI TRÙ CÁC PHƯƠNG ÁN
- SOẠN THẢO CHI TIẾT

SÀNG LỌC CÁC Ý ĐỒ CỦA DỰ ÁN

- MỨC ĐỘ THÍCH HỢP VỀ CÔNG NGHỆ ĐỐI VỚI MỤC TIÊU CỦA DỰ ÁN VÀ SO VỚI NĂNG LỰC CỦA ĐỊA PHƯƠNG
- MỨC ĐỘ RỦI RO CỦA DỰ ÁN
- NHU CẦU KHÔNG PHÙ HỢP VỚI SẢN LƯỢNG DỰ KIẾN
- THIẾT KẾ QUÁ LỚN SO VỚI NĂNG LỰC TỔ CHỨC VÀ QUẢN LÝ
- CHI PHÍ QUÁ LỚN SO VỚI KHẢ NĂNG NGUỒN VỐN
- CHI PHÍ KINH TẾ, XÃ HỘI, MÔI TRƯỜNG QUÁ LỚN SO VỚI LỢI ÍCH DỰ KIẾN
- SỰ CAM KẾT CỦA NHỮNG NGƯỜI HƯỞNG LỢI HOẶC SỰ ỦNG HỘ CỦA NHỮNG NHÀ CHỨC TRÁCH.

NGHIÊN CỨU TIỀN KHẢ THI

- NGHIÊN CỨU ĐỐI VỚI NHỮNG CÔNG TRÌNH ĐẦU TƯ LỚN
- NGHIÊN CỨU TIỀN KHẢ THI CHỈ YÊU CẦU MỨC CHI TIẾT VỪA ĐỦ ĐỂ CHỨNG MINH KHÁI QUÁT Ý ĐỒ CỦA DỰ ÁN LÀ ĐÚNG VÀ VIỆC LỰA CHỌN TIẾP THEO LÀ CÓ KHẢ NĂNG, CÙNG VỚI NHỮNG LÝ LẼ GIẢI THÍCH VÌ SAO ĐỀ NGHỊ NHỮNG DỰ ÁN NHƯ VẬY.
- NGHIÊN CỨU TIỀN KHẢ THI CHUA CẦN ĐẾN NHỮNG PHÂN TÍCH TỈ MỈ VỀ KỸ THUẬT, KINH TẾ, TÀI CHÍNH..

Nghiên cứu tiền khả thi

- **Qui mô tính chất của nhu cầu, thị trường**
- **Các mục tiêu mà nhóm hướng lợi mong muốn hoặc đề nghị**
- **Phương án kỹ thuật định chọn hoặc đã có được trong tầm tay cùng với những ước tính về khả năng sản xuất**
- **Khả năng huy động nguồn nhân lực, vật lực**
- **Qui mô của những chi phí**
- **Qui mô của tỷ suất doanh lợi về kinh tế và tài chính**
- **Bất cứ thể chế hoặc chính sách có thể tác động đến dự án**

VÍ DỤ

- NGHIÊN CỨU CƠ HỘI ĐẦU TƯ #
- XÁC ĐỊNH MỤC TIÊU CỦA DỰ ÁN #
- SÀNG LỌC CÁC Ý ĐỒ CỦA DỰ ÁN *
- NGHIÊN CỨU TIỀN KHẢ THI @



GIAI ĐOẠN II: CHUẨN BỊ DỰ ÁN PHẠM VI NGHIÊN CỨU KHẢ THI

**PHẠM VI NGHIÊN CỨU CỦA DỰ ÁN CÓ THỂ THAY ĐỔI
PHỤ THUỘC VÀO:**

- **TÍNH PHỨC TẠP CỦA DỰ ÁN**
- **TÍNH SÁNG TẠO CỦA DỰ ÁN**
- **THỜI GIAN NGHIÊN CỨU**
- **QUI MÔ CỦA DỰ ÁN**
- **NGHIÊN CỨU KHẢ THI CHIẾM KHOẢNG 5% TỔNG KINH
PHÍ DỰ ÁN**

NGHIÊN CỨU KHẢ THI – MỤC ĐÍCH

- **MỤC ĐÍCH: CHUẨN BỊ CƠ SỞ CHO NHỮNG NGƯỜI RA QUYẾT ĐỊNH – TRONG HAY NGOÀI NƯỚC- ĐỂ QUYẾT ĐỊNH CÓ TIẾP TỤC DỰ ÁN HAY KHÔNG VÀ ĐỂ LỰA CHỌN PHƯƠNG ÁN MONG ĐỢI**
- **NGHIÊN CỨU KHẢ THI CHỨNG MINH KHẢ NĂNG THỰC HIỆN HOẶC XÁC MINH TOÀN BỘ ĐỀ ÁN LÀ ĐÚNG VỀ TẤT CẢ CÁC MẶT CÓ LIÊN QUAN**
- **MỖI MẶT ĐƯA RA ĐỀU PHÂN TÍCH VÀ ĐẶT TRONG MỐI QUAN HỆ VỚI TẤT CẢ CÁC MẶT KHÁC**

NGHIÊN CỨU KHẢ THI – NỘI DUNG

- **NGHIÊN CỨU THỊ TRƯỜNG**
- **NGHIÊN CỨU KỸ THUẬT**
- **NGHIÊN CỨU VỀ TỔ CHỨC QUẢN LÝ**
- **NGHIÊN CỨU VỀ TÀI CHÍNH**
- **PHÂN TÍCH KINH TẾ DỰ ÁN ĐẦU TƯ**

NGHIÊN CỨU KHẢ THI – NỘI DUNG

- **DỰ ÁN CÓ PHÙ HỢP VỚI MỤC TIÊU PHÁT TRIỂN VÀ NHỮNG ƯU TIÊN CỦA ĐẤT NƯỚC HAY KHÔNG?**
- **DỰ ÁN CÓ HỢP LÝ VỀ MẶT KỸ THUẬT HAY KHÔNG?**
- **VỀ MẶT QUẢN LÝ, DỰ ÁN CÓ THỂ THỰC HIỆN ĐƯỢC KHÔNG?**
- **CẦU CÓ PHÙ HỢP VỚI CUNG CỦA DỰ ÁN KHÔNG?**
- **DỰ ÁN CÓ ĐƯỢC XÁC MINH LÀ ĐÚNG VỀ MẶT KINH TẾ VÀ ĐÚNG VŨNG VỀ TÀI CHÍNH KHÔNG?**
- **VỀ MÔI TRƯỜNG, DỰ ÁN CÓ HỢP LÝ KHÔNG?**



TỔ CHỨC THẨM ĐỊNH DỰ ÁN

- NHÓM A: THUỘC THẨM QUYỀN CỦA THỦ TƯỚNG CHÍNH PHỦ
- NHÓM B: THUỘC THẨM QUYỀN QUYẾT ĐỊNH CỦA BỘ KẾ HOẠCH VÀ ĐẦU TƯ
- NHÓM CÁC DỰ ÁN ĐƯỢC PHÂN CẤP CẤP GIẤY PHÉP ĐẦU TƯ CHO ỦY BAN NHÂN DÂN TỈNH VÀ THÀNH PHỐ

TỔ CHỨC THẨM ĐỊNH DỰ ÁN NHÓM A

TỔ CHỨC THẨM ĐỊNH DỰ ÁN NHÓM B

NỘI DUNG THẨM ĐỊNH DỰ ÁN

- THẨM ĐỊNH MỤC TIÊU CỦA DỰ ÁN
- THẨM ĐỊNH VỀ THỊ TRƯỜNG
- THẨM ĐỊNH VỀ KỸ THUẬT
- THẨM ĐỊNH VỀ TỔ CHỨC QUẢN LÝ
- THẨM ĐỊNH VỀ TÀI CHÍNH
- THẨM ĐỊNH VỀ HIỆU QUẢ KINH TẾ XÃ HỘI



THỰC HIỆN DỰ ÁN ĐẦU TƯ

- TIẾN HÀNH PHIÊN HỌP ĐẦU TIÊN CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
- TIẾN HÀNH KHỞI CÔNG
- ĐĂNG KÝ BỐ CÁO
- ĐĂNG KÝ VỚI SỞ LAO ĐỘNG VỀ VẤN ĐỀ TUYỂN DỤNG LAO ĐỘNG
- THỰC HIỆN CÁC HOẠT ĐỘNG DỊCH VỤ ĐỂ TIẾN HÀNH ĐIỀU HÀNH DỰ ÁN ...



ĐÁNH GIÁ DỰ ÁN ĐẦU TƯ

- XEM XÉT MỤC TIÊU CỦA DỰ ÁN CÓ THỰC HIỆN KHÔNG?
- CÓ VƯỢT CHI PHÍ KHÔNG? NẾU CÓ THÌ BAO NHIÊU?
- CÓ PHẢI LÀ CÁC GIẢI PHÁP KỸ THUẬT LÀ HỢP LÝ TRÊN THỰC TẾ KHÔNG?
- QUẢN LÝ DỰ ÁN ĐÃ ĐẠT YÊU CẦU KHÔNG?
- CÓ PHẢI LÀ DÙ ĐÃ GẶP NHIỀU KHIẾM KHUYẾT NHƯNG DỰ ÁN VẪN THỰC HIỆN THÀNH CÔNG KHÔNG?
- ...

NGHIÊN CỨU KHẢ THI VỀ THỊ TRƯỜNG

- **PHƯƠNG PHÁP NGHIÊN CỨU:**

- NGHIÊN CỨU ĐỊNH LƯỢNG (QUANTITATIVE RESEARCH): THU THẬP, PHÂN TÍCH SỐ LIỆU THỐNG KÊ VÀ ĐUA RA NHỮNG DỰ BÁO
- NGHIÊN CỨU ĐỊNH TÍNH (QUALITATIVE RESEARCH): SỬ DỤNG CÁC CÂU HỎI ĐIỀU TRA, NHẰM XÁC ĐỊNH ĐỘNG THÁI TIÊU DÙNG TỪ ĐÓ CHỌN LỰA CHIẾN LƯỢC SẢN PHẨM PHÙ HỢP VỚI NHU CẦU THỊ TRƯỜNG VÀ XÁC ĐỊNH THỊ PHẦN CỦA DỰ ÁN

NGHIÊN CỨU KHẢ THI VỀ THỊ TRƯỜNG

- NGHIÊN CỨU THỊ TRƯỜNG CỦA DỰ ÁN ĐẦU TƯ NHẰM TÌM CÂU TRẢ LỜI CHO CÁC VẤN ĐỀ SAU;
 - QUI MÔ CỦA NHU CẦU THỊ TRƯỜNG (NỘI ĐỊA, XUẤT KHẨU)
 - TRIỂN VỌNG TĂNG TRƯỜNG CỦA THỊ TRƯỜNG
 - THỊ PHẦN CỦA DỰ ÁN

Nghiên cứu khả thi về kỹ thuật

- NỘI DUNG NGHIÊN CỨU:**

- CÔNG SUẤT CỦA DỰ ÁN**
- CÔNG NGHỆ VÀ PHƯƠNG PHÁP SẢN XUẤT**
- THIẾT BỊ**
- NGUYÊN NHIÊN VẬT LIỆU**
- NHIÊN LIỆU, NĂNG LƯỢNG**
- ĐỊA ĐIỂM, MẶT BẰNG**
- KIẾN TRÚC VÀ XÂY DỰNG**

NGHIÊN CỨU VỀ TỔ CHỨC QUẢN LÝ

- **NỘI DUNG NGHIÊN CỨU:**
 - **HÌNH THỨC TỔ CHỨC CÔNG TY**
 - **CƠ CẤU TỔ CHỨC: CẤP LÃNH ĐẠO, CẤP ĐIỀU HÀNH, CẤP THỰC HIỆN**
 - **SƠ ĐỒ TỔ CHỨC QUẢN LÝ**
 - **TỔ CHỨC LAO ĐỘNG**
 - **TIỀN LUƠNG: XÁC ĐỊNH TỔNG QUỸ TIỀN LUƠNG**

Nghiên cứu về tài chính

- **NỘI DUNG NGHIÊN CỨU;**
 - **DỰ BÁO VỐN VÀ NGUỒN VỐN CỦA DỰ ÁN**
 - **ƯỚC TÍNH CHI PHÍ SẢN XUẤT VÀ GIÁ THÀNH SẢN PHẨM**
 - **DỰ BÁO DOANH THU**
 - **ƯỚC TÍNH LỢI NHUẬN**
 - **DỰ TRÙ CÂN ĐỐI THU CHI TÀI CHÍNH**
 - **DỰ TRÙ BẢNG CÂN ĐỐI TÀI SẢN**
 - **PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH**

SỰ KHÁC NHAU GIỮA PHÂN TÍCH KINH TẾ VÀ PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH

PHÂN TÍCH KINH TẾ

- ✓ TRÊN QUAN ĐIỂM CỦA XÃ HỘI
- ✓ CHI PHÍ CỦA DỰ ÁN LÀ KHOẢN THANH TOÁN MÀ LÀM GIẢM NGUỒN THU CỦA QUỐC GIA
- ✓ THU LÀ KHOẢN LÀM TĂNG NGUỒN THU CỦA QUỐC GIA

PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH

- ✓ TRÊN QUAN ĐIỂM CỦA CÔNG TY
- ✓ CHI PHÍ CỦA DỰ ÁN LÀ CÁC KHOẢN THANH TOÁN CỦA DỰ ÁN
- ✓ THU CỦA DỰ ÁN LÀ CÁC KHOẢN TIỀN DỰ ÁN NHẬN ĐƯỢC

PHƯƠNG PHÁP THẨM ĐỊNH VỀ TÀI CHÍNH DỰ ÁN ĐẦU TƯ

- **TỶ SUẤT LỢI NHUẬN**
- **THỜI GIAN HOÀN VỐN (PAYBACK PERIOD)**
- **THỜI GIAN HOÀN VỐN CÓ CHIẾT KHẨU (DISCOUNTED PAYBACK PERIOD)**
- **HIỆN GIÁ THUẦN (NET PRESENT VALUE)**
- **TỶ SUẤT DOANH LỢI NỘI BỘ (INTERNAL RATE OF RETURN)**
- **PHÂN TÍCH LỢI ÍCH CHI PHÍ (BENEFIT-COST ANALYSIS)**
- **PHÂN TÍCH ĐẦU TƯ - THU NHẬP RÒNG (NET PROFIT-CAPITAL ANALYSIS)**
- **PHÂN TÍCH ĐỘ NHẠY (SENSITIVE ANALYSIS)**
- **GIÁ TRỊ CHUYỂN ĐỔI (SWITCHING VALUE)**