

Развитие внутриотраслевых связей между предприятиями частного и общественного сектора способствует разработке мероприятий по формированию новых общественно-предпринимательских структур и инициатив, деятельность которых направлена на совместное решение проблем туристского развития территории, а также на выработку предложений, нацеленных на формирование внутриотраслевых связей как на региональном, так и на национальном уровнях.

На основе проведенного исследования можно сделать вывод, что основным научно обоснованным направлением туристской политики муниципальных образований, обладающих в той или иной степени туристским потенциалом, выступает разработка целевой программы развития туризма, основными программными мероприятиями которой на разных этапах должны стать создание муниципального унитарного предприятия или некоммерческой организации «Туристский информационный центр», создание или реформирование органа управления туризмом на муниципальном уровне (например, создание Координационного центра (совета) по развитию туристского комплекса при Администрации МО), создание общественной некоммерческой организации «Туристская ассоциация», служащих связующими звеньями между основными участниками туристского рынка – региональными и муниципальными органами управления, организациями индустрии и инфраструктуры туризма, туристами, местным населением. Следует также отметить, что развитие ТК МО также возможно за счет реализации отдельно каждого из предложенных ранее альтернатив.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Саак А.Э., Горелова Г.В., Жертвовская Е.В. Информационно-аналитическое обеспечение процесса формирования туристской политики муниципального образования с помощью технологии поддержки принятия управленческих решений на основе когнитивного подхода // Менеджмент в России и за рубежом. 2008. № 4.
2. Чудновский А.Д. Управление индустрией туризма: учебное пособие / А.Д. Чудновский, М.А. Жукова, В.С. Сенин. – М.: КНОРУС, 2007.

УДК 336 (075.8)

О.А. Колчина

РЕАЛИЗАЦИЯ ПРИНЦИПА КОНКУРСНОГО ОТБОРА ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ В ИНВЕСТИЦИОННУЮ ПРОГРАММУ МУНИЦИПАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ

Инициирование отдельных инвестиционных проектов и их последующий отбор органами местного самоуправления основываются на официально сформулированных приоритетах социально-экономического развития муниципального образования и оценках их эффективности [1]. Реализация принципа конкурсного отбора проектов для их участия в инвестиционных программах, различных формах финансовой и нефинансовой поддержки обеспечивает направленность инвестиций на реализацию концепции комплексного социально-экономического развития города.

Этапы проведения конкурсного отбора инвестиционных проектов представлены на рис. 1.



Рис. 1. Схема проведения конкурсного отбора инвестиционных проектов в инвестиционную программу муниципального образования

Общими приоритетами при формировании инвестиционной политики муниципального образования являются:

- завершение ранее начатых инвестиционных проектов;
- реализация инвестиционных проектов, признанных в качестве первоочередных;
- реализация проектов, обеспечивающих нормальное функционирование инфраструктуры и объектов муниципального хозяйства, социальной сферы, в целях наиболее полного обеспечения населения соответствующими видами социальных услуг надлежащего качества;
- реализация проектов, способствующих росту экономической активности на территории муниципального образования, создающих необходимые условия для дальнейшего экономического роста.

Конечной целью бюджетных инвестиций является повышение качества жизни и благосостояния жителей муниципального образования. Поэтому необходимо оценку и последующий отбор инвестиционных проектов производить с учетом множества различных характеристик проекта и его участников, носящих количественный и качественный характер [2].

Эффективность инвестиционного проекта характеризуется системой показателей, отражающих соотношение затрат и результатов применительно к интересам его участников. Различаются следующие виды эффективности инвестиционных проектов: социальная, бюджетная, экономическая.

Показатели социальной эффективности учитывают социально-экономические последствия осуществления инвестиционного проекта для общества в целом. При оценке социальной эффективности инвестиционного проекта наибольшее зна-

чение имеют следующие факторы: рост занятости; улучшение жилищных и культурно-бытовых условий населения; повышение надежности и качества снабжения населения и предприятий, расположенных на территории муниципального образования, жилищно-коммунальными услугами; улучшение окружающей среды и иные социальные показатели.

Бюджетная эффективность характеризует доходность инвестиционных вложений муниципального образования. Оценка бюджетной эффективности предполагает сравнение доходов и расходов муниципального образования, обусловленных его участием в реализации проекта, с учетом дисконтирования денежных потоков.

К доходам бюджета, связанным с реализацией инвестиционного проекта, относятся: налоговые поступления; плата за пользование природными ресурсами; доходы от лицензирования, конкурсов и тендеров на разведку, строительство и эксплуатацию объектов, предусмотренных проектом; платежи в погашение кредитов, выданных из бюджета участникам проекта; доходы от сдачи в аренду, передачи в доверительное управление активов; дивиденды по принадлежащим муниципальному образованию акциям и другим ценным бумагам, выпущенным в связи с реализацией инвестиционного проекта.

К расходам бюджета, связанным с реализацией инвестиционного проекта, относятся: предоставление бюджетных ресурсов на условиях закрепления в собственности соответствующего органа управления части акций акционерного общества, создаваемого для осуществления инвестиционного проекта; предоставление бюджетных ресурсов в виде инвестиционного кредита; субсидирование; бюджетные дотации, связанные с проведением определенной ценовой политики и обеспечением соблюдения социальных приоритетов.

Оценка экономической эффективности опирается на такие показатели:

- мультипликатор привлечения частных инвестиций – соотношение объема привлеченных частных капиталовложений на единицу вложений муниципального образования;
- кумулятивный эффект бюджетных расходов в экономике муниципального образования – удельный вес средств, выделяемых на реализацию проекта, которые расходуются на приобретение технологий, материалов, сырья, производимых предприятиями, расположенными на территории муниципального образования.

Органы местного самоуправления формулируют требования к проектам, рекомендации по подготовке и описанию инвестиционного проекта.

Проектные разработки должны отражать не только затратные характеристики, но также раскрывать механизмы возврата вложенных средств, давать комплексное представление о движении финансовых потоков, эффектах, сопутствующих реализации проекта. Обеспечение качественной и достоверной информации по инвестиционным проектам в полном объеме позволит осуществить квалифицированный отбор тех проектов, которые наиболее полно соответствуют заявленным целям и принципам формирования инвестиционной политики муниципального образования [3].

Документация по проекту в виде инвестиционного предложения, включающего паспорт инвестиционного проекта и информацию о проекте заданной формы, поступает в уполномоченное структурное подразделение исполнительного органа местного самоуправления. При этом осуществляется первичный анализ, позволяющий сделать вывод о возможности включения проекта в список для проведения конкурсного отбора.

Этапы проведения первичного анализа инвестиционных проектов представлены на рис. 2.

На первом этапе первичного анализа инвестиционных проектов происходит проверка формального наличия всех обязательных разделов инвестиционного

предложения. В случае если в инвестиционном предложении отсутствует хотя бы один из обязательных разделов, проект отправляется на доработку.



Рис. 2. Схема проведения первичного анализа инвестиционных проектов

На втором этапе осуществляется оценка состоятельности проекта, на котором проверяется:

1) соответствие целям и задачам развития муниципального образования. В случае документального подтверждения соответствия проекта целям и задачам муниципального образования он признается пригодным для дальнейшего рассмотрения;

2) соответствие финансовым возможностям муниципального образования. Для всех проектов должны быть определены масштабы и сроки инвестиций муниципального образования, влияние на доходы и расходы местного бюджета [4]. Проект должен соответствовать ограничениям по максимальным объемам инвестиций муниципального образования и срокам инвестирования, окупаемости (для категории окупаемых проектов, к которым относятся проекты градостроительного развития территорий и объектов городской инфраструктуры, поддержки частных инвесторов). В противном случае проект должен быть отвергнут, либо решение о его принятии отложено на будущее;

3) техническая реализуемость проекта. Соответствие проекта правовым нормам, природоохранным и санитарно-техническим требованиям, градостроительным регламентам застройки и использования объектов недвижимости, а также архитектурным требованиям, ограничениям по использованию инженерной инфраструктуры. Техническая реализуемость проекта должна иметь документальное подтверждение, оформленное решениями компетентных органов власти, экспертными заключениями специализированных организаций. Предлагаемые проекты должны также иметь указание на типовые технологии реализации либо на возможность использования новых технологий, а также на используемые трудовые и материальные ресурсы и их доступность;

4) финансовое положение заемщика – частного инвестора (для проектов, предполагающих доленое участие муниципальных образований и частных инвесторов в реализации инвестиционного проекта или предоставление кредитных ресурсов частным инвесторам). Производится оценка финансового состояния заемщика – частного инвестора на основе стандартных финансовых коэффициентов. Если финансовое состояние заемщика будет признано неудовлетворительным, проект не подлежит дальнейшему рассмотрению;

5) корректность калькуляции сметных затрат. Соответствие заявленной стоимости работ существующим нормативам, сравнение с мировыми, справочными ценами аналогичных продуктов (объектов).

Каждый раздел инвестиционного паспорта оценивается на предмет достаточности представленной информации и степени ее проработки для последующего конкурсного отбора. В зависимости от того, насколько проект признается удовлетворяющим целям и задачам конкурсного отбора, он может перейти на этап непосредственного конкурсного отбора, по нему может быть запрошена дополнительная информация или проект должен быть отправлен на доработку (см. рис. 2).

По результатам первичного анализа заполняется форма экспертного заключения. Также приводятся краткие комментарии эксперта, общее заключение и рекомендации по доработке проекта.

Конкурсный отбор строится на сравнении проектов между собой. Важнейшими характеристиками сравнения являются финансовые показатели и эффект, не выражаемый стоимостными показателями. В качестве такого эффекта выступает социально-экономическая значимость инвестиций для развития муниципального образования.

Каждый проект имеет в составе документации описание влияния его реализации на достижение определенных целей социально-экономического развития города, что позволяет экспертам дать оценку степени влияния в количественной, балльной или порядковой форме. Для оценки проектов используются 10–20 целей, выбранных из утвержденного дерева целей, которые могут уточняться при изменении ситуации и приоритетов социально-экономического развития.

Каждый проект оценивается экспертной комиссией таким образом, чтобы по каждой из указанных целей любые два проекта были сравнимы, т.е. было ясно, какой из проектов оказывает большее влияние на достижение цели, а какой – меньшее или равное влияние. Наряду с этим в итоговой оценке участвуют основные финансовые показатели, а также степень завершенности проекта.

Все проекты, прошедшие этап предварительного отбора, участвуют в конкурсе по фиксированному списку критериев, разработанных заранее органами власти. Из этих проектов сначала формируется общий список, который в последующем преобразуется в упорядоченный список, определяющий очередность включения проектов в инвестиционную программу муниципального образования.

По результатам первичного и конкурсного отбора формируются четыре группы проектов:

- проекты, принятые к реализации в первую очередь и получающие гарантированное финансовое участие муниципального образования;
- проекты, принятые к реализации во вторую очередь и получающие финансирование при достаточном наполнении бюджета (свыше 90 % от запланированного) или при дополнительных источниках;
- проекты, проходящие дополнительную экспертизу и уточнение показателей;
- проекты, в реализации которых участие города на данный момент времени нецелесообразно. Эти проекты в дальнейшем могут быть рассмотрены снова при изменении условий реализации или характеристик проекта.

Таким образом, реализация принципа конкурсного отбора инвестиционных проектов в целях оптимального использования бюджетного финансирования позволяет совершенствовать управление инвестиционной деятельностью на муниципальном уровне, а, следовательно, реализовать стратегические приоритеты развития территориально-хозяйственной системы города.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Колчина О.А. Разработка инвестиционной стратегии муниципального образования // Экономический вестник РГУ. – 2006. – № 2. – С. 42–43.
2. Колчина О.А. Формализованная методика отбора проектов в адресную инвестиционную программу // Известия ТРТУ. – 2004. – № 4 (39). – С. 124–128.
3. Саак А.Э., Колчина О.А. Разработка инвестиционной политики муниципального образования // Региональная экономика: теория и практика. – 2006. – №4. – С. 53–61.
4. Саак А.Э., Колчина О.А. Механизмы, инструменты и меры по мобилизации и формированию инвестиционных ресурсов на муниципальном уровне // Муниципальная власть. – 2006. – № 5. – С. 80–86.

УДК 338.24

М.А. Лямина

ПОДХОД К ПРОЕКТИРОВАНИЮ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОЙ СИСТЕМЫ ЭКСПРЕСС-ОЦЕНКИ ИПОТЕЧНОГО КЛИМАТА СУБЪЕКТОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Анализ современных подходов и систем показателей при оценке социально-экономического состояния субъектов РФ показал, что для оценки ипотечного климата регионов наиболее целесообразно применять индексный метод объединения разномерных показателей, который позволяет провести эффективное ранжирование регионов по степени их готовности к применению ипотечного кредитования.

Этот метод предполагает выведение балльных оценок региона по значениям каждого из показателей, характеризующих различные аспекты экономической привлекательности и экономической активности территории. Для получения балльных оценок строится шкала диапазонов реальных значений по каждому из показателей всех субъектов. Диапазоны разбиваются на равные интервалы, где каждый интервал соответствует определенному количеству баллов, равному номеру интервала. Сумма балльных оценок по всем показателям исследуемого региона, выведенная в соответствии с градуировочной шкалой, и составляет его интегральный показатель экономической привлекательности (I_{IP}):

$$I_{IP} = \sum_{i=1}^I M(i),$$

где i – показатель, I – число показателей экономической привлекательности региона, M – балльная оценка, соответствующая значению i -го показателя.

В целях более четкой оценки отдельных аспектов ипотечного климата региона могут составляться индексы по отдельным группам показателей, характеризующим частный экономический потенциал или риски, которые будут равны:

$$I_{GIP} = \sum_{l=1}^L M(l),$$