003456926

На правах рукописи

ПОПОВ Максим Сергеевич

ОРГАНИЗАЦИЯ ЧАСТНО-ГОСУДАРСТВЕННОГО ПАРТНЁРСТВА ПРИ РЕАЛИЗАЦИИ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПРОЕКТОВ И ПРОГРАММ

Специальность 08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством (предпринимательство)

АВТОРЕФЕРАТ
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

1 2 ДЕК 2008

Москва – 2008

Работа выполнена на кафедре прикладного менеджмента Московской финансово-промышленной академии.

Научный руководитель кандидат технических наук, доцент
Володин Владимир Викторович.

Официальные оппоненты: доктор экономических наук, профессор
Кузнецов Владимир Иванович
кандидат экономических наук, доцент
Нефедов Юрий Викторович

Ведущая организация Московский Государственный Открытый Университет

Защита состоится «25» декабря 2008 года в 13-30 часов на заседании диссертационного совета Д 521.042.01 в Московской финансово-промышленной академии по адресу: г. Москва, Ленинградский проспект, 80.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке Академии.

Автореферат разослан « 25 » ноября 2008 года

Ученый секретарь
диссертационного совета,
кандидат экономических наук Улитина Е.В.

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования определяется необходимостью совершенствования подходов к организации проектно-ориентированного взаимодействия государственных и предпринимательских структур при осуществлении инвестиций в социально-экономические проекты и программы.

Большинство проектов и программ, действующих в социально-экономической сфере, реализуется медленными темпами из-за наличия сдерживающих факторов, основу которых составляет недостаточное финансирование. Поэтому обеспечение перехода от преимущественно бюджетного финансирования социально-экономических проектов и программ к финансированию на основе организации частно-государственного партнёрства (ЧГП) является в настоящее время актуальной проблемой.

Одной из основных задач, которые необходимо разрешить для обеспечения развития взаимодействия государственных и предпринимательских структур в рамках партнёрских отношений, является формирование методического обоснования выбора форм партнёрских отношений, оценки эффективности и целесообразности ЧГП. Применение действующих методик оценки эффективности инвестиционных проектов при расчёте результатов взаимодействия в сфере социально-экономических проектов и программ, реализуемых в форме ЧГП, не позволяют учесть ряд аспектов, таких как рост социального эффекта и экономия бюджетных ресурсов, вследствие передачи части вложений предпринимательским структурам. Кроме того, проектирование форм ЧГП, проводимое представителем государства, обуславливает потребность совершенствования методов оценки предпринимательской эффективности.

Существующие теоретические работы о ЧГП в социально-экономической сфере преимущественно носят концептуальный характер, посвящены, главным образом, участию предпринимательских структур в социально-экономических программах и проектах. Тогда как концепция построения «вектора» целей, определяющая баланс интересов предпринимательских структур и государства и имеющая принципиальное значение для социально-экономического развития, в литературе не нашла

достаточного отражения. В силу указанных причин исследование ЧГП при осуществлении инвестиций в социально-экономические проекты и программы является актуальным как с теоретической, так и с практической точек зрения.

Степень научной разработанности темы. Проблема организации взаимодействия государственных и предпринимательских структур и его целесообразность первоначально была затронута в работах А. Смита, Т. Мальтуса, Д. Рикардо, Ж. Б. Сэя, (XVIII–IX вв.). Дальнейшее развитие идеи этих учёных получили в трудах К. Маркса, Дж. Кейнса, П. Самуэльсона, М. Фридмена, Л. Мизеса, Ф. Хайека.

Среди современных авторов, посвятивших свои труды определению роли государственного воздействия в социальной и экономической сферах деятельности, следует отметить работы таких российских учёных, как А.П. Градова, И.М. Албегова, Р.Г. Немцова, С.О. Глазьева, Р. Нельсона, Сумарокова, А.П. Аузана, А.М. Агеева, Кузнецова В.И., В.С. Фальцмана, Г.Ф. Ручкину, Нефедова Ю.В.. Из зарубежных учёных следует особо выделить следующих: Э. Аткинсона, Т. Габлера, Д. Осборна, В. Острома, Дж. Сакса, Г. Таллока.

В настоящее время существует большое количество работ, в которых рассматривается ЧГП. Наиболее известными являются работы Д. Амунца, П. Барнса, Р. Бойля, В.В. Бочарова, В.В. Варнавского, К.Н. Гусева, И.А. Зимина, Ф. Кука, Г.Б. Клейнера, А.П. Кульмана, М. Мейера, М. Робинсона, С.А. Сильверстова, Ф. Улаха, А.С. Юхнина.

Изучению проблемы взаимодействия государственных и предпринимательских структур при реализации проектов (программ) и определению механизмов формирования инвестиционного потенциала субъектов хозяйствования посвятили свои работы такие учёные, как И.В. Сергеев, И.И. Веретенникова, В.Ю. Катасонов, Т.А. Слепнёва, Е.В. Яркин, А.В. Ложникова.

Значительный вклад в разработку методической базы исследования эффективности участия представителей государственных и предпринимательских структур в инвестиционном процессе, внесли такие отечественные и зарубежные учёные, как А.В. Воронцовский, Л. Крушвиц, Ю.А. Маленков, А.Н. Новожилов, Д.Шефер, М. Шваке.

Однако, несмотря на существование большого количества научных трудов, посвящённых изучению взаимодействия государства и предпринимательства, проблеме выбора формы ЧГП и оценке эффективности взаимодействия для каждой из сотрудничающих сторон при реализации социально-экономических программ уделено недостаточное внимание. В существующих научных источниках, главным образом, рассмотрены общетеоретические основы организации ЧГП и его формы. При этом недостаточно внимания уделено разработке показателей, характеризующих эффективность различных форм взаимодействия и, в конечном итоге, позволяющих сделать обоснованное заключение о том, какая из них является наиболее эффективной.

Актуальность и недостаточное рассмотрение перечисленных аспектов ЧГП с научной точки зрения предопределили выбор темы диссертационного исследования, его цель и задачи.

Цель диссертационной работы состоит в решении научной задачи по разработке методики выбора формы ЧГП для обеспечения притока частных инвестиций в социально-экономические проекты и программы, включающую в себя комплекс принципов, позволяющих определить целесообразность организации партнерства, алгоритм оценки его эффективности, а также технологию выбора формы взаимодействия. Для достижения поставленной цели сформулированы следующие **задачи**:

– выявить возможности увеличения эффекта от реализации социально-экономических проектов и программ, осуществляемых совместно государственными и предпринимательскими структурами;

– сформировать систему принципов организации взаимодействия государственных и предпринимательских структур в форме ЧГП и на их основе разработать алгоритм оценки целесообразности организации партнёрских отношений для реализации социально-экономических проектов и программ;

– дополнить методическую базу оценки результатов партнерства при реализации социально-экономических проектов и программ показателями, определяющими эффект от взаимодействия государственных и предпринимательских структур в форме ЧГП;

– разработать технологию выбора наиболее эффективной формы ЧГП при реализации социально-экономических проектов (программ);

– провести апробацию предложенной методики обоснования выбора наиболее эффективной формы ЧГП при решении практических задач организации процесса реконструкции и модернизации жилья.

Объектом исследования является взаимодействие государственных и предпринимательских структур в форме ЧГП при реализации социально-экономических проектов и программ.

Предметом исследования является процесс выбора формы ЧГП при инвестировании в проекты и программы, реализуемые в социально-экономической сфере.

Область исследования соответствует разделам 10.22. «Организация взаимодействия властных и предпринимательских структур» паспорта специальности 08.00.05.

Информационной базой исследования послужили законодательные и нормативные документы РФ, экономическая и правовая литература, материалы периодической печати. В качестве эмпирической базы исследования использовались данные государственной статистики, результаты социологических исследований, проектно-сметная и финансовая документация, включающая сведения о программе «Реконструкция муниципальных жилых домов первых массовых серий до 2010 года» и аналогичных программ.

Методологической и теоретической основой исследования являются такие общенаучные методы, как логический анализ, синтез, обобщение, сравнительный анализ, восхождение от абстрактного к конкретному. В процессе изучения элементов экономических отношений, возникающих при взаимодействии государственных и предпринимательских структур, использовались методы построения классификаций. Теоретической основой исследований явились труды российских и зарубежных специалистов в области частно-государственного партнёрства.

Научная новизна исследования состоит в разработке методики выбора наиболее эффективной формы организации ЧГП при реализации социально-экономических проектов или программ, включающей

принципы организации взаимодействия, оценку эффективности и технологию выбора наиболее эффективной формы партнёрства, учитывающей помимо бюджетного эффекта, рост социального эффекта при реализации проекта или программы в форме ЧГП.

Полученное лично автором работы и вынесенное на защиту конкретное приращение научного знания представлено следующими основными результатами:

1. Разработана система показателей, позволяющих оценить влияние инвестиционного потенциала ЧГП на уровень эффекта и интенсивность реализации социально-экономических проектов и программ. С ее помощью государственные органы могут оценить эффективность взаимодействия в форме ЧГП, социальный эффект, ожидаемый от реализации проекта или программы, и интенсивность инвестирования в социально-экономическую сферу отдельно взятого территориального образования.

2. Разработан алгоритм оценки целесообразности применения механизмов ЧГП при реализации социально-экономических проектов и программ, базирующийся на предложенной автором системе принципов организации ЧГП, в структуру которой входят принципы: стратегического регулирования социальных последствий, взаимной заинтересованности, паритета интересов.

3. Разработана система показателей оценки эффекта, получаемого государственными структурами от реализации социально-экономических проектов и программ в форме ЧГП. В отличие от существующих, в её структуру включён показатель, определяющий изменение объёмов бюджетного финансирования в результате использования механизмов ЧГП. Кроме того, при расчёте эффекта использован показатель количества реализуемых проектов, характеризующий масштабность реализации программы, который в свою очередь выступает характеристикой социального эффекта.

4. Создан алгоритм оценки эффективности участия представителя предпринимательских структур в проектах (программах), реализуемых в форме ЧГП, применение которого предполагает:

а) выявление основных подходов к финансированию проекта или программы, и вариантов влияния факторов внешней среды на результаты участия предпринимателя в реализации проекта (программы);

б) формирование комплекса схем финансирования для каждого варианта влияния факторов неопределённости;

в) расчёт эффективности для каждой из определённых схем финансирования;

г) формирование матрицы результатов, которая позволяет выявить и обосновать на основе оценки эффективности заинтересованность предпринимательских структур в сотрудничестве в форме ЧГП при реализации проектов и программ.

5. Разработана технология выбора наиболее эффективной формы ЧГП, направленная на максимизацию эффекта получаемого государством от реализации социально-экономических проектов и программ, при этом заинтересованность предпринимательских структур во взаимодействии определяется реализуемостью принципов взаимозаинтресованности и паритета интересов. Применение технологии предполагает.

1) определение бюджетной и социальной эффективности для каждой из рассматриваемых форм ЧГП с учётом имеющихся ограничений;

2) определение приемлемого уровня предпринимательской эффективности как ограничения эффективности государства;

3) определение наиболее эффективной формы взаимодействия государственных и предпринимательских структур.

Теоретическая значимость диссертационной работы состоит в том, развивает новую, малоразработанную в современной науке категорию частно-государственного партнёрства. Выводы и рекомендации, содержащиеся в диссертации, направлены на формирование методической базы процесса выбора формы ЧГП, решая научные задачи оценки целесообразности и эффективности взаимодействия.

Практическая значимость диссертационной работы заключается в выработке прикладных рекомендаций по обеспечению эффективного взаимодействия государственных и предпринимательских структур в форме ЧГП. Кроме того, результаты проведенного исследования могут найти применение при разработке социально-экономической политики

региона, а также при выборе оптимальных форм и методов стимулирования взаимодействия государственных и предпринимательских структур.

Разработанная технология выбора формы ЧГП применена при осуществлении целевой программы «Реконструкция и модернизация жилых домов первых массовых серий в Омской области на период до 2010 года», в основу которой положено использование концессионной формы ЧГП. Обоснована необходимость реорганизации процесса, в соответствии с разработанной схемой. Рассчитан эффект от организации ЧГП для каждой из сторон.

Результаты проведённого исследования используются в учебном процессе: в проблемных лекциях и спецкурсах, при разработке учебно-методических пособий и экономических практикумов по дисциплинам «Управление проектом», «Основы бизнеса».

Апробация работы, внедрение ее результатов. Основные положения диссертации отражены в монографии «Организация взаимодействия государственных и предпринимательских структур при реализации социально-экономических программ», были доложены на международных научно-практических конференциях «Образование и наука без границ – 2005», проходившей в г. Прага с 19 по 27 декабря 2005 года, «Перспективы и пути развития экономики региона» состоявшейся 14 декабря 2006 года в Омске, а также опубликованы в тематических журналах и сборниках.

По ряду направлений диссертации предложены и практически использованы рекомендации, проведено внедрение данных исследования на предприятиях города Омска как Департамент народного хозяйства администрации г. Омска, ООО «Центр финансового консалтинга и оценки», ЗАО «Мекомстрой», ОАО «ОмскВодоканал», что подтверждено соответствующими актами.

В целом по теме диссертации вышло 8 публикаций, общий объем которых составил 7,7 печатных листов, в том числе в журнале рекомендуемом ВАК.

Структура диссертационной работы. Цель и задачи диссертации определили структуру работы. Диссертация состоит из введения, трёх глав, заключения, списка литературы, приложений и имеет следующее содержание:

Введение

Глава 1. Роль ЧГП в обеспечении инвестиционной привлекательности социально-экономической сферы хозяйствования

1.1.Содержание ЧГП и условия его использования при реализации социально-экономических проектов и программ.

1.2. Функциональная роль ЧГП в системе обеспечения притока частных инвестиций в социально-экономические проекты и программы.

1.3. Критерии классификации и виды форм ЧГП

Глава 2. ЧГП как фактор роста результатов инвестирования в социально-экономические проекты и программы

2.1. Алгоритм принятия решения о целесообразности использования механизмов ЧГП

2.2. Критерии эффективности структур построенных по принципу ЧГП.

2.3. Технологическая последовательность выбора формы ЧГП при реализации социально-экономических проектов и программ.

Глава 3. Экономическое обоснование выбора формы взаимодействия государственных и предпринимательских структур при реализации программы реконструкции жилья в Омской области

3.1. Взаимодействие органов муниципальной власти и предпринимательских структур при реализации программ реконструкции жилья

3.2. Обоснование выбора формы ЧГП при реализации программы реконструкции жилых домов первых массовых серий

3.3. Оценка эффективности выбранной формы ЧГП и описание условий привлечения предпринимательских структур к реализации программы реконструкции жилья

Заключение

Список использованных источников

Приложения

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

Основные научные результаты, полученные в диссертации, позволили автору, решив сформулированные задачи, достичь поставленной цели. Их сущность и научная новизна представлены далее.

1. Разработана система показателей, позволяющих оценить влияние инвестиционного потенциала ЧГП на уровень эффекта и интенсивность реализации социально-экономических проектов и программ.

Активизация использования инвестиционного потенциала ЧГП в состоянии обеспечить в будущем расширенный приток инвестиций в проекты и программы, реализуемые в этой области. Под термином «инвестиционный потенциал ЧГП» принято понимать максимально возможную совокупность ресурсов, которые могут быть использованы при осуществлении инвестиционной деятельности. Принятое определение целесообразно дополнить такими понятиями, как:

Инвестиционный потенциал государства ***($ИП_Г$)*** – это совокупность средств, которые могут быть привлечены из бюджета для покрытия инвестиционных потребностей социально-экономического проекта или программы.

Инвестиционный потенциал ЧГП ***($ИП_{ЧГП}$)*** – возможность расширения объёмов инвестиционных ресурсов, привлекаемых для реализации проекта или программы, за счёт использования механизмов ЧГП.

Основной целью ЧГП является социальный эффект, получаемый в результате взаимодействия, который представлен в структуре двух категорий:

1. Результат от инвестирования средств в решение социальных задач через реализацию соответствующих проектов и программ, для этого необходимы средства в объёме инвестиционных потребностей проекта или программы ***(ИПП)***.

2. Экономия бюджетных ресурсов в результате организации ЧГП ***($ДБФ_{ЧГП}$)***, которая может обеспечить социальный эффект при финансировании мероприятий, нацеленных на решение актуальных

социально-экономических задач вне рамок исследуемых проекта (программы).

В данной работе была исследована взаимосвязь этих показателей с целью определения того, как использование инвестиционного потенциала ЧГП влияет на эффективность реализации проектов или программ.

При разработке проекта (программы) в первую очередь происходит выделение целевых результатов, на основе которых, как было отмечено выше, определяется сумма инвестиционных потребностей проекта или программы. После чего производится оценка соответствия инвестиционного потенциала государства финансовым потребностям проекта, что приводит к выявлению его достаточности ($ИПП = ИП_Г$) или дефицита ($ИПП > ИП_Г$).

Влияние форм организации ЧГП на уровень социального эффекта проявляется следующим образом. В случае дефицита $ИП_Г$; достижение результата мало вероятно, следовательно, основная цель ЧГП заключается в достижении этого уровня. То есть, инвестиционный потенциал ЧГП будет представлять разность между $ИПП$ и $ИП_Г$. В случае соответствия $ИП_Г$ инвестиционным потребностям проекта, главной целью ЧГП является сокращение потребности в бюджетном финансировании, таким образом, уровень инвестиционного потенциала ЧГП для данного случая можно охарактеризовать следующим образом:

$$ИП_{ЧГП} = ИПП - (ИП_Г - ΔБФ_{ЧГП}) \quad (1)$$

Основываясь на представленной выше формулировке социального эффекта, объём средств, направленный на его достижение, определяется следующим образом:

$$ФСЭ_П = ИП_{ЧГП} + ИП_Г - ΔБФ_{ЧГП} \quad (2)$$

$$ФСЭ_О = ИП_{ЧГП} + ИП_Г \quad (3)$$

Для оценки вклада ЧГП в конечный результат реализации проекта (программы) прилагается использовать показатель (***КПЭ*** $_{ЧГП}$), который позволяет оценить, на сколько процентов использование инвестиционного потенциала ЧГП увеличило уровень социального эффекта.

$$КПЭ_{ЧГП} = \frac{ИП_{ЧГП} - ΔБФ_{ЧГП}}{ИПП} \quad (4)$$

Где $КПЭ_{ЧГП}$ – коэффициент эффективности ЧГП.

Для оценки влияния ЧГП на социально-экономическую ситуацию для отдельно взятой территориальной единицы, предлагается применение *коэффициента интенсивности использования ЧГП* (***КИ***$_{ЧГП}$), который определяет долю инвестиций в социально-экономические программы, средства на которые получены в результате организации ЧГП.

$$КИ_{ЧГП} = \frac{\sum ИП_{ЧГП}}{\sum И_{СЭПП}} \qquad (5)$$

где, $И_{СЭПП}$ – инвестиции в социально-экономические проекты и программы.

Таким образом, применение разработанной системы показателей позволяет оценить уровень эффекта, достигнутого от интенсификации реализации социально-экономических проектов и программ, благодаря использованию инвестиционного потенциала ЧГП.

2. Сформирована система принципов взаимодействия государственных и предпринимательских структур в форме ЧГП, на основе которых разработан алгоритм оценки целесообразности организации партнёрских отношений при реализации социально-экономических проектов и программ.

Анализ взаимодействия государственных и предпринимательских структур позволил сформировать систему основных принципов, которые определяют целесообразность, обоснованность и возможность организации ЧГП при обеспечении роста инвестиционного потенциала социально-экономических проектов и программ:

– принцип взаимозаинтересованности – эффект от взаимодействия максимален, если каждая из сторон видит возможность достижения своих целей только при содействии другой стороны;

– принцип паритета интересов – ни одна из сторон не ставит перед собой цель склонить вторую сторону к содействию против воли или в ущерб интересам;

– принцип стратегического регулирования социальных последствий – мероприятия, реализуемые в рамках ЧГП, должны быть направлены на

обеспечение достижения стратегических целей социального развития региона.

В соответствии с данными принципами функция определения направлений социально-экономического развития возлагается на структуры государственного управления, которые использует сферу предпринимательства как механизм достижения поставленных целей, применяя весь комплекс функций планирования, организации, контроля и регулирования в строгом соответствии с первыми двумя принципами эффективного взаимодействия.

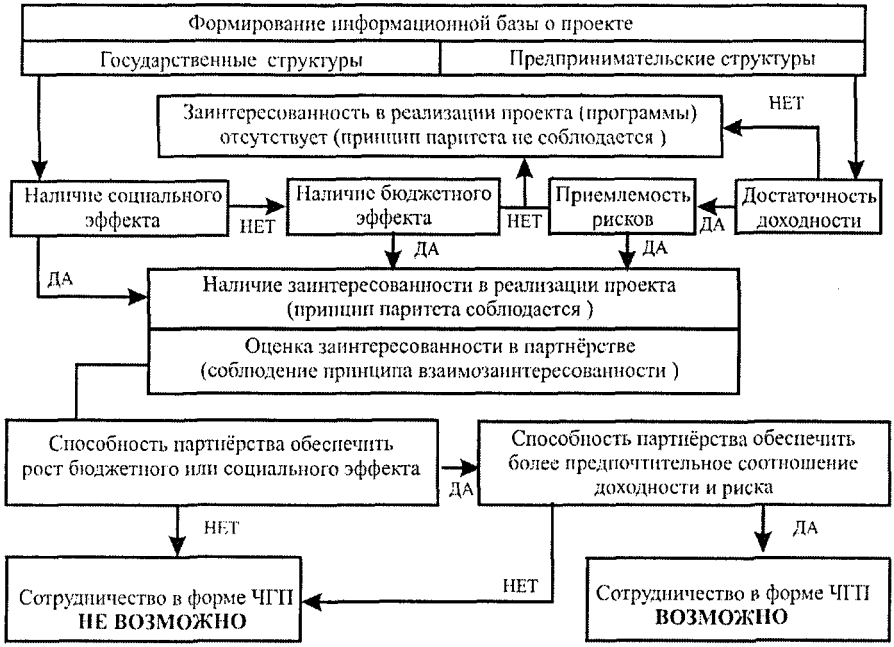

Рисунок 1 – Схема алгоритма оценки целесообразности использования ЧГП при реализации социально-экономических проектов и программ

На основе вышеописанных принципов сформирован алгоритм оценки целесообразности использования механизмов ЧГП при реализации социально-экономических проектов и программ, структура которого представлена на рисунке 1. В качестве основного вывода необходимо отметить, что организация ЧГП возможна только в том случае, если

взаимодействие обеспечит участвующим сторонам получение дополнительного эффекта. Для представителей государственных структур – это рост бюджетного или социального эффекта, для предпринимательских – это рост доходности или сокращение уровня рисков в связи с участием в реализации проекта (программы).

3. Разработана система показателей оценки эффекта, получаемого государственными структурами от реализации социально-экономических проектов и программ в форме ЧГП.

Эффект, получаемый государственными структурами при реализации социально-экономических проектов и программ в форме ЧГП складывается из следующих составляющих: социальный и бюджетный эффект. Сущность социального эффекта проявляется в решении общественных задач через реализацию соответствующих проектов и программ, его размер пропорционален количеству реализованных проектов. Бюджетный эффект определяется через противопоставление финансовых потоков, в структуре притока и оттока средств в бюджеты разных уровней.

Организация ЧГП позволяет передать предпринимательским структурам часть вложений в проект (программу), обеспечивая возможность расширения масштабов их реализации. Оценка этого фактора основывается на показателе (*n*), который характеризует количество реализуемых проектов, определяя рост социального эффекта. Показатели, характеризующие приток средств в бюджет, разделяются автором на две основные группы: это дополнительный объём налоговых поступлений, а также поступления средств от продажи продукции, получаемой при реализации проекта или программы.

В качестве основных характеристик расходов бюджета при реализации социально-экономических программ предлагается использование показателей, характеризующих объём целевого финансирования реализации проекта (программы), а также сумму средств, необходимых для обеспечения заинтересованности предпринимателя во взаимодействии в форме ЧГП. Систематизация этих данных позволила выделить четыре основных показателя, которые определяют эффект,

получаемый государством от реализации проекта (программы). Это объём налоговых поступлений, доходы от продажи продукта, полученного от реализации проекта (программы), стоимость бюджетных вложений (экономия бюджетных средств) и количество реализованных проектов. Объём налоговых поступлений ***(НП)*** и доходы от продажи продукта ***(ПБ)*** определяют сумму прямых поступлений в бюджет от реализации проектов и (программ). Стоимость бюджетных вложений (экономия бюджетных средств) при реализации проекта или программы в форме ЧГП (***ОБВ)*** может быть охарактеризована разностью между объёмом экономии от передачи предпринимательским структурам части вложений в проект (программу) и суммой средств, необходимых для обеспечения заинтересованности предпринимателя во взаимодействии в форме ЧГП. Как было отмечено выше, показателем, определяющим социальный эффект, является количество реализованных проектов. Комплексно, эффект, получаемый государством от взаимодействия в форме ЧГП ($Э_{ПГ}$), рассчитывается на основе представленных показателей:

$$Э_{ПГ} = \sum_{i=1}^{n} (НП_i + ПБ_i - ОБВ_i), \qquad (6)$$

Разработанная система показателей позволяет определить дополнительный объём эффекта, получаемого государством от реализации проекта или программы по одной из форм ЧГП, включая увеличение поступлений в бюджет в виде налогов и других обязательных платежей, сокращение расходной части бюджета вследствие передачи бюджетных вложений сфере предпринимательства и количество реализуемых проектов или программ, которое выступает характеристикой социального эффекта, определяя масштабность реализации.

4. Создан алгоритм оценки эффективности участия предпринимателя в проектах (программах) реализуемых в форме ЧГП.

Для оценки эффективности участия в программе сферы предпринимательства предложен алгоритм, схема применения которого представлен на рисунке 2. В его основу положена оценка эффективности

вложений, учитывающая подходы к финансированию и влияние внешних факторов. Применение алгоритма предполагает прохождение следующих основных этапов:

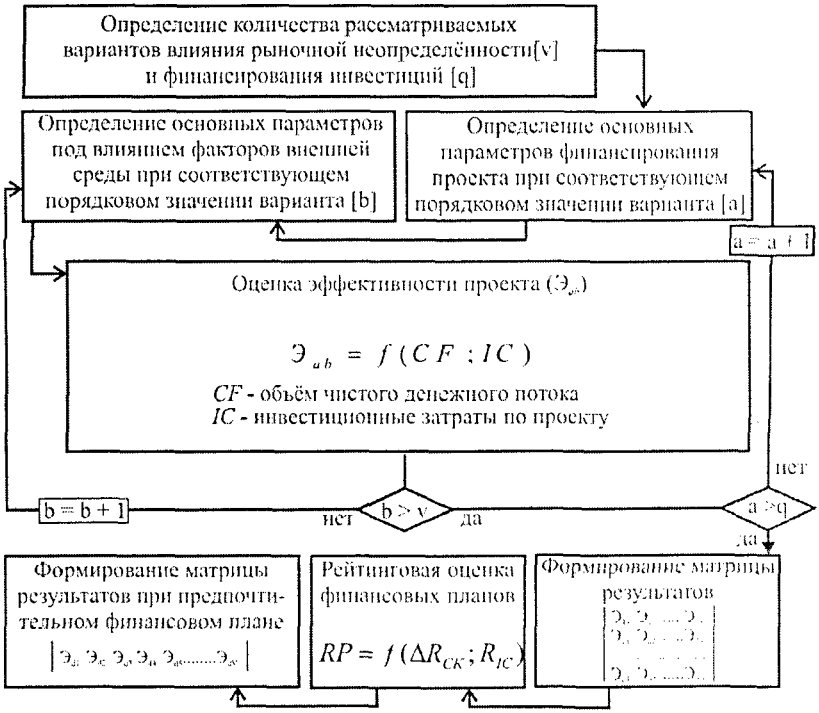

Рисунок 2 - Алгоритм оценки предпринимательской эффективности

Первый этап. Его реализация предполагает формирование комплекса информации об основных характеристиках проекта, к которым относятся данные о величине денежных потоков и стоимость необходимых инвестиционных ресурсов. Также, на этом этапе происходит оценка изменения основных показателей проекта (программы) под влиянием факторов рыночной неопределённости, таких как рыночная стоимость произведённой единицы, стоимость финансовых активов, стоимость производства, наличие платёжеспособного спроса на рынке, наличие конкуренции и др.

Второй этап. Формирование комплекса базовых схем финансирования инвестиционной потребности социально-экономического

проекта или программы, для каждого варианта влияния факторов неопределённости. В результате прохождения этого этапа для каждого из рассматриваемых вариантов реализации проекта, определяются значения показателей: чистый денежный поток (***CF***) и первоначальные инвестиционные вложения (***IC***), на основе которых далее будет определена эффективность проекта.

Третий этап. Оценка эффективности проекта для каждой из определённых схем финансирования с учётом вариантов влияния фактора неопределённости. При расчёте результатов взаимодействия используется критерий оценки эффективности (***Э***), который представляет собой совокупность показателей, затратоотдачи (R_{IC}) и рентабельности собственного капитала (R_{CK}), характеризующий отдачу от вложенных собственных средств, максимизированную за счёт использования внешних источников финансирования.

При этом учёт влияния последнего целесообразен только при наличии у инвестора возможности дополнительных вложений.

Четвёртый этап. Занесение результатов расчёта КФР в матрицу, каждый элемент которой представляет собой совокупность показателей R_{CK}/R_{IC}, отражающих потенциальные возможности и угрозы инвестирования.

В силу того, что проектирование форм ЧГП, проводится представителем государства, обоснование выбора наиболее эффективного подхода к финансированию проекта должно базироваться на ранжировании результатов его реализации при различных соотношениях собственных и заёмных источников. Основными показателями эффективности проекта для представителя предпринимательских структур являются прирост доходности собственных средств, размещаемых в проекте (ΔR_{CK}), который можно определить как разность между рыночной нормой и фактическим уровнем доходности на вложенные в проект собственные средства, и рентабельность инвестиционных вложений. Основываясь на том, что значения данных показателей во многом определяет политика финансирования проекта (использование эффекта финансового рычага, обеспечивая рост показателя ΔR_{CK}, сокращает уровень R_{IC}.), сопоставление результатов его реализации в соответствии с каждым из рассматриваемых

планов финансирования возможно только при использовании рейтингового показателя *RP* (rating of profitability).

$$RP = f(\Delta R_{CK}; R_{IC}) \qquad (7)$$

Максимальное значение рейтингового числа *RP* соответствует оптимальному финансовому плану.

Формирование матрицы результатов при оптимальном финансовом плане, которая характеризует эффективность вложений предпринимателя при различных рыночных ситуациях. Данная матрица, полученная путём выделения оптимального финансового плана, является характеристикой предпринимательской эффективности, из которой, при наличии данных о вероятности определённых исходов, возможно получение комплексного показателя эффективности *(ЭП)*.

$$ЭП = \left[Э_{d1}; Э_{d2}; \ldots\ldots Э_{df}\right] \times \begin{bmatrix} P_1 \\ P_2 \\ \\ P_i \end{bmatrix}, \qquad (8)$$

где: $P_1 \ldots. P_i$ – вероятность возможных исходов.

Предложенный автором алгоритм оценки эффективности дополняет методическую базу оценки результатов партнерства, позволяя наиболее точно спрогнозировать степень заинтересованности представителей предпринимательских структур, определяя целесообразность организации взаимодействия в форме ЧГП.

5. Разработана технология выбора наиболее эффективной формы ЧГП при реализации социально-экономических проектов (программ);

Для выбора наиболее эффективной формы взаимодействия государственных и предпринимательских структур предложена технология, применение которой позволяет выбрать форму ЧГП, которая в состоянии обеспечить максимальный эффект, получаемый государственными структурами от реализации социально-экономических проектов и программ.

Обеспечение реализуемости принципов взаимозаинтресованности и паритета интересов при организации взаимодействия государственных и предпринимательских структур достигается введением ограничений:

$$ЭП_{Б/В} \geq \overline{РЭ};$$

$$ЭП_{В} \geq ЭП_{Б/В},$$

где: $\overline{РЭ}$ – среднерыночный уровень доходности предпринимательского капитала в отрасли, в которой реализуется программа;

$ЭП_{Б/В(В)}$ – уровень предпринимательской эффективности при реализации соответствующих проектов (программ) без взаимодействия *(Б/В)* и при взаимодействии *(В)* с государством.

Технология представляет собой комплекс последовательных этапов:

1. Определение эффекта, получаемого государством в результате использования механизмов ЧГП, осуществляется по формуле (6). Расчет эффекта производится по каждой из возможных форм взаимодействия.

2. Определение предпринимательской эффективности для формы ЧГП, обладающей максимальным уровнем эффекта, получаемого государством. Базовый алгоритм расчёта эффекта подробно описан в предыдущем разделе.

3. Выбор наиболее эффективной формы ЧГП осуществляется следующим образом: в случае обнаружения заинтересованности предпринимательских структур во взаимодействии на основе исследуемой на предыдущем этапе формы ЧГП она признаётся эффективной. В противном случае происходит возврат ко второму этапу технологии и оценка эффективности проводится для формы ЧГП, имеющей меньший уровень эффекта, получаемого государством.

Разработанная технология выбора формы ЧГП позволяет отдать предпочтение той форме взаимодействия, которая в состоянии обеспечить максимальный уровень социального эффекта от реализации проектов или программ за счёт обеспечения масштабности их реализации.

6. Определена наиболее эффективная форма ЧГП для реализации программы «Реконструкция жилых домов первых массовых серий до 2010 года».

Административные меры, направленные на исправление ситуации в сфере реконструкции жилого фонда первых массовых серий, приводят к серьезным затратам бюджетных средств, но, несмотря на это, выделенный бюджетом объём вложений не в состоянии обеспечить масштабности решения проблемы. Для практического внедрения автором была предложена схема организации ЧГП на базе реализуемой в городе социальной программы «Реконструкция и модернизация жилых домов первых массовых серий в Омской области на период до 2010 года».

Наиболее действенным механизмом выхода из сложившейся ситуации, по мнению автора, является изменение формы ЧГП. Основная проблема притока предпринимательского капитала в эту сферу хозяйственной деятельности заключается в недостаточно проработанной структуре взаимодействия, не решённом вопросе о статусе партнёрских отношений.

Взаимодействие государства и предпринимательских структур при совместной реализации программы «Реконструкция и модернизация жилых домов первых массовых серий в Омской области на период до 2010 года» может быть организовано в следующих основных формах: концессии, оператора и договорной форме.

Для обоснования наиболее эффективной формы взаимодействия была использована разработанная автором методика. Основываясь на результатах её применения, наиболее эффективной формой взаимодействия при реализации в г. Омске социально-экономической программы «Реконструкция и модернизация жилых домов первых массовых серий в Омской области на период до 2010 года» была определена концессия.

Использование данной формы ЧГП основывается на том, что сфера предпринимательства несёт затраты, связанные с обследованием и ремонтом основных конструктивных элементов. При этом бизнесу будет предоставлено право осуществлять деятельность по надстройке мансардных этажей и перепрофилированию подвальных частей зданий в

рамках функционирующей областной программы, что позволит избежать проблем, связанных с проведением комплекса необходимых согласований в структуре с конструктивных и юридических аспектов.

На сегодняшний день данная программа реализуется в форме оператора, в соответствии с которой представители предпринимательских структур выступают исключительно в качестве поставщиков и подрядчиков. Это приводит к тому, что все инвестиционные расходы осуществляются государственными структурами, инвестиционный потенциал которых значительно ниже инвестиционной потребности программы. В работе доказано, что изменение формы ЧГП на концессионную позволит добиться роста социального эффекта в виде расширения масштаба реализации программы в 3 раза. Таким образом, реформировав форму организации процесса её реализации, можно приблизиться к решению злободневной проблемы роста уровня износа жилого фонда и ликвидировать проблему дефицита финансирования, но и обеспечить массовость её реализации.

ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ И РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ

1. Анализ тенденций развития взаимодействия государственных и предпринимательских структур, проведённый с целью выделения основных направлений и источников финансирования инвестиций, позволяет сделать вывод о необходимости обеспечения роста объёмов инвестиций, направляемых в социально-экономическую сферу хозяйствования. Данный рост может быть обеспечен за счёт эффективного использования инвестиционного потенциала ЧГП.

2. Оценка целесообразности, обоснованности и возможности организации партнёрских отношений между государственными и предпринимательскими структурами при реализации социально-экономических проектов и программ в форме ЧГП производится путём анализа степени реализуемости принципов взаимозаинтересованности, паритета интересов, стратегического регулирования социальных последствий.

В соответствии с ними функция определения направлений социально-экономического развития возлагается на структуры

государственного управления, которые использует сферу предпринимательства как механизм достижения поставленных целей, применяя весь комплекс функций планирования, организации, контроля и регулирования в строгом соответствии с первыми двумя принципами эффективного взаимодействия.

3. Расчёт эффекта, получаемого государством от взаимодействия в рамках ЧГП, осуществляется с учётом:

– роста поступлений в бюджет в виде налогов и других обязательных платежей при условии реализации проекта или программы в рамках одной из форм ЧГП;

– роста поступления средств в бюджет от продажи продукта, полученного при реализации проекта (программы);

– изменения объёма бюджетных вложений (экономия бюджетных средств) при реализации проекта (программы) в одной из форм ЧГП;

– роста социального эффекта в виде обеспечения увеличения масштаба реализуемых социально-экономических проектов (программы).

Учёт данных аспектов определяет целесообразность применения системы показателей, предлагаемых для оценки эффекта, полученного государством от ЧГП при реализации социально-экономических проектов и программ.

4. Оценка эффективности участия предпринимательских структур в реализации социально-экономических проектов и программ предполагает учёт и обобщение результатов влияния следующих факторов:

– наличие проектных рисков, которые определяются факторами внешней среды;

– вариантность внутрифирменного финансового планирования реализации проекта или программы.

Это определяет целесообразность применения созданного алгоритма оценки предпринимательской эффективности при планировании реализации социально-экономических проектов и программ в рамках ЧГП. Алгоритм позволяет оценить целесообразность расширенного использования в проекте внешних источников финансирования и влияние

нестабильности прогнозных данных на величину конечного экономического эффекта.

5. Эффективная форма ЧГП должна обеспечивать не только максимизацию бюджетного и социального эффекта от реализации социально-экономических проектов и программ, но и целесообразность вложения в неё предпринимательского капитала. Этот тезис определяет целесообразность применения представленной в диссертации методики.

6. Использование предложенной в диссертации методики выбора формы ЧГП для организации взаимодействия государственных и предпринимательских структур при реализации программы «Реконструкция и модернизация жилых домов первых массовых серий в Омской области на период до 2010 года» позволяет обосновать выбор концессионной формы ЧГП. Использование данной формы ЧГП в состоянии сократить величину бюджетного финансирования, обеспечив при этом масштабность и более высокие темпы реализации программы. Произведённый в работе расчёт эффективности от взаимодействия позволяет выявить и обосновать двустороннюю заинтересованность государственных и предпринимательских структур в сотрудничестве на основе предложенной организационной формы.

ПУБЛИКАЦИИ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

В журналах, рекомендованных ВАК:

1. Попов М. С. Организация взаимодействия государственных и предпринимательских структур при осуществлении инвестиций в социально-экономические проекты и программы // Ученые записки Российской академии предпринимательства: Роль и место цивилизованного предпринимательства в экономике России: Сб. науч. трудов. Вып. XIV / Под общей ред. В. С. Балабанова. – М.: Российская Академия предпринимательства; Агентство печати «Наука и образование», 2008. – 0,3 п. л.

В других изданиях:

2. Попов М.С. Выбор формы взаимодействия государственных и предпринимательских структур при реализации социально-экономических программ // Российский экономический Интернет-журнал [Электронный ресурс]. – М.: Академия труда и социальных отношений, 2006. – Режим доступа: http://www.e-rej.ru/Articles/2006/Popov.pdf . – 0,3 п. л.

3. Попов М.С. Взаимодействие государственных и предпринимательских структур при реализации региональных социально-экономических проектов и программ // Перспективы и пути развития экономики региона. Материалы международной научно-практической конференции. 14 декабря 2006 г. – г. Омск: Вестник филиала ВЗФИ в г. Омске, №7, 2006 г., С. 155–159. – 0,3 п. л.

4. Попов М.С., Свинтицкий Н.В. Взаимодействие администрации и предпринимательской сферы как механизм решения жилищного вопроса // Материалы II международной научно-практической конференции «Образование и наука без границ – 2005». Том 9. Экономические науки. – Прага: «Образование и наука», 2005. – С. 65–68. – 0,3 п. л.

5. Попов М.С. Количественные и качественные стороны процесса организации управления инвестиционным проектом // Научные труды инженерно-строительного института. – Омск: Изд-во СибАДИ, 2005. – Вып.1. – С. 188–191. – 0,2 п. л.

6. Попов М.С. Кредитные механизмы стимулирования эффективного развития предпринимательства // Юбилейный сборник научных трудов факультета экономики и управления, посвящённый 25-летию со дня образования. – Омск: Изд-во СибАДИ, 2006. – Вып.1. – С. 149. – 0,2 п.л.

7. Попов М.С. Организация взаимодействия государственных и предпринимательских структур при реализации социально-экономических программ: Монография. – Омск: Изд-во Омского государственного педагогического университета, 2006. – 95 с. – 5,9 п. л.

8. Попов М.С. Экономическое обоснование эффективного взаимодействия власти и предпринимательства на примере программы реконструкции жилья // Юбилейный сборник научных трудов факультета экономики и управления, посвящённый 25-летию со дня образования. – Омск: СибАДИ, 2006. – Вып.1. – С. 132. – 0,2 п. л.

Подписано в печать 21.11.2008 г.

Формат 60×90/16

Бумага офсетная. Печать офсетная.

Объём 1,0 п. л. Тираж 100 экз.

Заказ № 3781

Отпечатано в ООО «Ваш полиграфический партнер»

г. Москва, Ильменский пр-д, д. 1