

ОЦЕНКА СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ ПРЕДПРИЯТИЙ ПАССАЖИРСКОГО ТРАНСПОРТА

© 2010 И.А. Тойменцева*

Ключевые слова: оценка социально-экономической эффективности деятельности предприятий, инвестиционный проект, эффективность проекта, показатели эффективности проекта, схема финансирования, экономические цены (теневые цены), транспортная инфраструктура, обеспечение доступа маломобильных граждан к пользованию услугами пассажирского транспорта.

Рассматриваются актуальные вопросы оценки социально-экономической эффективности деятельности предприятий пассажирского транспорта. Проведен анализ методических рекомендаций по оценке эффективности инвестиционных проектов. Дана оценка социальной значимости проекта в сфере услуг пассажирского общественного транспорта г. Самары по расширению доступа маломобильных граждан к объектам транспортной инфраструктуры.

Для анализа, оценки и мониторинга социально-экономической эффективности деятельности предприятий общественного транспорта, на наш взгляд, необходимо разграничение ее прямых результатов (объема общественных благ, услуг или работ, произведенных предприятием) и конечных социальных результатов. Также следует осуществить выбор показателей, характеризующих степень достижения поставленных целей.

Мы также считаем, что проблема оценки социально-экономической эффективности деятельности предприятий пассажирского транспорта касается и мероприятий по развитию услуг. В этой связи будет целесообразным проведение анализа методических рекомендаций по оценке эффективности инвестиционных проектов развития услуг предприятий пассажирского транспорта. Данный анализ позволит установить, в какой степени предприятия транспорта позволяют, кроме экономических результатов, учесть социальные последствия их реализации.

Основные положения методических рекомендаций по оценке эффективности инвестиционных проектов во второй редакции, исправленной и дополненной, включают основные принципы и методы оценки эффективности и финансовой реализуемости инвестиционных проектов, оценку общественной (социально-экономической эффективности) проектов, коммерческой и бюджетной эффективности¹.

Эффективность инвестиционного проекта - категория, отражающая соответствие проекта целям и интересам его участников. Осуществление эффективных проектов увеличивает поступающий в распоряжение общества внутренний валовой продукт (ВВП), который затем делится между участвующими в проекте субъектами (фирмами, их акционерами и работниками, банками, бюджетами разных уровней и пр.). Поступлениями и затратами этих субъектов определяются различные виды эффективности. Рекомендуется оценивать следующие виды эффективности: эффективность проекта в целом; эффективность участия в проекте.

Эффективность проекта в целом оценивается с целью определения потенциальной привлекательности проекта для возможных участников и поисков источников финансирования. Она включает в себя общественную (социально-экономическую) эффективность проекта и коммерческую эффективность проекта.

Показатели общественной эффективности учитывают социально-экономические последствия осуществления проекта в целом, в том числе, как непосредственные результаты и затраты проекта, так и внешние: затраты и результаты в смежных секторах экономики; экологические; социальные и иные внеэкономические эффекты.

Показатели коммерческой эффективности проекта учитывают финансовые послед-

* Тойменцева Ирина Анатольевна, кандидат экономических наук, Сызранский филиал Самарского государственного экономического университета. E-mail: kafedra-kl@yandex.ru.

ствия его осуществления для участника в предположении, что он производит все необходимые для реализации проекта затраты и пользуется всеми его результатами.

Показатели эффективности проекта в целом характеризуют, с экономической точки зрения, технические, технологические и организационные проектные решения.

Эффективность участия в проекте осуществляется с целью проверки реализуемости инвестиционного проекта и заинтересованности в нем всех его участников. Эффективность участия в проекте включает:

- ◆ эффективность участия предприятий в проекте (эффективность для предприятий-участников);

- ◆ эффективность инвестирования в акции предприятия (эффективность для акционеров предприятий);

- ◆ эффективность участия в проекте структур более высокого уровня по отношению к предприятиям участия, в том числе: региональную и народно-хозяйственную эффективность (для отдельных регионов и народного хозяйства РФ); отраслевую эффективность (для отдельных отраслей народного хозяйства, финансово промышленных групп, объединений предприятий и холдинговых структур);

- ◆ бюджетную эффективность (эффективность участия государства в проекте с точки зрения расходов и доходов бюджетов всех уровней).

Перед проведением оценки эффективности экспертно определяется общественная значимость проекта. Общественно значимыми считаются крупномасштабные, народнохозяйственные и глобальные проекты. При оценке эффективности общественно значимых проектов в проектных материалах рекомендуется приводить дополнительную информацию, содержащую описание количественного и качественного эффекта от реализации проекта для народного хозяйства: об изменении доходности существующих и о возможности создания новых производств за счет появления новой продукции, об изменениях транспортных условий, изменениях в области экологии и в социальной сфере и др.

Источником информации могут служить перспективные планы органов государственного управления в области социально-эко-

номической политики и результаты специальных исследований о перспективах использования в народном хозяйстве продукции (услуг), производство которой предусмотрено проектом. Далее оценка проводится в два этапа.

На первом этапе рассчитываются показатели эффективности проекта в целом. Цель этого этапа - агрегированная экономическая оценка проектных решений и создание необходимых условий для поиска инвесторов. Для локальных проектов оценивается только их коммерческая эффективность и, если она оказывается приемлемой, рекомендуется непосредственно переходить ко второму этапу оценки. Для общественно значимых проектов оценивается в первую очередь их общественная эффективность. При неудовлетворительной общественной эффективности такие проекты не рекомендуются к реализации и не могут претендовать на государственную поддержку. Если же их общественная эффективность оказывается достаточной, оценивается их коммерческая эффективность. При недостаточной коммерческой эффективности общественно значимого проекта рекомендуется рассмотреть возможность применения различных форм его поддержки, которые позволили бы повысить коммерческую эффективность до приемлемого уровня. Если источники и условия финансирования уже известны, оценку коммерческой эффективности проекта можно не проводить.

Второй этап оценки осуществляется после выработки схемы финансирования. На этом этапе уточняется состав участников и определяются финансовая реализуемость и эффективность участия в проекте каждого из них (региональная и отраслевая эффективность, эффективность участия в проекте отдельных предприятий и акционеров, бюджетная эффективность и пр.).

Для локальных проектов на этом этапе определяется эффективность участия в проекте отдельных предприятий-участников, эффективность инвестирования в акции таких предприятий и эффективность участия бюджета в реализации проекта (бюджетная эффективность). Для общественно значимых проектов на этом этапе в первую очередь определяется региональная эффективность и, в случае, если она удовлетворительна, даль-

нейший расчет производится так же, как и для локальных проектов. При необходимости на этом этапе может быть оценена также отраслевая эффективность проекта.

Бюджетная эффективность оценивается по требованию органов государственного или регионального управления. В соответствии с этими требованиями может определяться бюджетная эффективность для бюджетов различных уровней или консолидированного бюджета.

Анализ методических положений показывает, что вопросы оценки социально-экономической эффективности не получили в них необходимого для практического применения развития, кроме рекомендаций по использованию имеющихся в методической литературе способов и методов ее оценки. Столь существенный недостаток методических рекомендаций требует разработки соответствующих методов оценки социально-экономической эффективности инвестиционных проектов развития услуг предприятий пассажирского транспорта, но, прежде всего, научно-методических подходов.

В существующей научной литературе имеются исследования, позволяющие приблизиться к решению данной задачи и связанные с анализом издержек потребления домашних хозяйств². Так, считается, что с позиций народнохозяйственной эффективности текущие затраты предприятий пассажирского транспорта в практической деятельности рассматриваются в отрыве от проблемы повышения эффективности всего общественного производства. Вместе с тем, существует взаимосвязь между текущими затратами предприятий пассажирского транспорта, промышленных предприятий и издержками потребителей.

Как показал анализ, существующие подходы к определению издержек потребления не полностью отражают ряд положений, характеризующих данную область исследования. Издержки потребления - это оптимальные по уровню затраты труда, денежных средств, времени и других ресурсов домохозяйств на проведение отдельных операций в течение жизненного цикла товаров и услуг в сфере потребления, выраженные временными, стоимостными показателями, а также определенной степенью удовлетворения в виде моральных издержек.

В исследованиях по издержкам потребления не учитывается ущерб неимущественного характера, поэтому вводится категория "моральных издержек", под которыми понимаются затраты нервной (психической) энергии, выраженные в определенной степени удовлетворения (неудовлетворения), понесенные в результате действия (бездействия) со стороны представителей сервисных, экспертных, консультационных и иных служб, органов государственной власти, органов местного самоуправления, общественных объединений и должностных лиц, обеспечивающих выполнение законных прав потребителей.

Таким образом, учет моральных издержек направлен на соблюдение неотъемлемых личных благ человека, норм нравственности, государственных гарантий, обеспечивающих уважение личности.

В целом суть данного подхода заключается в доказательстве положения, согласно которому взаимосвязь между текущими затратами транспортных организаций и издержками потребления домашних хозяйств должна учитываться при оценке эффективности деятельности предприятий пассажирского транспорта. В то же время издержки потребления в новых рыночных условиях требуют более углубленной, более "социологизированной" оценки, учитывающей не только временные и денежные затраты, но и ущерб неимущественного характера. Механическое перенесение на сферу потребления представлений об издержках, принятых для общественного производства, не может считаться полностью оправданным.

Установление взаимосвязи издержек потребления домашних хозяйств с результатами деятельности предприятий пассажирского транспорта, а также разрабатываемыми ими проектами развития оказываемых населению услуг позволяет дать оценку социально-экономической эффективности услуг пассажирского транспорта и реализуемых инвестиционных проектов. Одним из показателей социально-экономической эффективности в этом случае могло бы стать снижение (абсолютное или относительное) издержек потребления домашних хозяйств. Однако практическое использование этого, в целом, верного метода оценки социально-экономической

эффективности развития услуг предприятий пассажирского транспорта вызывает определенные трудности в проведении расчетов, поэтому не может быть рекомендовано к применению.

Социально-экономическая эффективность инвестиционных проектов развития услуг предприятий пассажирского транспорта может быть определена на основе разработанного в теоретической части данного исследования методологического подхода, суть которого заключается в учете неполученных (недополученных) доходов предприятия пассажирского транспорта от оказания услуг и произведенных им расходов, которые связаны с проведением мероприятий социальной направленности.

Так, в методических рекомендациях по оценке эффективности инвестиционных проектов предлагается учитывать внешние социальные эффекты в так называемых экономических ценах. Экономические цены (теневые цены) - цены, в которых измеряется общественная значимость продукции, услуг, ресурсов. Определение экономических цен предполагает исключение из состава рыночных цен всех искажений свободного рынка (в частности, влияния монополистов, трансфертных платежей, налогов, субсидий, пошлин и т.д.) и добавление неучтенных в рыночных ценах внешних эффектов и общественных благ. Эти процедуры преобразования (исключения и добавления) обычно называются конверсией рыночных цен в экономические. До разработки обоснованной методики конверсии в условиях российской экономики можно рекомендовать в качестве паллиатива следующее: в качестве приближения к экономическим ценам принимать модификацию рыночных цен - исключать из них акцизы, таможенные пошлины и сборы, но оставлять НДС. Строго говоря, НДС также должен быть исключен из рыночных цен, если рыночный механизм работает эффективно (не происходит задержек с возвратом выплаченного НДС и пр.). Так как, по предварительным расчетам, экономические цены, как правило, превышают рыночные с исключенными трансфертами. Естественно, что в тех конкретных случаях, когда имеется возможность корректной конверсии цен, НДС должен быть предварительно исключен.

Особой социальной значимостью в сфере услуг пассажирского общественного транспорта обладают проекты и реализующие их мероприятия по расширению доступа маломобильных граждан к объектам транспортной инфраструктуры.

Закон Самарской области от 10 февраля 2009 г. № 7-ГД "Об обеспечении беспрепятственного доступа маломобильных граждан к объектам социальной, транспортной и инженерной инфраструктур, информации и связи в Самарской области"³ регулирует отношения, связанные с созданием условий для беспрепятственного доступа и пользования маломобильными гражданами объектами социальной, транспортной и инженерной инфраструктур в Самарской области; определяет тенденции к интеграции инвалидов в общество, устранению дискриминационного воздействия архитектурных, транспортных и коммуникационных барьеров, ущемляющих права и свободы граждан, способствует обеспечению свободы их передвижения.

При разработке проектной документации на строительство, реконструкцию и капитальный ремонт объектов транспортной инфраструктуры независимо от форм собственности этих объектов должны предусматриваться все необходимые мероприятия по обеспечению беспрепятственного доступа к ним маломобильных граждан в соответствии со строительными нормами и правилами.

Задания на проектирование, проектная документация на реконструкцию и капитальный ремонт объектов транспортной и инженерной инфраструктур согласовываются с территориальными органами социальной защиты населения по месту нахождения объекта.

Организации независимо от организационно-правовых форм, осуществляющие на территории Самарской области транспортное обслуживание населения, оснащают транспортные средства, вокзалы и другие объекты специальными приспособлениями, позволяющими маломобильным гражданам беспрепятственно пользоваться их услугами.

Оснащение действующих объектов транспортной инфраструктуры специальными приспособлениями и оборудованием для свободного передвижения и беспрепятственного доступа к ним маломобильных граждан осу-

ществляется как в период нового строительства, так и при проведении их реконструкции и капитального ремонта, если планировка этих объектов позволяет осуществить эти работы.

Целевые государственные и муниципальные расходы на создание условий маломобильным гражданам для беспрепятственного доступа к объектам транспортной инфраструктуры, находящимся в государственной собственности Самарской области или муниципальной собственности, осуществляются в пределах ассигнований, ежегодно предусматриваемых на эти цели в соответствующих бюджетах с учетом предложений общественных объединений инвалидов.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что проекты и обеспечивающие их ме-

роприятия по расширению доступа маломобильных граждан к объектам транспортной инфраструктуры и пользованию услугами пассажирского транспорта не могут быть экономически эффективными, однако, имеют высокую социальную эффективность, которая должна быть подтверждена соответствующими расчетами.

¹ См.: Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов: (Вторая редакция) / рук. авт. кол.: В.В. Косов, В.Н. Лившиц, А.Г. Шахназаров. М., 2000. С. 9-190.

² Более подробно об этом см.: *Зуева О.Н.* Логистика взаимодействия потоковых процессов домашних хозяйств и организаций торговли : автореф. дис. ... д-ра экон. наук. Екатеринбург, 2008.

³ См.: <http://www.garant.ru>.

Поступила в редакцию 15.12.2009 г.