

Розділ

8

ПРИКЛАДНІ ФІНАНСОВО-ЕКОНОМІЧНІ ПРОБЛЕМИ

УДК 330.322:69

Стычинский С.Л., к.э.н., Институт социальных проблем города

ОЦЕНКА ВЕЛИЧИНЫ ПАЕВОГО УЧАСТИЯ ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ ЗАСТРОЙЩИКОВ В СОЗДАНИИ ИНФРАСТРУКТУРЫ ГОРОДА

Предлагается формировать инфраструктуру города за счет средств инвесторов. Излагаются принципы определения паевого участия инвесторов. Предлагается метод определения размера паевого взноса инвестора в развитие инфраструктуры города. Представлены результаты расчетов важнейших показателей, необходимых для оценки размера взноса по г. Киеву.

Ключевые слова: инфраструктура города, паевое участие, стоимость строительства, удельные показатели стоимости строительства, экономическая эффективность.

Создание достаточной и эффективной социальной и инженерно-транспортной структур в рамках урбанизированных территорий всегда было узким местом экономики города. В настоящее время, т.е. в условиях переходного периода, данная проблема является одной из самых серьезных и требует постоянного внимания как органов исполнительной власти, так и коммунальных служб [1].

Исходя из сказанного, целесообразно формировать и воспроизводить инфраструктуру города с привлечением средств инвесторов и застройщиков. Наиболее перспективной эта мера может оказаться в столичном городе. При этом взносы инвесторов и застройщиков следует рассматривать как их паевое участие в создании социальной и инженерно-транспортной инфраструктуры города. Они представляют собой одноразовый взнос, который уплачивается в бюджет города, и складывается из отчислений затрат на расширенное воспроизводство ресурсов города и платы за право реализовать свой инвестиционный проект на территории города.

Размер паевого участия определяется исходя из нескольких принципов:

- компенсация затрат бюджета города на расширенное воспроизводство социальной и инженерно-транспортной инфраструктуры, осуществ-

ляемая пропорционально той нагрузке на город, которая явится следствием реализации инвестиционного проекта;

- комплексный подход к развитию социальной и инженерно-транспортной инфраструктуры на основе равномерности развития города;
- учет социально-экономического значения инвестиционного проекта для города;
- содействие привлечению инвестиций в экономику города.

От уплаты паевых взносов освобождаются инвесторы и застройщики, которые: выполняют строительство за счет средств городского и районных (городских) бюджетов; выполняют строительство за счет средств государственного бюджета, направляемых на осуществление столичных функций; осуществляют жилищное строительство за счет средств населения; достраивают объекты незавершенного строительства, которые были приобретены в процессе приватизации; реставрируют памятники истории и культуры; обеспечивают строительство, реконструкцию или техническое перевооружение производственных объектов с применением новейших технологий.

По нашему мнению, на размер паевого взноса инвесторов и застройщиков в развитие инфраструктуры города влияют следующие факторы:

- стоимость создания самой социальной и инженерно-транспортной инфраструктуры города в расчете на квадратный метр общей площади квартир или объектов производственного назначения;
- экономическая эффективность отраслей народнохозяйственного комплекса, присутствующих в городе;
- приоритетность направлений инвестирования;
- местоположение объекта строительства;
- сохранение и создание дополнительных рабочих мест;
- объем инвестирования.

Учет всех вышеперечисленных факторов обеспечивается на основе применения следующей формулы для расчета нормативов определения размеров паевых взносов инвесторов и застройщиков в создание инфраструктуры:

$$\begin{aligned} N &= \beta K \\ \beta &= \sum_j \sum_i P_j^i I_j^i + \sum_j \sum_i T_j^i + \sum_j \sum_i C_j^i \\ K &= EM \end{aligned}$$

где β – стоимость создания инфраструктуры города при строительстве объектов производственного назначения и рыночной инфраструктуры или жилья (в расчете на 1 квадратный метр общей площади соответствующего объекта) с учетом ресурсоемкости отрасли, в которой будет реализовываться инвестиционный проект;

K – коэффициент социально-экономической значимости;

P_j^i – коэффициент, учитывающий относительную ресурсоемкость в j -й отрасли народнохозяйственного комплекса города по i -му объекту инженерной инфраструктуры;

I_j^i – затраты на строительство i -го объекта инженерной инфраструктуры в j -й отрасли народнохозяйственного комплекса города;

T_j – затраты на строительство i -го объекта улично-дорожной сети городского транспорта в j -й отрасли народнохозяйственного комплекса города;

C_j^i – затраты на строительство i -го объекта социальной сферы в j -й отрасли народнохозяйственного комплекса города;

E – коэффициент экономической эффективности отрасли;

M – коэффициент приоритетности.

Стоимость создания инфраструктуры города в расчете на строящийся или реконструируемый квадратный метр объекта складывается из стоимо-

сти инженерной инфраструктуры (водоснабжение, канализация, газоснабжение, санитарная очистка, теплоснабжение, ливневая канализация, электроснабжение), скорректированной относительно ресурсоемкости отрасли, стоимости социальной сферы (образование, охрана здоровья, социальное обеспечение, физкультура и спорт, культура и искусство, жилищно-коммунальное хозяйство), стоимости улично-дорожной сети и городского транспорта [2, 3].

Коэффициент экономической эффективности отрасли учитывает дополнительное наполнение доходной части бюджета города за счет поступлений налога на прибыль предприятий и подоходного налога с граждан. Размер коэффициента устанавливается на основе анализа наполнения доходной части бюджета города за текущий год по основным отраслям.

Коэффициент приоритетности характеризует соответствие потенциального инвестиционного проекта основным народнохозяйственным заданиям развития социально-экономического комплекса города.

Основной задачей определения нормативов долевого участия в создании инфраструктуры является оценка стоимости создания инфраструктуры. При выполнении расчетов для г. Киева дополнительная потребность в объектах социальной сферы, инженерной инфраструктуре, улично-дорожной сети и городского транспорта была определена на основе данных о современном состоянии соответствующих отраслей, сопоставления их с реальными потребностями и учета существующего Генерального плана и Генеральных схем развития отдельных отраслей.

На основе детальных расчетов и определения отдельных составляющих частей системы инженерно-транспортной инфраструктуры определены удельные показатели затрат в расчете на 1 м² общей площади жилых домов или объектов производственного назначения на период до 2000-2010 годов, что для жилых зданий выполнено по жилым районам и микрорайонам. Показатели затрат на освоение и инженерную подготовку жилых районов и микрорайонов включают затраты на вертикальное планирование территории, на поверхностное водоотведение, стоимость прокладки сетей и сооружений, затраты на благоустройство и озеленение.

Результаты расчетов удельных показателей стоимости строительства инженерной инфраструктуры, выполненные с учетом коэффициентов учитывающих относительную ресурсоемкость отраслей экономики, представлены в таблице 1.

Таблиця 1

Удельные показатели стоимости строительства инженерной инфраструктуры при строительстве объектов производственного назначения и рыночной инфраструктуры или жилищном строительстве на 2000-2010 годы (в среднем за год), в расчете на 1 м² общей площади, грн.

№	Отрасли инвестирования	Объекты инженерной инфраструктуры								Удельный показатель стоимости стр-ва
		Водоснабжение	Канализация	Газоснабжение	Санитарная очистка	Дождевая канализация	Теплоснабжение	Телефонизация	Электроснабжение	
Сфера материального производства										
1	Промышленность									
1.1	Электроэнергетика	6,5	15,2	0,2	2,7	2,2	7,8	2,5	-	37,1
1.2	Химическая и нефтехимическая	20,0	56,2	0,1	3,0	2,2	10,9	2,5	2,8	97,7
1.3	Машиностроение и металлообработка	6,5	18,2	0,2	3,5	2,2	20,2	2,5	2,8	56,1
1.4	Деревообрабатывающая и целлюлозо-бумажная	5,4	15,2	0,1	3,0	2,2	7,8	2,5	2,8	39,0
1.5	Строительных материалов	15,4	13,7	0,2	3,0	2,2	23,3	2,5	2,8	63,1
1.6	Стекольная и фарфорофаянсовая	5,4	15,2	0,1	2,7	2,2	15,5	2,5	2,8	46,4
1.7	Легкая	10,3	28,9	0,1	2,7	2,2	14,0	2,5	2,8	63,5
1.8	Пищевая	11,3	28,9	0,1	3,0	2,2	6,2	2,5	2,8	57,0
1.9	Полиграфическая	4,9	13,7	0,1	3,5	2,2	3,1	2,5	2,8	32,8
	Другие отрасли	5,4	15,2	0,1	2,7	2,2	15,5	2,5	2,8	46,4
2	Транспорт	5,4	15,2	0,1	2,7	2,2	15,5	2,5	2,8	46,4
3	Связь	5,4	15,2	0,1	2,7	2,2	15,5	2,5	2,8	46,4
4	Строительство (без жилищного)	5,4	15,2	0,1	2,7	2,2	15,5	2,5	2,8	46,4
5	Жилищное строительство									48,5
6	Общественное питание	7,0	19,8	0,01	3,7	2,2	7,8	2,5	2,8	45,8
7	Другие виды материальной сферы производства	5,4	15,2	0,1	2,7	2,2	15,5	2,5	2,8	46,4
Сфера нематериального производства										
1	Образование	3,2	9,1	-	3,4	2,2	4,7	2,5	2,8	27,9
2	Охрана здоровья	3,2	9,1	-	3,4	2,2	4,7	2,5	2,8	27,9
3	Социальное обеспечение	3,2	9,1	-	3,4	2,2	4,7	2,5	2,8	27,9
4	Культура и искусство	3,2	9,1	-	3,4	2,2	4,7	2,5	2,8	27,9
5	Наука	4,3	12,2	0,0	2,7	2,2	7,8	2,5	2,8	34,5
6	Жилищное хозяйство и объединения граждан	5,4	15,2	0,1	6,4	2,2	15,5	2,5	2,8	50,1
7	Коммунальное хозяйство	6,5	18,2	-	3,0	2,2	9,3	2,5	2,8	44,5
8	Финансирование, кредитование, страхование, банковское дело	1,6	4,6	-	2,7	2,2	3,1	2,5	2,8	19,5
9	Другие отрасли нематериальной сферы	5,4	15,2	0,1	2,7	2,2	15,5	2,5	2,8	46,5

Развитие социальной сферы предусмотрено Государственной программой социально-экономического развития г. Киева до 2010 года. Расчет потребности города в предприятиях и учреждениях, обслуживающих население, на 2000-2010 годы был выполнен исходя из их мощности на 01.01.2000 г., с учетом прогноза выбытия социальных объектов из действия, с учетом изменения отдельных нормативов.

Не рассчитывались затраты на развитие таких отраслей как торговля, общественное питание, бытовое обслуживание, финансирование, т.е. по таким отраслям, где превалируют предприятия и учреждения, работающие на полном финансировании и получают прибыль от своей основной деятельности. Большинство инвесторов имеют заинтересованность во вложении своих средств именно в эти отрасли. Расчеты, таким образом, осуществлялись по тем отраслям социальной сферы, которые финансируются из бюджета г. Киева: образование, охрана здоровья, культура и искусство, жилищно-коммунальное хозяйство.

При расчетах также учитывалось, что введение в действие новых объектов (за исключением жилищного строительства) ведет к увеличению нагрузки на социальную сферу лишь опосредованно. Поэтому было решено, что от затрат, связанных со строительством объектов социальной сферы, должны быть освобождены проекты, которые реализуются в таких важных для города отраслях как промышленность и связь, строительство (без жилищного), социально-культурная сфера, наука. На сегодняшний день реализация инвестиционных проектов в этих отраслях, как правило, связана со значительным риском, требует значительных капитальныхложений и имеет длительный срок окупаемости.

Жилищное строительство, которое сопряжено с увеличением нагрузки на социальную сферу, должно покрывать затраты на ее восстановление. Кроме того, одноразовые взносы на расширенное воспроизводство объектов социальной сферы должны взиматься при реализации инвестиционных проектов в таких отраслях как финансирование, кредитование, страхование и банковское дело, связь, общественное питание, бытовое обслуживание. Данный подход обусловлен высокой рентабельностью данных отраслей, коротким сроком окупаемости и высокой заинтересованностью инвесторов. Таким образом, взнос будет также своеобразной платой за право реализовать инвестиционный проект.

Таблица 2

Удельные показатели стоимости строительства объектов социальной сферы при строительстве объектов производственного назначения и рыночной инфраструктуры или жилищном строительстве на 2000-2010 годы (в среднем за год), в расчете на 1 м² общей площади, грн.

№	Отрасли инвестирования	Объекты социальной сферы:						Удельный показатель стоимости строительства
		Образование	Охрана здоровья	Социальное обеспечение	Физкультура и спорт	Культура и искусство	ЖКХ	
3	Связь	5,5	14,0	2,0	1,0	4,6	14,7	41,8
5	Жилищное строительство	51,0			31,3	17,8	0,2	100,3
6	Общественное питание	5,5	14,0	2,0	1,0	4,6	14,7	41,8
7	Другие виды материальной сферы производства (торговля, МТС и сбыт, АЗС и др.)	5,5	14,0	2,0	1,0	4,6	14,7	41,8
6	Жилищное хозяйство и объединения граждан	5,5	14,0	2,0	1,0	4,6	0,0	27,1
7	Коммунальное хозяйство	5,5	14,0	2,0	1,0	4,6	0,0	27,1
8	Финансирование, кредитование, страхование, банковское дело	5,5	14,0	2,0	1,0	4,6	14,7	41,8
9	Другие отрасли нематериальной сферы	5,5	14,0	2,0	1,0	4,6	14,7	41,8

Как было показано выше, комплексный показатель стоимости строительства объектов инфраструктуры города при строительстве объектов производственного назначения и рыночной инфраструктуры или жилья рассчитывается как сумма стоимости строительства объектов инженерной инфраструктуры, городского транспорта и улично-дорожной сети, социальной сферы. Результаты расчета этого показателя по г. Киеву представлены в таблице 3

Таблиця 3

Комплексные удельные показатели стоимости строительства объектов инженерно-транспортной инфраструктуры при строительстве объектов производственного назначения и рыночной инфраструктуры или жилищном строительстве на 2000-2010 годы (в среднем за год), в расчете на 1 м² общей площади, грн.

№	Отрасли инвестирования	Объекты			Комплексный удельный показа- тель стоимости строительства
		Инженерная инфраструктура	Улично-дорожная сеть и городской транспорт	Социаль- ная сфера	
Сфера материального производства					
1	Промышленность				
1.1	Электроэнергетика	37,1	31,2	-	68,3
1.2	Химическая и нефтехимиче- ская	97,7	31,2	-	128,9
1.3	Машиностроение и металло- обработка	56,1	31,2	-	87,3
1.4	Деревообрабатывающая и целлюлозо-бумажная	39,0	31,2	-	70,2
1.5	Строительных материалов	63,1	31,2	-	94,3
1.6	Стекольная и фарфоро- фаянсовая	46,4	31,2	-	77,6
1.7	Легкая	63,5	31,2	-	94,7
1.8	Пищевая	57,0	31,2	-	88,2
1.9	Полиграфическая	32,8	31,2	-	64,0
1.10	Другие отрасли	46,4	31,2	-	77,6
2	Транспорт	46,4	13,5	-	59,9
3	Связь	46,4	31,2	41,8	119,4
4	Строительство (без жилищно- го)	46,4	31,2	-	77,6
5	Жилищное строительство	48,5	31,2	100,3	176,7
6	Общественное питание	45,8	31,2	41,8	118,8
7	Другие виды материальной сферы производства	46,4	31,2	41,8	119,4
Сфера нематериального производства					
1	Образование	27,9	31,2	-	59,1
2	Охрана здоровья	27,9	31,2	-	59,1
3	Социальное обеспечение	27,9	31,2	-	59,1
4	Культура и искусство	27,9	31,2	-	59,1
5	Наука	34,5	31,2	-	65,7
6	Жилищное хозяйство и объе- динения граждан	50,1	31,2	27,1	108,4
7	Коммунальное хозяйство	44,5	31,2	27,1	89,3
8	Финансирование, кредитова- ние, страхование, банковское дело	19,5	31,2	41,8	92,5
9	Другие отрасли нематериаль- ной сферы	46,4	31,2	41,8	119,4

Реализуемые на территории города инвестиционные проекты имеют для него различное социально-экономическое значение. Поэтому, при определении размера паевого взноса инвесторов необходимо корректировать комплексные удельные показатели стоимости строительства объектов инженерно-транспортной инфраструктуры путем введения соответствующего коэффициента [4].

Коэффициент социально-экономического значения учитывает, какой результат может получить город в результате осуществления инвестиционного проекта. Величина этого коэффициента, в первую очередь, зависит от отрасли реализации проекта. Коэффициент корректирует величину полученных комплексных удельных показателей стоимости строительства как в сторону уменьшения (развитие отрасли, в которой реализуется проект, носит приоритетное значение для города), так и в сторону увеличения (развитие отрасли, в которой реализуется инвестиционный проект, не носит приоритетного характера для города).

Коэффициент социально-экономического значения проекта определяется как произведение коэффициента экономической эффективности и коэффициента приоритетности, взаимосвязь которых позволяет учитывать значимость отрасли для социально-экономического комплекса города, как на данный момент, так и на длительную перспективу.

Коэффициент экономической эффективности показывает, насколько значимой является та или иная отрасль городского хозяйства на данный момент. Для того, чтобы его определить было проанализировано наполнение бюджета г. Киева в 1998 году в части налога на прибыль предприятий и подоходного налога с физических лиц в разрезе основных отраслей народнохозяйственного комплекса столицы.

По нашим расчетам, коэффициенты экономической эффективности важнейших отраслей народнохозяйственного комплекса города Киева равны:

Промышленность:	
Электроэнергетика	0,50
Химическая и нефтехимическая	1,50
Машиностроение и металлообработка	1,50
Деревообрабатывающая и целлюлозо-бумажная	2,00
Строительных материалов	2,00
Стекольная и фарфоро-фаянсовая	2,00
Легкая	2,00
Пищевая	0,75
Полиграфическая	1,05
Другие отрасли (медицинская, комбикормовая, крупяная и др.)	0,75
Транспорт	1,50
Связь	0,75
Строительство (без жилищного)	1,50
Жилищное строительство	1,50
Общественное питание	0,75
Другие виды материальной сферы производства (торговля, МТС и сбыт, заготовительная, бытовое обслуживание, АЗС)	0,95
Образование	2,00
Охрана здоровья	2,00

Социальное обеспечение	2,00
Культура и искусство	2,00
Наука	1,50
Жилищное хозяйство и объединения граждан	1,50
Коммунальное хозяйство	1,50
Финансирование, кредитование, страхование, банковское дело	0,75
Другие отрасли нематериальной сферы (управление, операции с недвижимостью, игорные учреждения)	1,05

Коэффициент приоритетности характеризует соответствие возможного инвестиционного проекта основным народнохозяйственным заданиям развития социально-экономического комплекса столицы. Он учитывает соответствие отрасли приоритетам развития экономики, перспективы социальной и экологической политики. Оценка его величины по различным отраслям была выполнена экспертурно. При этом учитывались следующие параметры: экологическая безопасность отрасли, социальная приоритетность, эффективность загрузки инфраструктуры города, перспективность структурных изменений, развитие и использование научно-преподавательского персонала.

Отрасли, имевшие максимальное значение приоритетности развития для города для условий нашей формулы, получили наименьший коэффициент приоритетности. В целом коэффициенты приоритетности получили следующие значения:

Промышленность:	
Электроэнергетика	0,90
Химическая и нефтехимическая	0,80
Машиностроение и металлообработка	0,30
Деревообрабатывающая и целлюлозо-бумажная	0,90
Строительных материалов	0,40
Стекольная и фарфоро-фаянсовая	1,00
Легкая	0,30
Пищевая	0,70
Полиграфическая	0,90
Другие отрасли (медицинская, комбикормовая, крупяная и др.)	1,00
Транспорт	0,30
Связь	0,90
Строительство (без жилищного)	0,60
Жилищное строительство	0,05
Общественное питание	0,80
Другие виды материальной сферы производства (торговля, МТС и сбыт, заготовительная, бытовое обслуживание, АЗС)	1,50
Образование	0,50
Охрана здоровья	0,20
Социальное обеспечение	0,00
Культура и искусство	0,50
Наука	0,40
Жилищное хозяйство и объединения граждан	0,20
Коммунальное хозяйство	0,20
Финансирование, кредитование, страхование, банковское дело	2,00
Другие отрасли нематериальной сферы (управление, операции с недвижимостью, игорные учреждения)	1,50

Получив, таким образом, все необходимые исходные данные, можно определить нормативный размер паевого участия (взноса) инвесторов (застройщиков) в создании социальной и инженерно-транспортной инфраструктуры г. Киева с учетом оценки социально-экономического значения инвестиционных проектов для города. В расчете на квадратный метр общей площади квартир жильых домов или объектов производственного назначения и рыночной инфраструктуры они равны (в грн.):

Промышленность:

Электроэнергетика	30,74
Химическая и нефтехимическая	154,68
Машиностроение и металлообработка	39,29
Деревообрабатывающая и целлюлозо-бумажная	126,36
Строительных материалов	75,44
Стекольная и фарфоро-фаянсовая	155,20
Легкая	56,82
Пищевая	46,31
Полиграфическая	60,48
Другие отрасли (медицинская, комбикормовая, крупяная и др.)	81,48
Транспорт	26,96
Связь	80,60
Строительство (без жилищного)	69,84
Жилищное строительство	13,25
Общественное питание	71,28
Другие виды материальной сферы производства (торговля, МТС и сбыт, заготовительная, бытовое обслуживание, АЗС)	170,15
Образование	59,10
Охрана здоровья	23,64
Социальное обеспечение	0,00

Культура и искусство	59,10
Наука	39,42
Жилищное хозяйство и объединения граждан	32,52
Коммунальное хозяйство	26,79
Финансирование, кредитование, страхование, банковское дело	138,75
Другие отрасли нематериальной сферы (управление, операции с недвижимостью, игорные учреждения)	188,06

Приведенные нормативы могут быть скорректированы в зависимости от ценности земельного участка, на котором планируется реализовать инвестиционный проект, в зависимости от затрат, понесенных городом в прошлые периоды.

Кроме того, предлагается учитывать социальный эффект, полученный от сокращения уровня безработицы и снижения социального напряжения в городе, при условии реализации потенциального инвестиционного проекта.

Величина паевого взноса инвестора может корректироваться и в зависимости от общего объема инвестирования. Так, например, при инвестициях в 1 млн. долларов США можно принять корректирующий коэффициент равный 1,00, при инвестициях от 1 до 2 млн. долларов – 0,98, от 2 до 10 – 0,95, от 10 до 50 – 0,85, более 50 млн. долларов – 0,7.

Внедрение в практику экономических отношений в рамках столичного города механизма взимания и целевого использования паевых взносов на развитие инженерно-транспортной инфраструктуры позволит решить одну из серьезнейших муниципальных проблем. Практическому решению данной задачи может способствовать приведенная методика.

Список литературы

1. Вакуленко В.М., Дехтяренко Ю.Ф., Драпіковський О.І. та ін. Економіка міст: Україна і світовий досвід: Навчальний посібник / За заг. ред. В. Макухи. – К.: Основи, 1997. – 243 с.
2. Тарасевич Е.И. Финансирование инвестиций в недвижимость. – СПб: Изд-во СПбГТУ, 1996. – 240 с.
3. Прорвич В.А. Основы экономической оценки городских земель. – М.: Дело, 1998. – 336 с.
4. Семененко Б.А., Телиженко А.М., Соколов М.О. Приватизация и оценка городских территорий. – Сумы: ИПП "Мрия-1" ЛТД, 1999. – 250 с.

Summary

It is offered to form an infrastructure of city at the expense of means of the investors. The principles of definition share of participation of the investors are stated. The method of definition of the size share of a payment of the investor in development of an infrastructure of city is offered. The results of accounts of major parameters necessary for an estimation of the size of a payment till for Kiev are submitted.

УДК 339.1:577.4

Гончарук Т.І., к.е.н., Українська академія банківської справи

ЕКОЛОГІЧНА НАДІЙНІСТЬ ЯК НЕОБХІДНА УМОВА ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ КОНКУРЕНТОСПРОМОЖНОСТІ ВІТЧИЗНЯНОГО ВИРОБНИКА

Автор статті аналізує можливості реалізації стратегії конкурентоспроможності національної економіки на мікрорівні в умовах ринкового трансформування з урахуванням екологічного чинника. Зокрема, проведення екологічного аудиту на підприємствах сприятиме реалізації унікальної можливості поліпшення екологічних параметрів величчого числа