



Многолетний инвестиционный план (МИП): опыт Соединённых Штатов

Давид Тофт (David Toft), SST-Consult

Цель и общий план презентации

Обзор использования многолетнего инвестиционного плана (МИП) (CIP, *дословно: планирование капитального развития*) в Соединённых Штатах:

- Определение МИП
- Использование МИП
- Отдельные шаги в развитии МИП
- Финансирование МИП
- Выгода от МИП

Определение МИП

- **График капитального развития, носящего общественный характер, на период 5-6 лет, с указанием, что будет создано, где, когда, с какими затратами и с помощью каких финансовых средств;**
- **Инструмент для внедрения стратегических планов, планов развития или местных планов общего развития;**
- **Бизнес-разработки, которые идентифицируют, программируют, определяют график и представляют стратегию финансирования необходимого капитального развития;**
- **Способ развивания стратегии капитального финансирования. Город может создать политику обслуживания долга. Обозначает также группу сложных, пересекающихся проектов, напр.: проект модернизации улицы, которому предшествовало усовершенствование водопроводной линии, можно идентифицировать таким образом, что даст возможность провести эффективное инвестирование.**

Использование МИП

- **Инструмент, используемый в Соединённых Штатах на всех уровнях местного самоуправления, – города, графства, штата – с целью:**
 - внедрить планы использования земли и/или комплексные пространственно-перспективные планы
 - планирования капиталовложений на 5-6 летние периоды
 - «шагающие процессы» – ежегодно оцениваемые и принимаемые городским советом / управлением графств
 - текущие проекты также должны оцениваться с позиции включения их в МИП на данный год
- **Используется крупными учреждениями, общественными предприятиями, правительственными агентствами, университетами и т.п.**

Принципы МИП в органах местного самоуправления

- Идентифицирует проекты и координирует финансирование, а также временное планирование во времени мероприятий, направленных на усовершенствования, таким образом, максимизируя пользу для общества
- Является руководством по продуктивному и эффективному использованию общественных объектов
- Показывает последовательность проектов, упорядоченную согласно списку приоритетов, а также определяет для каждого проекта сумму затрат и ожидаемые формы финансирования
- подача проектных предложений, исходящие от городских ведомств, граждан и других заинтересованных лиц
- общественный вклад на каждом этапе проекта – перспективные планы и МИП развиваются путём интенсивной программы вовлечения и участия граждан

Принципы МИП в органах местного самоуправления (2)

- Первый год текущего МИП определяется капитальным бюджетом и включается в общий бюджет; капитальный бюджет является неотъемлемой частью общего бюджета и утверждается распоряжением городского совета;
- Существующие проекты ежегодно оцениваются с позиции их включения в МИП в настоящем году (а затем они включаются в капитальный бюджет)
- МИП может содержать «нефинансированные проекты» - т.е. те проекты, которые важны для местного самоуправления, но для которых не хватает в данный момент источников финансирования
- Проекты МИП разделены на программы или функциональные зоны
Примеры: общие капитальные проекты и парки, дороги, поверхностные воды, развитие местной общественности, городские общественные объекты и оборудование, санитарная канализация, ливневая канализация, улицы
- Приоритетные проекты согласовываются с комплексным планом

Принципы МИП в органах местного самоуправления (3)

- Проекты получают необходимую поддержку при условии определения необходимых источников финансирования
- Проекты, охватывающие новые объекты, должны обладать самыми низкими затратами на срок службы (*life-cycle cost*): высокое качество, низкие эксплуатационные расходы, минимальные затраты
- Приоритеты касаются новых объектов с минимальными расходами по эксплуатации и содержанию, что, в результате, ограничивает влияние как на МИП, так и операционный бюджет
- Сбалансированный план – на протяжении всего периода прибыль будет равняться расходам по проекту, предусмотренным в рамках плана; прибыль пополняется из источников финансирования (задолженность); в общем, это отступление от долгосрочной задолженности (то есть, от превышающей период МИП)

Типичные этапы МИП

- Этап участия общества (общественные замечания)
- Этап создания команды для проведения проекта (в том числе, программирование финансирования)
- Оценка проекта и этап установления приоритетов
- Этап развития рабочей версии МИП
- Этап внутренней оценки МИП
- Утверждение советом и этап внесения окончательных замечаний общественности

Пример этапов МИП, проведённых в городе в штате Техас – капитальные проекты, финансируемые путём выпуска облигаций

- Сентябрь 2003 – предъявление предложения капитального проекта на следующие 5 лет - от граждан, городских ведомств на включение в МИП на 2005 год (некоторые города используют Интернет для подачи проектных предложений. Заинтересованные стороны предъявляют такую информацию, как: контактная информация, соседство, локализация проблемы, описание проблемы, описание поданных предложений)
- Ноябрь 2003 – муниципальные служащие готовят вступительный МИП – финансовое программирование и т.п.
- Декабрь 2003 – февраль 2004 – замечания граждан и представление на общественную консультацию

Пример этапов МИП, проведённых в городе в штате Тексас – капитальные проекты, финансируемые путём выпуска облигаций (2)

- Февраль – март 2004 – Городской совет и правление вносят поправки, отражающие идентифицированные приоритеты, представляют рекомендации, касающиеся МИП на 2005 г.
- Апрель 2004 – дополнительные замечания граждан
- Май/июль 2004 – городской совет принимает окончательную версию документа МИП на 2005 г.
- Август – октябрь 2004 – кампании, проводимые в целях распространения плана среди общественности
- Ноябрь 2004 – граждане голосуют по вопросу выпуска облигаций в целях финансирования проектов в рамках МИП
- Январь 2005 – начало инвестиций, предусмотренных для финансирования в рамках МИП на 2005 г.

Выгода от МИП

(отмеченная органами местного самоуправления)

- Выгода будет получена только путём разработки и принятия годового документа. Польза и стоимость МИП зависят от дальнейшей правовой поддержки и активного участия исполнительных органов в процессе внедрения программных рекомендаций
- Положительное влияние на кредитоспособность города (по оценкам рейтинговых фирм или учреждений). Рейтинговые агентства признают, что существует причинно-следственная связь между желанием и вовлечением города в инвестирование в публичный акционерный капитал и, вытекающим из этого, экономическим благосостоянием всего общества
- Поддерживает внедрение комплексного плана. Основной функцией МИП является то, что он действует как механизм внедрения комплексного плана. Путём подготовки общего описания объектов, служащих обществу, и общего описания использования земельных ресурсов, о чем говорится в Плане, а также путём планирования их во времени, МИП исполняет роль руководства для программы общественных конструктивных мероприятий, предусмотренных для реализации в будущем

Выгода от МИП

(отмеченная органами местного самоуправления) (2)

- Сосредотачивает внимание на целях и потребностях общества. Капитальные проекты согласуются с предпосылками, касающимися городских сообществ, предусматривая экономический рост и платежеспособность самоуправления
- Является стимулом для администрации самоуправления к достижению более высокой производительности. МИП популяризирует координацию среди агентств самоуправления и является верификационным инструментом для программ, которые потенциально могут накладываться друг на друга или конфликтовать друг с другом
- Представляет собой руководство для сотрудников органов местного самоуправления по принятию ими благоразумных бюджетных решений. Дополнительно, МИП указывает, где необходимы локализации под проекты и где следует заключить предварительные сделки по приобретению, с целью обеспечить доступ к земле. Определяет капитальные проекты за несколько лет до появления реальной потребности
- Создаёт удобные условия для здоровых и стабильных финансовых программ. Капитальное планирование даёт возможность определять показатели генерирования прибыли для финансирования инвестиционных проектов

Выгода от МИП

(отмеченная органами местного самоуправления) (3)

- Помогает сотрудникам органов местного самоуправления в выработке приоритетов среди направлений текущего и последующего развития, определяет потребности и желания, а также выносит решение: изменить или заменить существующую капитальную инфраструктуру
- Поддерживает и прогнозирует источники прибыли, кредитного потенциала, а также международной помощи для оценки уровня капитальных (денежных) расходов в течение нескольких последующих лет
- Финансовое программирование, составляющее часть МИП, может помочь при «сглаживании» налоговых ставок, удержании равновесия между обслуживанием задолженности и текущими расходами, а также при определении потенциала задолженности и уровней обслуживания задолженности

Финансирование МИП

Городские источники финансирования

- *Бюджет*
- *Фонды предприятий* – то есть фонды, касающиеся воды, канализации, аэропортов, которые возникают из прибыли, полученной от оплаты, взимаемой за предоставленные услуги. Эти деньги могут использоваться только в пользу проектов, связанных с этими фондами.
- *Общие облигации (О.О.) и облигации, обеспеченные доходами* - О.О. финансируются из налогов на недвижимость, зато *Облигации, обеспеченные доходами*, финансируются из оплаты пользователей или из другого источника дохода, связанного с проектом.
- *Налог на бензин*
- *Финансирование за счет роста налогов (Tax Increment Financing)* – финансовый инструмент, использующийся для «вылавливания» превышения, вытекающего из роста налогов, который (то есть, рост) является результатом проектов, целью которых является увеличение стоимости имущества или/и земли. Такое превышение можно использовать для финансирования подобных общественных усовершенствований.

Финансирование МИП

Национальные (федеральные) источники финансирования

- Многочисленные программы субсидий или целевые фонды, финансирующие различные аспекты многолетних планов

Источники финансирования на уровне штата

- Например, фонд, финансирующий дорогу в штате, берет начало из налога на бензин (который заложен в цену горючего)

Другие источники финансирования:

- Напр., общественно-частное партнёрство