

Долгосрочное инвестиционное планирование в Центральной и Восточной Европе: концепция и инструменты

Программа сертификации СРГ ПДООС/ОЭСР для местных специалистов в области планирования инвестиций в природоохранную инфраструктуру в муниципалитетах стран ВЕКЦА

Рафал Станек, SST-Consult

Может достаточно только бюджета?


- Бюджет органов самоуправления это основной документ из которого следует, что и за сколько должно быть сделано
- Бюджет это годовой финансовый план, а инвестиции обычно имеют многолетний характер
- Во время разработки бюджета инвестиционные решения принимаются в отрыве от долгосрочных инвестиционных целей.
- Очень часто, инвестиции (особенно многолетние) трудно заметить среди десятков других бюджетных расходов
- Не известно какие критерии использовало руководство органов территориального самоуправления выбирая инвестиции.

Может достаточно только бюджета?

- Принимая во внимание недостатки традиционного бюджета, стоит задуматься о составлении многолетнего бюджета, хотя бы для инвестиционных проектов.
- В этом направлении сейчас развиваются органы местного управления в США, у нас же имеются ограничения наложенные законодательством: бюджет должен быть годовой.
- Но существуют инструменты, разрешающие местным властям планировать в перспективе нескольких лет, например стратегии развития.

Тогда может будет достаточно стратегии развития?

- Стратегия развития является очень важным инструментом, однако в нее входят в основном слишком общие, стратегические цели.
- В стратегии описывается общие цели, и иногда их стоимость, а мы нуждаемся в подробном сбалансировании наших возможностей и потребностей каждый год в течении всего времени реализации инвестиции.
- Поэтому нужны инструменты планирования сроком больше чем один год но меньше чем срок описанный в стратегии развития.



А региональные/правительственные планы

- Правительство планы должны быть сосредоточены на вопросах стратегического инвестирования (т.е. планов развития нескольких регионов, или значительного числа жителей), а также вопросы создания экономических рычагов воздействия на местное самоуправление.
- Органы самоуправления лучше ориентируются в проблемах местных жителей

Многолетний Инвестиционный План (МИП)

Решением может быть разработка Многолетнего Инвестиционного Плана, в который будут входить муниципальные инвестиции, запланированные на протяжении 3-6 лет, графики финансирования и если собственных средств будет недостаточно, планы кредитования. Во время разработки МИП производится всеобъемлющая оценка и ранжирование инвестиций, с точки зрения местных жителей, отклонение или перенос менее важных инвестиций.



Многолетний Инвестиционный План это не список инвестиционных желаний без оглядки на финансовые возможности местного самоуправления.

МИП также не является центральным 5-и летним планом.

МИП это:

Документ составленный для местного сообщества и органов местного самоуправления, а не для центральных властей, хотя может пригодится в переговорах с организациями присуждающим дотации (трансферты из центрального или регионального бюджета). МИП это процесс выбора стратегических инвестиций, которые приносят наибольшие выгоды (финансовую, социальную, экологическую)

Что такое МИП ?

- В МИП входят следующие документы:
 - Многолетний инвестиционный финансовый план:
 - Прогноз доходов города или района
 - Необходимые расчеты величины текущих расходов и обслуживание и погашение задолженности
- Сумма финансовых средств необходимых для реализации инвестиции
- Четкие критерия выбора и инвестиционные приоритеты

Это список не только инвестиционных задач, но и четкий финансовый график на каждый инвестиционный год.

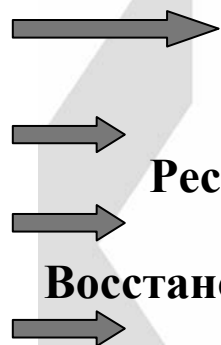


Во время разработки МИП необходимо принять во внимание несколько важных элементов:

- Анализ кредитоспособности единицы местного самоуправления: финансовый прогноз, анализ возможностей погашения взятого кредита, индекс задолженности.
- Прогноз величины средств которые город каждый год сможет выделить на инвестиции.
- Ранжированный список инвестиций выбор наилучших из них и отклонение или перенос во времени остальных
- Четкий расписание, когда и что должно быть сделано

ЦЕЛИ ЖИТЕЛЕЙ

Оценка – достигнуты ли цели жителей ?



Расширение

Реструктуризация

Восстановление

Эксплуатация

Приемка / запуск

Учебные курсы

Строительство

Тендерные торги

Покупка участка

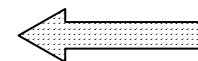
Разрешение на строительство

**Стратеги-
ческий план**
(описание целей)

МИП
(выбор способа решения, выбор приоритетов)

АНАЛИЗЫ
(подготовка к финансированию)

ЗАЯВКИ / ПЕРЕГОВОРЫ
БЮДЖЕТ
(привлечение финансирования)



Польза от внедрения Многолетнего Инвестиционного плана

- ▶ Уменьшение влияния текущей политики на инвестиционный процесс, а в частности на выбор инвестиций.
- ▶ Улучшенное планирование
- ▶ Возможность концентрации средств и ускоренная реализация инвестиций.
- ▶ Уменьшение количества инвестиций «про запас»
- ▶ Инструмент связи с местной общественностью.
- ▶ Облегчает доступ к внешнему финансированию, которое очень часто требует наличия МИП
- ▶ Инструмент увеличения кредитной достоверности
- ▶ Качественное управление всегда является рекламой для местного управления на международном рынке

Рецепт на МИП

1. Организовать весь процесс (принять процедуру разработки, людей ответственных за отдельные этапы)
2. Собрать информацию о инвестиционных потребностях (от административных служащих, коммунальных предприятий, жителей), приготовить подробные данные о каждой инвестиции
3. Посмотреть сколько мы могли взять средств на инвестиции в предыдущих годах и какие будут тенденции в следующих годах
4. Должны ли мы гасить взятый кредит и есть ли возможности взять новый?
5. Сделать критерия выбора инвестиций (напр. за участием жителей, депутатов)
6. Оценить инвестиции согласно принятым критерий и записать в план только те на которые хватит денег
7. Собрать все данные в один документ и утвердить его
8. Обрабатывая годовые бюджеты брать во внимание только инвестиции с МИП
9. Если некоторые факторы существенно изменятся тогда нужно придать актуальный характер МИП (напр. У местного управления в наличии меньше денег полученных от властей)

ОПИСАНИЕ ПРОЦЕССА – ЭТАПЫ ВНЕДРЕНИЯ – РАЗДЕЛЕНИЕ ОБЪЕМА РАБОТ

Вид работы

Ответственность

- Анализ и финансовый план
- Планирование инвестиций
- Способ оценки инвестиций
- Решение, утверждающее МИП
- Координирование работ, учебные курсы, семинары

- Финансовый отдел (Казначей)
- Инвестиционный отдел
- Городской совет
- Городской совет
- Координирующая ячейка