УДК 622:336.645.1

Ю.В.ЛЮБЕК
Санкт-Петербургский государственный горный институт (*технический университет*)

РАЗРАБОТКА СОЦИАЛЬНОГО БЛОКА В ИНВЕСТИЦИОННОЙ СТРАТЕГИИ ГОРНОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

Социальный блок инвестиционной стратегии основывается на проведении комплексного мониторингового анализа социальной ситуации с учетом миссии и конкретных целей предприятия. Стратегические цели предприятия и результаты анализа социальной среды находят свое отражение при формировании комплексных социальных программ развития предприятия. В границах комплексной программы разрабатываются проекты социальной сферы. Инвестиционные проекты в зависимости от цели реализации будут иметь различный масштаб внедрения. Проекты разных уровней, отвечающие критерию эффективности, формируют инвестиционный портфель предприятия. Для целей планирования целесообразно осуществить группировку проектов по различным критериям: по показателям эффективности инвестиций с учетом социального эффекта; по временному признаку в пределах стратегии; по возможности финансового обеспечения. Отобранные инвестиционные проекты сформируют основу комплексной социальной программы развития горного предприятия.

The Motivation social forming investment strategy is founded on undertaking the complex мониторингового analysis to social situation with provision for missions and concrete whole enterprise. The Strategic purposes of enterprise and results of analysis of social ambience find its reflection when shaping the complex social programs of development of enterprise. Development of projects of social sphere occurs In borders of comprehensive program. The Investment projects depending on purposes of realization will have the different scale of introduction. The Projects of different levels, answering criterion of efficiency, form the investment briefcase of enterprise. For whole planning reasonable to realize group of projects on different factors: on factors of efficiency of investments with provision for social effect, on temporary sign within strategy, as far as possible financial provision. Selected investment projects will form the base of complex social program of development of mountain enterprise.

Для разработки инвестиционной стратегии развития горного предприятия важно четко сформулировать основные его ориентиры. В разрезе инвестиционной стратегии горное предприятие разрабатывает производственную стратегию, главным образом, нацеленную на развитие минерально-сырьевой базы, освоение производственной мощности; формирует экологическую стратегию, связанную с разработкой проектов по минимизации техногенного воздействия на природную среду предприятия; строит социальную стратегию, направленную на улучшение социальной сферы и, в конечном счете, на повышение качества жизни людей.

Современные тенденции формирования инвестиционной стратегии, рекомендации Всемирного Банка требуют комплексного подхода к решению этой задачи, причем связанного с обязательным учетом социальной составляющей в инвестиционном процессе [8, с.54]. Кроме того, в соответствии с принятой Энергетической стратегией страны на период до 2020 г. [9] предусматривается максимально эффективно использовать природные топливно-энергетические ресурсы и потенциал энергетического сектора для роста экономики и повышения качества жизни населения страны.

Обоснование социального блока инвестиционной стратегии горного предприятия неоднозначно, с одной стороны, трудоемко, с другой, и возможно только на основе комплексного мониторингового анализа соци-

альной ситуации с учетом миссии и конкретных целей предприятия.

Миссия горного предприятия заключается в проведении политики развития и ресурсосбережения во всех подразделениях и на всех стадиях производства продукции. В рамках миссии предприятия необходимо разработать стратегические цели и дерево целей по блокам инвестиционной стратегии, в том числе по социальному блоку. Главная стратегическая социальная цель горного предприятия – эффективное обеспечение возможностей жизнедеятельности человека. Построение дерева целей осуществляется путем декомпозиции стратегической социальной цели предприятия на цели более низкого уровня. Сформированные цели социальной стратегии следует отранжировать по представительности (значимости) в достижении главной цели предприятия [5, с.35].

На основе сформированных миссии и стратегических целей развития проводится мониторинговый анализ социальной сферы в зоне действия горного предприятия. Цель социального мониторинга горных предприятий – выявление изменений в природе как в среде обитания человека, обеспечивающей условия его жизни и деятельности, а также изменений в удовлетворении социальных потребностей человека. Базовое состояние социальной системы характеризуется медико-биологическими, социально-инфраструктурными и трудовыми нормативами. Показатели социального мониторинга двухуровневые: на уровне предприятия анализ сводится к оценке его трудовых ресурсов, а на уровне региона характеризует состояние рынка труда.

Стратегические цели предприятия и проведенный мониторинговый анализ социальной ситуации находят свое отражение в формировании комплексных инвестиционных программ развития предприятия и региона в целом. В границах комплексной программы происходит разработка социальных проектов по направлениям (проекты по обеспечению необходимого уровня жизни, образа жизни, улучшения здоровья и продолжительности жизни). В пределах каждого направления формируются варианты проектов развития и его характеристик (конечный результат, стоимость и сроки).

Варианты проектов в зависимости от цели реализации будут иметь различный масштаб внедрения, т.е. относиться к разным уровням. На уровне предприятия конечный экономический результат социальных проектов измеряется коммерческой эффективностью, а на уровне региона – через социально-экономическую эффективность, которая является целостной категорией. Системный подход к решению этого вопроса ориентирован на использование комплекса показателей эффективности социальной деятельности [1, 6, 7].

Анализ показателей эффективности социальной деятельности (см. таблицу) позволяет заключить, что многие проявления социального эффекта нельзя измерить прямо или косвенно, но лишь с помощью качественных показателей. Социальный эффект можно рассчитывать через увеличение реальных доходов населения, экономию местного бюджета и поддержание (развитие) сферы жилищно-коммунальных услуг. Первый вид социального эффекта зависит от формы развития производства: интенсивное развитие предприятия сопряжено с увеличением производительности труда и ростом заработной платы; экстенсивная форма – с вводом новых производств с более высоким уровнем заработной платы. Годовой социальный эффект при интенсивном развитии определяется через относительный прирост фонда оплаты труда, при экстенсивной форме – через сопоставление средней заработной платы работника нового производства и среднего уровня заработной платы работника региона. Второй вид социального эффекта проявляется через погашение социального ущерба, который выражается в снижении выплат (социального пособия) по безработице. И, наконец, третий вид социального эффекта связан с развитием сферы жилищно-коммунального хозяйства и представляет собой дополнительный доход предприятия от продажи жилья по рыночной стоимости. В конечном итоге социальный эффект отражает вклад определенного проекта в улучшение социальной сферы и повышение качества жизни людей.

Показатели социального эффекта

Показатель	Условные обозначения	Формула расчета
Увеличение реальных доходов населения $Э_д$	$\Delta Д_i$ – прирост реальных доходов; $\overline{З}_i$ и $З_{ППК}$ – среднемесячная зарплата работников i-го производства и средний уровень зарплаты в регионе; ΔT – дополнительная потребность в трудовых ресурсах; n – количество производств	$Э_д = \sum_{i=1}^{n} \Delta Д_i$; $\Delta Д_i = (\overline{З}_i - \overline{З}_{ППК})\Delta T12$
Погашение социального ущерба (снижение выплат по безработице) $Э_с$	$\overline{С}_{безр}$ – средний уровень выплат (социального пособия) по безработице; $\Delta Ч$ и ΔT – экономия численности соответственно при интенсивной и экстенсивной форме развития	$Э_с = \overline{С}_{безр}\Delta Ч(\Delta T)12$
Поддержание сферы жилищно-коммунальных услуг $Э_{ж/к}$	$\overline{С}_{ж/к}$ – средняя рыночная стоимость 1 м^2 жилья; $S_п$ – полезная площадь, м^2; З – затраты на строительство жилья, руб.	$Э_{ж/к} = \overline{С}_{ж/к}S_п - \sum З$
Общий социальный эффект $Э_с$	Y_i – условное высвобождение работников i-го субъекта инвестиционной деятельности; W_i – доход на одного среднесписочного работающего; r – ставка дисконтирования, скорректированная на величину инвестиционного риска; t – порядковый номер периода реализации инвестиционного проекта	$Э_с = \sum_{i}^{n} \frac{Y_i W_i}{(1+r)^t}$
Индекс социальной эффективности $И_{с.э}$	К – величина инвестиционных вложений	$И_{с.э} = \frac{100Э_с}{К}$

Таким образом, осуществление инвестиционного проекта приводит к образованию социального эффекта, величина которого выражается экономией средств на удовлетворение социально-культурных потребностей работников. На практике на уровне субъектов инвестиционной деятельности эквивалентом этого показателя служит величина среднедушевого дохода, приходящегося на одного среднесписочного работающего. Суммарная экономия этих средств и есть стоимостной эквивалент общей социальной эффективности, зависящий от количества условно высвобождаемых работников в результате реализации инвестиционного проекта. Таким образом, общая социальная эффективность и индекс социальной эффективности можно считать интегральными показателями оценки социального блока инвестиционной стратегии.

Варианты проектов разных уровней, отвечающие критерию эффективности, формируют инвестиционный портфель предприятия (согласно стратегии его развития). Для выбора лучших инвестиционных проектов (и последующего их учета в инвестиционной деятельности предприятия) рекомендуется производить оценку вариантов проектов на эффективность инвестиций по типовым показателям методических рекомендаций [4], но с учетом социального эффекта [8]. Суть метода оценки и отбора инвестиционных проектов с помощью перечня критериев заключается в следующем: рассматривается соответствие проекта каждому из установленных критериев и проект оценивается по каждому критерию. При принятии решения о выборе проекта необходимо иметь в виду, что методы, основанные на дисконтированных оценках, с теоретической точки зрения являются более обоснованными, поскольку учитывают временной компонент денежных потоков.

Оптимальный инвестиционный портфель в пределах горизонта планирования по направлениям социального блока инвестиционной стратегии формируется с помощью критериев эффективности инвестиций (первичная группировка проектов). Вторичная группировка предполагает ранжирование проектов по временному признаку в пределах инвестиционной стратегии. Далее проекты социальной стратегии должны быть оценены по возможности ресурсного обеспечения инвестиционных проектов. Отобранные таким образом инвестиционные

проекты сформируют основу комплексной долгосрочной социальной программы развития предприятия [2, 3].

ЛИТЕРАТУРА

1. *Деева А.И.* Инвестиции: Учеб. пособие. М.: Экзамен, 2004.

2. Инновационный менеджмент: Справ. пособие / Под ред. П.Н.Завлина, А.К.Казанцева, Л.Э.Мендели; ЦИСН. М., 1998.

3. *Ковалев В.В*. Методы оценки инвестиционных проектов. М.: Финансы и статистика, 1998.

4. *Коссов В.В.* Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов / В.В.Коссов, В.Н.Лившиц, А.Г.Шахназаров. М.: Экономика, 2000.

5. *Маркова В.Д.* Стратегический менеджмент: Курс лекций / В.Д.Маркова, С.А.Кузнецова. М.: ИНФРА-М; Новосибирск: Сибирское соглашение, 2000.

6. *Панасовский Ю.В.* Эколого-экономическая оценка функционирования крупных горно-добывающих комплексов / Ю.В.Панасовский, С.М.Фролов // Рациональное использование недр и охрана окружающей среды: Сб. науч. трудов / Ленинградский горный ин-т. Л.: 1990.

7. *Певзнер М.Е.* Горно-экологический мониторинг окружающей среды // Горный журнал. 1994. № 6.

8. *Уланова Н.Г.* Эколого-экономические параметры инвестиционного проектирования // Природные ресурсы России: управление, экономика и финансы. 2004. № 1.

9. Энергетическая стратегия России на период до 2020 г. // Топливно-энергетический комплекс. 2003. № 2.