

ГЛОССАРИЙ

по вопросам внедрения механизмов привлечения негосударственных инвестиций в систему НПО (СПО)

В

Внебюджетное финансирование (внебюджетные доходы, внебюджетные средства, внебюджетные источники) - средства от оказания платных услуг, безвозмездные поступления от физических и юридических лиц, международных организаций и правительств иностранных государств, в том числе добровольные пожертвования, и средства от иной приносящей доход деятельности.

Внутренняя норма доходности – это ставка дисконтирования, при которой чистый дисконтированный доход в процессе дисконтирования будет равен нулю, то есть дисконтированная стоимость притоков денежных средств равна дисконтированной стоимости оттоков. Позволяет не только оценить эффективность инвестиционного проекта, но также является наиболее приемлемым показателем для сравнительной оценки альтернативных инвестиционных проектов.

Входящий денежный поток - это поступления денежных средств по инвестиционному проекту, учитываемые со знаком плюс (выручка от реализации продукции, поступления от выбытия активов и др.).

Г

Государственная или муниципальная гарантия – способ обеспечения надлежащего исполнения принципалом его обязательства перед бенефициаром (основного обязательства) и/или возмещения ущерба, образовавшегося при наступлении гарантийного случая некоммерческого характера

Государственно-частное партнерство (ГЧП) - система долгосрочных отношений между государством (субъектами его представляющими) и субъектами частного сектора экономики по реализации проектов в сфере профессионального образования на основе объединения ресурсов и распределения рисков, доходов и затрат.

Зачет или возврат ранее уплаченных сумм налога - вид налоговой льготы, предусматривающей зачет или возврат сумм налога, уплаченных ранее на законных основаниях, при сохранении этих оснований неизменными.¹

И

Изменения сроков налоговых платежей – вид налоговой льготы, которая заключается в предоставлении налогоплательщику бесплатного или льготного кредита, косвенно приводящего к сокращению его налоговых обязательств.²

Инвестиции – денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта.

Инвестиционная деятельность – вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта (ст.1 Закона об инвестиционной деятельности).

Инвестиционная программа – внутренний плановый документ учреждения, содержащий основные направления инвестиций на определенный срок (один год и более).

Инвестиционный проект - обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектная документация, разработанная в соответствии с законодательством Российской Федерации и утвержденными в установленном порядке стандартами (нормами и правилами), а также описание практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес-план).

Инвестиционный проект в сфере НПО (СПО) - совокупность мероприятий, направленных на последовательную реализацию учреждением НПО (СПО) и субъектом частного сектора одного или нескольких механизмов привлечения негосударственных инвестиций.

¹ Составлено на основе: Налоговое право: учеб. пособие / под ред. С.Г. Пепеляева. М.: ФБК_ПРЕСС, 2000. С. 107.

² Составлено на основе: Налоговое право: учеб. пособие / под ред. С.Г. Пепеляева. М.: ФБК_ПРЕСС, 2000. С. 107.

Индекс рентабельности – это отношение ЧДД к дисконтированному исходящему денежному потоку при реализации инвестиционного проекта. Показывает, во сколько раз отдача от инвестиционного проекта с учетом временной стоимости превосходит затраты на его осуществление.

Исходящий денежный поток - затраты, которые несут участники проекта в процессе реализации инвестиционного проекта (материальные затраты, расходы на оплату труда и др.).

К

Капитальные вложения - инвестиции в основной капитал (основные средства), в том числе затраты на новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проектно-изыскательские работы и другие затраты.

Н

Налоговые изъятия - вид налоговой льготы, которая применяется на начальном этапе формирования налоговой базы по соответствующему налогу и заключается в освобождении от налогообложения отдельных объектов налогообложения.

Налоговые льготы (льготы по налогам и сборам) - предоставляемые отдельным категориям налогоплательщиков и плательщиков сборов предусмотренные законодательством о налогах и сборах преимущества по сравнению с другими налогоплательщиками или плательщиками сборов, включая возможность не уплачивать налог или сбор либо уплачивать их в меньшем размере (в соответствии со ст.56 НК РФ).

Налоговые скидки (вычеты) – вид налоговой льготы, которая заключается в установлении определенного налогооблагаемого минимума налоговой базы или в уменьшении налоговой базы на сумму определенных расходов, понесенных налогоплательщиком.

О

Образовательное учреждение (ОУ) – для целей справочного руководства государственное или муниципальное учреждение НПО или СПО, осуществляющее образовательный процесс, то есть реализующее одну или несколько образовательных программ и (или) обеспечивающее содержание и воспитание обучающихся, воспитанников.

Объекты капитального строительства - здания, строения, сооружения, объекты, строительство которых не завершено (объекты незавершенного строительства), за исключением временных построек, киосков, навесов и других подобных построек.

Объекты капитальных вложений - находящиеся в частной, государственной, муниципальной и иных формах собственности различные виды вновь создаваемого и (или) модернизируемого имущества.

П

Проектное финансирование - процесс, включающий в себя разработку инвестиционных проектов, организацию привлечения финансирования для их реализации, управление проектами. Проектное финансирование включает в себя комбинирование различных форм финансирования, а также обеспечение их применения в точном соответствии с параметрами инвестиционного проекта.

Р

Резюме проекта – краткая характеристика проекта, раскрывающая его цели, краткое описание и доказательства его привлекательности.

Реконструкция – изменение параметров объектов капитального строительства, их частей (высоты, количества этажей (далее - этажность), площади, показателей производственной мощности, объема) и качества инженерно-технического обеспечения.

Риск - возможность наступления события, влекущего возникновение у ОУ финансовых потерь (убытков), незапланированных расходов или снижение запланированных доходов.

Риск кредитный - риск, связанный с невыполнением и/или неполным или несвоевременным выполнением контрагентом своих обязательств перед ОУ.

Риск ликвидности ОУ – связан с невыполнением ОУ своих обязательств по текущей финансово-хозяйственной деятельности.

Риск ликвидности ценных бумаг как активов – связан со способностью ОУ реализовать актив в минимальные сроки и с минимальными потерями.

Риск операционный – риск, связанный с ненадлежащим функционированием управленческих систем и/или нарушением процедур совершения операций.

Риск правовой - риск, связанный с невозможностью обеспечения ОУ принудительного исполнения сделок и обязательств другими сторонами.

Риск процентный - риск, возникающий в результате неблагоприятных изменений рыночных процентных ставок.

Риск рыночный - риск, связанный с неблагоприятным изменением конъюнктуры финансового рынка и экономики (курсов валют, котировок ценных бумаг, цен на товарных рынках и др.).

Риск финансовый - риск снижения доходности, прямых финансовых потерь или упущенной выгоды, возникающий при осуществлении операций с финансовыми активами.

С

Снижение налоговых ставок – вид налоговой льготы, направленной на установление пониженных налоговых ставок в отношении отдельных объектов налогообложения для всех налогоплательщиков либо в отношении всех или определенных объектов налогообложения для отдельных категорий налогоплательщиков.³

Специфические риски государства/муниципального образования при реализации инвестиционных проектов в сфере НПО (СПО) – риски, проявляющиеся в виде снижения бюджетной эффективности управления государственной\муниципальной собственностью в сфере НПО (СПО), негативной динамике рыночной стоимости государственного имущества, утраты государственного имущества, снижения эффективности механизмов хозяйствования, усиления угроз конкурентоспособности экономики страны, социальных рисков.

³ Составлено на основе: Налоговое право: учеб. пособие / под ред. С.Г. Пепеляева. М.: ФБК_ПРЕСС, 2000. С. 107.

Срок окупаемости – это отношение между сумой дисконтированного исходящего денежного потока при реализации инвестиционного проекта и среднегодовой величины чистого дисконтированного дохода. Показатель срока окупаемости показывает полное количество лет, в течение которых достигается точка окупаемости инвестиционного проекта.

Ставка дисконтирования - это норма ссудного процента, или требуемая норма доходности на вложенный капитал, которую ожидает получить инвестор исходя из альтернативных вариантов размещения денежных средств на финансовом рынке (с экономической точки зрения); ставка процента, по которой будущие денежные потоки приводятся к настоящей стоимости, являющейся базой для оценки финансового результата от реализации инвестиционного проекта (с математической точки зрения).

Субъекты частного сектора - коммерческие и некоммерческие организации различной организационно-правовой формы собственности с долевым участием государства или без его участия, а также физические лица.

Т

Технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта (бизнес-план) - описание практических действий по осуществлению инвестиций, отражающее ключевую информацию о целях, особенностях и условиях реализации проекта, его системе управления и организационной, финансовой, кадровой структуре, оценку показателей эффективности проекта, анализ рисков проекта и др.

У

Участники инвестиционных проектов в сфере НПО (СПО) – со стороны государства - государственные и муниципальные ОУ НПО (СПО), органы государственной власти и органы местного самоуправления, в том числе органы управления образованием, со стороны частного сектора - коммерческие и некоммерческие организации различной организационно-правовой формы собственности с долевым участием государства или без его участия, а также физические лица.

Ф

Финансовое планирование – процесс определения параметров формирования и использования финансовых ресурсов в следующем плановом периоде, обеспечивающий взаимосвязь доходов и расходов на основании увязки показателей развития ОУ с источниками финансирования.

Финансовый менеджмент - прогнозирование, планирование, учет, анализ, регулирование и контроль финансового состояния ОУ с целью максимизации доходности и обеспечения приемлемого уровня рисков и ликвидности. Финансовый менеджмент охватывает управление доходами ОУ, привлеченными ресурсами, их размещение в финансовые активы, бюджетирование и контроль над расходами, формирование и распределение финансового результата деятельности ОУ, оптимизацию налоговых и других обязательных платежей, расчеты потребностей в инвестициях и их покрытия финансовыми источниками, управление финансовыми рисками, доходностью и ликвидностью на рынке образовательных и других услуг.

Финансовый план ОУ – формализованный документ финансового планирования, содержащий распределение доходов и расходов по годам в соответствии с запланированным характером деятельности ОУ в разрезе значимых направлений и источников финансирования. Может составляться как на долго-, так и краткосрочной основе.

Формами организационного и информационного сопровождения реализации пилотных проектов являются: 1) организационное и консультационное сопровождение участников проектов на всех этапах реализации пилотного проекта; 2) информационно – аналитическую поддержку участников проектов; 3) маркетинговую поддержку участников проектов; 4) экспертное сопровождение пилотных проектов.

Формы финансирования проектов в сфере НПО (СПО) - денежные средства и/или вложение объектов недвижимого имущества (зданий и сооружений, земельных участков, машин и оборудования)

Формы финансирования проектов для субъектов частного сектора - государственное (муниципальное) финансирование (финансирование из федерального, регионального или местного бюджета); акционерное

финансирование (финансирование через размещение акций среди инвесторов);
долговое финансирование (финансирование за счет кредитов и займов, лизинга).

Ч

Чистый дисконтированный доход – это разница между суммой дисконтированного входящего денежного потока (ВДП) и дисконтированного исходящего денежного потока (ИДП) от реализации инвестиционного проекта за весь инвестиционный период.

Э

Экономическая устойчивость учреждения НПО (СПО) - достаточность и сбалансированность финансовых, кадровых, материально-технических, информационных, инновационных ресурсов учреждения для обеспечения длительного расширенного воспроизводства квалифицированных кадров на основе покрытия текущих и капитальных затрат в соответствии с потребностями экономики страны в изменяющихся внешних и внутренних условиях. Основными элементами экономической устойчивости образовательного учреждения являются управленческий и кадровый потенциал, состояние материально-технической базы и финансовый потенциал учреждения.