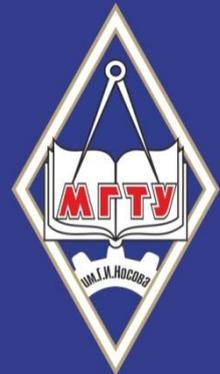


«МАГНИТОГОРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМ. Г.И. НОСОВА»
(ФГБОУ ВО «МГТУ им. Г.И. Носова»)



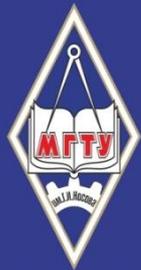
**АНАЛИЗ И СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ
ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
ОРГАНИЗАЦИИ
(НА ПРИМЕРЕ МП ТРЕСТ «ТЕПЛОФИКАЦИЯ»)**

Выполнил: Долганов Вадим Владимирович

Руководитель: кандидат экономических наук, доцент Иванова Н.Е.

Магнитогорск, 2022





МГТУ

МАГНИТОГОРСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ТЕХНИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ
ИМ. Г. И. НОСОВА

Научный аппарат исследования

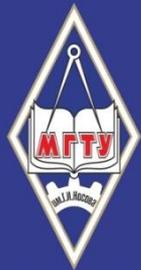
Цель исследования – повышение эффективности инвестиционной деятельности предприятий коммунального муниципального хозяйства на примере МУ трест «Теплофикация»

Объект исследования – Муниципальное предприятие трест «Теплофикация»

Предмет исследования – инвестиционная деятельность МУ трест «Теплофикация»

Задачи исследования:

- Изучить факторы и условия развития инвестиционной деятельности предприятия;
- Обобщить подходы к анализу инвестиционной деятельности предприятия;
- Представить экономическую характеристику деятельности МУ трест «Теплофикация»;
- Проанализировать состояние инвестиционной деятельности МУ трест «Теплофикация» и оценить ее эффективность;
- Разработать мероприятия по улучшению инвестиционной деятельности МУ трест «Теплофикация» и представить их экономическое обоснование



МГТУ

МАГНИТОГОРСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ТЕХНИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ
ИМ. Г. И. НОСОВА

Характеристика МП трест «Теплофикация»

Полное наименование: Муниципальное предприятие трест «Теплофикация»

Краткое название: МП трест «Теплофикация»

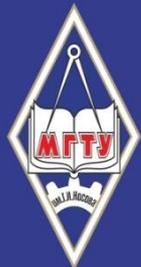
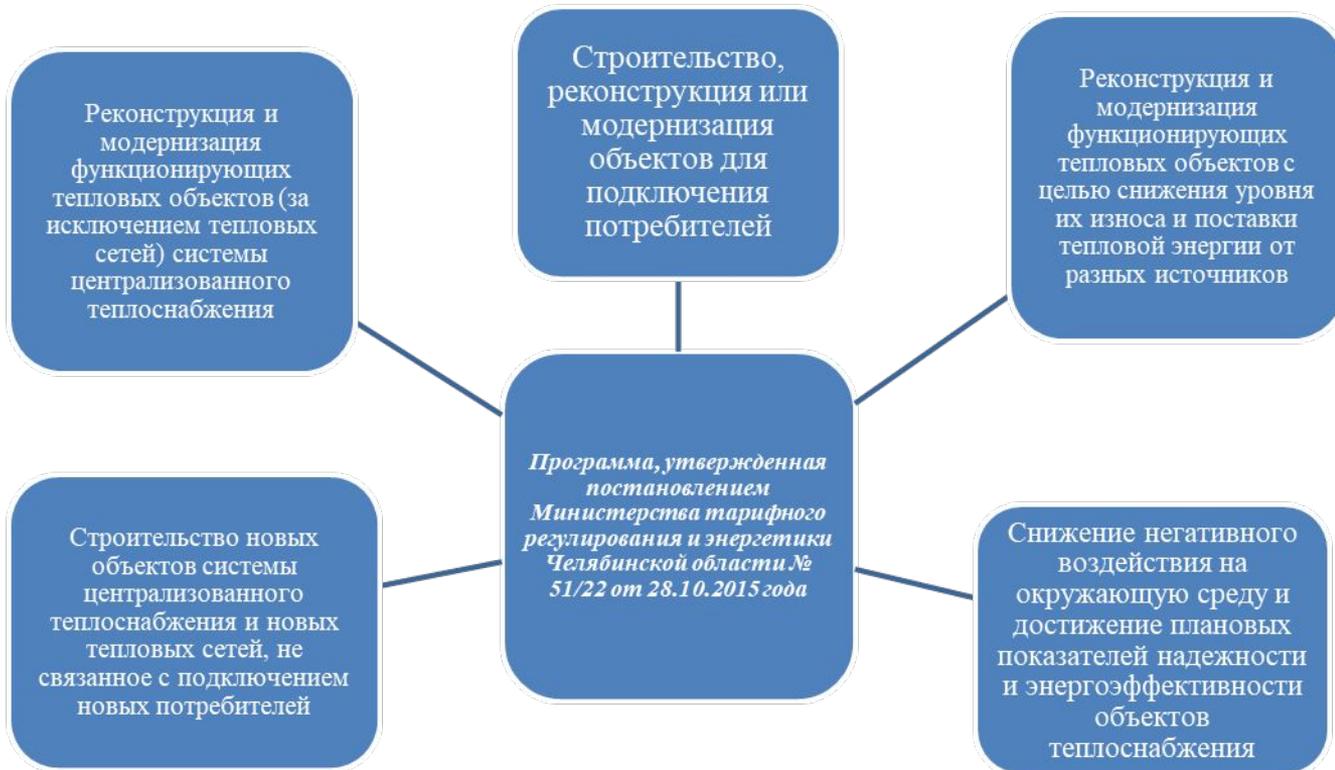
Местонахождение организации: 455045, город Магнитогорск, ул. Бориса Ручьева, дом 5, корпус А

Организационно-правовая форма: муниципальное унитарное предприятие

Основные направления деятельности предприятия:

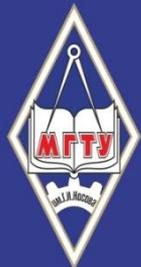
- производство, передача и распределение тепловой энергии различным категориям потребителей – физическим и юридическим лицам города Магнитогорска;
- производство, транспортировка и реализация горячего водоснабжения;
- обеспечение работоспособности и эксплуатация котельных и тепловых сетей;
- строительство, реконструкция и техническое перевооружение теплосетевых объектов;
- диспетчерское управление и контроль за соблюдением режимов теплоснабжения и теплоснабжения, в том числе устранение потерь при передаче тепла;
- подключение потребителей к тепловым сетям;
- разработка и реализация инвестиционных программ по развитию систем теплоснабжения муниципального образования

Направления инвестиционной деятельности МП трест «Теплофикация»



МГТУ

МАГНИТОГОРСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ТЕХНИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ
ИМ. Г. И. НОСОВА

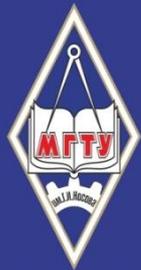


МГТУ

МАГНИТОГОРСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ТЕХНИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ
ИМ. Г. И. НОСОВА

Показатели эффективности инвестиционной деятельности МП трест «Теплофикация» за 2019-2021 годы

Показатель	2019 год	2020 год	Отклонение	2021 год	Отклонение
Коэффициент доходности приобретенных акций ($K_{\text{дох.акц}}$)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Коэффициент доходности предоставленных займов и кредитов ($K_{\text{дох.зай.кр}}$)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Коэффициент доходности от инвестиций ($K_{\text{дох.инв}}$)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Коэффициент выплаты дивидендов по акциям ($K_{\text{див.вып}}$)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Коэффициент выплат по займам и кредитам ($K_{\text{вып.по.зай.кр}}$)	0,08	0,06	-0,02	0,04	-0,02
Коэффициент выплат по приобретенным инвестициям ($K_{\text{вып.по.инв}}$)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0



МГТУ

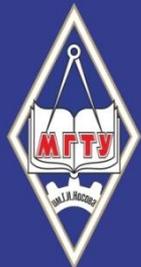
МАГНИТОГОРСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ТЕХНИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ
ИМ. Г. И. НОСОВА

Показатели эффективности финансового рычага МП трест «Теплофикация» за 2019-2021 годы, %

Показатель	2019 год	2020 год	2021 год
Эффективность финансового рычага без учета инфляции (ЭФР без инф)	-0,39	-0,97	-0,49
Эффективность финансового рычага без учета инфляции с учетом инфляции (ЭФР с инф)	3,99	5,47	8,87

Расчет эффекта финансового рычага

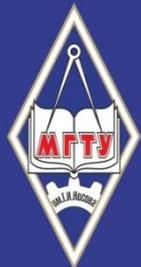
МП трест «Теплофикация» и факторы влияния на его изменение



МГТУ

МАГНИТОГОРСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ТЕХНИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ
ИМ. Г. И. НОСОВА

Показатель (фактор)	Прошлый период	Отчетный период	Подстановки			
			1	2	3	4
Плечо финансового рычага (FL)	1,07	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05
Уровень налогообложения (C _{н.п.})	0,27	0,51	0,27	0,51	0,51	0,51
Рентабельность активов (ROA), %	0,54	0,52	0,54	0,54	0,52	0,52
Средняя расчетная ставка процента за кредит (СП), %	1,78	1,47	1,78	1,78	1,78	1,47
ЭФР	-0,97	-0,49	-0,95	-0,64	-0,65	-0,49



МГТУ

МАГНИТОГОРСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ТЕХНИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ
ИМ. Г. И. НОСОВА

Мероприятия улучшения инвестиционной деятельности МП трест «Теплофикация»

ФОРМИРОВАНИЕ ОПТИМАЛЬНОГО МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ ЗАЕМНЫМ КАПИТАЛОМ С ОРИЕНТАЦИЕЙ НА СТОИМОСТЬ ПРИВЛЕЧЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, СРОК ПРИВЛЕЧЕНИЯ И УСЛОВИЯ ИХ ОБСЛУЖИВАНИЯ



Выделение краткосрочной и долгосрочной составляющей заемного капитала для сокращения финансового цикла, достигаемого за счет определения оптимальной продолжительности периода оборота кредиторской задолженности, а также повышения рентабельности заемного капитала



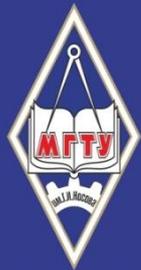
Определение оптимального удельного веса краткосрочной составляющей путем установления эталонного значения в 30,0 %, позволяющем исключить риск ограничения финансирования текущей деятельности предприятия и нерациональность использования его собственных средств



Минимизация временного интервала оборачиваемости кредиторской задолженности путем уменьшения периода оборачиваемости дебиторской задолженности за счет введения скидки за быструю оплату услуг



Определение потенциальных и доступных источников привлечения долгосрочных заемных средств через рефинансирование кредитов и займов на модернизацию своей производственно-технологической базы с участием государственной корпорации Фонд содействия реформированию жилищно-коммунального хозяйства



МГТУ

МАГНИТОГОРСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ТЕХНИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ
ИМ. Г. И. НОСОВА

Схема платежей за потребленные услуги тепловой энергии после внедрения системы скидки за быструю оплату

**60,0 % потребителей произведут оплату в
первый месяц**



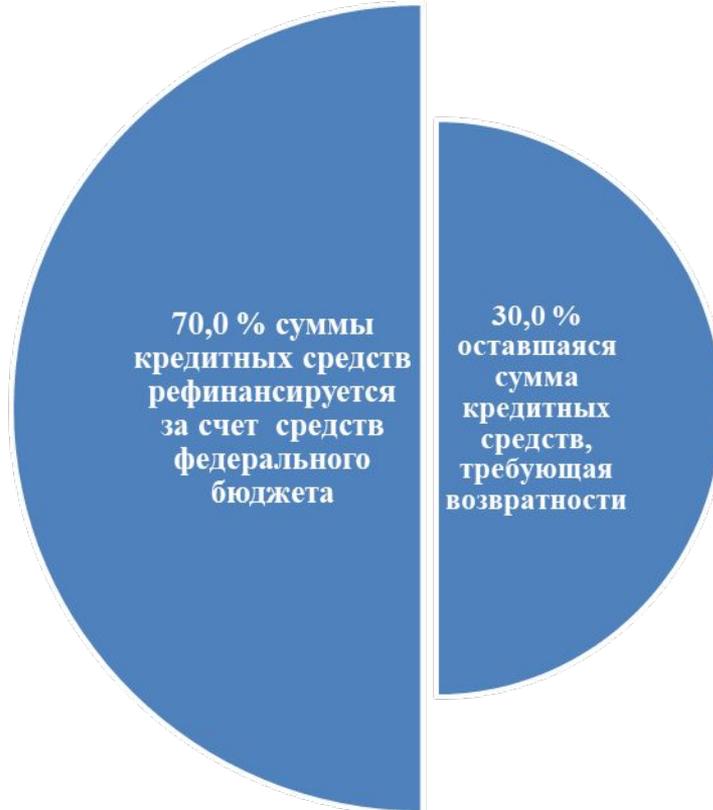
**10,0 % во второй и последующие
месяцы**

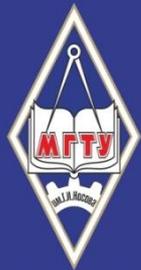


МГТУ

МАГНИТОГОРСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ТЕХНИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ
ИМ. Г. И. НОСОВА

*Схема финансирования инвестиционной деятельности МП трест
«Теплофикация» с привлечением государственной корпорации
Фонда содействия реформированию жилищно-коммунального хозяйства*





МГТУ

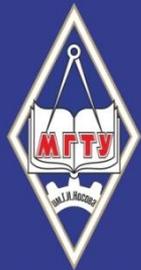
МАГНИТОГОРСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ТЕХНИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ
ИМ. Г. И. НОСОВА

Экономическая эффективность мероприятий по ускорению оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженностей

Расчетные значения денежных поступлений МП трест «Теплофикация» с условием предоставления скидки за быструю оплату потребленных услуг тепловой энергии

Месяц	Распределение платежей без скидки, %	Распределение платежей со скидкой, %	Фактор приведенной стоимости при 2,0 % в месяц	Приведенная стоимость	
				Без скидки, тыс. руб.	Со скидкой тыс. руб.
1	10,0	58,8	1,00	30 000,0	176 400,0
2	40,0	10,0	0,98	117 600,0	29 400,0
3	30,0	10,0	0,96	86 400,0	28 800,0
4	10,0	10,0	0,94	28 200,0	28 200,0
5	10,0	10,0	0,92	27 600,0	27 600,0
Итого				289 800,0	290 400,0

Экономический эффект от введения скидки на оплату услуг составит **600,0 тысяч рублей**

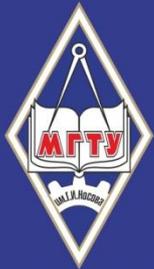


МГТУ

МАГНИТОГОРСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ТЕХНИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ
ИМ.Г.И.НОСОВА

Экономическая эффективность мероприятий по привлечению долгосрочных заемных средств с участием Фонда содействия реформированию жилищно-коммунального хозяйства

Параметр	Значение
Общая потребность предприятия в дополнительном финансировании на ведение инвестиционной деятельности, тыс. руб.	271,0
Минимальный объем финансирования предприятия на реализацию инвестиционной деятельности, тыс. руб.	271,0
Объем денежных средств, рефинансируемых Фондом содействия реформированию жилищно-коммунального хозяйства за счет федерального бюджета, %	70,0
Оставшаяся сумма долгосрочного займа, тыс. руб.	81,3
Срок кредита, лет	5
Число периодов погашения в году	12
Число периодов погашения за весь срок	60
Ставка по кредиту в годовом выражении, %	3,0
Будущая стоимость	0,0
Ежемесячный платеж, тыс. руб.	1,355
Текущая стоимость (сумма кредита), тыс. руб.	75,409
PV вложенных средств при ставке установленного дохода 8,0 %	184,44
Экономический эффект, тыс. руб.	109,031



МГТУ

МАГНИТОГОРСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ТЕХНИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ
ИМ. Г. И. НОСОВА

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ