

**ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЛАНОВЫЙ КОМИТЕТ СОВЕТА МИНИСТРОВ
СССР N 40
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ КОМИТЕТ СОВЕТА МИНИСТРОВ СССР ПО
ДЕЛАМ СТРОИТЕЛЬСТВА N 100
ПРЕЗИДИУМ АКАДЕМИИ НАУК СССР N 33
ПОСТАНОВЛЕНИЕ от 8 сентября 1969 года
ОБ УТВЕРЖДЕНИИ ТИПОВОЙ МЕТОДИКИ ОПРЕДЕЛЕНИЯ
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ**

В соответствии с Постановлением Центрального Комитета КПСС и Совета Министров СССР от 28 мая 1969 г. N 389 "О совершенствовании планирования капитального **строительства** и об усилении экономического стимулирования строительного производства" Государственный плановый комитет Совета Министров СССР, Государственный комитет Совета Министров СССР по делам *строительства* и Президиум Академии наук СССР постановляют:

Утвердить прилагаемую Типовую методику определения экономической эффективности капитальных вложений.

Председатель Госплана СССР

Н.БАЙБАКОВ

Заместитель Председателя

Госстроя СССР

М.ЧЕНТЕМИРОВ

Президент Академии наук СССР

М.КЕЛДЫШ

Утверждена

ТИПОВАЯ МЕТОДИКА ОПРЕДЕЛЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ

І. Общие положения

1. Задачей Типовой методики является установление основных методов расчетов и обоснований экономической эффективности капитальных вложений в целях повышения эффективности общественного производства при разработке планов капитального строительства и анализе их выполнения, при **проектировании** строительства и внедрения новой техники, разработке и обосновании организационно-технических мероприятий по развитию и совершенствованию производства на действующих предприятиях, а также при определении экономичности строительства объектов непроизводственного назначения.

Типовая методика разработана с учетом задач по совершенствованию планирования и усилению экономического стимулирования производства и предназначена для применения плановыми органами, министерствами, ведомствами, объединениями и предприятиями, научно-исследовательскими и проектными организациями. Она содержит основные положения, которые являются обязательными для всех отраслей народного хозяйства. На основании Типовой методики подлежат разработке и утверждению министерствами и ведомствами по согласованию с Госпланом СССР отраслевые инструкции, учитывающие особенности расчетов эффективности капитальных вложений в отраслях народного хозяйства и промышленности, а также методики определения эффективности капитальных вложений при решении отдельных народнохозяйственных проблем (размещения производства, экономической оценке качества продукции и др.).

2. Обязательным условием проведения расчетов и обоснований эффективности капитальных вложений является соблюдение при этом народнохозяйственного подхода. Это означает, что принятый вариант капитальных вложений должен быть не только наиболее эффективным в отдельной отрасли или подотрасли общественного производства, но и должен способствовать повышению эффективности всего народного хозяйства. В связи с этим эффективность капитальных вложений должна учитываться как в том звене хозяйства, по которому намечается их осуществление, так и в смежных (сопряженных) отраслях производства или у потребителя.

3. Определение эффективности капитальных вложений при *проектировании* имеет целью выбор и экономическое обоснование наилучших вариантов строительства новых, расширения и реконструкции действующих предприятий и **сооружений** и их комплексов, разработки новых технологических процессов, оборудования, машин, материалов и других видов техники, обеспечивающих технический прогресс в народном хозяйстве.

4. При определении экономической эффективности капитальных вложений, связанных с решением перспективных задач развития народного хозяйства, с внедрением в общественное производство крупных научных открытий и изобретений, новых видов современной техники,

Не официальная версия документа (однако достоверная) бесплатно предоставляется клиентам компании ДревГрад смотравших на сайте [фахверковые дома](#).

вовлечением в оборот новых крупных природных ресурсов (уникальных месторождений полезных ископаемых, трудных для первоначального освоения новых экономических районов и т.д.), оценка и обоснование экономической эффективности капитальных вложений должны производиться с учетом перспективных факторов, т.е. с учетом полного завершения соответствующих строительных программ, изменений в размещении источников сырья и районов потребления, создания необходимых условий реализации новых научно-технических достижений, в необходимых случаях - с учетом возможных изменений нормативов эффективности и цен.

5. Эффективность капитальных вложений определяется сопоставлением эффекта и затрат. В планировании и проектировании определяется общая (абсолютная) экономическая эффективность как отношение эффекта ко всей сумме капитальных вложений и при выборе вариантов решения хозяйственных или технических задач - сравнительная экономическая эффективность, показывающая, насколько один вариант эффективнее другого.

6. Критерием экономической эффективности капитальных вложений по народному хозяйству является прирост национального дохода (в сопоставимых ценах) по отношению к капитальным вложениям, вызвавшим этот прирост.

7. В объемах капитальных вложений, принимаемых для расчета эффективности, учитываются вложения по всем источникам финансирования в сферу материального производства - в строительство новых, расширение, реконструкцию, техническое перевооружение и поддержание мощностей действующих предприятий, строительство *сооружений* и других объектов производственного назначения.

При определении экономической эффективности всех затрат в создание или увеличение производственных фондов в расчет необходимо включать также затраты на формирование (пополнение) оборотных средств или уменьшение их размера.

8. При определении эффективности капитальных вложений, когда возникает необходимость в капитальных затратах в развитие смежных производств, следует учитывать полные капитальные вложения с учетом сопряженных затрат. Сопряженные капитальные вложения учитываются только по тем элементам оборотных и основных фондов, по которым имеет место значительное увеличение затрат в смежных отраслях. В этом случае и получаемый эффект учитывается по сопоставимому кругу производств, определяемому отраслевыми инструкциями.

9. При оценке эффективности капитальных вложений в зависимости от размещения предприятий и их комплексов учитывается удорожание (или удешевление) строительства, изменение текущих затрат на производство и транспортировку продукции под влиянием сдвигов в размещении вновь создаваемых мощностей. При этом принимаются во внимание задачи комплексного развития хозяйства союзных республик и экономических районов.

Это означает, что все расчеты экономической эффективности капитальных вложений должны осуществляться с включением сопряженных затрат в развитие смежных объектов производственного назначения и в частности:

- а) в развитие мощностей строительной базы;
- б) на дорожное строительство, связанное с присоединением существующей сети дорог;
- в) в развитие энергетической базы, сооружение объектов водоснабжения и т.д.;
- г) потерь, вызываемых строительством, например, в связи с затоплением земель и др.

В зависимости от специфики производства учитываются также:

Не официальная версия документа (однако достоверная) бесплатно предоставляется клиентам компании ДревГрад смотревших на сайте [фахверковые дома](#).

а) обеспеченность трудовыми ресурсами; в случае, если размещение производства связано со значительным привлечением рабочей силы, капитальные вложения в строительство жилых, коммунальных, культурно-бытовых, торговых и других объектов и затраты на перебазирование рабочих и их семей учитываются в общей потребности капитальных вложений в связи с намечаемым строительством;

б) близость и экономичность источников сырья;

в) близость к местам сосредоточенного потребления продукции данной отрасли.

10. При расчетах и анализе эффективности капитальных вложений рекомендуется учитывать разрыв во времени (лаг) между осуществлением капитальных вложений и получением эффекта.

Порядок определения лага и его использования в расчетах устанавливается в отраслевых инструкциях на основе продолжительности строительства и соответствующего ему распределения капитальных вложений по годам строительства предприятий и объектов, освоения проектных мощностей и других технико-экономических показателей предприятий и объектов.

11. При отсутствии утвержденных цен на новые материалы, машины и оборудование расчеты экономической эффективности осуществляются на основе приведенных затрат на их производство, исчисленных в соответствии с методами действующего ценообразования.

II. Общая (абсолютная) экономическая эффективность капитальных вложений

12. Расчеты общей экономической эффективности капитальных вложений осуществляются на всех стадиях разработки годовых и пятилетних планов, а также планов на более длительную перспективу по народному хозяйству в целом, хозяйству союзных республик, отраслям народного хозяйства и отраслям промышленности, сельского хозяйства, транспорта, строительства, по министерствам, ведомствам, хозяйственным объединениям, отдельным предприятиям, стройкам и объектам, при разработке отдельных технико-экономических проблем развития и размещения народного хозяйства и его отраслей, а также при оценке результатов выполнения планов капитального строительства.

Расчеты абсолютной эффективности капитальных вложений дают возможность получения общих величин экономического эффекта, используются при уточнении ресурсов национального и чистого дохода общества в целях обоснования возможных темпов развития народного хозяйства и повышения материального благосостояния народа, а также при определении результатов деятельности предприятий, объединений и производственных министерств.

13. В процессе разработки планов капитальных вложений складывающиеся показатели экономической эффективности сравниваются с плановыми нормативами и с аналогичными показателями эффективности капитальных вложений за предшествующий период, по продолжительности равный планируемому, а также с показателями эффективности производства на передовых предприятиях соответствующих отраслей и подотраслей.

14. Рассматриваемые направления капитальных вложений могут считаться экономически эффективными при условии, если полученные коэффициенты общей эффективности не ниже плановых нормативов и аналогичных показателей за предшествующий плановый период.

Не официальная версия документа (однако достоверная) бесплатно предоставляется клиентам компании ДревГрад смотрвших на сайте [фахверковые дома](#).

При осуществлении капитальных вложений на действующих предприятиях и объединениях, переведенных на новые условия планирования и экономического стимулирования, экономическая эффективность этих вложений, а следовательно и получаемая в результате этого дополнительная прибыль должна быть не ниже уровня, обеспечивающего внесение соответствующей платы за фонды, оплату процентов за банковский кредит и другие обязательные платежи, а также образование соответствующих фондов предприятий и объединений.

15. В расчетах общей экономической эффективности капитальных вложений применяются следующие показатели:

а) по народному хозяйству в целом, хозяйству союзных республик и отраслям народного хозяйства (промышленность, сельское хозяйство, транспорт, строительство) - отношение прироста годового объема национального дохода (чистой продукции) при заданной его вещественной структуре в сопоставимых ценах (ДЕЛЬТА Д) к вызвавшим этот прирост капитальным вложениям (К) в сферу материального производства:

$$\varepsilon_{\text{кпн}} = \frac{\text{ДЕЛЬТА Д}}{\text{К}}; \quad (1)$$

б) по отдельным отраслям и подотраслям промышленности, сельского хозяйства, транспорта, строительства, министерствам, ведомствам, хозяйственным объединениям (если по ним чистая продукция не исчисляется) - отношение прироста прибыли к капитальным вложениям, вызвавшим этот прирост, которое исчисляется по выражению:

$$\varepsilon_{\text{кпп}} = \frac{\text{ДЕЛЬТА П}}{\text{К}}, \quad (2)$$

где:

ДЕЛЬТА П - прирост годовой прибыли за планируемый период (год, пятилетка);

К - капитальные вложения в строительство объектов производственного назначения;

в) по отдельным предприятиям, стройкам и объектам, отдельным мероприятиям и технико-экономическим проблемам - отношение прибыли к капитальным вложениям, которое исчисляется по выражению:

$$\varepsilon = \frac{\text{Ц} - \text{С}}{\text{К}}, \quad (3)$$

где:

К - сметная стоимость строящегося объекта (капитальные затраты по осуществлению мероприятия, технико-экономической проблемы);

Ц - стоимость годового выпуска продукции (по проекту) в оптовых ценах предприятия (без налога с оборота);

С - себестоимость годового выпуска продукции;

г) по отраслям и предприятиям, где применяются расчетные цены, а также по планово-убыточным предприятиям показатель общей экономической эффективности характеризуется отношением экономии от снижения себестоимости продукции к вызвавшим эту экономию капитальным вложениям (Э).

кС

При расчетах общей экономической эффективности в соответствии с подпунктами "б", "в" и "г" определяются сроки окупаемости общих объемов капитальных вложений на основе обратного соотношения капитальных вложений и прибыли или экономии от снижения себестоимости <*>.

<*> Расчет сроков окупаемости общих объемов капитальных вложений в соответствии с подпунктами "б", "в" и "г" производится по следующим формулам:

$$T = \frac{K}{k_{пп} \cdot \Delta П}, \quad (4)$$

$$T = \frac{K}{k_{п} \cdot (Ц - С)}, \quad (5)$$

$$T = \frac{K}{k_{с} \cdot (С - С)}, \quad (6)$$

где C_1 и C_2 – себестоимость продукции до и после осуществления
капитальных вложений;

остальные обозначения те же, что и в подпунктах "б" и "в".

16. При определении общей эффективности капитальных вложений производится анализ факторов, влияющих на ее повышение или понижение. К числу этих факторов относятся:

- а) изменение трудоемкости продукции, дающее возможность высвобождения рабочей силы в результате капитальных вложений или требующее привлечения рабочей силы;
- б) изменение материалоемкости продукции, высвобождающее дополнительные ресурсы средств производства в народном хозяйстве или увеличивающее затраты этих ресурсов;
- в) изменение фондоемкости продукции, обеспечивающее экономию капитальных вложений или вызвавшее их перерасход;
- г) сокращение продолжительности строительства и снижение его сметной стоимости.

17. В целях учета влияния важнейших факторов на экономическую эффективность капитальных вложений и увязки эффективности с другими разделами плана используются дополнительные показатели: производительность труда, фондоотдача (по товарной, валовой продукции или продукции в натуральном выражении), удельные капитальные вложения (на вводимые в действие мощности или прирост продукции), натуральные показатели и другие.

18. Показатели общей экономической эффективности использования действующих производственных фондов определяются:

- а) по народному хозяйству в целом, его отраслям и народному хозяйству союзных республик как отношение годового объема национального дохода (чистой продукции) к сумме среднегодовых производственных фондов (основных и оборотных);
- б) по отраслям (подотраслям) промышленности, сельского хозяйства, транспорта, строительства, производственным объединениям, а также по отдельным предприятиям и объектам как отношение массы прибыли к сумме среднегодовых производственных фондов (основных и оборотных) по выражению:

$$\varepsilon_{рф} = \frac{\Pi}{\Phi} \quad (7)$$

где:

Не официальная версия документа (однако достоверная) бесплатно предоставляется клиентам компании ДревГрад смотреших на сайте [фахверковые дома](#).

П - годовой объем прибыли;

Ф - среднегодовая стоимость производственных основных фондов и нормируемых оборотных средств.

19. Расчет общей эффективности капитальных вложений по предприятиям и учреждениям непромышленной сферы, функционирующим на основе хозяйственного расчета (городской транспорт, туристические учреждения и т.п.), производится на основе тех же принципов, что и по производственным предприятиям.

III. Сравнительная экономическая эффективность капитальных вложений

20. Расчеты сравнительной экономической эффективности капитальных вложений применяются при сопоставлении вариантов хозяйственных или технических решений, размещения предприятий и их комплексов, при решении задач по выбору взаимозаменяемой продукции, внедрению новых видов техники, по строительству новых или реконструкции действующих предприятий и т.п.

21. Показателем сравнительной экономической эффективности капитальных вложений является минимум приведенных затрат.

Приведенные затраты по каждому варианту представляют собой сумму текущих затрат (себестоимости) и капитальных вложений, приведенных к одинаковой размерности в соответствии с нормативом эффективности.

$$C_i + E_n \times K_i = \text{минимум } \langle * \rangle, \quad (8)$$

где:

K_i - капитальные вложения по каждому варианту;

i

C_i - текущие затраты (себестоимость) по тому же варианту;

i

E_n - нормативный коэффициент эффективности капитальных

n

вложений.

$\langle * \rangle$ Приведенные затраты могут быть также исчислены по

следующей идентичной формуле:

$$\sum_i K_i + T \times \sum_i C_i = \text{минимум}, \quad (9)$$

где T – нормативный срок окупаемости капитальных вложений,
 n
величина, обратная E .

Показатели C_i и K_i могут применяться как в полной сумме капитальных вложений и себестоимости годовой продукции, так и в виде удельных величин: удельных капитальных вложений на единицу продукции и себестоимости единицы продукции.

22. Нормативный коэффициент эффективности по народному хозяйству в целом устанавливается на уровне не ниже 0,12. При необходимости, по соображениям стимулирования технического прогресса, учета неодинаковых уровней заработной платы (зональных и отраслевых), различий уровня цен, долговременности строительных программ и районных различий в отраслевых инструкциях допускаются отклонения от установленного нормативного коэффициента эффективности по согласованию с Госпланом СССР.

Нормативы экономической эффективности подлежат пересмотру, который целесообразно приурочивать к периодам составления пятилетних планов.

23. При определении экономической эффективности мероприятий за базу сравнения принимаются показатели лучших имеющихся решений данной хозяйственной задачи, а при внедрении новой техники - показатели лучшей внедренной (или разработанной в проектах) отечественной и зарубежной техники. Показатели рассматриваемых вариантов капитальных вложений сопоставляются с нормативами и показателями экономической эффективности, достигнутыми в предыдущие периоды.

При определении величины экономического эффекта от внедрения мероприятия в конкретных условиях за базу сравнения принимаются показатели наиболее распространенных методов решения данной задачи, а при внедрении новой техники - показатели заменяемой техники.

24. При расчетах экономической эффективности капитальных вложений должна быть соблюдена сопоставимость затрат и эффекта по сравниваемым вариантам по:

- а) кругу предприятий и отраслей производства;
- б) времени затрат и получения эффекта;

- в) ценам, принятым для выражения затрат и эффекта;
- г) характеру затрат и эффекта с точки зрения простого и расширенного воспроизводства;
- д) кругу затрат, входящих в объем капитальных вложений;
- е) методам исчисления стоимостных показателей, используемых для расчетов эффективности, и другим факторам.

Все сравниваемые варианты капитальных вложений должны быть приведены в сопоставимый вид по всем признакам (объему продукции, ее составу, качеству, срокам изготовления и т.д.) кроме признака, эффективность которого определяется. Порядок приведения в сопоставимый вид по объему производства и качеству продукции указывается в отраслевых инструкциях.

25. При сравнении вариантов капитальных вложений, если они различаются продолжительностью строительства, распределением капитальных вложений по периодам строительства или возможностью строительства очередями без ущерба для выполнения производственных заданий, производится расчет влияния разновременности капитальных вложений на эффективность вариантов вложений.

Если по сравниваемым вариантам капитальные вложения осуществляются в разные сроки, а текущие затраты изменяются во времени, то сравнение вариантов следует производить приведением затрат более поздних лет к текущему моменту путем применения коэффициента приведения, исчисляемого по выражению:

$$B = \frac{1}{t \cdot (1 + E)^{нп}}, \quad (10)$$

где :

B – коэффициент приведения;

t – период времени приведения в годах;

E – норматив для приведения разновременных затрат.

нп

В условиях действующего порядка начисления амортизации основных фондов норматив для приведения разновременных затрат устанавливается в размере 0,08.

Приведение разновременных затрат используется только в расчетах экономической эффективности вариантов и не может служить основанием для изменения сметной стоимости строительства.

26. При сравнении вариантов, различающихся продолжительностью строительства,

определяется единовременный реальный эффект в виде дополнительной прибыли, получаемой за период досрочного ввода объектов.

27. Определение сравнительной экономической эффективности капитальных вложений на проведение реконструкции действующих предприятий производится путем сравнения показателей по вариантам реконструкции с показателями предприятий до реконструкции и с вариантами нового строительства.

При этом необходимо учитывать потери продукции и прибыли и увеличение текущих затрат в период реконструкции.

28. Экономическая эффективность вариантов капитальных вложений с учетом районных различий определяется сопоставлением показателей приведенных затрат с учетом сопряженных капитальных вложений в транспорт и транспортных расходов по доставке продукции в районы потребления.

29. При внедрении новой техники, изменяющей качество и эксплуатационные свойства выпускаемой продукции, должны быть учтены изменения затрат и эффекта как в сфере производства, так и в сфере применения продукции.

Экономическая эффективность капитальных вложений при создании новых видов и улучшении свойств и качества сырья и материалов определяется с учетом капитальных вложений и текущих затрат при производстве, транспортировке и использовании этого сырья и материалов. Расчет должен производиться на предусмотренный в проекте годовой объем потребления материала.

30. Экономическая эффективность капитальных вложений в создание новых и усовершенствование существующих видов машин, оборудования, механизмов и других орудий производства, которые у потребителя входят в состав его основных фондов, реализуется в местах их применения (эксплуатации). Поэтому величина этой экономической эффективности определяется соизмерением капитальных вложений потребителя на приобретение указанного оборудования со снижением себестоимости продукции или работ, производимых при помощи данного оборудования. При этом учитываются также изменения трудоемкости, материалоемкости и фондоемкости продукции, продолжительности строительства и другие факторы.

31. При сравнении технико-экономических показателей разрабатываемых проектов предприятий и новой техники с экономическими показателями действующего производства необходимо производить корректировку последних с учетом их изменения за счет лучшего использования действующих производственных фондов к моменту реализации проектов.

32. Сравнительная экономическая эффективность вариантов капитальных вложений на действующих предприятиях за счет средств фонда развития производства и кредитов банка на проведение мероприятий по внедрению новой техники, механизации, автоматизации и модернизации оборудования, обновлению основных фондов, приобретению транспортных средств, совершенствованию организации производства и труда и других мероприятий определяется расчетами по приросту прибыли в сопоставлении с капитальными вложениями с тем, чтобы полученная в результате проведения мероприятия прибыль обеспечивала внесение соответствующей платы за фонды, оплату кредитов банка и другие обязательные платежи, а также создание фондов предприятия.

При проведении мероприятий, затрагивающих смежные предприятия или имеющих межотраслевое значение, расчеты экономической эффективности производятся с учетом эффекта, полученного заинтересованными предприятиями.

Не официальная версия документа (однако достоверная) бесплатно предоставляется клиентам компании ДревГрад смотривших на сайте [фахверковые дома](#).

33. Если новые капитальные вложения связаны с ликвидацией действующих фондов (или их дальнейшее использование неизвестно), остаточная стоимость этих фондов (за вычетом сумм реализации) добавляется к соответствующим капитальным вложениям.

Остаточная стоимость определяется как разность между восстановительной стоимостью и суммой начисленной амортизации.

Если при внедрении новой техники в действующее производство (автоматических линий, новых систем оборудования и других) используется часть действующего оборудования, а другая часть передается для эффективного использования на другие предприятия, то при расчете эффективности сопоставляются основные фонды после внедрения новой техники (включая используемые фонды действующего производства) и основные фонды действующего производства до внедрения новой техники (при сопоставимом объеме производства).

34. Экономическая эффективность капитальных вложений на поддержание мощностей действующих предприятий по отраслям (подотраслям) производства определяется путем прямого сравнения эффективности капитальных вложений на эти цели с эффективностью действующего производства и эффективностью капитальных вложений на строительство новых предприятий.

35. Выбор проектных решений и вариантов капитальных вложений по предприятиям и учреждениям непромышленной сферы, функционирующим на основе хозяйственного расчета (городской транспорт, туристические учреждения и т.п.) производится на основе тех же принципов, что и по производственным предприятиям.

Выбор вариантов проектных решений по объектам непромышленной сферы, которые содержатся за счет фондов общественного потребления (здравоохранение, просвещение и другие), производится путем сравнения капитальных вложений на их строительство и эксплуатационных (текущих) расходов по их содержанию. При этом должна быть обеспечена сопоставимость вариантов по уровню обслуживания и другим нормам проектирования соответствующих объектов.

* * *

Типовая методика определения экономической эффективности капитальных вложений подготовлена Институтом экономики АН СССР, Научно-исследовательским экономическим институтом Госплана СССР, Научно-исследовательским институтом экономики строительства Госстроя СССР с учетом замечаний и предложений министерств и ведомств СССР.