

УДК 33.332

Кирилова А.Н., студентка КНИТУ-КАИ

Студентка 4 курса ИЭУиСТ факультета

Казанский национальный исследовательский технический

университет им. А.Н. Туполева-КАИ

Россия, Казань

Kirilova A.N., student of KNITU-KAI

Student of the 4th year of the Faculty of Economics and Management

Kazan National Research Technical University. A.N. Tupolev-KAI

Russia, Kazan

Ибниаминова А.Р., студентка КНИТУ-КАИ

Студентка 4 курса ИЭУиСТ факультета

Казанский национальный исследовательский технический

университет им. А.Н. Туполева-КАИ

Россия, Казань

Ibniaminova A.R., student of KNITU-KAI

Student of the 4th year of the Faculty of Economics and Management

Kazan National Research Technical University. A.N. Tupolev-KAI

Russia, Kazan

ИНВЕСТИЦИИ И ИХ РОЛЬ В РАЗВИТИИ РЕГИОНА

Аннотация: Важнейшим элементом хозяйственной жизни и предметом экономической теории являются инвестиции.

Инвестиции способствуют накоплению общественного капитала, внедрению достижений науки и техники, вследствие чего создаётся база для расширения производственных возможностей стран и их экономического роста.

Ключевые слова: инвестиции, вложение, капитал, регион, экономика, инвестирование.

INVESTMENTS AND THEIR ROLE IN THE DEVELOPMENT OF THE REGION.

Abstract: Investments are an important element of economic life and the subject of economic theory.

Investments contribute to the accumulation of social capital, the introduction of scientific and technological achievements, as a result of which a basis is created for expanding the production capacities of countries and their economic growth.

Key words: investment, investment, capital, region, economy, investment.

УДК: Экономика, инвестиции,

Важнейшим элементом хозяйственной жизни и предметом экономической теории являются инвестиции.

Инвестиции способствуют накоплению общественного капитала, внедрению достижений науки и техники, вследствие чего создаётся база для расширения производственных возможностей стран и их экономического роста.

Существуют большое многообразие определений термина «инвестиции». Рассмотрим основные из них.

В соответствии с Федеральным законом № 39 «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений»: «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».

Согласно мнению Ковалева В.В: «Инвестиции - это вложение некоего актива (время, деньги, силы), имеющее в перспективе возможность получения финансовой выгоды».

Чемяков В.П. под инвестициями понимает - совокупность расходов, реализуемых в форме целенаправленного вложения капитала на

определенный срок в различные отрасли и сферы экономики, в объекты предпринимательской и других видов деятельности для получения прибыли (дохода) и достижения, как индивидуальных целей инвесторов, так и положительного социального эффекта.

В научной сфере инвестициями называют долгосрочные капиталовложения в объекты предпринимательской деятельности, промышленности, сельского хозяйства, транспорт и другие отрасли для получения дивидендов (прибыли).

Теверкина М.Т. под инвестициями понимает - совокупность затрат трудовых, материальных и денежных ресурсов, направленных на расширенное воспроизводство основных фондов всех отраслей народного хозяйства.

В самом широком смысле инвестиции обеспечивают механизм, необходимый для финансирования роста и развития экономики страны.

Инвестиции всегда были и остаются неотъемлемой частью современной экономической жизни любого государства. Основанная цель инвестирования заключается в сохранении и приумножении капитала.

Инвестиции характеризуются четырьмя основными параметрами:

- срок инвестиций;
- объем инвестиций;
- доходность инвестиций;
- риск инвестирования.

Два последних пункта обычно зависят друг от друга. Зависимость эта является, как правило, прямо-пропорциональной. То есть чем выше доходность инвестиций, тем выше и риск потерять все свои деньги. К примеру, вклад в банке – низкодходная и низкорисковая инвестиция, а игра на бирже или рынке Forex наоборот.

Размер инвестиций зависит от инструмента инвестирования. Например, банковский вклад не требует значительных средств, в то время как для инвестиций в недвижимость понадобится значительный капитал.

Инвестиции играют важную роль как на макро - уровне, так и на микро - уровне. Они определяют будущее страны в целом, отдельного субъекта хозяйствования и являются локомотивом в развитии экономики.

В современном мире инвестиции являются неотъемлемой составляющей развития регионов, экономики в целом.

Инвестиции - это не всегда денежные средства, как принято считать, это еще и акции, банковские вклады, ценные бумаги, паи, технологическое оборудование, кредиты, автомобили, любое имущество или имущественные права и ценности.

Инвестиции позволяют расширять материальную базу, создавать новые предприятия и раздвигать границы деятельности имеющих.

Без инвестиций невозможны обеспечение конкурентоспособности выпускаемых товаров и оказываемых услуг, преодоление последствий морального и физического износа основных фондов, приобретение ценных бумаг и вложение средств в активы других предприятий, осуществление природоохранных мероприятий.

Основной особенностью инвестиций является отсутствие быстрого результата и расчет на многолетнее использование вложений. Инвестиции характеризуются крупными единовременными затратами, которые впоследствии принесут огромную экономию текущих расходов или будут приносить высокую прибыль в течение многих лет подряд.

Важно выбрать правильное направление инвестирования, чтобы не потерять денежные средства, а напротив - сохранить и приумножить.

От займов инвестиции отличаются степенью риска для инвестора (кредитора) - займ и проценты необходимо возвращать в оговоренные сроки независимо от прибыльности проекта, инвестиции возвращаются и приносят

доход в прибыльных проектах. Если проект убыточен - инвестиции могут быть утрачены.

В современной экономике инвестиции, т.е. вложение капитала, которое приносит прибыль, являются одним из основных способов экономического поведения. Инвестировать в различные объекты могут как крупные компании, банки и государственные органы, так и отдельные граждане.

В качестве инвестиций чаще всего выступают финансовые средства или ценные бумаги, однако это могут быть и различные материальные активы - строения, инфраструктурные объекты, оборудование, сырье - либо интеллектуальная собственность или иные нематериальные активы. Все, что инвестор вкладывает в проект для достижения весомого полезного эффекта, можно назвать инвестицией.

От всех прочих видов вложений инвестиции отличаются двумя основными признаками:

1. Инвестиция - это долговременное вложение, рассчитанное на получение выгоды в течение длительного срока. В среднем принято считать, что операции, длящиеся более года, уже являются инвестициями, а экономический эффект от них должен присутствовать в течение нескольких последующих лет. Кратковременные вложения с быстрой окупаемостью принято называть спекуляциями.

2. Инвестиция - вложение, направленное на получение прибыли. Существует множество видов неприбыльных вложений, которые поэтому не являются инвестициями.

Следует отметить, потребность в инвестициях всегда возникает при создании нового предприятия. Кроме того, действующая компания может инвестировать средства в новое оборудование, производственную линию, которая будет приносить дополнительный доход. Инвестировать можно в

обновление изношенного оборудования, чтобы повысить эффективность его работы, снизить затраты и тем самым повысить прибыль.

Инвестиции могут также затрагивать значительные расходы по продвижению товара на рынок с целью увеличения объема продаж. Речь идет об инвестициях в рекламу, изучение товарного рынка, спроса потребителей. Данные мероприятия позволяют увеличить объем продаж, а значит, приводят к росту прибыли. Итак, конечная цель инвестирования - это всегда получение прибыли.

Можно выделить три основных сферы, в которых роль инвестиций прослеживается максимально четко. Это экономическая, государственная (социальная), частная жизнь.

На государственном уровне инвестиции по большей части выполняют функцию создания благоприятных условий для производства, для развития отдельных отраслей экономики. Это способствует улучшению социальной защищенности населения путем создания новых рабочих мест.

Ещё одна немаловажная функция инвестиций в поддержке социально важных объектов. Такими объектами могут выступать институты образования, здравоохранения и всего, что направлено на повышение уровня жизни населения.

На экономическом уровне функции инвестиций заключаются в постоянном увеличении эффективности производства, а также в улучшении качества выпускаемого продукта или услуги. Все эти действия неминуемо ведут к повышению конкурентоспособности компании, к укреплению её позиций на рынке, что в свою очередь привлекает новых покупателей и, так или иначе, ведет к коммерческой успешности предприятия.

На частном уровне можно выделить одну основополагающую функцию инвестиций, а именно улучшения благосостояния личности. Когда человек инвестирует, это позволяет не только сохранить сбережения от инфляции, но и преумножить их.

На макроуровне выделяют следующие функции инвестиций:

- увлечение скорости развития научно-технического прогресса;
- косвенный контроль над уровнем безработицы;
- создание сырьевой базы для промышленности;
- равномерное развитие и рост основных отраслей хозяйства;
- обеспечение социальным жильем, развитие здравоохранения, культуры;
- поддержание стабильной экологической обстановки.

На микроуровне функции инвестиций немного иные:

- рост стоимости предприятия и развитие производственных мощностей;
- модернизация технологического и технического оборудования;
- контроль за моральным и физическим износом основных фондов;
- постоянное увеличение качества продукции и рост её конкурентоспособности;
- покупка активов в сторонних предприятиях, покупка ценных бумаг.

По мнению Борисова О.В инвестиции выполняют четыре функции: регулирующая, стимулирующая, распределительная, индикативная.

Регулирующая функция инвестиций направлена на контроль и корректировку процессов в производстве, на поддержание роста стоимости компаний, на ускорение темпов развития народного хозяйства и в целом на улучшение благосостояния населения.

Стимулирующая функция инвестиций направлена на модернизацию, обновление и усовершенствование уже существующих объектов производства, а также на внедрение новых технологий, инновационных решений.

Распределительная функция инвестиций направлена на распределение произведенных товаров и услуг, выраженных в денежном выражении, между

участниками экономической деятельности, а также между различными сферами и отраслями экономики.

Индикативная функция инвестиций позволяет создать необходимые механизмы и инструменты для осуществления и достижения намеченных инвестиционных и производственных целей. Также она способствует поддержанию равновесия и стабильности в экономике в целом.

В современной рыночной экономике инвестиции могут быть классифицированы по разным признакам: согласно видам собственности, организационным структурам, долевым вложениям и другим параметрам.

Основные виды инвестиций представлены на рисунке 1.1.1.



Рис.1.1.1. Основные виды инвестиций

Рассмотрим подробнее каждый вид инвестиций.

Реальные предполагают, прежде всего, вложение денежных средств в материальное производство или сбыт (в том числе закупка оборудования, сырья). Их целью служит контроль над деятельностью предприятия, а

инвесторы, осуществляющие подобные вложения, владеют контрольным пакетом акций данного предприятия.

Часто данный вид вложений осуществляется через специализированные фонды, собирающие средства вкладчиков в один пул. Другой сегмент: государство и представители бизнеса – корпорации и т.п., частные инвесторы практически не занимаются подобным видом инвестирования по причине высокого входного порога и необходимого объема денежных средств.

Реальные инвестиции могут осуществляться компаниями из зарубежных стран – в данном случае это будут иностранные инвестиции с целью расширения производства, увеличения сферы влияния.

Другой стороной прямых инвестиций является покупка нематериальных активов – лицензий, авторских прав, патентов и так далее.

Финансовые инвестиции предполагают косвенное стимулирование производства через покупку ценных бумаг. Это наиболее распространенный способ вложения денежных средств у частных инвесторов.

Операциями с ценными бумагами могут заниматься профессиональные финансовые компании вроде паевых фондов, банков (что такое банк), брокерских компаний. Финансовые вложения также называют портфельными, поскольку денежные средства распределяются между несколькими акциями, либо между несколькими видами ценных бумаг, образуя «портфель».

Под интеллектуальным капиталовложением принято считать вклады в различные научно-технологические разработки, инновационные решения.

Инвестиции граждан - это инвестиции, осуществляемые физическими лицами.

Инвестиции юридических лиц - это инвестиции, осуществляемые юридическими лицами.

Государственные инвестиции - это вложения в наращивание, а также воспроизводство основных фондов предприятий и организаций страны. Государственные инвестиции формируются за счет средств бюджетов различных уровней, от федерального бюджета до регионального, местного, а также за счет государственных внебюджетных фондов.

Иностранные инвестиции - это все виды вложений имущественных (денежных) и интеллектуальных ценностей иностранными инвесторами.

Сегодня господствующим в России является мнение, что иностранные инвестиции - это безусловное благо для страны. Однако каждый случай инвестирования иностранного капитала нужно рассматривать очень внимательно.

Так, инвестирование в развитие высокотехнологичных отраслей, которое сопровождается внедрением современных технологических процессов, созданием широкого круга специалистов соответствующего уровня, как правило, приносит позитивный эффект для экономики.

Если же иностранный капитал инвестируется в сырьевые отрасли, это, скорее приносит государству вред, так как сырье является невозполнимым ресурсом, а прибыль от проектов утекает за рубеж.

Совместные инвестиции - это инвестиции отечественных и зарубежных инвесторов в создание совместных предприятий; объекта инвестиционной деятельности: недвижимое имущество (основные средства), ценные бумаги (акции, облигации, банковские депозиты), имущественные права на промышленную и интеллектуальную собственность; характера участия предприятия в инвестиционном процессе выделяют прямые и непрямые инвестиции.

Обязательные инвестиции - это инвестиции, которые необходимы для того, чтобы предпринимательская фирма могла и дальше продолжать свою деятельность. В эту группу включаются инвестиции, цель которых - организация экологической безопасности деятельности фирмы или

улучшение условий труда работников фирмы до уровня, отвечающего нормативным требованиям.

Инвестиции в повышение эффективности деятельности предприятий: их цель - прежде всего создание условий для снижения затрат фирмы за счет обновления оборудования, совершенствования применяемых технологий, улучшения организации труда и управления. Осуществление данных инвестиций необходимо предпринимательской фирме для того, чтобы выстоять в конкурентной борьбе.

Инвестиции в расширение производства (развитие предприятия): их цель - увеличение объема выпуска товаров для ранее сформировавшихся рынков в рамках уже существующих производств.

Благодаря инвестициям в диверсификацию производства создаются совершенно новые предприятия, которые будут выпускать ранее не изготавливавшиеся фирмой товары или оказывать новый тип услуг.

По приобретаемому инвестором праву собственности инвестиции также подразделяются на прямые и косвенные инвестиции.

Прямыми инвестициями их называют потому, что инвестор сам определяет объект инвестирования, с расчетом принять на себя часть управленческих функций в инвестируемом объекте. Обычно, это выглядит как делегирование представителя инвестора в совет директоров компании, куда инвестор вложил свои средства. Эти инвестиции носят долговременный характер и обладают низкой ликвидностью.

Инвестором прямых инвестиций может быть физическое лицо, предприятие или организация, крупные корпорации и специальные фонды прямых инвестиций.

Косвенные инвестиции - это непрямые инвестиции, при которых инвестор вкладывает средства в активы предприятия без права управления им и получает лишь долю в инвестиционном портфеле.

Косвенные инвестиции могут иметь внутренний характер и быть международными. Соответственно, внутренние косвенные инвестиции регулируются законодательством страны и правилами фондового рынка страны. Международные косвенные инвестиции подчиняются международно-правовому регулированию и соответствующими процедурами.

По региональному признаку выделяют внутренние (отечественные) и внешние (зарубежные) инвестиции.

Внутренние инвестиции осуществляются в объекты инвестирования, находящиеся внутри страны; внешние инвестиции - в объекты инвестирования, находящиеся за ее пределами. Сюда же относится приобретение различных финансовых инструментов: акций зарубежных компаний или облигаций других государств.

Следует отметить, инвестор должен уметь находить такое направление для капиталовложений, которое способно принести наибольшую прибыль при минимальных рисках и затратах времени. Для этого важно хорошо ориентироваться во всем многообразии форм и разновидностей инвестиций, уметь правильно оценить экономическую эффективность вложений.

В странах с рыночной экономикой преобладают финансовые инвестиции, а в развивающихся странах - реальные. В России в настоящее время распространен преимущественно последний вид вложений.

Особую важную роль играют инвестиции и в развитии регионов. По динамике и характеру процессов, происходящих в инвестиционной сфере, можно судить об общем состоянии дел в экономике регионов или страны в целом.

Экономический кризис в России, вопреки всем опасениям, не снизил инвестиции в регионы в номинальном выражении. Их объем мерно увеличивался на протяжении последних 5 лет. В I полугодии 2017-го инвестиции в основные фонды в целом по стране составили 4,3 трлн. рублей.

За год объем вырос на 397,4 млрд. рублей, а по сравнению с январем - июнем 2013 года 0 на 1,02 трлн. рублей.

Из 85 субъектов РФ больше всего в январе - июне привлекла инвесторов Тюменская область - 907,1 млрд рублей. Доля области в общем объеме инвестиций переваливает за 21%. На втором месте - Москва, где в основные фонды было вложено 466,8 млрд рублей (10,9% от суммарного объема).

Третье место - у нефтегазового Ямало-Ненецкого автономного округа, который привлек 428,6 млрд. рублей. Первую пятерку замыкают главный нефтяной регион страны - Ханты-Мансийский АО (388,2 млрд рублей) и Санкт-Петербург (195,2 млрд рублей).

В десятку лидеров по объему инвестиций также входят (в порядке убывания) Московская область, Якутия, Красноярский край, Татарстан и Краснодарский край. На них в совокупности приходится еще 671,9 млрд. инвестиций. Инвестиции, поступившие в Татарстан за первую половину 2017 года, составили 127 млрд. рублей, что в 2,5 раза больше чем поступило в Башкирию.

В России региональные инвестиции идут в субъекты с явными конкурентными преимуществами (нефтегазовые и крупнейшие агломерации), а также в регионы «больших проектов».

Инвестиции в рамках определенного региона преследуют ряд целей и задач, которые позволяют, как повысить привлекательность региона для потенциальных инвесторов, так и увеличить экономическую стабильность региона в целом.

На региональном уровне инвестирование предусматривает достижение нескольких наиболее важных целей:

- улучшение существующей структуры производства;
- получение максимально возможного дохода или прибыли;

- повышение хозяйственной и экономической самостоятельности региона;
- ликвидация существующей диспропорции в развитии нескольких отраслей хозяйственной деятельности;
- разрешение социальных задач и проблем (создание новых рабочих мест, повышение уровня заработных плат в определенных отраслях);
- создание надежной и устойчивой финансовой базы региона.

Региональные инвестиции имеют важное значение не только в рамках определенной территории, но и всего государства, вне зависимости от формы устройства. Инвестиции в регионе с точки зрения государственного аппарата способствуют:

- решению ряда проблем управленческого и экономического характера, которые имеют явную привязку к определенному региону;
- выравниванию уровня социально-экономического развития регионов;
- устранению существующих деформаций между соседними регионами;
- улучшению экономического и социального положения государства в целом.

Главной особенностью регионального инвестирования является осуществление капиталовложений за счет муниципальных источников. Такими источниками являются местные бюджеты, средства населения региона, а также средства частных предприятий и организаций.

Региональное инвестирование является неотъемлемой частью федеральной инвестиционной политики, поэтому наряду с инвестированием из муниципальных источников, производится инвестирование региона посредством предоставления централизованных (общегосударственных) капиталовложений, а также поступления средств из других, более развитых регионов.

Привлечение инвестиций в регионы - важнейший аспект российской экономической политики. «В современных условиях именно инвестиции способны заметно увеличить объемы валового регионального продукта и существенно пополнить местные бюджеты. И для большинства российских территорий это реальная возможность укрепить конкурентные преимущества, завоевать новые экономические ниши, раскрыть свой инновационный потенциал.

Ключевую роль среди действующих инструментов, стимулирующих инвестиционную деятельность регионов занимают Федеральные целевые программы, главной целью которых, является повышение социально-экономических показателей регионов.

В процессе реализации различных программ («Социально-экономическое развитие Республики Крым и г. Севастополя до 2020 года», «Охрана озера Байкал и социально-экономическое развитие Байкальской природной территории на 2012-2020 годы») повышается инвестиционный потенциал регионов и улучшается инвестиционная привлекательность для потенциальных инвесторов за счет: улучшения инфраструктуры региона, содействия и государственной поддержки предпринимателей, поиска российских и иностранных инвесторов, формирования благоприятного инвестиционного имиджа регионов и создания площадки для реализации межрегиональных проектов

Таким образом, инвестиции являются неотъемлемой составной частью современной экономики.

В качестве инвестиций могут выступать и деньги, и ценные бумаги, права на имущество или интеллектуальную собственность. То есть, любое явление или предмет, имеющий материальное выражение в денежной или другой оценке, который может впоследствии увеличивать свою оценочную стоимость.

Инвестиции выполняют четыре функции: регулирующая, стимулирующая, распределительная, индикативная.

В современной рыночной экономике привлечение инвестиций в экономику регионов является одной из важнейших задач. Эффективно решить ее можно путем повышения инвестиционной привлекательности конкретного региона для потенциальных инвесторов, то есть основная задача - оптимизация необходимых условий для инвестирования, которые влияют на предпочтения инвестора в выборе того или иного объекта инвестирования, которым может выступать отдельный проект, предприятие в целом, город, регион, страна.

Конечной целью инвестирования является получение прибыли. Важно выбрать правильное направление инвестирования, чтобы не потерять денежные средства, а напротив - сохранить и приумножить.

Список использованных источников

1. Федеральный закон от 25.02.1999 № 39-ФЗ (ред. от 26.07.2017) «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» [Электронный ресурс] //Справочно-правовая система «Консультант Плюс».
2. Абрамова О.Л. Экономика предприятия: учебное пособие / Абрамова О.Л. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Норма-М, 2014. - 315 с.
3. Аверьянов А.Д. Инвестиционный анализ: учебник для студентоввуза/ Аверьянов А.Д. -М.: Изд-во «Инфра - М»,2013. -309 с.
4. БакеевБ.В, БакееваЙ.Р. Влияние изменений в третичном секторе на применяемые подходы к организации производства с целью повышения управляемости экономических систем России/Бакеев Б.В, Бакеева Й.Р. //Экономика и предпринимательство.-2016.-№11-1. - С.97-100.
5. Белкина С.И. Функции инвестиций // Белкина С.И. //Оценка инвестиций. - 2016. - №10. -С.59.
6. Белова Т.В. Роль инвестиций в экономике / Белова Т.В.// Финансы. Деньги. Инвестиции.-2014. -№3. -С.45.
7. Борисова О.В. Инвестиции. Инвестиционный анализ: Учебник и практикум / Борисова О.В. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 248 с.
8. Боряпова А.К. Финансово-кредитный механизм регулирования инвестиционной деятельности предприятия/Боряпова А.К. - М., 2014.-617 с.
9. Бочаров В.В. Методы оценки инвестиционных проектов/ Бочаров В.В. -М.: Финансы и статистика, 2013. - 544 с.
10. Демидов А.Р. Основы инвестиционного анализа / Демидов А.Р. - М.: Изд-во «Инфра - М», 2015. - 409 с.
11. ЗерноваМ.Л. Деньги, кредит, банки: учебное пособие/ Зернова М.Л. - М.: Изд-в«Альфа-М»,2013. - 687 с.
12. КовалевВ.В. Инвестиции. Инвестиционный анализ / Ковалев В.В. - М.: Изд-во «Инфра»,2014. -277с.

13. Колосс Н.Д. Инвестиции: учебное пособие / Колосс.Н.Д. Учебное пособие: - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. -580 с.

14. Кондраков Н. П. Экономика: микро и макроанализ: учебное пособие / Кондраков. Н. П. - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2013. -544 с.

15. Краснова П.М. Лекции по инвестиционной деятельности/ Краснова П.М. - М.:Изд-во «Образование»,2015. -314 с.

16. Курников П.И. Инвестиции: учебное пособие / Курников П.И. Учебное пособие: - М.: Омега-Л, 2013. -360 с.

17. ЛюбановаМ.В. Инвестиции: учебное пособие / ЛюбановаМ.В.- М.:Изд-во «Экономист»,2014. -293 с.