

Паскаль Сергей Сергеевич
студент 4-го курса, направление подготовки 38.03.01 «Экономика»
ГОУ ВПО «Донецкий Национальный Технический Университет»,
Донецк, Донецкая Народная Республика
e-mail: divinus1337@gmail.com

Какунина Анна Анатольевна
старший преподаватель кафедры экономики и маркетинга
ГОУ ВПО «Донецкий национальный технический университет»
e-mail: pentaklsolomona@gmail.com

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ ИНВЕСТИЦИЙ И ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОТЕНЦИАЛА

Аннотация. Рассмотрены теоретические аспекты инвестиции и инвестиционного потенциала, экономическое содержание, признаки и роль в эффективном функционировании промышленного предприятия. Представлена классификация инвестиций по различным категориям. Раскрыто определение понятия инвестиционного потенциала региона посредством анализа выявленных подходов к изучению данной области.

Ключевые слова: инвестиции, капитал, промышленность, предприятие, инвестиционный потенциал.

Тематический рубрикатор e-Library: 06.81.12

Pascal Sergey Sergeevich
4th year student, direction of training 38.03.01 "Economics"
Donetsk National Technical University,
Donetsk, Donetsk People's Republic
e-mail: divinus1337@gmail.com

Kakunina Anna Anatolyevna
Senior Lecturer, Department of Economics and Marketing
Donetsk National Technical University
e-mail: pentaklsolomona@gmail.com

ECONOMIC ESSENCE OF INVESTMENT AND INVESTMENT POTENTIAL

Annotation. The theoretical aspects of investment and investment potential, the economic content, signs and role in the effective functioning of an industrial enterprise are considered. Presents a classification of investments in various categories. The definition of the concept of the investment potential of the region through the analysis of the identified approaches to the study of this area is revealed.

Keywords: investments, capital, industry, enterprise, investment potential.

Одна из преимущественно важных категорий для нынешней экономики – инвестиции. Они есть на уровне интернациональных экономических связей, но инвестициями может заниматься также любое частное лицо, обладающее достаточным числом денежных средств или источником, откуда можно их получить. Это значит, что экономическая основа инвестиций предприятия – одно из первостепенных понятий для прогрессивной науки и практической экономики [1]. Но, невзирая на значимость и весомость, оно и по сей день не имеет точной формулировки. Современная концепция экономики нуждается в четком понятии термина «инвестиции», в равной степени, как и практическая экономика.

Под термином «инвестиция» полагается понимать ситуацию, когда некоторая личность, которая располагает денежными средствами, инвестирует их в предприятие. При

этом совершенно не берется во внимание, должен ли этот человек в свою очередь принимать управленческие решения, осуществляющие контроль над инвестиционной политикой. Как правило, тут речь идет о явлении, общеизвестном как «потребительские инвестиции». Это наиболее типичные приобретения – телевизоры, автомобили. По сути, инвестициями они не являются, но служат продолжительное время, вследствие чего и сформировалась эта вилка понятий.

Установление, систематизация инвестиций, экономическое содержание этого понятия актуальны не только для научных работников, но и экономистов различного уровня. Необходимо уметь выделять основу инвестиции в том или ином поступке, чтобы аргументированно говорить, является ли трата денежных средств инвестированием. Предположим, если деньги вкладываются в те же автомобили, которые спустя некоторое время будут перепроданы, тогда это можно именовать видом инвестиции, экономическая сущность здесь налицо. Принципиально различать текущее финансовое обеспечение проекта и инвестиционные вложения в него [1].

Значимость термина и неустановленность подхода к его формулировке заставили выработать нижеуказанный общий подход к исследованию явления инвестирования: было принято решение определять инвестиции через сущность данного действия.

Экономическая сущность и систематизация инвестиций исследуются через экономические операции. Это обуславливается тем фактом, что инвестиция – является самым активным вариантом вовлечения капитала в экономическое пространство. Прямая связь между накоплениями и инвестированием – то, что больше прочего интересует экономистов. Один из значимых терминов – «капиталист». Описывает такого субъекта, имеющего капитал и вкладывающего его в инвестиции. Если некто всего лишь скапливает крупные запасы финансов, именовать его капиталистом некорректно. Но вот деятельность в инвестиционной системе трансформирует лицо в активную составляющую действующей экономической системы [2].

В рамках централизованной плановой экономики он не употреблялся, а речь постоянно шла о капитальных вложениях, т.е. о расходах, которые направлены на воспроизводство ключевых фондов, их увеличение и модернизацию. Под инвестициями имелось в виду долгосрочное вложение денежных средств в разнообразные сферы экономики, другими словами, инвестиции отождествлялись с капитальными вложениями. С началом воплощения в нашем государстве рыночных переустройств точка зрения на содержание категории «инвестиции» трансформировалась, что нашло свое отражение в законодательстве.

Преимущественно важными и значимыми признаками инвестиций являются:

- осуществление вложений субъектами (инвесторами), которые обладают собственными целями, не всегда совпадающими с общеэкономической выгодой;
- возможная способность инвестиций приносить прибыль;
- определенный промежуток вложения средств (всегда субъективный);
- направленный характер вложения капитала в предметы и инструменты инвестирования;
- употребление различных инвестиционных источников, характеризующихся спросом, предложением и ценой, в процессе осуществления инвестиций;
- факт риска капиталовложения.

Средства, предназначенные для инвестирования, в своей подавляющей массе выступают в форме валютных средств. Помимо этого, инвестиции могут осуществляться в естественно-вещественной (автомобили, аппаратура, технологии, паи, акции, лицензии, любое иное имущество и имущественные права, интеллектуальные ценности) и гибридной формах [2].

Экономическая сущность инвестиций заключается в опосредовании связей, появляющихся между участниками инвестиционного процесса по поводу формирования и применения инвестиционных ресурсов в целях расширения и улучшения производства. Вследствие этого инвестиции как экономическая разновидность осуществляют ряд значительных функций, без которых невозможен прогресс экономики. Они предопределяют подъём экономики, увеличивают ее промышленный потенциал.

Особенно немаловажную роль играют инвестиции на микроуровне. Они нужны для снабжения нормального функционирования предприятия, устойчивого финансового состояния и максимизации доходов хозяйствующего субъекта. Не имея инвестиций невозможно обеспечение конкурентоспособности выпускаемой продукции и оказываемых услуг, преодоление результатов морального и физического износа фундаментальных фондов, приобретение значимых бумаг и вложение средств в активы иных предприятий, реализация природоохранных мероприятий и т.п.

Для реализации инвестиционной деятельности как на микроуровнях, так и на макроуровнях следует подробно представить существующие типы и разновидности инвестиций. Все инвестиции можно систематизировать по разным признакам. В зависимости от объектов капиталовложения выделяют реальные и финансовые инвестиции. Под реальными инвестициями подразумевают вложение капитала в образование активов, которые связаны с осуществлением операторной деятельности и решением социально-экономических вопросов хозяйствующего субъекта. Предприятие-инвестор, осуществляя

реальные инвестиции, повышает свой промышленный потенциал — главные производственные фонды и нужные для их функционирования используемые ресурсы [3].

По характеру участия инвестора в инвестиционном процессе инвестиции делятся на прямые и косвенные (непрямые). Прямые вложения подразумевают непосредственное участие инвестора в подборе объектов и инструментов инвестирования и вложении капитала. Косвенные (непрямые) вложения представляют собой инвестирование при помощи прочих лиц, то есть через инвестиционных или финансовых посредников.

По времени инвестирования различают долгосрочные, среднесрочные и краткосрочные вложения. Долгосрочные вложения — это инвестиции денежных средств на промежуток времени от трех и более лет, среднесрочные вложения — это инвестиции от одного до трех лет, краткосрочные вложения — это инвестиции на промежуток времени до одного года.

По региональному признаку выделяют внешние (зарубежные) и внутренние (отечественные) вложения. Внутренние вложения осуществляются в предметы инвестирования, которые находятся внутри государства; внешние вложения — в предметы инвестирования, которые находятся за его границами. Сюда же причисляется приобретение всевозможных финансовых инструментов: акций иностранных компаний или облигаций иных стран.

По видам собственности применяемого инвестором капитала инвестиции делятся на государственные, частные, совместные и иностранные. К государственным инвестициям причисляют капиталовложения, осуществляемые центральными и районными субъектами власти и управления за счет бюджетов, внебюджетных фондов и заемных средств, а также инвестиции, осуществляемые национальными предприятиями за счет собственных и заемных средств. Частные инвестиции представляют собой капиталовложения физическими и юридическими лицами негосударственной формы собственности. Совместные инвестиции осуществляются совместно субъектами государства и зарубежных стран. Иностранные инвестиции — капиталовложения нерезидентами (как юридическими, так и физическими лицами) в объекты и денежные инструменты иного государства.

В свою очередь заграничные инвестиции разделяются на портфельные и прямые. К прямым инвестициям относят капиталовложения, которые обеспечивают контроль инвестора над иностранными предприятиями (компаниями). Они предоставляют возможность участия в управлении предприятием. Используются различные определения прямых вложений.

Таким образом, можно представить, на наш взгляд, наиболее целостное понятие: инвестиции – это долговременное капиталовложение фондов в промышленность, сельское хозяйство, транспорт и прочие отрасли хозяйства как внутри страны, так и за пределами с целью извлечения прибыли, достаточной, чтобы возместить инвестору отказ от

использования личных средств на потребление в нынешнем периоде времени, поощрить его за риск и компенсировать потери от инфляции в будущем периоде [4].

Привлечение инвестиций в экономику областей - это ведущая задача в передовых экономических условиях. Эффективно решить ее можно при помощи подъема инвестиционной привлекательности определенного региона для вероятных инвесторов, т. е. главная задача – оптимизация требуемых условий для инвестирования, влияющих на предпочтения инвестора в подборе того или иного объекта инвестирования, которым может выступать единичный проект, предприятие в целом, корпорация, город, регион, государство.

В экономической науке нет четкого определения понятия «инвестиционный потенциал региона» (ИПР). Попробуем раскрыть смысл этого понятия и дадим ему экономическую интерпретацию. Категория «инвестиционный потенциал» (ИП) отображает степень способности вложения средств в активы долговременного пользования, включая вложения в ценные бумаги с целью извлечения прибыли или других народнохозяйственных результатов. При этом следует подчеркнуть, что многие экономисты под «ИП» понимают «конкретным образом упорядоченное множество инвестиционных источников, которые позволяют достичь эффекта синергизма при их применении».

Подвергая анализу суть предоставленных подходов, и, применяя его к какой-либо области государства, можно сделать вытекающий вывод: ИП - это объединение существующих в регионе факторов производства и сфер вложения капитала, то есть – это количественная характеристика, которая учитывает ключевые макроэкономические характеристики, концентрацию области факторами производства (природными ресурсами, рабочей силой, ведущими фондами, инфраструктурой и т. д.), потребительский спрос жителей и прочие показатели.

Иной подход в определении «ИП», основывается на концепции сравнительных и абсолютных превосходств. Начальным положением концепции рыночной экономики является условие ограниченности источников функционирования хозяйствующих субъектов. Из положения ограниченности источников и неравноценного их рассредотачивания между хозяйствующими субъектами можно сделать методологическое заключение, что всякий субъект предпринимательства, как компонент общей хозяйствующей системы владеет установленными вариантами преимуществ. Этот подход может использоваться по отношению к понятию «ИПР».

На основе всего вышесказанного, можно узнать, что инвестиционный потенциал предприятия (ИПП) - это комплекс скрытых инвестиционных ресурсов, источников, возможностей, средств, резервов, которые под влиянием внутренних или внешних факторов инвестиционной сферы складываются и начинают взаимодействовать между собой для

решения определенных стратегических задач вследствие инвестиционной деятельности предприятия. ИПП - главный в обеспечении экономического роста индустриального предприятия, играет значительную роль в развитии остальных его возможных потенциалов (промышленных, инновационных, финансовых, маркетинговых и т.п.) за счет инвестиционной деятельности [5].

Бывает три момента, в рамках которых уместно рассматривать ИПП: умение осуществлять реальные инвестиционные проекты (капиталовложения), способность привлекать внешние инвестиционные ресурсы, то есть быть привлекательным для инвесторов и осуществлять финансовое инвестирование в качестве вспомогательного источника дохода. С целью расширения и улучшения производства, каждому предприятию нужны реальные инвестиции, поэтому со временем руководство любого предприятия размышляет о привлечении внешних финансовых ресурсов. Успешность этого находится в зависимости от ряда факторов, во-первых, от инвестиционной привлекательности самого предприятия. Инвестиционная привлекательность довольно трудное понятие, включающее в себя промышленные, финансовые и организационные свойства.

Инвестиционная активность промышленного предприятия может и не обходиться лишь реализацией подлинных инвестиционных планов. В качестве вспомогательного источника заработка можно принимать во внимание финансовые инвестиции в ценные бумаги, что требует формирования и исполнения ряда задач. Благополучие осуществления данных мероприятий будет указывать на успешную реализацию ИП в части финансового инвестирования.

Таким образом, ИП - это скрытые возможности, позволяющие обнаруживать новые перспективы в работе промышленного предприятия с целью улучшения его настоящей деятельности и повышения финансового результата в будущем. Поэтому среди стратегических задач развития субъектов хозяйствования подходящим является поиск инвестиционных возможностей и исполнение ИПП.

По результатам проведенного теоретического анализа экономической сущности инвестиций и инвестиционного потенциала можно сделать следующие выводы:

1. Создание инвестиционной стратегии играет важную роль в обеспечении эффективного развития предприятия. Роль состоит в том, что разработанная инвестиционная стратегия:

- обеспечивает реализацию долговременных общих и инвестиционных целей будущего экономического и социального развития промышленного предприятия в общем и отдельных его структурных единиц;

- дает возможность фактически предоставить оценку инвестиционным возможностям предприятия, максимальному применению его внутреннего инвестиционного потенциала и возможность интенсивного маневрирования инвестиционными источниками;

- обеспечивает возможность быстрого осуществления новых перспективных инвестиционных способностей, возникающих в ходе динамических изменений факторов внешней инвестиционной сферы;

- предусматривает заранее вероятные варианты развития неконтролируемых предприятием факторов внешней инвестиционной сферы и дает возможность довести до минимума их отрицательные последствия для работы предприятия;

- одна из предпосылок стратегических изменений общей организационной структуры регулирования и организационной культуры предприятия.

2. В условиях рыночной экономики существуют различные возможности для инвестирования. Вместе с тем какое-либо предприятие имеет ограниченные денежные средства, которые доступны для инвестирования. Задачей инвестиционной стратегии является сбалансирование инвестиционной необходимости и ресурсной возможности.

3. Для предприятия при разработке стратегии инвестирования необходимо учитывать состояние и направления развития инфраструктуры предприятия, что является необходимым условием его развития.

4. Разработка и реализация стратегии может быть обеспечена в условиях интеллектуализации инвестиционного потенциала, направления его развития на внедрение научных достижений.

Эффективные научно-технические решения с четко очерченными финансовыми возможностями обеспечат устойчивое развитие промышленного предприятия.

Библиографический список

1. Аблеева А.М. Методические аспекты инвестиционной и Инновационной стратегии развития предприятия// Соц. Политика и социологи. – 2010. - № 8. – С. 406-416.

2. Гукова А.В. Инвестиционный капитал предприятия: теоретические аспекты управления// Экономический анализ. – 2008. - № 4. – С. 26-32.

3. Граве Е.Ю. Инвестиции и инвестиционная деятельность [Электронный ресурс] / Граве Е.Ю. - Режим доступа: https://studbooks.net/1887420/ekonomika/harakteristika_finansovyh_realnyh_investitsiy Дата доступа: 2.09.2010 г.

4. Иванова Н.Н., Осадчая Н.А. Экономическая оценка инвестиций: Учебное пособие (Серия «Высшее образование») – Ростов на Дону: Феникс, 2004.-224с

5. Ултургашева О. Г. Экономическая сущность и структура инвестиционного потенциала региона [Электронный ресурс] / Ултургашева О. Г. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/v/ekonomicheskaya-suschnost-i-struktura-investitsionnogo-potentsiala-regiona-1> Дата доступа: 12.06.2011 г.