Статистическое исследование развития инвестиционных процессов в России

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.12, кандидат экономических наук Каримов, Булат Наилевич  
  
**Год:**

2003

**Автор научной работы:**

Каримов, Булат Наилевич

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Москва

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.12

**Специальность:**

Бухгалтерский учет, статистика

**Количество cтраниц:**

150

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Каримов, Булат Наилевич

ВВЕДЕНИЕ

ГЛАВА 1 Инвестиционная деятельность как объект статистического исследования

1.1. Социально-экономическая сущность инвестиций

1.2. Анализ особенностей механизмов регулирования инвестиционными процессами

1.3. Основные принципы инвестиционной политики в инновационной сфере

ГЛАВА 2 Экономико-статистический анализ состояния инвестиционной деятельности в инновационной сфере Российской Федерации

Анализ особенностей развития инновационной деятельности

Статистический анализ эффективности системы поддержки инновационной сферы малого предпринимательства 2.3. Оценка состояния венчурного инвестирования предпринимательства в России

ГЛАВА 3 Многомерный статистический анализ эффективности размещения инвестиционных процессов

3.1. Анализ эффективности размещения инвестиционных ресурсов

3.2. Статистический анализ динамики и структуры инвестиций в региональном аспекте по РФ

3.3. Регрессионная модель инвестиций в основной капитал с прогнозом на ближайшую перспективу

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Статистическое исследование развития инвестиционных процессов в России"

Актуальность диссертационного исследования. Активизация инвестиционной деятельности в настоящее время является ключевой проблемой российской экономики. Очевидно, что без оживления инвестиционной деятельности невозможно преодолеть спад производства, достичь финансовой стабилизации, подъема экономики, существенного повышения уровня жизни населения как в стране в целом, так и в ее регионах.

Осуществление реформирования экономики требует создания адекватной инвестиционной базы, способной обеспечить действенную поддержку приоритетных секторов экономики. Решающая роль в этом процессе отводится государству. Государственное регулирование должно помочь предприятиям быстрее адаптироваться к динамично изменяющейся рыночной среде на основе интеграции производства, науки и финансового капитала.

В последние годы динамика инвестиций такова, что вселяет определенные надежды, если не на быстрое оживление инвестиционной активности, то, по крайней мере, на сохранение появившейся тенденции постепенного снижения ее спада. При этом важно уметь правильно распорядиться имеющимися инвестиционными ресурсами, рассчитать их эффективность, выбрать лучший вариант осуществления капитальных вложений, прогнозировать инвестиционные процессы в экономике.

Существенную помощь в развитии системы государственного экономического регулирования инвестиционной деятельностью должны оказать современные статистические методы исследования рыночных процессов. Их применение позволит государственным органам управления иметь исчерпывающую информацию о динамике важнейших показателей рынка, современных тенденциях его развития, проводить сравнительный анализ и международные сопоставления. Статистические методы позволят выявить не только важнейшие факторы, влияющие на характер развития инвестиционных процессов в России и ее регионах, но и количественно оценить их взаимосвязь.

Это позволит вовлечь в реальный экономический процесс те резервы предпринимательства, которые могут во многом способствовать ускорению экономического развития России.

Все это и определяет актуальность выбранной темы исследования.

Цель и задачи исследования. Целью диссертационной работы является разработка методики комплексного статистического исследования инвестиционной деятельности в России.

В соответствии с целью были поставлены и решены следующие задачи: проведен сравнительный анализ состояния и развития инвестиционных процессов в России и развитых странах мира; дана статистическая оценка государственной поддержки инвестиционной деятельности в сфере малого предпринимательства; проведен анализ развития венчурного инвестирования предпринимательства в России; проведена классификация регионов Российской Федерации по уровню инвестиционной привлекательности; предложена и апробирована методика построения краткосрочных прогнозов основных показателей инвестиционной деятельности; обоснованы подходы к статистическому исследованию эффективности размещения государственных инвестиционных ресурсов в инновационной сфере.

Объектом исследования является инвестиционная деятельность в

Российской Федерации.

Предметом исследования является количественные закономерности инвестиционной деятельности как в России в целом, так и в ее регионах.

Теоретической и методологической базой исследования послужили труды отечественных и зарубежных ученых по экономике, статистике, компьютерной обработке данных, инвестиционному менеджменту.

При решении поставленных в диссертации задач использованы статистические методы анализа структуры и динамических рядов, методы многомерной классификации и исследования зависимостей, табличные и графические методы представления статистических данных.

В качестве нормативно-правовой базы были использованы федеральные законы и правовые акты федеральных органов исполнительной власти в области инноваций и инвестиций.

Информационная база исследования включает в себя данные Госкомстата Российской Федерации, Ресурсного центра малого предпринимательства, Минпромнауки Российской Федерации, а также материалы периодических изданий и интернет-сайтов.

Обработка исходных данных проводилась с использованием пакетов прикладных программ Statistica, Microsoft Excel, Mesosaur, Olymp.

Научная новизна диссертационного исследования заключается в разработке методик статистического анализа и прогнозирования показателей, характеризующих развитие инвестиционной деятельности и ее эффективности в России.

В результате проведенного исследования в диссертации сформулированы и обоснованы следующие положения, выносимые на защиту:

- определены место и функции инвестиционной деятельности в развитии страны, показаны особенности ее функционирования в России и регионах;

- обоснована концепция статистики инвестиционного рынка, определяющая закономерности и тенденции его развития, его структуру и региональные особенности;

- предложены методические подходы к анализу развития венчурного инвестирования инновационного предпринимательства, позволившие оценить эффективность участия российского капитала в формировании венчурной индустрии страны;

- осуществлена оценка государственной поддержки инвестиционной деятельности в инновационной сфере малого предпринимательства, что позволило определить направления ее дальнейшего совершенствования;

- предложен алгоритм статистической оценки эффективности размещения инвестиционных ресурсов, предполагающий конкурсный отбор проектов, а также количественную оценку рисков по отобранным проектам;

- разработана методика многомерного статистического анализа факторов, влияющих на инвестиционные процессы, основанная на методах исследования зависимостей и снижения размерностей;

- предложены основанные на методах кластерного анализа алгоритмы многомерной классификации регионов по степени их инвестиционной активности.

Практическая значимость работы состоит в том, что её основные положения и выводы могут быть использованы государственными структурами, занимающиеся инвестированием инновационных проектов. Предлагаемые в работе рекомендации содержат адаптированную к практике хозяйствования комплексную систему методов оценки, показателей и критериев эффективности размещения инвестируемых средств. Разработанная в диссертации методика и результаты исследования могут быть использованы как на региональном, так и Федеральном уровне при выработке инвестиционной политики, а также при составлении плана экономического развития страны или региона.

Апробация работы. Основные положения диссертации докладывались и получили одобрение на семинарах кафедры Математической статистики и эконометрики Московского государственного университета экономики, статистики и информатики.

Публикации. По материалам диссертации имеется 5 публикаций общим объёмом 1,6 п.л.

Структура диссертации. Работа состоит из введения, трёх глав, заключения, списка литературы и приложений, содержащих результаты обработки статистических данных.

## Заключение диссертации по теме "Бухгалтерский учет, статистика", Каримов, Булат Наилевич

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Необходимость создания в России привлекательного инвестиционного климата уже давно ни у кого не вызывает сомнения. Основные атрибуты привлекательного инвестиционного климата также широко известны: благоприятный налоговый режим, развитое законодательство, условия для справедливой конкуренции, эффективная судебная система, минимальные административные барьеры и качественная инфраструктура для развития бизнеса. В последнее время, большое внимание справедливо уделяется вопросам культуры корпоративных отношений: взаимодействия акционеров, менеджмента, персонала и общества. Однако, создавая привлекательный инвестиционный климат, необходимо отчетливо представлять, что инвесторы - это довольно широкий круг субъектов рынка, имеющих различные цели, приоритеты, принципы принятия инвестиционных решений и отношение к рискам.

В данной работе последовательно раскрывается проблема инвестиционного климата современной России.

Приводятся понятие инвестиций, их виды, приведено определение инвестиционного климата и его составляющих. Далее приведена краткая характеристика основных инвестиционных показателей, принципы инвестиционной политики в инновационной сфере.

Кризис в российской экономике в августе 1998 года сильно повлиял на развитие страны в целом и ощутимо ухудшил инвестиционный климат. Основными предпосылками кризиса являлась сильная зависимость России от мировой экономической конъюнктуры.

Уже в первой половине 1998 года проявились признаки макроэкономической нестабильности, обусловленные как внутренними, так и внешними факторами. В целом год характеризуется снижением объема ВВП, ухудшением финансового состояния предприятий, сокращением инвестиций в основной капитал.

К настоящему времени наметились положительные тенденции и улучшение инвестиционного климата страны.

Объем инвестиций в основной капитал за счет всех источников финансирования за период 2000-2002г. возрос на 30.9%. Наиболее динамично инвестиции в основной капитал возрастали в 2000 г., когда они увеличились на 17.4% по сравнению с 1999 годом;

В отраслевой структуре инвестиций в основной капитал в 2002 г. по сравнению с прошлым годом произошли следующие структурные сдвиги: наметился рост инвестиций осуществляемых в промышленность, отрасли связи, сельское хозяйство. Доля инвестиций в основной капитал уменьшилась в топливно-энергетическом комплексе и в нефтедобывающей промышленности.

В целом 2000-2002 гг. явились самым успешным периодом социально-экономического развития России. Устойчиво продолжался экономический рост. Объем ВВП увеличивался в 2000-2002 гг. со среднегодовым темпом прироста более 6%, промышленное производство - около 7%. Реальные располагаемые денежные доходы населения практически вышли на докризисный уровень, снизилась безработица.

В настоящее время разработку и освоение инноваций осуществляют только 5,2% промышленных предприятий (для сравнения, в США более 30%). В то же время в расчете на один рубль затрат инновационно активные предприятия обеспечивают объемы выпуска продукции в 7 раз больше, чем при ее производстве по традиционным технологиям.

Анализ уровня инновационной активности показывает, что только пять отраслей имеют значения данного показателя, превышающие среднюю по промышленности величину. Это медицинская промышленность (17,8%), химическая и нефтехимическая промышленность (17,3%), черная металлургия (10,5%), машиностроение и металлообработка (7,9%) и топливная промышленность (5,3%). В большинстве же отраслей значения данного показателя невысокие.

В работе рассмотрена проблема построения рейтинга российских регионов по показателям инвестиционной активности и привлекательности. Методика оценки инвестиционной привлекательности и активности регионов РФ базируется на определении интегральной оценки, учитывающей риски и потенциальные возможности, свойственные каждому региону РФ. В ходе построения интегрального рейтинга были получены следующие результаты.

В соответствии с выбранной методикой, за 2001 год, по показателям инвестиционной привлекательности регионы расположились в следующей последовательности: самым инвестиционно привлекательным (в соответствии выбранными показателями привлекательности) является Москва, ее привлекательность находится на уровне 3,259 (среднероссийский уровень принят за единицу), т.е. инвестиционная привлекательность данного субъекта в 3,259 раза выше, чем в среднем по России. К данному лидеру также примыкают Тюменская область, Ямало-Ненецкий АО, город Санкт-Петербург. Для данных субъектов характерны высокие показатели промышленно-финансового потенциала (темп роста объемов промышленного производства), они имеют развитую сферу международных отношений (по показателям импорта и экспорта), имеют высокие показатели социального потенциала (обеспеченность населения жильем, автомобилями, соотношением доходов и прожиточного минимума). Наименее инвестиционно привлекательными признаны Республика Ингушетия, Республика Дагестан, Еврейская автономная область.

Рейтинг инвестиционной активности регионов РФ основывался на темпах роста следующих показателей: инвестиции в основной капитал и среднедушевой объем инвестиций в основной капитал региона. К высоко инвестиционно активным субъектам (по данным за 2001 год) можно отнести следующие регионы РФ: Ямало-Ненецкий АО (5,89), Тюменская область (3,49), Амурская область, для которых показатель инвестиционной активности был выше 1,5, присреднероссийском принятом за единицу. К группе регионов, с наименьшей инвестиционной активностью (ниже 0,7) было отнесено 22 субъекта, среди которых, например, Республика Адыгея, Иркутская область и Еврейская автономная.

Кластерный анализ регионов РФ, проведенный по социально-экономическим показателям, разбил субъекты Федерации на 4 группы: регионы, которые определяют среднероссийский уровень значений показателей инвестиционной привлекательности и активности; группа инвестиционно привлекательных субъектов (лидеров); группа перспективных регионов, которым характерны показатели, близкие к группе лидеров; и группа инвестиционно не привлекательных субъектов, относительно среднероссийского уровня.

Регионы, которым соответствует среднероссийский уровень развития характеризуется следующими показателями развития: темп роста промышленности составляет 113,3%, среднероссийское соотношение величины доходов и прожиточного минимума находится на уровне 166%, инвестиции в основной капитал на душу населения и темп роста инвестиций в основной капитал составляют соответственно 14419 руб. на человека и 113%.

В ходе проведения экономико-статистического моделирования инвестиций, осуществленных в экономику РФ было построено регрессионное уравнение, согласно которому на уровень инвестиций в основной капитал страны оказывают влияние четыре показателя: индекс базовых отраслей экономики, денежный агрегат М2, ввод в действие жилых домов, уровень платных услуг населению. Причем все показатели, кроме денежного агрегата М2 положительно влияют на динамику результативного показателя. Наибольший вклад в объяснение зависимой переменной вносит показатель темпа роста объектов жилищного строительства.

После построения регрессионных уравнений было осуществлено прогнозирование уровня инвестиций на 4 точки вперед, т.е. на период с января по апрель 2003 года. Дополнительной моделью прогнозирования было построения уровня инвестиций на основе использования индекса сезонности. На основе проведения оценок было установлено, что в первые четыре месяца 2003 года ожидается увеличение темпов роста инвестиций в основной капитал по сравнению с предыдущим аналогичным периодом предшествующего года.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Каримов, Булат Наилевич, 2003 год

1. Айвазян С.А., Мхитарян B.C. Прикладная статистика и основы эконометрики. -М.: ЮНИТИ, 1998.

2. Адамов В.Е. О функциях статистических показателей. // Вестник статистики, 1985, № 7.

3. Абрамов С.И., Инвестирование,- М.: ИНФРА-М, 2000

4. Агапова Т.А., Серегина С.Ф. Макроэкономика. М.: МГУ, Изд-во "ДИС", 1997.

5. Акулов В.Б. Кейнсианская модель макроэкономического регулирования: возможность использования в современной экономике. СПб.: Изд-во СПУ, 1993.

6. Анулова Г. М. Денежно-кредитное регулирование: опыт развивающихся стран, М.: Финансы и статистика, 1992.

7. Андреев В. Финансовая система России: региональный аспект.// Экономика и жизнь, 1995, № 9.

8. Андрианов В. Экономический потенциал России // Вопросы экономики, 1997, №3.

9. Антюшина Н. Шведская модель экономической реформы // Экономист, 2000, №1.

10. Архитектор макроэкономики (Джон Мейнард Кейнс и его макроэкономическая теория). Ростов-на-Дону.: Феникс, 1997.

11. Баранова Л.Г. Моделирование деятельности финансовых органов в части взаимоотношений с налогоплательщиками. М, 1990.

12. Барулин С.В. Налоги как инструмент государственного регулирования экономики // Финансы, 1996, № 1.

13. Бартенев С.А. Экономические теории и школы. М.: Бек, 1996.

14. Белоусов Д.Р. Кризис бюджетно-налоговой системы: некоторые вопросы. // Проблемы прогнозирования, 1997, № 3.

15. Боровиков В.П., Боровиков И.П. Статистический анализ и обработка данных в среде Windows. М.: "Филинъ", 1998.

16. Безруков В., Матросова Е. Приоритеты развития экономики и его условия // Экономист, 1999, №9.

17. Берзон Н., Формирование инвестиционного климата в экономике,

18. Вопросы экономики", //2001 г., № 7.

19. Блауг М. Экономическая жизнь в ретроспективе. М.: Дело лтд,1994.

20. Бирман г., Шмидт С. Экономический анализ инвестиционныхпроектов. М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 1997.

21. Бригхем Ю., Гапенски J1. Финансовый менеджмент: Полный курс.

22. В 2-х т. СПб.: Экономическая школа, 1997.

23. Васин А.А., Самойлов И.А., Сомов С.В. Модели оптимизации финансирования бюджетной сферы. // Мат. Моделирование, 1997.

24. Водачек Д., Водачкова О. Стратегия управления инновациями на предприятии. -М.: Экономика, 1989.

25. Герман И.М. Системный подход в управлении экономикой: методологический аспект. Саратов: СГУ, 1991.

26. Гохберг JI.M., Гудкова А.А., Миндели Л.Э., Пиния Л.К., Соколов А.В. Организационная структура российской науки. М.:ЦИСН, 2000.

27. Гохберг Л.М., Кузнецова И.А. Технологические инновации в промышленности и сфере услуг. М.:ЦИСН, 2001.

28. Дерябина С. Проблемы финансовой стабилизации // Экономист, 1996, №8.

29. Долан Э. Дж., Линдсей Д. Макроэкономика. СПб.: Литера плюс, 1994.

30. Денискин В.В. Основы экономического прогнозирования в пищевой промышленности. -М.: Легкая и пищевая промышленность, 1984.

31. Дубров A.M., Мхитарян B.C., Трошин Л.И. Многомерные статистические методы. М.: Финансы и статистика, 2000.

32. Елисеева И.И, Эконометрика", учебник для высших учебных заведений // 2003, М/:Финансы и статистика

33. Ершова М.Я. Эффективность налоговой системы. М., 1994.

34. Зайкин B.C., Ершов Ю.С., Павлов В.Н. Структурные модели социально-экономического развития: элементы методики и анализа. // Анализ и моделирование экономических процессов переходного периода в России, Вып. 2, Новосибирск, 1997.

35. Земцов А.В. Кризис федерального бюджета как зеркало российской экономики. // Банковское дело, 1997, № 6.

36. Иванов Ю., Понамаренко А. ВВП: определение, оценки, прогноз // Экономист, 1994, № 3.

37. Инвестиции в России. Ежемесячный журнал. //Москва, 2001.-№ 4.

38. Инвестиции в России. Ежемесячный журнал. //Москва, 2002.-№ 2,3.

39. Инвестиционная концепция развития России, Дятлов С. А. //С-П., 1997

40. Инновационный менеджмент /учебник для вузов под ред. Ильенковой С.Д. -М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003.

41. Инновационный процесс в странах развитого капитализма (методы, формы, механизм) /Под ред. Рудаковой И.Е. М.: Изд-во МГУ, 1991.

42. Кейнс Дж. Общая теория занятости, процента и денег. М.: Прогресс, 1978.

43. Кожурин Ф.Д. Совершенствование регионального управления. М., Знание, 1990.

44. Клоцвог Ф., Кушникова И. Ресурсный потенциал субъектов Федерации и его использование // Вопросы статистики, 1999, №4.

45. Ковалев В.В. Методы оценки инвестиционных проектов. М.: Финансы и статистика, 1998.

46. Косарев А.Е. Вопросы оперативной оценки динамики ВВП // Вопросы статистики, 1999, № 5.

47. Косарев А.Е. Современное развитие СНС России. ВРП -обобщающий показатель экономики региона // Вопросы статистики, 1996, №12.

48. Косарев А.Е., Стругеневский А.А. Вопросы построения и использования счетов потока капитала для анализа экономических процессов в России // Вопросы статистики, 1999, №7.

49. Коков В. Качели российского бюджетного федерализма. // Деловой мир, 1996.

50. Кузнецова Н. Территориальное перераспределение бюджетных ресурсов: сравнительный анализ моделей бюджетного федерализма. // Регион: экономика и социология, 1996, № 3.

51. Куликова Ю.В., Теплухина Т.П. Оценка производства ВВП //Вопросы статистики, 1999, № 5.

52. Ларионов А.И. Экономико-математические методы в планировании. М., 1991.

53. Лавров A.M. Межбюджетные отношения и финансовая стабилизация // ЭКО, 1998, № 9.

54. Лего В.В. Элементы анализа управления. Харьков: Основа, 1999.

55. Логинов В.П. Резервы экономического роста. М.: Наука, !991.

56. Лукасевич И.Д. Анализ финансовых операций. М.: Юнити, 1999.

57. Максимова Л.Т. О реформировании межбюджетных отношений // Финансы, 1998, № 6.

58. Макконнелл Р., Брю С. Экономикс: принципы, проблемы и политика. В 2 томах. Таллинн.

59. Маленво Э. Статистические методы эконометрики. М.: Статистика. 1976

60. Мандель И.Д. Кластерный анализ. М.: ФиС, 1988.

61. Маршалова А.С., Новоселов А.С. Основы теории регионального воспроизводства. М.: "Экономика", 1998.

62. Мельников Б.Л. Перспективы экономического роста в России // Вопросы статистики, 2000, №2.

63. Миклашевская Н. Макроэкономической равновесие в открытой экономике // Мировая экономика и международный отношения, 1998, №3.

64. Мильнер Б. Управление: пути преодоления кризиса // Вопросы экономики, 1998, №6.

65. Мхитарян B.C., Л.И.Трошин Статистический анализ многомерных совокупностей. М.:МЭСИ, 1992.

66. Наговицина Л.П. и другие. Статистики современной кооперативной торговли. М.: Экономика, 1983.

67. Насущные проблемы экономической политики // Экономист, 1999, №6.

68. Наука и технология в России: прогноз до 2010г. /Под ред. Гохберга Л.М. М.: ЦИСН, 2000.

69. Национальное счетоводство. / Под ред. Г.Д. Кулагиной. М.: Финансы и Статистика, 1997.

70. Нуреев Р. М. Основы экономической теории. М.: Высшая школа,1996.

71. Павлов B.C. Бюджет и экономика: время ответственных решений, М., Финансы и статистика, 1991.

72. Пономоренко А., Грицина В., Засько В. Об альтернативных расчетах показателей экономического роста // Вопросы статистики,1997, №10.

73. Потапов Л.В. Финансовый механизм саморазвития региона // Экономист, 1999, №6.

74. Райфа Г. Анализ решений. М., 1977.

75. Родионова В.М. Государственный бюджет и его роль в сбалансированности развития экономики. М.: Финансы и статистика, 1995.

76. Соколинский В.М., Государство и экономика, М.: Финансы и статистика, 1997.

77. Статистические методы и анализ социально-экономических процессов / Под ред. Рябушкин Т.В., Машихин Е.А., М.: Наука, 1990.

78. Статистический анализ в экономике / Под ред. Громыко Г.Л. М.: МГУ, 1992.

79. Статистическое моделирование экономических процессов. Новосибирск: Наука, 1991.

80. Стиглиц Дж. Многообразие инструментов, шире цели: движение к пост-Вашингтонскому консенсусу // Вопросы экономики, 1998, №8.

81. Суспицин С.А. Макроэкономическая модель оценки направлений и приоритетов экономической политики в регионе. Новосибирск, 1995.

82. Танци В. Роль государства: эволюция концепции // Мировая экономика и международный отношения, 1998, №3.

83. Устиян И. Кейнсианство доктрина регулируемой рыночной экономики. // Экономист, 1996, №9.

84. Френкель А.А, Адамова Е.В., Корреляционный и регрессионный анализе экономических приложениях М. :МЭСИ, 1987.

85. Хурсевич С.Н. Бюджетный федерализм и бюджетный дефицит. // Финансы, 1996, № 4.

86. Хурсевич С.Н. Как оптимизировать финансовую поддержку регионов. // Федерализм, 1998, № 2.

87. Четыркин Е.М. Статистические методы прогнозирования. М.: Статистика, 1997

88. Черкасов В.Е. Практическое руководство по финансово-экономическим расчетам. М., 1995.

89. Шишков Ю. Экономическая роль государства в современном мире //Экономист, 1999, №1.

90. Шмойлова Р.А. Общая теория статистики М.: Статистика . 1998

91. Экономика для всех", популярный словарь. М., 1997.