Чердаков, Станислав Вячеславович. Инвестиции в основной капитал потребительской кооперации : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Чердаков Станислав Вячеславович; [Место защиты: Рос. ун-т кооп.].- Москва, 2012.- 208 с.: ил. РГБ ОД, 61 12-8/1853

**Введение к работе**

**Актуальность темы.**В последние годы важная роль в развитии национальной экономики России отводится кооперативному сектору. Исторически, центральное место в данном секторе отечественной экономики отводится системе потребительской кооперации, представляющей многоотраслевой кооперативный хозяйствующий субъект, выполняющий существенный объем хозяйственной деятельности и социальную миссию на селе. В структуре имущественного комплекса потребительской кооперации преобладают предприятия: розничной торговли, общественного питания, бытового обслуживания, закупочные, производственные, оптово-складские, автобазы, сельскохозяйственные и перерабатывающие. Потребительской кооперации России отводится существенная роль не только в обеспечении экономической безопасности, но и в коренном улучшении обслуживания и обеспечении рабочими местами сельского населения страны, особенно молодежи.

В тоже время дальнейшая эффективная деятельность организаций и предприятий потребительской кооперации невозможна без системного решения задач обновления и модернизации ее отраслей. В настоящее время в среднем по системе потребительской кооперации изношенными признаются более 40% всех основных фондов. В отдельных региональных потребсоюзах этот показатель находится на уровне 50-70% и даже превышает 90%. Ежегодно обновляется только около 1% основных фондов потребительской кооперации. При этом доля кооперативных предприятий, оснащенных современным оборудованием находится лишь в пределах 10-20%.

Таким образом, в создавшихся кризисных условиях конкурентоспособность потребительской кооперации России напрямую зависит от совершенствования путей инвестирования в основной капитал ее многоотраслевого хозяйства. В связи с этим возникает необходимость проведения научных исследований, результаты которых могут быть использованы для оптимизации инвестиционной деятельности в системе потребительской кооперации. Анализ научных разработок других авторов показал, что не все проблемы, возникающие при оценке эффективности инвестиций в основной капитал, полностью решены. Поэтому исследование проблем поиска инновационных источников инвестирования в основной капитал потребительской кооперации и

методов оценки их эффективности в настоящее время становится весьма актуальным.

**Степень разработанности проблемы.**Исследование проблем инвестиционных процессов в России в условиях становления рыночных отношений посвящены труды ведущих отечественных ученых: А.И. Абалкина, А.Г. Аганбекяна, СЮ. Глазьева, А.Н. Илларионова, Д.С. Львова, Н.Я. Петракова, И.К. Рыженкова, В.А. Чернова. Отдельным проблемам в области инвестирования в современную российскую экономику посвящены работы О.Д. Анциферова, М.И. Брагинского, В.В. Гребенникова, СВ. Грибовского, А.Г. Гряз-новой, В.В. Криворотова, A.M. Ковалева, А.В. Латынцева, А.А. Маковской, Г.И. Микерина, Л.А. Новоселовой, В.Ю. Рослова, И.А. Зимина, Ф.Д. Ильенковой, В.Н. Игошина, А.С Мелкумова, В.П. Понкова.

Основы теории инвестиций и капитала были заложены в трудах ведущих мировых ученых-экономистов: И. Фишера, Т. Питерса, Ш. Пратта, Ф. Найта, Е. Бем-Баверка, Р. Уотермена, Дж. Харрингтона, Г. Харрисона, Дж.Хикса.

Существенный вклад в дальнейшее развитие исследований в области инвестиционный деятельности внесли М. Миллер, Дж. Тобин, Г. Марковитц, У. Шарп, Ф. Модильяни.

Из зарубежных авторов, исследовавших вопросы рисков в инвестиционных процессов, можно выделить работы П. Роуза, К. Рэдхэда, С. Хьюса.

В ходе процесса проведения данного исследования были изучены научные разработки и рекомендации в области инвестиционной деятельности в системе потребительской кооперации страны ведущими учеными Российского университета кооперации: Э.А. Арустамова, Н.А. Адамова, П.И. Вах-рина, Л.И. Ильиной, Ф.Г. Панкратова, А.К. Семёнова, П.И. Шуляка.

Однако в работах этих авторов рассмотрены не все проблемы, связанные с инвестированием в основной капитал многоотраслевого кооперативного хозяйства России в современных экономических условиях.

Актуальность исследуемой проблемы, а также ее практическая значимость и востребованность рассматриваемых вопросов определили выбор темы диссертации, цель и задачи работы.

**Цель и задачи исследования.**Целью исследования является изучение инвестиционных процессов, разработка перспективных путей их развития, поиск новых источников формирования инвестиций в основной капитал, совершенствование методик оценки их эффективности.

Реализация целей исследования потребовала научной разработки и решение следующих задач:

изучить диалектику понятийного аппарата инвестиций в основной капитал и уточнить его экономическое содержание;

проанализировать эффективность использования и техническое состояние основных средств и обосновать потребность их обновления;

- изучить основные направления инвестиций и источники их финансирования в потребительской кооперации;

проанализировать существующие методики оценки эффективности использования инвестиций и их совершенствования;

разработать методику комплексной оценки эффективности инвестиций в основные фонды потребительской кооперации;

разработать систему мероприятий по совершенствованию инвестиционной деятельности в потребительской кооперации России.

**Область исследования.**Содержание диссертации соответствует п. 3.20 «Источники финансирования хозяйствующих субъектов, проблемы оптимизации структуры капитала», п. 3.25 «Финансы инвестиционного и инновационного процессов, финансовый инструментарий инвестирования» раздела 3 «Финансы хозяйствующих субъектов» Части 1 «Финансы» специальности 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит» Паспорта научных специальностей ВАК России (экономические науки).

**Предмет и объект исследования.**Предметом исследования явились объекты материально-технической базы, пути обновления и модернизации имущественного комплекса потребительской кооперации, основные направления инвестиций в основной капитал потребительской кооперации и источники их формирования, а также качественные и количественные показатели инвестиционной деятельности.

Объектом исследования явилась финансово-хозяйственная деятельность кооперативных организаций областных союзов потребительских обществ, техническое состояние их основных фондов и процесс инвестирования в них.

**Теоретическую и методологическую основу исследования**составили положения и выводы, содержащиеся в трудах классиков экономической науки, посвященные проблемам инвестиций, а также труды российских ученых-экономистов в области обновления материально-технической базы кооперативного сектора экономики страны.

Методология исследования основана на системном подходе и использовании совокупности методов экономических исследований: наблюдение, статистический, сравнение, детермированный анализ, имитационные модели, экспертные оценки, анализ и синтез.

**Информационную основу**диссертации составили законодательные акты Российской Федерации, Постановления Правительства РФ, материалы Росстата, ведомственная статистическая информация и отчетность Центросоюза РФ за 10 лет, данные бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций системы потребительской кооперации России, за 2000-2010 гг., данные Интернет- сайтов и справочно-правовой системы Консультант плюс.

В процессе исследования применялись как общенаучные, так и специальные методы познаний: системный, историко-логический, структурно-функциональный, межвременной (динамический) анализ, метод научной абстракции, индукции, дедукции, метод моделирования, балансовый, метод статистического анализа (индексов, трендовый и т.д.)

**Научная новизна диссертационного исследования**состоит в научном обосновании теоретических положений проблемы развития инвестиционной деятельности в системе потребительской кооперации России и разработке научно-методических подходов и рекомендаций по совершенствованию оценки инвестиционных решений, предложений по привлечению инновационных источников финансирования инвестиций, направленных на модернизацию основного капитала многоотраслевого кооперативного хозяйствующего субъекта.

Научная новизна диссертационного исследования подтверждается полученными результатами, выносимыми на защиту:

предложена новая интерпретация понятия «инвестиций в основной капитала» включающая конкретизацию понятий «основной капитал» по сравнению с понятиями «основные фонды» и «основные средства»;

выявлена тенденция отрицательной динамики основных средств в потребительской кооперации, обусловившая целесообразность укрепления материально-технической базы, позволяющей увеличить объемы производства и конкурентоспособность хозяйствующих субъектов потребительской кооперации;

определены приоритетные направления инвестирования и обоснована недостаточность источников инвестиций в развитие материально-технической базы хозяйствующих субъектов потребительской кооперации, которая затрудняет динамическое развитие коммерческой деятельности с увеличением уровня рентабельности;

предложены перспективные пути привлечения инновационных источников инвестиций в развитие потребительской кооперации, что позволит привлечь необходимые финансовые ресурсы и обеспечит рост эффективности деятельности хозяйствующих субъектов;

разработаны новые методические подходы к оценке эффективности инвестиций на основе комплексного критерия, включающего показатели: фондоотдачи, износа, обновления и выбытия.

**Практическая значимость**результатов исследования определяется реализацией указанных рекомендаций и методик, направленных на повышение эффективности инвестирования в основной капитал хозяйствующих субъектов потребительской кооперации Российской Федерации.

Использование инновационных источников инвестиций позволит решить проблему их недостаточности в потребительской кооперации.

Для эффективного привлечения этих источников необходимо осуществление ряда предложенных организационных мер, к которым относятся: создание кооперативного банка потребительской кооперации, межрайонных союзов потребительских обществ, аккумулирующих денежные средств от-

дельных кооперативных организаций, для централизованной закупки и распределению основных средств.

Применение предлагаемой методики оценки эффективности инвестиций позволит улучшить регулирование инвестиционной деятельности в организациях потребительской кооперации.

Основные предложения, изложенные в диссертации могут быть включены в программы профессиональной подготовки и повышения квалификации работников потребительской кооперации в области финансового менеджмента.

**Апробация и внедрение результатов исследования.**Основные результаты проведенных исследований докладывались и обсуждались на вузовских научно-практических конференциях, международной научно-практических конференциях в 2009-2010 гг., международной конференции в 2009 г.

Предложения по использованию инновационных источников финансирования инвестиций в потребительской кооперации были использованы в учебном процессе Российского Университета Кооперации на экономических и финансовых специальностях высшего и среднего профессионального образования (дисциплины «Инвестиции», «Экономическая оценка инвестиций» и др.) (справка 01-16/1315 от 7.07.11 ). Методика оценки эффективности инвестиций на основе комплексного критерия внедрена в практику работы потребительского общества Первомайское (справка № 17 от 9.09.11).

**Публикации.**По теме диссертации опубликовано семь научных работ общим объемом 15,5 п. л., (авторских-5,63 п.л.) из них 3 статьи в изданиях, рекомендованных ВАК.

**Объем и структура диссертации.**Работа состоит из введения, трех глав, заключения списка литературы и приложений. Работа содержит 27 таблиц, 30 рисунков и 3 приложения.