Попова Татьяна Анатольевна. Формирование и развитие инвестиционного процесса как фактор управления экономическим развитием государства : дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 Москва, 2006 168 с. РГБ ОД, 61:07-8/550

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1. Инвестиционная политика государства: финансовые концепции регулирования воспроизводственных процессов и подходы к исследованию воздействия финансовой политики на результаты социально-экономического развития 8

1.1. Теоретические основы финансовых концепций регулирования воспроизводственных процессов: содержание понятия инвестиций и взаимосвязь инвестиций и экономического роста 11

1.2. Методические основы формирования государственной инвестиционной политики 34

1.3. Факторы, воздействующие на формирование инвестиционной политики Российской Федерации 40

ГЛАВА 2. Анализ российской модели управления процессом инвестирования 61

2.1. Особенности государственной инвестиционной политики в современной России: ключевые идеи 61

2.2. Основные тенденции реализации инвестиционной политики России 78

2.3. Государственное регулирование инвестиционной деятельности 91

ГЛАВА 3. Формирование приоритетов стратегии государственной инвестиционной политики: проблемы и перспективы 108

3.1. Результаты реализуемой модели инвестиционной политики 109

3.2. Направления совершенствования регулирования инвестиционного

процесса 120

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 130

БИБЛИОГРАФИЯ 138

ПРИЛОЖЕНИЯ 151

**Введение к работе**

Концепция долгосрочного развития России предполагает глубокое осмысление реальностей современного положения страны, а также тенденций экономических процессов, происходящих в мировом сообществе. Поэтому, изучение системы государственных финансов Российской Федерации, формирующих инвестиционный процесс, ее структуры и роли в регулировании финансовых отношений и социально-экономического развития страны важно не только в научном, но и в практическом отношении; с точки зрения как настоящего, так и будущего; в связи с выбором стратегии и тактики преобразований проводимых в России.

В связи с этим, особую актуальность приобретает анализ взаимосвязей и взаимозависимостей возникающих между формирующимися структурными элементами системы государственных финансов в сфере формирования и развития инвестиционного процесса с позиции выявления направлений совершенствования системы управления экономическим развитием государства. Это объясняется тем, что важной задачей российского государства является построение в стране эффективной системы регулирования финансовых отношений и социально-экономического развития страны.

**Научная разработанность проблемы исследования.**Проблема оценки формирующейся структуры государственных финансов в сфере реализации Федеральной адресной инвестиционной программы и государственного финансирования капитальных вложений объективно предопределяет большую вариацию подходов при ее рассмотрении. В исследовании вопросов обозначенной проблематики можно выделить несколько аспектов, которые привлекают внимание ученых.

Теоретико-методолгические основы финансовых концепций регулирования воспроизводственных процессов в контексте формирования долгосрочной стратегии социально-экономического развития России освещают такие отечественные ученые как Л.И.Абалкин, А.Г.Аганбегян,

Д.С Львов, В.Л.Макаров, Н.П.Федоренко, В.И. Маевский, В.К.Сенчагов, Б Н.Кузык, Ю.В.Яковец и др.

Управление инвестиционным процессом затрагивает вопросы организации, планирования (стратегического и текущего), а также стимулирования и контроля реализации инвестиционных программ на различных уровнях управления - федеральном, региональном, уровне отрасли в целом и отдельного предприятия, У нас в стране накоплен значительный опыт такого управления, который заслуживает специального обобщения и дальнейшего развития.

Большой вклад в распространение институциональных подходов в сферу планирования экономического развития внесли труды В.И.Маевского, Г.Б.Клейнера, В.М.Полтеровича, А.Д.Некипелова, Р.М.Нуреев, А.М.Сергеева, О.С.Сухарева, Е.В.Попова, А.Н.Нестеренко, А.Е.Шаститко и

др.

Массив современных институциональных теорий отличается богатым разнообразием подходов, поэтому идея о единстве анализа экономических систем на основе эволюционно-институциональной экономической теории оказалась очень плодотворной и позволила распространить институциональные подходы в сферу изучения закономерностей развития инвестиционного процесса в экономике страны, что значительно расширило сферы собственно экономического анализа.

Теоретические основы исследования влияния финансовой политики государства на результаты социально-экономического развития отражены в работах Л.И.Абалкина, А.Г.Аганбегяна, Д.СЛьвова, Н.Я.Петракова, Г.С.Поспелова, НЛ.Федоренко, С.Ю.Глазьева, и др.

Следует отметить, что исключительно привнесение элементов институционального анализа в современную экономическую теорию позволило разрабатывать обоснованные стратегии социально-экономического развития общества и дало теоретическую базу для формирования различных финансовых и экономических стратегий.

Большой вклад в распространение теоретических и прикладных аспектов социально-экономического прогнозирования к управлению инвестиционными процессами в отдельных территориях и масштабах страны в целом обеспечили труды А.Г.Гранберга, К.В.Павлова, В.Е.Рыбалкина, М.И.Шишкина, М.Ю.Ксенофонтова.

С сожалением следует признать тот факт, что и сегодня, программирование применяется российскими органами государственной власти и управления для того, чтобы контролировать отдельные показатели, или для того, чтобы устанавливать уровни затрат в отдельных структурных подразделениях. Это указывает на отсутствие у руководства своевременной полной и точной информации не только о будущем, но и о настоящем инвестиционно-финансовом состоянии предприятия отраслей национальной экономики. Подобное развитие событий происходит потому, что программирование инвестиционной политики носит сугубо фрагментарный характер, что не позволяет эффективно управлять общественными финансами.

Сегодня в России отсутствует четкая взаимосвязь программирования как управленческой технологии и программного обеспечения формирования и развития инвестиционного процесса в стране и это вызвано отсутствием единой концептуальной основы.

С учетом сказанного выше, **объектом исследования**в настоящей работе являются взаимосвязи и взаимозависимости возникающие между формирующимися структурными элементами системы государственных финансов и оказывающие воздействие на систему управления государственным финансированием инвестиций.

**Предмет исследования**включает в себя характеристики методологических основ организации и управления финансами государства во взаимосвязи **с**провозглашенной президентом и правительством Российской Федерации политикой развития инвестиционного процесса.

В связи с этим целью настоящего исследования **является развитие теоретико-методологических основ постановки организационно-экономического программирования концепции государственной инвестиционной политики.**

Для достижения поставленной цели в диссертационном исследовании решаются следующие задачи:

1) исследуются теоретические аспекты управления государством  
инвестиционным процессом;

2) исследуются концептуальные подходы к экономическому  
программированию как инструменту управления инвестиционными  
потоками в масштабах страны;

1. анализируется современное состояние и тенденции развития управления инвестиционным процессом в Российской Федерации;
2. производится формулирование концепции совершенствования управления инвестиционным процессом в Российской Федерации;
3. разрабатываются методологические основы организационно-экономического программирования концепции инвестиционной политики государства.

Методологической базой исследования является сочетание качественного и количественного анализа, предполагающее выявление структуры государственных инвестиций и реакции экономической системы страны, на реализуемые властями приоритетные направления инвестиционной политики развития. Рассматриваемый временной интервал охватывает различные интервалы времени в период с 1995 года по 2006 год в зависимости от конкретных аспектов исследования. Работа выполнена на основе статистического и фактологического материала российской экономики с учетом материалов мировой статистики (отчеты и обзоры международных организаций: ООН, МВФ, Всемирный Банк и др.).

Большое значение в проводимом исследовании имеет также анализ зарубежных теоретических и эмпирических работ, посвященных изучению

экономики общественного сектора и оценке подходов к оценке роли государственной власти в регулировании воспроизводственных процессов.

В целом, исследование базируется на системном подходе, который позволяет всесторонне изучить различные аспекты оценки, анализа, прогнозирования, формирования и управления инвестиционным процессом на современном этапе развития российского общества.

**Структура и объем работы.**Структурно работа состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка включающего 153 наименования, 3 приложений и изложена на 168 страницах. Аналитические данные и результаты исследования иллюстрируются 13 таблицами, 14 рисунками.

## Теоретические основы финансовых концепций регулирования воспроизводственных процессов: содержание понятия инвестиций и взаимосвязь инвестиций и экономического роста

Как уже было отмечено, в отечественной и зарубежной экономической литературе имеется большое количество разнообразных определений категорий инвестиционного процесса, разграничивающихся по сфере их применения. Сложность в понимании инвестиций обусловленная их экономической, общественной и политической природой. Поэтому содержание понятия «инвестиции» в российской и зарубежной научной литературе сохраняет свою дискуссионность. Преобладающим, в последние годы, стал взгляд на инвестиции с позиции их экономической сущности, что предлагает рассмотрение последних как экономической категории

Рассмотрение инвестиций с точки зрения воздействия на общественное воспроизводство (макроэкономический уровень проблемы) вызывает необходимость обращения к экономической теории. Здесь, через анализ подходов и концепций выдающихся экономистов к объяснению законов общественного воспроизводства, можно определить роль инвестиций в процессе общественного воспроизводства, и в первую очередь - влияние инвестиций на уровень производства совокупного общественного продукта и национальный доход в отдельно взятой стране.

Вопрос об экономической роли государства, необходимости и целесообразности его вмешательства в процессы экономического развития и, если оно целесообразно, об оценке оптимального уровня вмешательства, соотношении уровня государственного регулирования и свободы рыночных отношений, а также определении сфер, рациональных форм и методов государственного регулирования экономических процессов, был и остается одной из главных проблем современной экономической науки.

Оценке экономической роли государства в течение многих веков уделяли внимание многие ведущие ученые-экономисты. Развитие представлений о роли государства в регулировании воспроизводственных процессов, т.е. о его месте в качестве регулятора общественных отношений происходило на протяжении исторического периода охватывающего XVI -XIX вв. в рамках различных школ экономических учений. Сегодня передовой инструментарий современной экономической теории чрезвычайно разнообразен. В настоящее время в теоретических исследованиях наиболее плодотворно используются неоклассический, институциональный, неоинституциональный и эволюционный подходы. Последние исследования показывают, что указанные направления экономического анализа суть одного и того же представления хозяйственной деятельности . Вместе с тем, последние три направления интерпретируются как институционально-эволюционная экономическая теория, поскольку развитие институциональных систем может быть адекватно рассмотрено в рамках эволюционного подхода".

В связи с этим нашей целью является поиск возможностей, которые каждая школа может внести в понимание того, что представляет собой инвестиционный процесс с позиции развития экономики и общества. Поиск ответа на этот вопрос осуществим через анализ теоретического инструментария и методов, разработанных в рамках неоклассического и институционально-эволюционного подходов.

К началу XX века в экономической теории проявились и окончательно сформировались три основных подхода к экономической роли государства в обеспечении своего развития, которые в дальнейшем развивались и совершенствовались. Первый из них ориентируется на активное вмешательство государства в функционирование экономики и обеспечение экономического развития. Представителями этого направления являются Л.Бретано, К.Бюхер, Б.Гильдербранд, Дж.М.Кейнс, Дж.Робинсон, В.Рошер, Э.Хансен, Дж.Хикс, Р.Харрод и др.

Впервые достаточно полное и подробное теоретическое обоснование оно получило в работах Дж.М.Кейнса. Им предлагались совершенно новые рецепты создания стабильного и долгосрочного экономического развития на основе идеи макроэкономического равновесия. Анализируя накопленный мировой опыт и процессы, происходившие в то время в экономике США, Кейнс доказывал, что для поддержания равновесия в экономической системе необходимым условием является равенство между доходами и потребление. При этом речь идет как о конечном потреблении, так и о производственном.

## Особенности государственной инвестиционной политики в современной России: ключевые идеи

Выявление особенностей формирования государственной инвестиционной политики современной России требует от нас обращения анализу документов президента и правительства Российской Федерации -органов, осуществляющих государственную власть в Российской Федерации. Наш анализ целесообразно начать с правительственных документов -Программ социально-экономического развития Российской Федерации на среднесрочную перспективу (2002 - 2004 гг., 2003 - 2005 гг., 2006 - 2008 гг.) поскольку именно этими Программами задаются основные направления развития российской экономики.

Целью Программы социально-экономического развития Российской Федерации на среднесрочную перспективу (2002 - 2004 гг.) декларируется «формирование такой модели российской экономики, которая бы обладала долгосрочным потенциалом экономического роста, была бы способна обеспечивать последовательное повышение благосостояния, эффективное воспроизводство и модернизацию производственного аппарата, укрепление конкурентоспособности страны» (абз. 10, рЛ Л) (курсив наш). В этом же разделе отмечается, что «несмотря на рост инвестиций в 1999 - 2000 годах, сохраняется деформированность их структуры в сторону энергосырьевого сектора и транспорта. В 1999 году на них пришлось 40% от общего объема инвестиций (в начале 90-х годов эта доля составляла около 30%, а в предыдущие десятилетия - 20-25%). Такой «перекос» в сторону энергосырьевого сектора при отсутствии адекватного растущей экономике межотраслевого перетока капитала консервирует отсталость ее перерабатывающих секторов, значительно усложняет задачу модернизации экономики» (абз.8, р.1 Л).

## Результаты реализуемой модели инвестиционной политики

Произведенный в предыдущих главах анализ формирования и развития инвестиционного процесса в Российской Федерации позволяет охарактеризовать модель инвестиционной политики реализуемой государственной властью в российской Федерации. По нашему мнению, настоящий этап развития российской экономики характеризуется как отдельными элементами этапа стабилизации, так и наличием в деятельности государства элементов, присущих инвестиционному этапу развития. Именно этим и объясняется сложность современного периода, в котором органы государственной власти вынуждены проводить государственную инвестиционную политику.

Сложность современного периода проведения государственной инвестиционной политики обуславливается конфликтом целей и задач, которые государство ставит и достигает на каждом из этапов в отдельности. Постановка целей и формулирование задач последующего этапа в условиях не завершенности задач предыдущего, приводит к неадекватной их оценке и формулировке, неточности понятийного аппарата и сложности реализации.

Наличие этого обстоятельства, оказывающего негативное влияние на формирование государственной инвестиционной политики, усугубляется господством парадигмы создания благоприятного инвестиционного климата с целью развития инвестиционного процесса, утвердившейся в обществе в сложный для России период развития (распад СССР и становление нового государства Российская Федерация). Достигнутые результаты в области формирования и развития инвестиционного процесса в Российской Федерации, продемонстрированные нами через анализ инвестиционных потоков государственных капиталовложений и инвестиций в параграфе 2.2, напрямую обусловлены заявленными приоритетами инвестиционной политики.

Парадигма — признанные всеми научные достижения, которые в течение определенного времени дают модель постановки проблем и их решений научному сообществу (Т Кун)

Эти приоритеты были сформулированы - в правительственных Программах социально-экономического развития Российской Федерации на среднесрочную перспективу и Посланиях президента Федеральному собранию Российской Федерации, заложены - в инвестиционные стратегии в период с 1994 по 1997гг., продолжают оказывать давление на концепцию стратегии инвестиционного развития до настоящего времени. Последнее, в условиях трансформирующейся среднесрочной стратегии социально-экономического развития, способствует рассогласованию стратегической линии проводимой правительством Российской Федерации и тактических мероприятий, реализуемых на уровне конкретных территорий Российской Федерации.

Основными нормативно-правовыми актами, которыми

руководствовались органы государственной власти при разработке направлений регулирования инвестиционного процесса стали:

1) Постановление Правительства РФ от 13.10.1995 г. № 1016 и утвержденная этим постановлением

2) Комплексная программа стимулирования отечественных и иностранных инвестиций в экономику Российской федерации;

3) Указ Президента Российской Федерации от 26.07.1995 г. № 765 «О дополнительных мерах по повышению эффективности инвестиционной политики в Российской Федерации»;

4) Постановление Правительства РФ от 30.06.1995 г. № 657 «О российском центре содействия иностранным инвестициям при Министерстве экономики Российской Федерации»;

5) Постановление Правительства РФ от 29.09.1994 г. № 1108 «Об активизации работы по привлечению иностранных инвестиций в экономику Российской Федерации»;

6) Постановление Правительства РФ от 01.05.1996 г. № 634 «О дополнительном стимулировании частных инвестиций»;

7) Постановление Правительства РФ от 22.11.1997 г. № 1470 и утвержденный этим постановлением

8) Порядок предоставления государственных гарантий на конкурсной основе за счет средств Бюджета развития Российской Федерации.

Несмотря на то, что перечисленные документы к настоящему времени частично, либо полностью отменены или изменены, цели, задачи и инструментарий, заложенные в этих документах продолжают существовать. Смена парадигмы пока не осознается.

Так, например, определяя в качестве главной цели: работу по улучшению инвестиционного климата в России как среды, в которой протекает инвестиционный процесс, и реализацию мер, направленных на увеличение инвестиций (Комплексная программа стимулирования отечественных и иностранных инвестиций в экономику Российской федерации), главной задачей государственных органов власти становится стимулирование инвестиций.