

УДК 338.1

ОПТИМИЗАЦИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ КРЫМА

Кирильчук С. П., Попович Д. П.

Крымский федеральный университет имени В. И. Вернадского, Симферополь, Российская Федерация

E-mail: tavrlya1994@mail.ru

В статье рассматриваются современные проблемы инвестиционной политики предприятий крымского региона. Определяются сущность инвестиционной политики, ее принципы, стратегия, направления оптимизации. Первостепенное значение уделяется туристско-рекреационной сфере.

Приоритетные направления развития инвестиционной политики Республики Крым определены через исторические предпосылки развития рекреационного комплекса, например, наличие рекреационных ресурсов, существующие элементы инфраструктуры региона, материально-техническая база и квалифицированный персонал. Эти факторы определяют курортно-рекреационную отрасль как одну из приоритетных в составе народнохозяйственного комплекса Крыма, а также РФ.

Развитие рекреационного комплекса в Крыму требует привлечения инвестиционных ресурсов, обоснования инвестиционных проектов, разработки путей привлечения инвесторов, то есть формирования инвестиционной привлекательности региона.

Ключевые слова: инвестиции, инвестиционная политика, оптимизация, предприятие, прибыль.

ВВЕДЕНИЕ

Инвестиционная политика играет важную роль в деятельности предприятия и развитии региона в целом. Эффективная инвестиционная деятельность невозможна без продуманной инвестиционной политики. Инвестиционная политика имеет решающее значение для функционирования экономики и ее объектов, независимо от размеров, отраслевой принадлежности, правовой формы и других её особенностей.

Инвестиционная политика – важный рычаг воздействия как на экономику страны, так и на предпринимательскую деятельность ее хозяйствующих субъектов. Основной целью инвестиционной политики является создание оптимальных условий для активизации инвестиционного потенциала. Инвестиционная политика является частью стратегии развития предприятия и общей политики управления прибылью. Она заключается в выборе и реализации наиболее эффективных форм вложения капитала с целью расширения объема операционной деятельности и формирования инвестиционной прибыли.

Поэтому этой теме уделяется большое значение в исследованиях современных экономистов-теоретиков и практиков, в трудах государственных служащих и соискателей учёной степени.

Исследованию инвестиционной привлекательности Крыма посвящены работы таких отечественных ученых, как Бережная И.В., Захарова О.Д., Михуринская Е.А., Наливайченко Е.В., которые определили приоритетные направления развития инвестиционной политики РК через исторические предпосылки развития рекреационного комплекса, например, наличие рекреационных ресурсов, существующие элементы инфраструктуры региона, материально-техническая база и

ОПТИМИЗАЦИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ КРЫМА

квалифицированный персонал. Эти факторы определяют курортно-рекреационную отрасль как одну из приоритетных в составе народнохозяйственного комплекса Республики Крым (РК), а также Российской Федерации (РФ).

Развитие рекреационного комплекса в РК требует привлечения инвестиционных ресурсов, обоснования инвестиционных проектов, разработки путей привлечения инвесторов, т. е. формирования инвестиционной привлекательности региона, что и обусловило актуальность настоящего исследования.

Цель данной статьи состоит в исследовании особенностей инвестиционной политики Крыма и предложении мер по ее оптимизации. Целью данной статьи также является характеристика инвестиционной привлекательности полуострова Крым для развития на его территории курортного, санаторного, оздоровительного, туристического бизнеса.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ

Инвестиционная политика является составной частью экономической политики государства в виде установления структуры и масштабов инвестиций, направлений их использования, источников получения прибыли, с учетом необходимости обновления основных средств и повышения их технического уровня. Чтобы исследовать сущность инвестиционной политики, необходимо раскрыть понятие инвестиций, определить стратегии и принципы инвестиционной политики.

Инвестиционная политика представляет собой сложную, взаимосвязанную и взаимообусловленную совокупность видов деятельности, направленную на собственное дальнейшее развитие, получение прибыли и других положительных эффектов в результате инвестиционных вложений. Разработка инвестиционной политики предполагает: определение долгосрочных целей, выбор наиболее перспективных и выгодных вложений капитала, разработку приоритетов в развитии предприятия, оценку альтернативных инвестиционных проектов, разработку технологических, маркетинговых, финансовых прогнозов, оценку последствий реализации инвестиционных проектов. Инвестиционная политика выступает как часть реформирования и нацелена на обеспечение оптимального использования инвестиционных ресурсов, рациональное сочетание различных источников финансирования, на достижение положительных интегральных показателей эффективности проекта и в целом – на экономически целесообразные направления развития производства.

При разработке инвестиционной политики на предприятиях, на наш взгляд, необходимо придерживаться таких принципов, как:

- нацеленность инвестиционной политики на достижение стратегических планов предприятий и их финансовую устойчивость;
- учет инфляции и фактора риска;
- экономическое обоснование инвестиций;
- формирование оптимальной структуры портфельных и реальных инвестиций;
- ранжирование проектов и инвестиций по их важности и последовательности реализации, исходя из имеющихся ресурсов и с учетом привлечения внешних

источников;

- выбор надежных и более дешевых источников и методов финансирования инвестиций.

Учет этих и других принципов позволит избежать многих ошибок и просчетов при разработке инвестиционной политики на предприятиях. Выбор инвестиционной стратегии предприятия в большой степени связан с тем, к какой группе отраслей промышленности предприятие относится. В нашей стране можно выделить три укрупненных группы отраслей:

1) экспортоспособные отрасли топливно-сырьевого комплекса. При обеспечении этим отраслям нормальных макроэкономических и налоговых условий вполне можно рассчитывать на их самостоятельное развитие на основе самофинансирования с использованием иностранных инвестиций;

2) отрасли обрабатывающей промышленности с большим научно-техническим потенциалом. В этих отраслях особенно важны инвестиционные кредиты и государственные гарантии, приоритетное размещение госзаказов, политическая и экономическая поддержка продвижения на внешние рынки;

3) невнешнеторговые отрасли, способные обеспечить значительную часть внутреннего спроса.

Здесь необходимо поощрять все меры поддержки внутреннего спроса: развитие лизинга, кредитование населения для покупки отечественных товаров, защитные импортные тарифы и т. д.

При выборе инвестиционной стратегии на уровне конкретного предприятия, необходимо, прежде всего, сформулировать цели, которые оно преследует в своем развитии:

- создавать новые производства и проводить политику диверсификации;
- расширять существующее производство, проводя экстенсивную политику;
- повышать эффективность производства, придерживаясь политики интенсификации;
- ориентироваться на государственную поддержку и государственный заказ, удовлетворяя требования государственных органов.

Формирование инвестиционной стратегии предприятия зависит также от того, на какую маркетинговую политику нацелено предприятие:

- лидерство в области затрат;
- стратегия дифференцирования;
- концентрация на сегменте.

Исходным пунктом обоснования инвестиционной стратегии предприятия является анализ рынка продукции либо уже производимой предприятием, либо намечаемой к выпуску [1].

При выборе инвестиционной стратегии предприятия целесообразно определить общий объем его инвестиций, включая возможные сочетания различных источников финансирования и привлечения заемных средств.

При формировании инвестиционной политики предприятия можно выделить три этапа:

ОПТИМИЗАЦИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ КРЫМА

– на первом этапе определяют необходимость развития предприятия и экономически выгодные направления этого развития. Для этого требуется:

- оценить потребительский спрос на выпускаемую продукцию;
- выявить ожидаемый спрос на период намеченной инвестиционной политики предприятия;
- сравнить затраты на выпуск продукции с действующими рыночными ценами;
- выявить производственные возможности предприятия на перспективу;
- проанализировать деятельность предприятия за предшествующий период и выявить неиспользованные резервы;

– на втором этапе осуществляется разработка инвестиционных проектов для реализации выбранных направлений развития предприятия;

– на третьем этапе происходит окончательный выбор экономически выгодного инвестиционного проекта, планируемого к реализации. Здесь требуется определить:

- стоимость оборудования, строительных материалов, аренды производственной площади, доставки готовой продукции на рынок сбыта;
- себестоимость заданного объема производства и единицы продукции, выпускаемой на новом оборудовании;
- постоянные и переменные затраты;
- требующиеся объемы инвестиционных ресурсов;
- размер собственных и привлеченных средств, необходимых для реализации проекта.

Рассмотрим результаты оценки трендов инвестиционной деятельности в Крыму. В 2014 г. наблюдалась стабилизация показателей, характеризующих ее развитие. Так, за январь-сентябрь 2014 г. в развитие экономики региона привлечено 46806,6 млн руб. капитальных инвестиций, что в сопоставимых ценах на 8,1 % больше объема капитальных инвестиций за 9 месяцев 2013 г. При этом основным направлением (99,7 % общего объема) инвестиций являлись материальные активы: в здания и сооружения – 52,6 %, в машины, оборудование, инвентарь и транспортные средства – 45,0 %. В нематериальные активы вложено 0,3 % общего объема капитальных инвестиций.

За счет кредитов банков освоено 8602,0 млн руб., или 39,9 % общего объема капитальных инвестиций. На собственные средства предприятий и организаций приходится 33,5 капитальных инвестиций (9720,8 млн руб.). В свою очередь, капитальные инвестиции в жилищное строительство составили 6846,1 млн руб. при условии, что на строительство индивидуальных жилых домов населением направлено 5743,8 млн руб. капитальных инвестиций.

В сферу охраны здоровья и оказания социальной помощи инвестировано 576,4 млн руб., культуры и спорта, отдыха и развлечений – 48,3 млн руб., образования – 45,5 млн руб. В развитие промышленного производства за январь–сентябрь 2013 г. было вложено 18652,0 млн руб. (на 0,6 % меньше объема капитальных инвестиций за 9 месяцев 2013г.). Увеличение капитальных инвестиций наблюдалось в развитие строительства в 2,0 раза (5786,2 млн руб.), деятельности транспорта и связи – на 49,4 % (644,7 млн руб.).

Характеризуя динамику иностранных инвестиций, следует отметить, что за

январь – сентябрь 2013 г. в экономику Крыма иностранными инвесторами вложено 212,0 млн долл. США прямых инвестиций (акционерного капитала), что на 15,1 % больше объемов инвестиций на начало 2012 г. Из стран ЕС поступило 721,8 млн долл. (53,3 % общего объема акционерного капитала), из стран СНГ – 394,8 млн долл. (29,1 %), из других стран мира – 237,7 млн долл. (17,6 %). В то же время капитал нерезидента уменьшился на 40,6 млн долл. Прирост иностранного акционерного капитала в экономике Крыма с учетом переоценки, потерь, курсовой разницы и т. п. за 9 месяцев текущего года составил 177,6 млн долл.

Результаты исследования позволили прийти к выводу о том, что весомым препятствием для инвестирования и ведения бизнеса на территории Крыма является высокий уровень удельных издержек производства, характерный для всей экономики России. Данный фактор негативно отражается на уровне конкурентоспособности национальной экономики относительно других стран Центральной и Восточной Европы. В качестве объективных причин такой ситуации следует рассматривать неудовлетворительный технический уровень транспортной инфраструктуры, высокие тарифы на внутри- и межрегиональные перевозки, увеличивающийся уровень цен на энергоресурсы, а также неоправданно высокую стоимость кредитных ресурсов, что препятствует развитию смежных производств и ограничивает кумулятивный эффект иностранных инвестиций [4].

Мы считаем, что на современном этапе развития экономики РФ Республику Крым следует рассматривать как международный центр рекреации и туризма, который может успешно конкурировать на мировом рынке курортно-рекреационных услуг, так как крымский регион по своим физико-географическим, климатическим, геологическим, тектоническим, гидрогеографическим признакам выделяется не только среди других регионов России, но и не имеет аналогов в мире, поскольку здесь расположены разнообразнейшие природные ландшафты: горы, равнины, леса, степи, моря, горные реки и др.

Природно-климатические особенности Крыма исторически обусловили его специализацию как санаторно-курортного региона и обеспечили развитие сопутствующих отраслей, поэтому в Крыму развито курортно-оздоровительное направление туризма.

Санаторно-курортный и туристический комплекс Республики Крым авторами рассматривается как совокупность связанных между собой отраслей и предприятий хозяйственного комплекса, деятельность которых направлена на удовлетворение потребностей в санаторно-курортном лечении, реабилитации, оздоровлении и отдыхе граждан России, ближнего и дальнего зарубежья, а также на создание конкурентоспособного санаторно-курортного и туристского продукта на основе эффективного и рационального использования природных, социально-культурных и производственно-экономических ресурсов региона. Так, имиджевыми объектами санаторно-курортного комплекса Крыма являются такие учреждения, как отели санаторного типа «Rixos», «Пальмира Палац», «Вилла Елена», МДЦ «Артек», «Крымские зори», «Левант» и др.

Крым концентрирует в себе комплекс ресурсных факторов, таких, как климат, минеральные термальные воды, рапа, лечебные иловые грязи озер, морская вода

ОПТИМИЗАЦИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ КРЫМА

и т. д. Совет министров РК оценил имеющийся минерально-ресурсный потенциал Крыма в размере более 60 млрд долл. США [2].

В последние годы Крым приобретает статус крупного туристического центра, где популярны такие виды туризма, как дайвинг, спелеотуризм, альпинизм, сельский зеленый туризм, конные, охотничьи и винные туры. Наличие около 11 тысяч памятников культуры, истории, архитектуры обуславливает популярность культурного, исторического, этнографического туризма. По мнению Степанова С.А. и Степановой Е.С., наиболее предпочтительными для Крыма являются пешеходные маршруты. Пешеходный туризм наиболее эффективен, т.к. является частью активного отдыха, в котором пересекаются все виды рекреации, происходит процесс восстановления и развития сил человека на основе кардинального изменения видов деятельности.

В экономике РК наблюдается ежегодный прирост инвестиций, что сказывается и на соответствующем развитии рекреационного комплекса. Так, в период с 2011 г. в экономику Крыма от зарубежных предпринимателей поступило прямых иностранных инвестиций 25,7 млн долл. США, в 2012г. – 70,54 млн долл. США (в том числе из стран СНГ – 49 млн долл. США, из других стран мира – около 72 млн долл. США), в 2013 г. – 120,5 млн долл. США, в 2014г. – 712,9 млн долл. США. При этом по объему полученных иностранных инвестиций Крым занимает только восьмое место среди регионов России после крупных промышленных центров, что связано с низкой инвестиционной привлекательностью, недостаточной обоснованностью инвестиционных проектов, неэффективной инвестиционной политикой.

По материалам министерства экономики Крыма, в 2011 году наиболее активно с крымскими предпринимателями сотрудничали инвесторы Объединенного Королевства Великобритании, сумма полученных прямых инвестиций от которых составила 28,2 млн долл., что на 71,8 % больше, чем в 2010 году. Также значительный приток инвестиций поступил в Крым от компаний Кипра – 12,4 млн долл., что на 17,4 % больше, чем в 2010 г., Сейшелы – 4,7 млн долл. (прирост 19,2 %), Белиза – 3,1млн долл., т. е. увеличились на 59 %. При этом на 64,6 млн долл. увеличился объем инвестиций от предпринимателей Российской Федерации, на 40,3 млн долл. – Германии, на 13,4 млн долл. – Швейцарии, на 10,7 млн долл. – Латвии и на 3,9 млн долл. – США [4]. Все приведенные данные свидетельствуют о высоком инвестиционном потенциале Крыма и интересе к нему отечественного и мирового бизнеса.

Однако особое внимание следует уделить такой проблеме Крыма, как сезонность работы рекреационного хозяйства. В настоящее время санаторно-курортный комплекс Крыма функционирует на протяжении трех месяцев, что непосредственно и отрицательно влияет на окупаемость инвестиционных ресурсов. Поэтому необходимо разрабатывать инвестиционные проекты круглогодичного функционирования, увеличивая тем самым продолжительность и размер денежных потоков и снижая срок окупаемости инвестиций. Решение данной проблемы, на наш взгляд, возможно путем создания сети комплексов для зимнего отдыха, крытых

аквапарков, объектов для проведения различных международных мероприятий (конференции, семинары, форумы, спортивные соревнования и т. д.).

Также региону необходимо разрешить такую актуальную проблему, как нерациональное и неэффективное использование земель и естественных лечебных ресурсов в приморских районах, так как береговая зона Республики Крым является территорией интенсивной эксплуатации природных ресурсов в различных сферах деятельности человека, включая морской транспорт, жилые и культурно-оздоровительные комплексы, систему водопользования и т. д. [5].

Структура рекреационного комплекса представлена субъектами рекреационно-туристической индустрии, ресурсами и потребителями (рисунок 1). При этом рекреационно-туристический комплекс постоянно подвержен изменениям, что требует выявления динамики развития рекреационно-туристических услуг на территории РК. Так, в 2014 г. количество рекреантов, прибывших на отдых и лечение, составило 196,3 тыс. чел., что на 11,4 % больше, чем в предыдущем году. В структуре объема реализации туруслуг наибольший процент занял внутренний туризм – 71 %, на втором месте – иностранный – 28,6 %. При этом большая часть отдыхающих прибыла на полуостров авиатранспортом – 2 млн 998 тыс. человек – и железнодорожным транспортом – почти 620 тыс. человек.



Рис. 1. Структура рекреационно-туристического комплекса.

Значительный объем природно-ресурсного потенциала, разнообразие природных условий, исторические традиции хозяйственного освоения и социокультурные приоритеты в течение многих лет определяли рекреационную специализацию Крыма как стратегическое направление его регионального развития.

Рекреационно-туристический комплекс Крымского полуострова включает свыше 3 тысяч объектов природного и антропогенного характера, из них 64 % сосредоточены в Южнобережной зоне, 10 % в Центральной (Симферополь, Бахчисарай и Белогорский район), по 5 % – в Северной (Джанкой, Красногвардейский, Красноперекопский, Первомайский и Черноморский районы) и

ОПТИМИЗАЦИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ КРЫМА

Восточной (Ленинский, Кировский и Советский районы) зонах и 16 % в Западной (Сакский и Черноморский районы) (рисунок 2) .

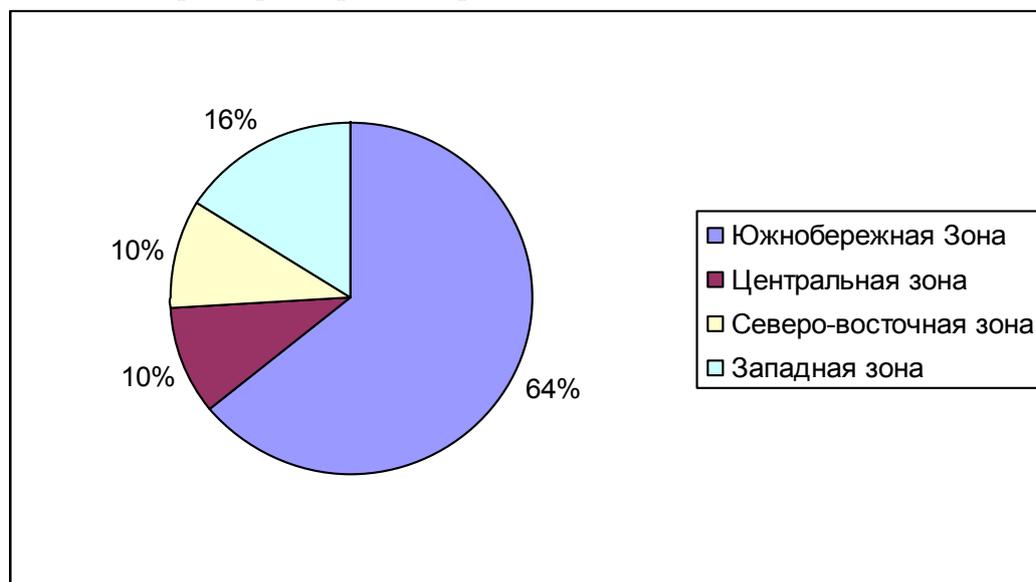


Рис. 2. Рекреационно-экономический потенциал Крымского полуострова.

На территории Крыма расположено свыше 11,5 тыс. памятников истории, культуры и архитектуры, относящихся к различным историческим эпохам, цивилизациям и религиям. Здесь находится 26 месторождений лечебной грязи и рапы, более 100 источников минеральных вод различного химического состава. В Крыму насчитывается 6 государственных заповедников, 33 заказника (в том числе 16 общегосударственного значения), 87 памятников природы (13 – общегосударственного значения), 10 заповедных урочищ, 850 карстовых пещер (из них 50 признаны специалистами пригодными для обустройства и посещения туристами), шахт, колодцев и более 30 парков – памятников садово-паркового искусства, общегосударственного и мирового значения.

Занимая около 2,5 % площади России, Крымский полуостров концентрирует 29,6 % объема всех рекреационных ресурсов, 10 % емкости гостиничного фонда, 40 % емкости здравниц, более 30 % потока иностранных туристов.

Наиболее освоенной частью полуострова является территория Большой Ялты, производящей около 64 % всего объема туруслуг. Меньше всего освоен Северный и Западный Крым. Однако главная тенденция, которая обнаружилась в последние годы, это постепенный переход от использования главным образом ЮБК, в новые курортные регионы полуострова.

В настоящее время материально-техническая база рекреационных учреждений, ассортимент и качество услуг отстают от мирового уровня, что снижает конкурентоспособность крымского региона на международном рынке отдыха,

оздоровления, санаторно-курортного лечения и туристических услуг и требует инвестиционных вложений [3].

ВЫВОДЫ

Низкий уровень организации экономического пространства региона в отношении развития инвестиционной деятельности отражается на инвестиционном климате и, как следствие, на инвестиционном имидже Крыма, особенно в условиях экономических санкций. Стабилизировать динамику притока прямых иностранных инвестиций в экономику региона возможно повышением эффективности инвестиционной региональной политики. В этой связи необходимым является совершенствование подходов к обоснованию экономико-организационных механизмов регулирования инвестиционной деятельности в регионе, предусматривающих использование системы государственных преференций и гарантий для предприятий с целью привлечения иностранных инвестиций, применения человеческого фактора, увеличения объемов производства инновационной продукции, создания объектов региональной инфраструктуры.

Это позволит создать условия для активизации социально-экономического развития региона и его предприятий, реализации социальных и экономических интересов населения, что в целом обеспечит повышение уровня конкурентоспособности экономики и качества жизни в Крыму.

Дальнейшее эффективное развитие Республики Крым в целом и функционирование ее туристического комплекса зависят от эффективных решений проблем земельных вопросов, водоснабжения и водоотведения, утилизации мусора, сезонности отдыха и повышении культуры обслуживания туристов.

Список литературы

1. Трансформация инновационно-инвестиционных процессов в экономической деятельности/[Наливайченко Е.В., Кирильчук С.П., Артюхова И.В. и др]; под общей научной редакцией д. э. н., проф. С.П. Кирильчук, д. э. н., доц. Е.В. Наливайченко. – Симферополь: Изд-во «АРИАЛ», 2013. 330 с.
2. Пахомов А.В. Социально-экономическая география /А.В. Пахомов. Симферополь: НАТА, 2012. 340 с.
3. Супрачева А.В. Инвестиционная привлекательность предприятий - исполнителей контрактов как экономическая категория. URL: <http://www.cfin.ru/bandurin/article/sbrn08/16.shtml>
4. Сайт Министерства экономики Республики Крым URL: <http://cci.crimea.ua/48-investicii-v-krym.html>
5. Бережная И.В., Михуринская Е.А. Проблемы инвестиционной деятельности в АПК // Культура народов Причерноморья. 2013, № 5. С. 6–8. URL: <http://www.cfin.ru/bandurin/article/sbrn08/16.shtml>

Статья поступила в редакцию 09.11.2015