

УДК 330.322.5

МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К ОЦЕНКЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ ДЛЯ ВОСПРОИЗВОДСТВА РЕГИОНАЛЬНОГО СОЦИУМА

Оксана Витальевна Веретенникова,
кандидат экономических наук,
доцент кафедры
экономической теории и финансов,
Донбасская национальная академия
строительства и архитектуры, Макеевка, Украина
veretennikova_ok@mail.ru

Предмет/тема. Статья посвящена проблемам социального воспроизводства.

Цели/задачи. Целями статьи являются изучение современных подходов к оценке результативности инвестиционных вложений в воспроизводство регионального социума, а также определение необходимости формирования новых подходов, соответствующих содержательной составляющей социума и его функционирования как системы.

Методология. Использован сравнительный анализ.

Результаты. Определены основы формирования специального подхода к оценке эффективности инвестиций в воспроизводство регионального социума. Обоснована актуальность инвестиционных проектов социального характера.

Выделены особенности современных методических подходов к оценке социальной эффективности инвестиций (учет как непосредственных результатов и затрат проекта, так и «внешних» затрат и результатов в смежных секторах экономики; стоимостное измерение нефинансовых последствий результатов инвестиционного процесса; восприятие экологических, финансовых и экономических результатов инвестирования как части социальных результатов). Выделены критерии, позволяющие

определить наличие социального эффекта и степень его проявления (изменение количества рабочих мест в регионе; улучшение жилищных и культурно-бытовых условий работников; изменение структуры производственного персонала в регионе; изменение надежности снабжения населения регионов или населенных пунктов отдельными товарами; изменение уровня здоровья трудящихся и населения; экономия свободного времени населения; создание новых или повышение эффективности существующих услуг, предоставляемых населению; финансовая оценка материальных преимуществ, услуг социального характера; величина поступлений в социальные фонды).

Кроме этого, изучены особенности методических разработок, позволяющих оценивать бюджетную эффективность.

Выводы/значимость. Сделан вывод о том, что совокупность существующих научно-методических подходов позволяет в определенной степени оценить эффективность вложений в воспроизводство социума.

Ключевые слова: региональный социум, воспроизводство регионального социума, социальная эффективность, бюджетная эффективность, коммерческая эффективность

Серьезные социально-экономические проблемы, с которыми столкнулось общество в последнее десятилетие, заставляют ученых более тщательно изучать явления, лежащие на стыке социальной и экономической сфер жизнедеятельности общества.

Одной из проблем, определяющих социальный прогресс человечества, является проблема социального воспроизводства (человека и общества), приобретающая в разных странах и регионах свою «окраску» в зависимости от степени вовлеченности территорий в процессы перераспределения мирового населения и модернизации социальных институтов и т.д. Эта проблема характеризуется существенной остротой и динамизмом, а возможности ее решения определяют вектор развития общества. Для решения данной проблемы необходимо использование экономических инструментов.

Существуют исследования методических аспектов использования таких инструментов в сфере образовательных услуг [1], услуг профессионального образования [2–5], реализации функциональных связей взаимодействия региональных рынков образовательных услуг в сфере высшего образования и труда [6], институциональной организации воспроизводственных процессов [7]. Кроме этого, изучено влияние различных факторов на воспроизводство населения [8]. В то же время проблематика инвестирования в воспроизводство социума является недостаточно разработанной. Существенного внимания требуют вопросы методического обеспечения, поскольку наличие достаточного объема средств в той или иной форме не является гарантией получения эффективного результата как минимум без использования методических инструментов организации данного процесса.

Результативность как итог одного или совокупности мероприятий измеряется категориями «эффект» и «эффективность».

Эффект – это результат того или иного конкретного процесса, полное или частичное достижение тем или иным субъектом определенных технических, экономических или социальных целей [9, 10].

Эффективность – это категория, отражающая соответствие результатов инвестирования целям и интересам его участников. Эффективность выражается в отношении полезных конечных результатов функционирования системы к затраченным для этого функционирования ресурсам [11–16].

В то же время в экономической литературе зачастую наблюдается отождествление данных

категорий, при котором под эффективностью понимается экономический эффект как результат функционирования экономической системы.

Социум как система является совокупностью индивидов, объединенных общностью социальных интересов, реализация которых базируется на системной организации социальной и экономической деятельности таких индивидов. Экономическая деятельность является неотъемлемым условием существования членов социума, поскольку реализация социальных целей требует обязательного наличия для этого материального основания, возникающего в процессе участия индивидов в системе разделения труда. Региональный социум, в свою очередь, может быть определен как совокупность индивидов, объединенных не только общностью социальных интересов, но и единой территорией жизнедеятельности. При этом воспроизводство регионального социума может быть представлено как процесс восстановления количественного состава, а также связей и социальных качеств таких индивидов.

Качество воспроизводства существенным образом зависит от условий жизнедеятельности, определяющих возможность и готовность индивидов к воспроизводству, а основной целью осуществления инвестиций в воспроизводство социума является формирование данных условий. Следовательно, эффектом от такого инвестирования может считаться совокупность условий, созданных в результате осуществления соответствующих вложений, а его эффективностью – соотношение эффекта и затрат, которых потребовало создание соответствующих условий (их материальных или социальных составляющих).

Следует отметить отсутствие методик, которые были сформированы непосредственно для определения результатов вложений в воспроизводство качественных и количественных составляющих социума. При этом множество нормативных документов государств постсоветского пространства, а также публикаций в периодической печати содержат описание научно-методических подходов, предлагаемых для оценки эффективности региональных инвестиций. Все они предполагают оценку результативности инвестиционных процессов без конкретизации итогов, составляющих содержание процесса воспроизводства социума. Однако детальное рассмотрение предлагаемых методических подходов все же позволяет определить наличие в них элементов такой оценки.

Прежде всего следует отметить, что поскольку социум является совокупностью индивидов, объединенных стремлением реализовать собственные социальные цели, его функционирование существенным образом определяется законами развития населения. Результат реализации социальных целей членов социума, достигаемый путем использования внутренних и внешних по отношению к самой системе ресурсов, представляет собой социальный эффект от использования инвестиций.

Современные методические подходы к оценке социальной (общественной)¹ эффективности инвестиций в большинстве своем сводятся либо к сопоставлению суммы вложений и полученных результатов, либо к определению отдельных результирующих показателей. Особенности данных подходов являются:

- учет как непосредственных результатов и затрат проекта, так и «внешних» затрат и результатов в смежных секторах экономики;
- стоимостное измерение нефинансовых последствий результатов инвестиционного процесса;
- восприятие экологических, финансовых и экономических результатов инвестирования как части социальных результатов и др.

Определить наличие социального эффекта и степень его проявления позволяют показатели, характеризующие:

- изменение количества рабочих мест в регионе, улучшение жилищных и культурно-бытовых условий работников;
- изменение структуры производственного персонала в регионе;
- изменение надежности снабжения населения регионов или населенных пунктов отдельными товарами;
- изменение уровня здоровья трудящихся и населения;
- экономию свободного времени населения, создание новых или повышение эффективности существующих услуг, предоставляемых населению;
- финансовую оценку материальных преимуществ, услуг социального характера (медицинские, образовательные и иные аналогичные услуги), которые получает дополнительное число жителей города, возможность удовлетво-

¹ В большинстве научных публикаций под социальной и общественной эффективностью понимается одно и то же.

- рить свои духовные потребности в результате реализации инвестиционного проекта;
- объем поступлений в социальные фонды, сумму экономии средств на социальные выплаты, которые выплачивались бы гражданам региона, если не были бы сохранены старые рабочие места и созданы новые и др. (табл. 1).

При этом качественная сторона достигнутых результатов определяется количественными факторами, которые определяют и демографические основы социума, и качественные основы его воспроизводства.

Следует отметить и существование достаточно спорной точки зрения по поводу оценки социальной результативности инвестиций путем определения соответствия проекта социальным нормам, стандартам и условиям соблюдения прав человека. Соответствие таким нормам – это обязательное требование инвестиционного законодательства, а сам результат должен быть итогом инвестиционного процесса.

Некоторые авторы в понятие «общественная значимость» включают как социальную, так и экономическую составляющую. Это подтверждает предположение о том, что социум является объединением людей, основанным на реализации их социальных и экономических связей.

Бюджетная эффективность региональных инвестиций – это та характеристика, которая в той или иной степени отражает степень участия государства в процессе финансирования воспроизводства социума (табл. 2). Такая эффективность определяется либо абсолютным размером налоговых поступлений, либо величиной разницы между доходами и расходами бюджета, обусловленными реализацией соответствующего инвестиционного проекта. Большинство подходов основано именно на определении такой разницы, что является с экономической точки зрения более обоснованным.

Особенностями методических разработок, в которых освещаются вопросы определения бюджетной эффективности, являются:

- отождествление бюджетного эффекта с результатом и отделение одного от другого;
- учет влияния результатов реализации инвестиционного проекта на формирование величины доходной и расходной частей бюджетов различного уровня.

Как правило, экономическая составляющая инвестирования призвана обеспечить реализацию социальной составляющей, а результат социальных процессов проявляется в экономическом эффекте (табл. 3).

Таблица 1

Методические подходы к оценке социальной (общественной) эффективности инвестиционных вложений

Методика, автор методики	Сущность подхода
Методические рекомендации авторского коллектива академических институтов по оценке эффективности инвестиционных проектов (Институт системного анализа РАН, Центральный экономико-математический институт РАН и др.)	Общественная эффективность проекта выражается в соответствии проекта целям социально-экономического развития общества. Показатели общественной эффективности учитывают социально-экономические последствия осуществления инвестиционного проекта для общества в целом, в том числе как непосредственные результаты и затраты проекта, так и «внешние» затраты и результаты в смежных секторах экономики, экологические, социальные и иные внеэкономические эффекты. Показатели общественной эффективности характеризуют с экономической точки зрения технические, технологические и организационные проектные решения
Порядок оценки бюджетной и социальной эффективности инвестиционных проектов, реализуемых (планируемых к реализации) на территории Нижегородской области	Социальный эффект инвестиционного проекта – это значимые для населения области последствия социального характера от реализации инвестиционного проекта. Социальная эффективность инвестиционного проекта – это социальный эффект инвестиционного проекта, скорректированный на коэффициент соответствия инвестиционного проекта приоритетам социально-экономического развития области
Порядок оценки эффективности планируемых и реализуемых инвестиционных проектов на территории Белгородской области	Общественная значимость проекта – это социально-экономические последствия осуществления инвестиционных проектов для общества в целом, которые выражаются в создании новых или повышении эффективности существующих услуг, предоставляемых населению, а также в экономическом развитии территории или улучшении экологической обстановки
Методика расчета показателей и применения критериев эффективности региональных инвестиционных проектов, претендующих на получение государственной поддержки за счет бюджетных ассигнований Инвестиционного фонда РФ	Социальный эффект, достигаемый в результате реализации регионального инвестиционного проекта, выражается в повышении уровня занятости населения в трудоспособном возрасте, уровня обеспеченности населения благоустроенным жильем, улучшении состояния окружающей среды; повышении доступности и качества услуг населению в сфере транспорта, здравоохранения, образования, физической культуры и спорта, культуры, жилищно-коммунального хозяйства
Методика оценки эффективности инвестиционных проектов организаций, претендующих на получение субсидий из областного бюджета на компенсацию части затрат на уплату процентов по кредитам коммерческих банков, полученным на реализацию инвестиционных проектов	В основе оценки социальной эффективности лежит расчет коэффициента заработной платы, характеризующий превышение уровня заработной платы по проекту над средним уровнем заработной платы в муниципальном образовании, где реализуется проект
Методические рекомендации по разработке инвестиционного проекта, для реализации которого может предоставляться государственная поддержка	Прогноз социального эффекта осуществляется на основании расчета результативных показателей проекта (увеличение объемов реализации продукции, количество сохранившихся или вновь созданных рабочих мест, улучшение условий работы сотрудников, изменение структуры производственного персонала, улучшение жилищных и культурно-бытовых условий работников, изменение состояния здоровья работников и населения, экономия свободного времени населения, внедрение инноваций и т.д.).
Методические рекомендации Министерства экономики РФ, Министерства финансов РФ, Государственного комитета РФ по строительной, архитектурной и жилищной политике по оценке эффективности инвестиционных проектов	Основными видами социальных результатов проекта, подлежащих отражению в расчетах эффективности, являются изменение количества рабочих мест в регионе, улучшение жилищных и культурно-бытовых условий работников, изменение условий труда работников, структуры производственного персонала, надежности снабжения населения регионов или населенных пунктов отдельными видами товаров, уровня здоровья работников и населения, экономия свободного времени населения
Методика проведения государственной экспертизы инвестиционных проектов	Положительные социальные эффекты от реализации инвестиционного проекта могут проявляться в его потенциальном воздействии на оптимизацию сети социальной инфраструктуры с учетом при строительстве новых объектов (их перепрофилировании) показателя фактического обеспечения объектами социального назначения на одного жителя соответствующей административно-территориальной единицы по сравнению со средней в регионе; количество сохранившихся или

Продолжение табл. 1

Методика, автор методики	Сущность подхода
	<p>вновь созданных рабочих мест; улучшение условий труда работников; изменение структуры производственного персонала; увеличение объемов реализации товаров (работ, услуг); повышение уровня обеспечения населения жильем; улучшение культурно-бытовых условий населения; улучшение состояния здоровья населения; доступность для населения услуг на безвозмездной основе; экономия свободного времени; повышение уровня и качества образования и его доступности для населения; повышение творческого и профессионального потенциалов населения, расширение возможностей духовного развития личности; сохранение и развитие научно-технического потенциала, внедрение инноваций</p>
С.В. Маркова [17]	<p>Социальный эффект может быть выражен в снижении заболеваемости, повышении образовательного уровня, снижении численности и состава групп риска, расширении сферы деятельности лиц с ограниченными возможностями, повышении качества природной среды, количестве вновь созданных малых и средних предприятий, финансовой устойчивости предприятий, сокращении оттока населения с территорий, диверсификации местной экономики и т.д. Общий унифицированный показатель измерения социального эффекта – численность населения (жителей области, района), которые могут получить материальные преимущества, услуги социального характера, рабочие места и удовлетворить свои духовные потребности в результате реализации инвестиций</p>
В.А. Зимин [18]	<p>Социальный эффект от реализации инвестиционных проектов может быть положительным и отрицательным. Положительная эффективность социального инвестиционного проекта выражается в росте ВВП страны, увеличении дополнительных налоговых поступлений, создании новых рабочих мест, улучшении экологической ситуации в регионе, предоставлении населению услуг и продукции непосредственно от этого проекта, уменьшении выплат из фондов социального страхования и в конечном счете в повышении качества жизни россиян. Среди отрицательных социальных последствий реализации проектов следует назвать ухудшение экологической среды; сокращение рабочих мест или возникновение локального дефицита рабочей силы; возникновение социальных конфликтов, социальной напряженности в регионе, разорение конкурирующих предприятий и др.</p>
Т.А. Алхасов [19]	<p>Под социальным эффектом понимается получаемый обществом результат в процессе реализации инвестиционного проекта. Получить такой результат можно на уровне населения (возможность трудоустройства, повышение социального статуса) и на уровне региона (как результат улучшения социально-экономической ситуации). К показателям социального эффекта относятся: увеличение текущего уровня занятости населения; рост уровня обеспеченности населения обустроенным жильем; улучшение качества и доступности предоставляемых услуг населению, связанных с образованием, здравоохранением, жилищно-коммунальными услугами и т.п. Социальный эффект измеряется отношением натуральных показателей, использующихся в качестве показателей социального результата, и затрат, необходимых для его получения. Под социальным результатом понимаются повышение продолжительности жизни, физического развития населения, улучшение и оздоровление условий труда и т.д. Социальный эффект носит не только положительный характер, но и отрицательный. Так, к положительным качествам относятся повышение уровня жизни на территории, рост культурного и образовательного уровня, создание новых рабочих мест, а к отрицательным качествам относятся появление социальных напряженностей, понижение уровня жизни, уменьшение числа рабочих мест и повышение уровня безработицы</p>
О.М. Орлова [20]	<p>Социальная эффективность определяется уровнем доходов населения, безработицы, естественным приростом населения. Показатели экологической эффективности учитывают последствия реализации инвестиционных проектов в регионах для окружающей природной среды</p>

Методика, автор методики	Сущность подхода
М.Н. Пустовалов, Н.А. Лебедев	Социальный эффект характеризует степень удовлетворенности населения качеством жизни. Социальная эффективность определяет повышение уровня жизни людей. Определяется величиной поступлений в социальные фонды, суммой экономии средств на социальные выплаты, которые выплачивались бы гражданам региона, если не были бы сохранены старые рабочие места и созданы новые
З.А. Скарбун, М.А. Гракова [21]	Оценка социальной результативности инвестиций предполагает, что проект отвечает социальным нормам, стандартам и условиям соблюдения прав человека

*В тех случаях, когда инвестиционный проект затрагивает интересы не одной страны, а нескольких, общественная эффективность характеризует проект с точки зрения всей системы в целом.

Источники: URL: http://tpp74.ru/storage/invest_metodikam.doc; Об утверждении Порядка оценки бюджетной и социальной эффективности инвестиционных проектов, реализуемых (планируемых к реализации) на территории Нижегородской области: постановление правительства Нижегородской области от 27.06.2007 № 205; Об утверждении порядка оценки эффективности планируемых и реализуемых инвестиционных проектов: постановление правительства Белгородской области от 10.06.2005 № 127-пп; Об утверждении методики расчета показателей и применения критериев эффективности региональных инвестиционных проектов, претендующих на получение государственной поддержки за счет бюджетных ассигнований Инвестиционного фонда Российской Федерации: приказ Министерства регионального развития РФ от 30.10.2009 № 493; Методика оценки эффективности инвестиционных проектов организаций, претендующих на получение субсидий из областного бюджета на компенсацию части затрат на уплату процентов по кредитам коммерческих банков, полученным на реализацию инвестиционных проектов, утв. распоряжением зам. губернатора Тверской области № 374-па от 10.2010; Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов, утв. Министерством экономики РФ, Министерством финансов РФ, Государственным комитетом РФ по строительной, архитектурной и жилищной политике № ВК 477 от 21.06.1999; URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0437-13>; URL: <http://safbd.ru/e-library/mehanizm-privlecheniya-socialnyh-investitsiy-v-regione>.

Таблица 2

Методические подходы к оценке бюджетной результативности использования инвестиций

Методика, автор методики	Сущность подхода
Методические рекомендации авторского коллектива академических институтов (Институт системного анализа РАН, Центральный экономико-математический институт РАН и др.) по оценке эффективности инвестиционных проектов	Показатели бюджетной эффективности рассчитываются исходя из соответствующего потока бюджетных средств. При этом учитываются изменения доходов и расходов бюджетных средств, обусловленные влиянием проекта на сторонние предприятия и население, если проект оказывает на них влияние. По проектам, предусматривающим создание новых рабочих мест в регионах с высоким уровнем безработицы, в притоке бюджетных средств учитывается экономия бюджетных расходов на выплату соответствующих пособий
Порядок оценки эффективности планируемых и реализуемых инвестиционных проектов на территории Белгородской области	Бюджетная эффективность проекта отражает влияние результатов осуществляемого проекта на доходы и расходы бюджета области. Бюджетный эффект за определенный период времени выражается в увеличении бюджетных доходов и/или снижении бюджетных расходов в результате реализации инвестиционного проекта. Основным показателем бюджетной эффективности является чистый дисконтированный доход бюджета, который определяется как разница между притоками и оттоками бюджетных средств с учетом дисконтирования. При оценке бюджетной эффективности проекта учитываются также изменения доходов и расходов бюджетных средств, обусловленные влиянием проекта на сторонние предприятия и население
Порядок оценки бюджетной и социальной эффективности инвестиционных проектов, реализуемых (планируемых к реализации) на территории Нижегородской области	Бюджетный эффект инвестиционного проекта отражает непосредственное (прямое) влияние результатов осуществляемого инвестиционного проекта на доходы и расходы областного (местного) бюджета. Бюджетная эффективность инвестиционного проекта – это изменение за определенный период времени размера в абсолютном выражении сальдо бюджетных доходов и бюджетных расходов в результате реализации инвестиционного проекта
Методика расчета показателей и применения критериев эффективности региональных инвес-	Бюджетная эффективность определяется отношением дисконтированных налоговых поступлений в бюджеты различных уровней

Окончание табл. 2

Методика, автор методики	Сущность подхода
тиционных проектов, претендующих на получение государственной поддержки за счет бюджетных ассигнований Инвестиционного фонда РФ	бюджетной системы к дисконтированному объему бюджетных ассигнований
Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов и их отбору для финансирования, утвержденные Госстроем России, Минэкономки России, Минфином России, Госкомпромом России	Бюджетная эффективность отражает влияние результатов осуществления проекта на доходы и расходы соответствующего (федерального, регионального или местного) бюджета. Бюджетный эффект определяется как превышение доходов соответствующего бюджета над расходами в связи с осуществлением проекта
Методика проведения государственной экспертизы инвестиционных проектов	Основным показателем оценки эффективности инвестиционных проектов, предусматривающих государственную поддержку, является бюджетный эффект. Годовой бюджетный эффект определяется как превышение доходов соответствующего бюджета над расходами. Показатели бюджетной эффективности рассчитываются на основании определения потока бюджетных средств. Бюджетный эффект за весь период реализации проекта рассчитывается как сумма дисконтированных годовых бюджетных эффектов
Методические рекомендации по разработке инвестиционного проекта, для реализации которого может предоставляться государственная поддержка	Основным показателем оценки эффективности проектов, предусматривающих государственную или региональную финансовую поддержку, является бюджетный эффект. Он определяется как превышение доходов соответствующего бюджета над расходами вследствие реализации проекта. Показатели бюджетной эффективности рассчитываются на основании определения потока бюджетных средств
Методика оценки эффективности инвестиционных проектов организаций, претендующих на получение субсидий из областного бюджета на компенсацию части затрат на уплату процентов по кредитам коммерческих банков, полученным на реализацию инвестиционных проектов	Бюджетная эффективность определяется величиной баланса налоговых поступлений в консолидированный бюджет области от реализации инвестиционного проекта и средств, направляемых из областного бюджета на его поддержку (сумма субсидии)
Т.А. Алхасов [19]	Бюджетный эффект инвестиций представляет собой разность между доходами соответствующего бюджета и расходами, связанными с реализацией данного инвестиционного проекта. Влияние осуществления инвестиционного проекта на доходы и расходы федерального, регионального или местного бюджетов отражается бюджетной эффективностью проекта
М.Н. Пустовалов, Н.А. Лебедев	Бюджетная эффективность определяется размером ежегодных налоговых выплат в бюджеты разных уровней
М.В. Цуркан [22]	В основе оценки бюджетной эффективности лежит расчет стоимости баланса налоговых поступлений в консолидированный бюджет области от реализации инвестиционного проекта и средств, направляемых из областного бюджета на его поддержку (сумма субсидии)

Источники: URL: http://tpp74.ru/storage/invest_metodikam.doc; URL: <http://belgorodinvest.ru/files/invest%20climate/Post%20prav%20%20127.pdf>; URL: <http://government-nnov.ru/?id=24649>; URL : <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=95902>; URL: <http://bazazakonov.ru/doc/?ID=1573371>; URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0437-13>; URL: http://me.kmu.gov.ua/control/uk/publish/category/main?cat_id=38738; URL: <http://www.region.tver.ru/files/economy/predprinimat7.doc>; URL: <http://safbd.ru/e-library/mehanizm-privlecheniya-socialnyh-investiciy-v-regione>.

Таблица 3

Методологические подходы к оценке экономической (коммерческой) результативности использования инвестиций

Авторство	Сущность подхода
Методические рекомендации авторского коллектива академических институтов по оценке эффективности инвестиционных проектов (Институт системного анализа РАН, Центральный экономико-математический институт РАН и др.)	Коммерческая эффективность участия в проекте определяется соответствием проекта коммерческим целям и интересам его участников

Авторство	Сущность подхода
Методика оценки эффективности инвестиционных проектов организаций, претендующих на получение субсидий из областного бюджета на компенсацию части затрат на уплату процентов по кредитам коммерческих банков, полученным на реализацию инвестиционных проектов	Экономическая эффективность определяется индексом средней доходности проекта, т.е. отношением приведенных (дисконтированных) доходов, полученных от реализации проекта, к величине дисконтированных капиталовложений в него
Порядок оценки эффективности планируемых и реализуемых инвестиционных проектов на территории Белгородской области	Экономическая эффективность проекта - результативность экономической деятельности, определяемая отношением полученного экономического эффекта (результата) к затратам, обусловившим получение этого эффекта
Методика расчета показателей и применения критериев эффективности региональных инвестиционных проектов, претендующих на получение государственной поддержки за счет бюджетных ассигнований Инвестиционного фонда РФ	Экономическая эффективность определяется как часть суммарного за все годы реализации регионального инвестиционного проекта произведенного объема валового регионального продукта, который может быть обеспечен в результате реализации инвестиционного проекта. Финансовая эффективность региональных инвестиционных проектов определяется как чистая приведенная стоимость проектов и внутренняя норма доходности проектов
Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов и их отбору для финансирования, утвержденные Госстроем России, Минэкономки России, Минфином России, Госкомпромом России	Показатели экономической эффективности учитывают затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за пределы прямых финансовых интересов участников инвестиционного проекта, и допускают стоимостное измерение
Т.А. Алхасов [19]	Экономический эффект определяется как эффект от реализации проекта, выраженный в денежной форме, и характеризуется такими показателями, как срок возврата вложенных средств, норма доходности и другие. Экономическую эффективность определяют, сопоставив экономический эффект с затратами
С.М. Батищева [1]	Экономическую эффективность регионального инвестиционного проекта можно оценить по его способности влиять на формирование валового регионального продукта и обеспечивать динамику экономического роста
О.М. Орлова [20]	Экономическая эффективность определяется объемом промышленной продукции, стоимостью основных средств, объемом валового регионального продукта, объемом экспорта услуг, покрытием экспортом импорта, уровнем рентабельности операционной деятельности предприятий
М.Н. Пустовалов, Н.А. Лебедев [16]	Экономическая эффективность отражает соотношения результатов и затрат

Источники: URL: http://tpp74.ru/storage/invest_metodikam.doc; URL : <http://www.region.tver.ru/files/economy/predprinimat7.doc>; URL : <http://belgorodinvest.ru/files/invest%20climate/Post%20prav%20%20127.pdf>; Методика расчета показателей и применения критериев эффективности региональных инвестиционных проектов, претендующих на получение государственной поддержки за счет бюджетных ассигнований Инвестиционного фонда РФ, утв. приказом Министерства регионального развития НРФ от 30.10.2009 № 493; URL: http://www.infosait.ru/norma_doc/2/2043/index.htm; URL: <http://safbd.ru/e-library/mehanizm-privlecheniya-socialnyh-investiciy-v-regione>.

Комплексный анализ методических подходов к оценке экономической эффективности региональных инвестиций позволяет выделить во всем их многообразии совокупность таких, которые базируются на сопоставлении затрат и суммы материального эквивалента полученных результатов (см. табл. 3), и тех, которые предполагают оценку экономической результативности инвестиций пос-

редством расчета результирующих показателей и последующего сопоставления их величин с желаемыми или нормативными. В качестве таковых индикаторов предлагаются к использованию:

- объем промышленной продукции;
- стоимость основных средств;
- объем экспорта услуг;
- покрытие экспортом импорта;

- уровень рентабельности операционной деятельности предприятий;
- объем валового регионального продукта;
- индекс средней доходности проекта и другие.

В отдельных случаях в качестве индикатора экономической состоятельности проекта отмечается его соответствие коммерческим целям и интересам участников, что в основе своей предполагает необходимость изначального установления индикаторов и критериев достижения соответствующих целей.

Таким образом, совокупность существующих в настоящее время научно-методических подходов позволяет в определенной степени оценить эффективность вложений в воспроизводство социума. Но в то же время все они имеют универсальный характер, т.е. разработаны для определения результативности различных возможных вариантов вложений, которые в том числе могут иметь один или несколько видов эффекта – коммерческий (экономический), социальный (общественный) или бюджетный. Этим объясняется некоторая неоднозначность в использовании понятий (коммерческий – экономический, социальный – бюджетный) и отсутствие специфических показателей, которые позволяют оценить именно результат для социума.

Поскольку социум является очень сложной системой, результативность вложений в воспроизводство этой системы может определяться совокупностью специальных показателей, содержание которых должно соответствовать целям функционирования социума, т.е. обеспечению социальных интересов его членов, реализация которых базируется на системной организации их социальной и экономической деятельности. В комплекс показателей входят индикаторы определения эффективности вложений:

- в обеспечение реализации социальных интересов членов социума, т.е. в формирование условий охраны здоровья, экологической среды, культурного и образовательного пространства, условий формирования семьи, развития молодежи, системы непрерывной профессиональной подготовки и переподготовки трудящихся и других условий для обеспечения социального равенства всех слоев населения, общественного прогресса;
- в формирование экономической основы обеспечения жизнедеятельности членов социума (условий формирования и развития полипрофессионализма, предпринимательства, само-

стоятельного хозяйствования, организации коммерческой деятельности, маркетинга и управления), в создание комплексной системы целенаправленной профессиональной ориентации молодежи в соответствии с условиями труда, условий для формирования ответственности и инициативы индивидуума за личное благосостояние в условиях рыночной экономики, где конкуренция является основой развития.

Вместе с тем в комплекс показателей входят индикаторы финансовых вложений, осуществляемых за счет средств бюджета любого уровня.

При расчете показателей, отражающих движение средств в связи с вложением средств в проект, реализация которого в той или иной мере содействует обеспечению воспроизводства социума, должны учитываться поступления ресурсов в социум из внешней среды и их отток. К таким поступлениям могут относиться, например, поступления заемных средств, получение субсидий и дотаций, налоговые поступления в региональный бюджет. В денежные оттоки включаются также возникающие в связи с реализацией проекта платежи (за использованные ресурсы других регионов, оплата поступивших в регион ресурсов, предоставление займов, платежи по полученным займам, перечисление налогов) во внешнюю среду (в бюджет более высокого уровня, иностранным государствам, другим регионам и т.д.).

В целом сформированный комплекс показателей должен обеспечивать возможность применения специального подхода, позволяющего оценить проблемы и перспективы реализации системообразующего фактора, т.е. такого императивного фактора, который характеризует все возможности социума как системы (ее полезного результата). Полезным результатом функционирования социума можно считать удовлетворение потребностей населения (членов социума и одновременно его элементов как системы) в материальных и социальных продуктах, созданных благодаря существованию разделения труда.

Таким образом, особое место в организации процесса инвестирования воспроизводства социума занимают методические подходы к оценке эффективности вложений, которые позволяют определить потенциальную эффективность будущих вложений и сформировать стратегию управления воспроизводством социума. Это особо актуально на стадии разработки инвестиционных проектов социального

характера, т.е. таких, основной целью которых является достижение определенного социального эффекта.

Совокупность существующих в настоящее время научно-методических подходов позволяет в определенной степени оценить эффективность вложений в воспроизводство социума. Но в то же время все они имеют достаточно общий характер, что объясняет некоторую неоднозначность в использовании понятий и отсутствие специфических подходов к оценке результата для социума. Поскольку последний является очень сложной системой, такие подходы должны базироваться на использовании специальных показателей, содержание которых не может не соответствовать целям функционирования социума, т.е. обеспечения социальных интересов его членов, реализация которых основывается на системной организации их социальной и экономической деятельности.

Список литературы

1. Мнацаканян М.Р. Исследование направлений развития сферы образовательных услуг региона // Инженерный вестник Дона. 2010. Т. 14. № 4. С. 243–46.
2. Вострова Е.И., Лобанова Е.Э. Методологические подходы к определению продуктов деятельности учреждения профессионального образования // Вестник Сибирского государственного аэрокосмического университета им. академика М.Ф. Решетнева. 2011. № 2. С. 187–191.
3. Лобанова Е.Э., Федченко И.Ф. Взаимодействие региональных рынков услуг профессионального образования и труда как основа эффективной занятости молодых специалистов // Экономические науки. 2009. № 12. С. 483–486.
4. Лобанова Е.Э., Вострова Е.И. Рынки услуг профессионального образования и труда современной России: тенденции развития, проблемы взаимодействия // Проблемы современной экономики. 2010. № 2. С. 438–443.
5. Лобанова Е.Э. Содействие занятости выпускников учреждений профессионального образования в системе профессионального образования России (теоретические и практические аспекты): монография. Красноярск: СибГТУ, 2005. 223 с.
6. Гольшев И.Г. Модель функционирования региональных рынков труда и образовательных услуг в сфере высшего образования // Человек и образование. 2011. № 2. С. 31–35.
7. Кирьянова В.Н. Институциональная организация воспроизводства рабочей силы в сельском хозяйстве // Экономика, труд, управление в сельском хозяйстве. 2013. № 4. С. 22–25.
8. Саградов А.А. Воспроизводство населения и социальный капитал // Вестник Московского университета. Сер. 6: Экономика. 2006. № 5. С. 15–31.
9. Андропова И.В. Стратегическое управление эффективным ресурсопотреблением // Российское предпринимательство. 2006. № 9. С. 46–49.
10. Скобелева Е.Г. Социально-экономический эффект использования лесов: сущность экономической категории // Российское предпринимательство. 2011. № 9-2. С. 10–16.
11. Зяблов А.А., Васюков Р.В. Повышение экономической эффективности деятельности образовательного учреждения // Молодой ученый. 2014. № 9-3. С. 277–279.
12. Шабашев В.А., Батиевская В.Б. Генезис и классификация понятия «экономическая эффективность» // Вестник Сибирского государственного аэрокосмического университета им. академика М.Ф. Решетнева. 2014. № 2. С. 183–189.
13. Безрукова Т.Л., Борисов А.Н., Шанин И.И. Формирование и основные элементы механизма повышения эффективности экономической деятельности предприятий мебельной промышленности // Лесотехнический журнал. 2012. № 1. С. 107–122.
14. Гуцин А.Ю. Определение эффективности и способы ее оценки в системе государственного заказа // Фундаментальные исследования. 2012. № 9-1. С. 204–208.
15. Растворцева С.Н., Фаузер В.В., Задорожный В.Н., Залевский В.А. Социально-экономическая эффективность регионального развития. М.: Экон-Информ, 2011. 131 с.
16. Маутина А.А., Назарова З.М. Методические основы оценки экономического эффекта для государства при составлении технико-экономического обоснования кондиций // Известия высших учебных заведений. Геология и разведка. 2012. № 4. С. 69–74.
17. Маркова С. В. Соціальний ефект інвестицій // Вісник Запорізького національного університету, 2010. № 1. С. 32–37.
18. Зимин В.А. Социальный эффект от реализации инвестиционных проектов // Инновации и инвестиции. 2013. № 7. С. 43–45.
19. Алхасов Т.А. Эффективность инвестиционных проектов региона (по данным Кабардино-Бал-

карской Республики) // Вестник Адыгейского государственного университета. 2013. № 4. С. 65–71.

20. Орлова О.М. Комплексне оцінювання наявності та ефективності використання інвестиційних ресурсів регіону // Вісник Маріупольського державного університету. Сер. Економіка. 2013. № 5, С. 13–20.

21. Цуркан М.В. Различные подходы к оценке бюджетной и социальной эффективности энергоэффективных региональных инвестиционных проектов Программы поддержки местных инициатив (на примере Тверской области) // Современные научные исследования и инновации. 2014. № 5-2. С. 11.

Regional Economics: Theory and Practice
ISSN 2311-8733 (Online)
ISSN 2073-1477 (Print)

Innovation and Investment

METHODOLOGICAL APPROACHES TO THE ASSESSMENT OF THE EFFECTIVENESS OF USE OF INVESTMENT IN REGIONAL SOCIETY

Oksana V. VERETENNIKOVA

Abstract

Importance The article deals with the problems of social reproduction.

Objectives The purposes of the article are exploring the contemporary approaches to measuring the impact of investment in reproduction of regional society, and identifying the need for new approaches relevant to substantive elements of the society and its functioning as a system.

Methods For the study, I used a comparative analysis.

Results The study results in the definition of the foundations of formation of a special approach to evaluating the effectiveness of investment in reproduction of regional society.

Conclusions and Relevance I came to a conclusion that the aggregate of the existing scientific and technical approaches allows, to some extent, to evaluate the effectiveness of investments in social reproduction.

Keywords: regional society, reproduction, social efficiency, fiscal efficiency, commercial efficiency

References

1. Mnatsakanyan M.R. Issledovanie napravlenii razvitiya sfery obrazovatel'nykh uslug regiona [A study of the development of educational services in the region]. *Inzhenernyi vestnik Dona = Engineering Journal of Don*, 2010, vol. 14, no. 4, pp. 243–46.

2. Vostrova E.I., Lobanova E.E. Metodologicheskie podkhody k opredeleniyu produktov deyatelnosti uchrezhdeniya professional'nogo obrazovaniya [Methodological approaches to the definition of products of an

institution of vocational education]. *Vestnik Sibirskogo gosudarstvennogo aerokosmicheskogo universiteta im. akademika M.F. Reshetneva = Bulletin of Siberian State Aerospace University*, 2011, no. 2, pp. 187–191.

3. Lobanova E.E., Fedchenko I.F. Vzaimodeistvie regional'nykh rynkov uslug professional'nogo obrazovaniya i truda kak osnova effektivnoi zanyatosti molodykh spetsialistov [Interaction of the regional markets of services of professional education and work as a basis of effective employment of young specialists]. *Ekonomicheskie nauki = Economic Sciences*, 2009, no. 12, pp. 483–486.

4. Lobanova E.E., Vostrova E.I. Rynki uslug professional'nogo obrazovaniya i truda sovremennoi Rossii: tendentsii razvitiya, problemy vzaimodeistviya [Markets of services of professional education and labor in contemporary Russia: tendencies of development, problems of interaction]. *Problemy sovremennoi ekonomiki = Problems of Modern Economics*, 2010, no. 2, pp. 438–443.

5. Lobanova E.E. Sodeistvie zanyatosti vypusknikov uchrezhdenii professional'nogo obrazovaniya v sisteme professional'nogo obrazovaniya Rossii (teoreticheskie i prakticheskie aspekty): monografiya [Assistance to employment of graduates of professional education establishments in the system of professional education of Russia (theoretical and practical aspects): a monograph]. Krasnoyarsk, Siberian State Technological University Publ., 2005, 223 p.

6. Golyshev I.G. Model' funktsionirovaniya regional'nykh rynkov truda i obrazovatel'nykh uslug v sfere vysshego obrazovaniya [An operational model

of regional labor markets and educational services in higher education]. *Chelovek i obrazovanie = The Person and Education*, 2011, no. 2, pp. 31–35.

7. Kir'yanova V.N. Institutsional'naya organizatsiya vosproizvodstva rabochei sily v sel'skom khozyaistve [Institutional organization of the reproduction of the labor force in agriculture]. *Ekonomika, trud, upravlenie v sel'skom khozyaistve = Economy, Work, Management in Agriculture*, 2013, no. 4, pp. 22–25.

8. Sagradov A.A. Vosproizvodstvo naseleniya i sotsial'nyi kapital [Population reproduction and social capital]. *Vestnik Moskovskogo universiteta. Ser. 6: Ekonomika = Bulletin of Moscow University. Ser. 6: Economy*, 2006, no. 5, pp. 15–31.

9. Andronova I.V. Strategicheskoe upravlenie effektivnym resursopotrebleniem [Strategic management of effective resources consumption]. *Rossiiskoe predprinimatel'stvo = Russian Journal of Entrepreneurship*, 2006, no. 9, pp. 46–49.

10. Skobeleva E.G. Sotsial'no-ekonomicheskii effekt ispol'zovaniya lesov: sushchnost' ekonomicheskoi kategorii [A socio-economic effect of forest management: the essence of the economic category]. *Rossiiskoe predprinimatel'stvo = Russian Journal of Entrepreneurship*, 2011, no. 9-2, pp. 10–16.

11. Zyablov A.A., Vasyukov R.V. Povyshenie ekonomicheskoi effektivnosti deyatel'nosti obrazovatel'nogo uchrezhdeniya [Increase of the economic efficiency of an educational institution's activity]. *Molodoi uchenyi = Young Scientist*, 2014, no. 9-3, pp. 277–279.

12. Shabashev V.A., Batievskaya V.B. Genezis i klassifikatsiya ponyatiya "ekonomicheskaya effektivnost'" [Genesis and classification of the concept of economic efficiency]. *Vestnik Sibirskogo gosudarstvennogo aerokosmicheskogo universiteta im. akademika M.F. Reshetneva = Bulletin of Siberian State Aerospace University*, 2014, no. 2, pp. 183–189.

13. Bezrukova T.L., Borisov A.N., Shanin I.I. Formirovaniye i osnovnyye elementy mekhanizma povysheniya effektivnosti ekonomicheskoi deyatel'nosti predpriyatii mebel'noi promyshlennosti [The formation and the basic elements of mechanism of increase in economic efficiency of furniture industry enterprises]. *Lesotekhnicheskii zhurnal = Timber Magazine*, 2012, no. 1, pp. 107–122.

14. Gushchin A.Yu. Opredeleniye effektivnosti i sposoby ee otsenki v sisteme gosudarstvennogo zakaza [Definition of efficiency and ways of its estimation in procurement system]. *Fundamental'nye*

issledovaniya = Fundamental Research, 2012, no. 9-1, pp. 204–208.

15. Rastvortseva S.N., Fauzer V.V., Zadorozhnyi V.N., Zalevskii V.A. Sotsial'no-ekonomicheskaya effektivnost' regional'nogo razvitiya [Social and economic efficiency of regional development]. Moscow, Ekon-Inform Publ., 2011, 131 p.

16. Mautina A.A., Nazarova Z.M. Metodicheskie osnovy otsenki ekonomicheskogo efekta dlya gosudarstva pri sostavlenii tekhniko-ekonomicheskogo obosnovaniya konditsii [Methodical basis for estimating economic effect in feasibility studies]. *Izvestiya vysshikh uchebnykh zavedenii. Geologiya i razvedka = Proceedings of Higher Educational Establishments. Geology and Exploration*, 2012, no. 4, pp. 69–74.

17. Markova S.V. Соціальний ефект інвестицій. *Вісник Запорізького національного університету*, 2010, no. 1, pp. 32–37.

18. Zimin V.A. Sotsial'nyi effekt ot realizatsii investitsionnykh projektov [Social effect from the implementation of investment projects]. *Innovatsii i investitsii = Innovation and Investment*, 2013, no. 7, pp. 43–45.

19. Alkhasov T.A. Effektivnost' investitsionnykh projektov regiona (po dannym Kabardino-Balkarskoi respublikii) [The efficiency of regional investment projects (the evidence of the Kabardino-Balkarian Republic)]. *Vestnik Adygeiskogo gosudarstvennogo universiteta = Bulletin of Adyghe State University*, 2013, no. 4, pp. 65–71.

20. Orlova O.M. Комплексне оцінювання наявності та ефективності використання інвестиційних ресурсів регіону. *Вісник Маріупольського державного університету. Сер. Економіка*, 2013, no. 5, pp. 13–20.

21. Tsurkan M.V. Razlichnye podkhody k otsenke byudzhethnoi i sotsial'noi effektivnosti energoeffektivnykh regional'nykh investitsionnykh projektov Programmy podderzhki mestnykh initsiativ (na primere Tverskoi oblasti) [Approaches to the assessment of power effective regional investment projects of the program of support of local initiative (the Tver region case)]. *Sovremennyye nauchnye issledovaniya i innovatsii = Modern Scientific Research and Innovation*, 2014, no. 5-2, p. 11.

Oksana V. VERETENNIKOVA

Donbass National Academy of Engineering and Architecture, Makiivka, Ukraine
veretennikova_ok@mail.ru