

АНАЛИЗ МЕТОДОВ ОЦЕНКИ РЕГИОНАЛЬНОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОТЕНЦИАЛА

О. В. Закирова, М. В. Шульгина

*Поволжский государственный технологический
университет Йошкар-Ола, Россия*

E-mail: myholding@mail.ru

Рассмотрены основные методы оценки регионального инвестиционного потенциала и их содержание. Обозначены наиболее популярные методы прогнозирования уровня развития региона и оценки инвестиционного потенциала. Обобщена информация по выбору метода оценки регионального инвестиционного потенциала

ANALYSIS METHODS FOR ASSESSMENT OF REGIONAL INVESTMENT POTENTIAL

O. V. Zakirova, M. V. Shulgina

The basic methods of evaluation of regional investment potential and their contents. Identify the most popular methods for predicting the level of development of the region and evaluate investment potential. Compile information on the choice of method for assessing the regional investment potential

В нестабильной экономической ситуации одной из ключевых задач становится привлечение инвестиций в экономику, как отдельного региона, так и страны в целом. Эффективное решение данной задачи осуществимо посредством поэтапного процесса. Первостепенной задачей является анализ и оценка инвестиционного потенциала, что позволит правильно определить приоритеты и акцентировать внимание на преимуществах региона для потенциальных инвесторов.

Для оценки регионального инвестиционного потенциала могут использоваться различные методы, осуществляющие в той или иной степени разносторонний анализ. В первую очередь необходимо отметить ресурсно-сырьевой фактор, природно-географические особенности расположения региона, соответственно обеспеченность запасами природных ресурсов. Огромное значение оказывает совокупный результат хозяйственной деятельности в регионе, таким образом можно выделить производственный фактор. Совокупная покупательная способность населения региона предопределяет потребительский фактор, также оказывающий существенное влияние на региональный инвестиционный потенциал. Немаловажную роль играет инфраструктурный фактор, находящийся под воздействием влияния экономико-географического положения региона и его инфраструктурной обустроенности. Образовательный уровень населения предопределяет наличие интеллектуального фактора. Существенное влияние также оказывает институциональный фактор, отражающий степень развития ведущих институтов рыночной экономики региона, и инновационный, указывающий на уровень внедрения достижений научно-технического прогресса в регионе. Все из представленных факторов характеризуются рядом уточ-

няющих показателей, которые изначально оцениваются индивидуально, а затем в совокупности всех исследуемых факторов [1].

Существует несколько методик оценки инвестиционного потенциала региона, как отечественных, так и зарубежных, среди которых пользуются популярностью такие как: методика мониторинга социально-политического климата российских территорий аналитиков журнала «Коммерсантъ»; анализ инвестиционных особенностей регионов России, осуществленный группой авторов под руководством А.С. Мартынова; обзоры инвестиционной привлекательности экономических районов России агентства «Юниверс», основанные на выведении результирующего показателя регионального предпринимательского риска; работа И. Тихомировой «Инвестиционный климат в России: региональные риски»; «Рейтинг инвестиционной привлекательности регионов России», выполняемый «РА-Эксперт»; «Методика оценки инвестиционного климата регионов России» ИЭ РАН; «Методика оценки региональных рисков в России», выполненная Institute for Advanced Studies (IAS) по заказу Банка Австрии; «Методика расчетов индексов инвестиционной привлекательности регионов» - результат совместного исследования Экспертного института (Россия) и Центра по изучению России и Восточной Европы Университета Бирмингема (Великобритания) и ряд других работ. Выполняя сравнительный анализ предложенных методик можно констатировать факт наличия большого разнообразия, как по методологическому обоснованию системы исследования, так и по методам оценки регионального инвестиционного потенциала. Некоторые исследователи в данном направлении отдают предпочтение балльным, преимущественно экспертным методам оценки факторов влияния, другие склоняются к использованию статистических, количественных данных. При этом, анализируя ряд факторов, характеризующих инвестиционный потенциал, приходим к выводу, что многие из них не поддаются количественному измерению, следовательно, в некоторых методиках используется как количественный, так и качественный подход [2].

Проведя комплексный анализ предложенных подходов и методик, можно констатировать актуальность трех групп методов, наиболее часто используемых для диагностики условий и факторов, оказывающих влияние на развитие того или иного региона, а именно: экономико-математические методы, методы факторного анализа и методы экспертных оценок.

Среди основных математических моделей можно выделить следующие [3]:

- метод суммы мест — предполагает предварительное ранжирование регионов по каждому конкретному показателю, характеризующему инвестиционный потенциал. Соответственно первые места присваиваются наилучшим значениям. Установление рангов регионов по состоянию инвестиционного потенциала каждого конкретного региона возможно в процессе определения суммы мест по всему спектру исследуемых показателей. Одним из недостатков метода является тот факт, что различие между парой соседствующих в ранжированном ряду регионов является постоянной величиной, оцениваемой в один балл, тогда как фактическое различие может быть весьма значительным (либо, наоборот, номинальным);

- метод балльных оценок – заключается в том, что регионам, имеющим наилучшие значения показателей, присваиваются наивысшие баллы. Данная методика отличается простотой использования, универсальностью и наглядностью, что, несомненно, является ее достоинством. Методика удобна для исследований на макроэкономическом уровне. Тем не менее, применение данной методики на уровне региона приводит к некоторым погрешностям. Таким образом, к недостаткам методики необходимо отнести и субъективность подхода при расчете тех или иных показателей, а также тот факт, что различие между парой соседствующих в ранжированном ряду регионов является постоянной величиной, оцениваемой в один балл, тогда как фактическое различие может быть весьма значительным (либо, наоборот, номинальным);

- метод многомерной средней – данный метод хорош тем, что устраняет недостаток двух предыдущих методов. Суть метода заключается в том, что по каждому показателю вычисляется средняя величина по стране, соответственно показатели каждого региона соотносятся с ней. В результате каждый регион по каждому показателю имеет свой коэффициент, из которых на заключительном этапе рассчитывается средний коэффициент. Соответственно, чем выше средняя оценка, тем выше рейтинг того или иного региона;

- метод «Паттерн» – отличается от предыдущего тем, что в качестве стандартизованных значений анализируемых показателей берутся наилучшие значения по стране, а не средние [4].

Все описанные методы являются довольно доступными математическими моделями, простоты в использовании. Однако, необходимо акцентировать внимание и на таких нюансах, как: отсутствие обоснованности включения показателей в модель, отсутствие возможности определения вклада каждого показателя в итоговую оценку, и наличие экспертных оценок – все эти моменты отражают недостатки данных методов.

Следующую группу методов, выделяемых для оценки регионального инвестиционного потенциала, составляют методы факторного анализа. Метод факторного анализа позволяет изучать и анализировать скрытые явления и связи, представленные многомерными наборами исследуемых величин. В данном методе факторного анализа можно выделить два вида: факторные модели и регрессионные. Регрессионный анализ предполагает выявление веса каждого факторного признака, влияющего на результат, на количественную оценку воздействия данного фактора. Другой подход акцентирует внимание на взаимосвязях конкретных признаков, выделенных в рамках изучаемого явления. Факторный анализ нацелен на более глубокое изучение и исследование внутренних причин, лежащих в основе изучаемого явления, также на определении обобщенных факторов, которые стоят за соответствующими конкретными показателями. При факторном анализе все признаки рассматриваются в качестве равноправных, отсутствует разделение их на зависимые и независимые. Возможности факторного анализа предопределяют использования его для исследования явлений, количественное отражение которых трудно осуществить с помощью одномерной модели. В результате определение размерности исследуемых явлений различной сложности, выявление минимального числа значимых факторов,

формирование обобщенного индекса, значение которого определяется факторными весами объектов, являются основными задачами факторного анализа. В рамках полученных результатов в процессе изучения информации о взаимосвязях переменных становится возможным достижение лучших результатов кластеризации и доступное объяснение разделения регионов на группы [5].

Следующим методом оценки инвестиционного потенциала региона является метод экспертных оценок. Данный метод более предпочтителен исследователями в силу того, что акцентирует внимание не только на информации, основанной на статистических показателях, но и анализирует информацию непосредственно качественного характера. Соответственно анализ и полученная оценка подразумевают разностороннее исследование, подкрепленное как количественными характеристиками, так и качественными обоснованными суждениями экспертов. Суть данного метода заключается в первоначальном факторном анализе, далее база сравнения по каждому фактору обосновывается, путем выведения средней величины, наиболее часто встречающейся величины. Все полученные значения переводят в коэффициенты, исходя из каждого конкретного значения и нормативной величины. Единственной сложностью данного метода является его субъективизм в процессе установления нормативных индикаторов в зависимости от критериев и взвешенности весов по факторам [6].

Два последних метода дают возможность объединять регионы в определенные группы, в результате их ранжирования составляется рейтинг регионов. Наиболее привлекательному региону с точки зрения его инвестиционной привлекательности присваивается 1-й ранг, следовательно, все последующие ранжируются по мере убывания их инвестиционной привлекательности. В результате каждому региону присваивается определенный рейтинг, на основании которого любой инвестор имеет возможность выбрать наиболее предпочтительный для него регион исходя из их инвестиционной привлекательности. Посредством изучения текущей практики, в настоящее время это самый популярный способ принятия решения.

Комплексная оценка инвестиционного потенциала региона в большей мере направлена на решение следующих важнейших задач, таких как [7,8]:

- повышение эффективности использования как имеющихся, так и привлеченных инвестиционных ресурсов региона;
- формирование наиболее оптимальных территориальных, отраслевых и других направлений инвестиционных потоков, наряду с созданием условий для развития инновационной деятельности;
- стратегическое планирование и формирование инвестиционной политики региона;
- создание благоприятных условий для развития регионального инвестиционного климата;
- совершенствование механизмов обоснования и привлечения инвестиций в регион;
- снижение уровня рисков, как для инвесторов, так и для кредиторов.

Та или иная методика оценки инвестиционного потенциала региона предполагает наличие обоснованной и научно выверенной системы показателей, а

также статистической базы. Необходимо отметить тот факт, что показатель инвестиционного потенциала региона предопределяет не только дальнейшее развитие региона, но и характеризует степень готовности региона к созданию, освоению и развитию нововведений, к реализации результатов инвестиционной деятельности. Таким образом, методика оценки регионального инвестиционного потенциала является важнейшим аспектом для принятия дальнейшего инвестиционного решения. От ее правильности и полноты зависят вытекающие решения по формированию правильной инвестиционной политики региона в целом.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. *Роженцова О. В.* Управление собственными финансовыми ресурсами предприятий промышленности и его информационное обеспечение: автореф. дис. ... канд. экон. наук. Йошкар-Ола, 2005.
2. *Жахов Н. В.* Концептуальный анализ современных моделей государственного регулирования национальных экономик // Молодой ученый. 2011. № 2-1. С. 109-112.
3. *Батаев А. В.* Анализ тенденций в банковском секторе России и мире // Финансовые решения 21 века: теория и практика. Сборник научных трудов 16-й Международной научно-практ. конференции Санкт – Петербургского политехнического университета Петра Великого 2015. С. 327-336.
4. *Мартышенко Н. С., Мартышенко С. Н.* Технологии повышения качества данных в анкетном опросе // Практический маркетинг. 2008. № 1. С. 8–13.
5. *Суслов С. А., Генералов И. Г.* Определение конкурентоспособности на национальном уровне // Социально-экономические проблемы развития малых муниципальных образований Научное издание. Материалы международной научной конференции. 2014. С. 130-134.
6. *Никонец О. Е., Михалев С. И.* Факторы инновационного развития региональной экономики России // Прогрессивные технологии развития. 2013. № 11. С. 35-41.
7. *Шипицына С. Е.* Моделирование и прогнозирование развития страхового рынка региона // Экономика региона. 2010. С. 212-216.

РОЛЬ МАТЕМАТИЧЕСКОГО МОДЕЛИРОВАНИЯ В РАЗВИТИИ БЮДЖЕТНОГО ПЛАНИРОВАНИЯ НА УРОВНЕ СУБЪЕКТОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Н. А. Истомина

*Уральский государственный экономический университет,
Екатеринбург, Россия
E-mail: n_istomina_usue@mail.ru*

В статье раскрыты положения, характеризующие роль математического моделирования в системе мер бюджетного планирования на уровне субъектов РФ. Особую актуальность математическое моделирование приобретает в условиях неопределенности, характерных для современного этапа развития. Выделены наиболее существенные для моделирования объекты, параметры которых влияют на плановые значения доходов и расходов региональных бюджетов. Подчеркивается важность моделирования при разработке бюджетных прогнозов и государственных программ. Обоснована совокупность условий, при которых математическое моделирование будет являться действительно важным инструментом в процессе бюджетного планирования.