



Электронное научное издание  
«Ученые заметки ТОГУ»  
2015, Том 6, № 4, С. 776 – 779

Свидетельство  
Эл № ФС 77-39676 от 05.05.2010  
[http://pnu.edu.ru/ru/ejournal/about/  
ejournal@pnu.edu.ru](http://pnu.edu.ru/ru/ejournal/about/ejournal@pnu.edu.ru)

УДК 338:61 (076.5)

© 2015 г. Д. Е. Петушенко,  
М. С. Сюпова, канд. экон. наук

(Тихоокеанский государственный университет, Хабаровск)

## ИНВЕСТИЦИИ КАК ЭКОНОМИЧЕСКАЯ КАТЕГОРИЯ

В статье рассматривается экономическая природа инвестиций. С этой целью в работе рассмотрена сущность и функции инвестиций, определена их роль в развитии экономики.

**Ключевые слова:** инвестиции, экономическая категория.

D. E. Plushenko, M. S. Syupova

## INVESTMENTS AS AN ECONOMIC CATEGORY

The article discusses the economic nature of the investment. To this end the paper considers the nature and functions of investments and their role in economic development.

**Keywords:** investment, economic category.

Одной из наиболее острых проблем современной России является достижение стабильного экономического роста. К числу факторов, оказывающих прямое влияние на рост экономики, относятся и инвестиции. Очевидно, что инвестиции жизненно необходимы экономике для ее развития, и обеспечения устойчивого экономического роста. Изменения в количественных соотношениях инвестиций оказывают прямое воздействие на развитие отраслей и сфер хозяйства, объем общественного производства и занятости, а так же являются причиной структурных сдвигов в экономике.

В современной экономической науке нет однозначного подхода к определению инвестиций.

Согласно российскому законодательству инвестиции - «это денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта» [3].

Данное определение берется на вооружение многими учеными. Однако, в большинстве своем, исследователи так и не пришли к общему мнению. Так, в работе Лукасевича И. Я. под инвестициями понимается «часть ВВП не потребленная (сбереженная) в текущем периоде и направленная на общее увеличение капитала экономике». Городецкий А. Е. и Воронина А. А. рассматривают инвестиции «как экономическую категорию, выражающую долгосрочные вложения капитала в объекты предпринимательской деятельности с целью получения прибыли». Многие авторы относят к инвестициям только долгосрочные вложения.

Инвестиции играют значительную роль в экономике любого государства, которую принято разделять на качественную и количественную. Значение количественной роли находится не только в сфере использования инвестиций, но и в динамике их изменений. Суть качественной роли заключается в том, что инвестиции, а точнее инвестиции в основной капитал, являются основным двигателем экономического роста. Роль инвестиций настолько важна для экономики, что проявляется на всех иерархических уровнях.

Все инвестиции можно разделить на две основные группы [2]:

- портфельные инвестиции – вложения капитала в группу проектов, например, приобретение ценных бумаг различных хозяйствующих субъектов;
- реальные инвестиции – финансовые вложения в конкретный, как правило, долгосрочный проект и обычно связанный с приобретением реальных активов.

Как правило, государство стремится привлечь именно реальные инвестиции, так как они в наибольшей степени способствуют притоку в страну новых технологий, повышению уровня квалификации работников и способствуют повышению ВВП.

Наиболее важными и существенными признаками инвестиций являются [4]:

- осуществление вложений лицами (инвесторами), которые имеют собственные цели, не всегда совпадающие с общеэкономической выгодой;
- потенциальная способность инвестиций приносить доход;
- определенный срок вложения средств (всегда индивидуальный);
- целенаправленный характер вложения капитала в объекты и инструменты инвестирования;
- использование разных инвестиционных ресурсов, характеризующихся спросом, предложением и ценой, в процессе осуществления инвестиций;
- наличие риска вложения капитала.

Экономическая природа инвестиций заключается в опосредовании отношений, возникающих между участниками инвестиционного процесса по поводу формирования и использования инвестиционных ресурсов для расширения и улучшения производства.

Вследствие этого, инвестиции как экономическая категория выполняют ряд важных функций, без которых невозможно развитие экономики. В экономической теории выделяются следующие основные функции инвестиций[5]:

1. Регулирующая функция – заключается в способности корректировки процессов воспроизводства капитала и поддержании темпов их роста.
2. Распределительная функция – состоит в осуществлении распределения созданного общественного продукта между субъектами по средствам инвестиций.
3. Стимулирующая функция – находится в том, что инвестиции стимулируют все элементы воспроизводственного процесса.
4. Индикативная функция – охватывает способность инвестиций контролировать движение к цели, то есть вырабатывать такие регулирующие механизмы, которые обеспечивают, как минимум, равновесное состояние экономической системы.

На макроуровне инвестиции являются фундаментом для осуществления политики расширенного воспроизводства, ускорения научно-технического прогресса, улучшения качества и обеспечения конкурентоспособности отечественной продукции, структурной перестройки экономики и сбалансированного развития всех ее отраслей, создания необходимой сырьевой базы промышленности, развития социальной сферы, решения проблем обороноспособности страны и ее безопасности, проблем безработицы, охраны окружающей среды и т.д.

Исключительно важную роль играют инвестиции на микроуровне. Они необходимы для обеспечения нормального функционирования предприятия, стабильного финансового состояния и максимизации прибыли хозяйствующего субъекта. Без инвестиций невозможны обеспечение конкурентоспособности выпускаемых товаров и оказываемых услуг, преодоление последствий морального и физического износа основных фондов, приобретение ценных бумаг и вложение средств в активы других предприятий, осуществление природоохранных мероприятий и т.д. Таким образом, инвестиции являются основной экономической категорией и играют значимую роль, как на макро, так и микро уровне, становясь своеобразным «двигателем» экономики.

Рассматривая инвестиции как экономическую категорию, необходимо уделить особое внимание изучению такому понятию как инвестиционная деятельность. Взаимосвязь данных понятий представлена на рис. 1.



Рис. 1 Взаимосвязь инвестиций и инвестиционной деятельности

Инвестиционная деятельность представляет собой вид предпринимательской деятельности, из чего следует, что основной целью является получение прибыли, а ее организация тесно связана с существующими в стране формами собственности. В зависимо-

сти от форм собственности и организационно-правовых форм предприятий инвестиционная деятельность может проводиться путем:

– государственного инвестирования, которое осуществляется: органами государственной власти и управления различных уровней за счет средств соответствующих бюджетов, организациями и учреждениями за счет их собственных и заемных средств, внебюджетных фондов и заемных средств, государственными предприятиями;

– инвестирования, которые осуществляются гражданами, учреждениями, товариществами, а также общественными, религиозными организациями, негосударственными предприятиями, другими юридическими лицами, не относящимися к государственной собственности;

– иностранного инвестирования, осуществляемого иностранными гражданами, юридическими лицами, государствами и международными организациями;

– совместного инвестирования, которое осуществляется совместно российскими и иностранными гражданами, юридическими лицами или государствами.

Если рассматривать долгосрочный период инвестиционной деятельности, то можно сказать, что инвестиции во всех формах осуществления очень сильно подвержены риску воздействия инфляции, такого опасного процесса, негативно воздействующего на всю структуру национальной экономики, и является одной из причин, ограничивающей развитие инвестирования.

Таким образом, инвестиции – это сложное, многоуровневое понятие. Инвестиции подвержены влиянию множества факторов, и повышение объемов инвестирования и их эффективности – сложный процесс, который затрагивает все особенности экономики, включая экономическую, политическую, социальную сферы. При развитии инвестирования перед государством стоит сложная задача найти идеальное сочетание всех особенностей экономики, для привлечения инвесторов. Инвестиции непосредственно влияют на экономику, их приток «разгоняет» экономику страны, дает новые точки роста, в то время как недостаток инвестиций негативно влияет на экономику. Происходит замедление темпов роста экономики, снижение уровня жизни населения.

## Список литературы

- [1] - Алешкевич Г.В., Рогозин К.И., Стриженко Л.А. Инвестиции в реальный сектор как способ осуществления промышленной политики в разных странах. Учебное пособие/ АГТУ.- Барнаул: Изд-во АГТУ, 2010. - 97 с.
- [2] - Берзон Н. Формирование инвестиционного климата в экономике // Вопросы экономики.- 2011.- №7.-с. 104 - 115.
- [3]-ФЗ№39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»
- [4]- Инвестиции: учебное пособие / Г.П. Подшиваленко, Н.И. Лахметкина, М.В. Макарова [и др.]. — 3-е изд., перераб. и доп. — М.: КНОРУС, 2006. - 200 с.
- [5]- Краснова В. А. Инвестиции и инвестиционная деятельность региона: теоретический аспект [Текст] / В. А. Краснова // Молодой ученый. -2015. - №9. - С. 636-642.
- [6] Бондаренко Н. А.. Инвестиционная привлекательность и ее составляющие/Н.А. Бондаренко, А. П. Лях. // Ученые заметки ТОГУ. – 2015. № 4
- [7] Бондаренко Н. А.. Характеристика инвестиционной деятельности Хабаровского края/Н.А. Бондаренко, А. П. Лях. // Ученые заметки ТОГУ. – 2015. № 4

*E-mail:*

*Сюпова М. С. –marysia-s@yandex.ru*

*Петушенко Д. Е. - darya.pet@inbox.ru*