

0- 792735

На правах рукописи



КАРИМОВ МАРАТ АСФАНОВИЧ

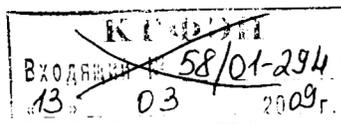
**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИЧЕСКИХ ПОДХОДОВ
К ОЦЕНКЕ ПРИОРИТЕТНЫХ НАПРАВЛЕНИЙ РАЗВИТИЯ
ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

(на примере строительного комплекса Республики Татарстан)

**08.00.05 – «Экономика и управление народным хозяйством»
(специализация – Управление инновациями и инвестиционной деятельностью)**

АВТОРЕФЕРАТ
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Казань 2009



Работа выполнена в ГОУ ВПО Казанском государственном архитектурно-строительном университете (КГАСУ)

Научный руководитель: доктор экономических наук,
профессор Романова Анна Ильинична

Официальные оппоненты: доктор экономических наук,
профессор Суворова Алевтина Павловна
доктор экономических наук,
профессор Чикишева Наталья Михайловна

Ведущая организация: ГОУ ВПО Волгоградский государственный
архитектурно-строительный университет

Защита состоится: 10 апреля 2009 года в 12-00 часов на заседании диссертационного совета ДМ.212.080.08 при ГОУ ВПО «Казанский государственный технологический университет» по адресу: 420015, г. Казань, ул. К.Маркса, 68, ауд. 330.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке ГОУ ВПО «Казанский государственный технологический университет».

Автореферат разослан 10.03.2009 г.

Ученый секретарь
диссертационного совета,
кандидат экономических наук, доцент

НАУЧНАЯ БИБЛИОТЕКА КГУ



0000712636

A handwritten signature in black ink, appearing to be the initials 'AV'.

А.В.Морозов

I. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования. Экономическое развитие России на протяжении многих лет носит противоречивый характер. Произошедшее в период кризиса 1998 года сокращение объемов инвестиций в основной капитал было благополучно остановлено, но с середины 2009 года ожидается динамика сокращения производства. Промышленный комплекс работает с увеличением отдачи основных производственных фондов, утверждаются и функционируют национальные приоритетные проекты, однако предкризисные настроения усиливаются: меняются условия функционирования предприятий, ставятся новые задачи экономического, производственного, инвестиционного характера.

Состояние современной отечественной экономики отражается в актуализации развития субъектов РФ. Республика Татарстан - один из наиболее динамично развивающихся субъектов Российской Федерации, где строительный комплекс, как ключевая отрасль народного хозяйства, определяет решение социальных, экономических, технических и инвестиционных задач развития территории республики, ее экономики, обеспечивает безопасные и благоприятные условия жизнедеятельности для населения, участвует в создании основных фондов других отраслей народного хозяйства.

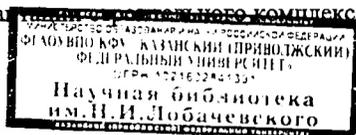
В строительном комплексе республики сложилась к настоящему времени в целом благополучная ситуация с массой тактических и стратегических задач, которые направляют экономические и социальные характеристики инвестиционного развития региона на курс устойчивого инвестиционного развития. Однако очевидный резонанс международного финансового кризиса приводит к необходимости рассмотрения того, способен ли современный рыночный механизм создать условия для текущего сохранения позиций и экономического роста отраслевого комплекса, полного использования всех имеющихся у него инвестиционных ресурсов для удовлетворения основных потребностей, а также в какой мере необходимо при этом государственное вмешательство.

В период формирования в стране современной общественно-экономической формации в состоянии и инвестиционной деятельности строительного комплекса Республики Татарстан произошли существенные позитивные сдвиги:

- выработана Градостроительная доктрина Республики Татарстан с утверждением «Задания на разработку градостроительной документации для республики на 2002-2006 годы», что является важной составляющей социально-экономического развития территории;
- завершена Программа ликвидации ветхого жилищного фонда и реконструкции кварталов ветхого жилья в Республике Татарстан;
- принята и реализуется целевая комплексная программа “Устойчивое развитие строительного комплекса Республики Татарстан на 2005-2010 годы”; разработана программа “Развитие и размещение производительных сил Республики Татарстан на основе кластерного подхода до 2020 года и на период до 2030 года”;
- активизирован современный рыночный инвестиционный процесс через вовлечение капитала в долговременные программы строительства, технического перевооружения и реконструкции предприятий отрасли;
- разработаны правовые и организационные меры по осуществлению программ ипотечного кредитования жилищного строительства и др.

Показанные предпосылки развития инвестиционных процессов, обеспечивающие рациональное развитие территории, и при этом отсутствие внутрифинансового алгоритма планирования на предприятиях отраслевого комплекса обуславливают полезность исследования приоритетных направлений его функционирования, так как современное состояние и деятельность строительного комплекса региона не отвечает в полном объеме требованиям приоритетного обновления основного капитала республики и дальнейшего ее социального и экономического развития. Автор не сомневается, что и в других регионах России ученые сталкиваются с той же проблемой, так как современные рыночные условия жизнедеятельности и хозяйствования ставят совершенно иные приоритеты в планировании перспектив (а также выполнении и контроле заданных индикаторов), требуют развития теоретических и практических навыков управления предкризисной, кризисной и посткризисной экономикой.

Степень разработанности проблемы. Большинство исследований, относящихся к области устойчивости инвестиционного развития экономических субъектов, направлены на изучение теоретической основы вопроса. Фундаментальными трудами этого направления являются исследования А.Г. Аганбегяна, Л.Л. Терехова, А.Г. Гранберга. Проблемы адаптации строительного комплекса к ин-



вестиционным изменениям, часто циклического характера, освещаются в работах В.В. Бузырева, Г.М.Загидуллиной, А.П.Суворовой, Н.М.Чикишевой, А.И.Романовой. Анализ потенциальных инвестиционных возможностей экономики представлен в трудах В.В.Авиловой, Ш.Ш.Губаева, С.Н.Абдуллиной, М.Р.Сафиуллина, А.Р.Шарапова. Инновационный механизм управления производственными и экономическими системами – основа научной школы Киселева С.В., Гаврилова А.И., Шинкевича А.И., Морозова А.В., государственное и муниципальное управление – Сульдиной Г.А., проблемы сбалансированности ресурсов – Семенова Г.В. Финансовые вопросы планирования портфельных инвестиций – сфера интересов Орлова С.Л., модели экономики и системы управления – Николаева М.В., Крамина Т.В.

Высокая социальная значимость инвестиционного развития строительного комплекса для обеспечения благоприятных условий воспроизводства основного капитала и качества жизни населения неоднократно подчеркивалась Г.Бэккером, К.Марксом, А.Пигу, Ф.Энгельсом. Отметим актуальность современных инвестиционных процессов в связи с национальными жилищными проектами, озвученными Д.В.Медведевым и В.В.Путиным.

Само наличие отдельных публикаций и исследований, решающих те или иные частные проблемы инвестиционного развития, подтверждают необходимость комплексных разработок, аккумулирующих разрозненные исследования, в общее целое с выходом на качественно новый уровень. Не пытаясь уменьшить значимость имеющихся работ, констатируем недостаточное число теоретических и практических исследований по таким исключительно востребованным научным вопросам, как обновление и оценка категории экономической устойчивости, формирование и идентификация сравнительных конкурентных преимуществ; выбор и оценка вариантов инвестиционного и инновационного развития предприятий и организаций отраслевого (строительного) комплекса. Обновление существующих мощностей и материально-технической инфраструктуры строительного комплекса, внедрение инновационных производств и технологий, максимальное повышение эффективности использования факторов производства требуют развития и научной мысли, повышения ее теоретической и практической результативности. Автор видит необходимым исследование особых факторов и условий, дестабилизирующих равновесное функционирование отраслевых комплексов, разработку мер, обеспечи-

вающих их поступательное экономическое развитие и формирование методики, оценивающей уровень планируемой устойчивости.

Этим определяется выбор темы научной работы, ее цель и задачи. Данное диссертационное исследование восполняет пробел в области теоретических и методических основ устойчивого развития предприятий отраслевого комплекса, является актуальным, так как позволяет обновить решение инвестиционных проблем экономики.

Целью диссертационной работы является выявление и изучение особенностей современной рыночной среды и на этой основе разработка, обоснование и апробация теоретико-методических основ устойчивого инвестиционного развития отраслевого комплекса и его предприятий.

Достижение поставленной цели в работе осуществляется решением ниже перечисленных основных задач:

1. исследование тенденций, закономерностей, условий и перспектив функционирования и развития отраслевого комплекса на основе ретроспективного анализа и текущего обоснования кризисных ситуаций;
2. системное обоснование факторов микро- и макрокруга отраслевого комплекса с учетом уровней устойчивости инвестиционной деятельности;
3. разработка теоретических и методических положений по расчетам управленческой устойчивости отраслевых предприятий в условиях инвестиционной деятельности;
4. внедрение авторского алгоритма оценки конкурентоспособности предприятий, занятых на рынке инвестиций в строительстве;
5. обоснование и апробация методических подходов к выбору приоритетных вариантов инвестиционного развития предприятий отраслевого комплекса.

Объектом исследования являются предприятия и организации инвестиционно-строительного комплекса.

Предметом исследования является влияние инвестиционной деятельности на стратегию рыночного поведения конкурентоспособного строительного комплекса, методы и условия, определяющие равномерное повышение эффективности инвестиционной деятельности предприятий отрасли и региона.

Теоретической и методической основой диссертации послужили научные труды отечественных и зарубежных авторов по проблемам экономического разви-

тия промышленных предприятий и капитального строительства; теоретические и практические основы анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятий; база Гражданского кодекса и налогового законодательства; законодательные и нормативные акты Российской Федерации и Республики Татарстан; целевая комплексная программа “Устойчивое развитие строительного комплекса Республики Татарстан на 2005-2010 годы”. Методика исследования основана на использовании диалектической теории развития и подходах системного анализа, дающих возможность раскрыть структуру и причинно-следственные связи внутри сложных социально-экономических систем.

Информационной базой, обеспечивающей достоверность полученных результатов, является использование официальной статистической и бухгалтерской отчетности конкретных предприятий строительного комплекса Республики Татарстан за последние десять лет, применение материалов государственных органов статистики и экономики РФ и РТ, аналитической информации официальной прессы, Минстроя РТ. **Обоснованность выводов и рекомендаций**, содержащихся в диссертации, обеспечивается использованием в работе принципа системности и обращением к практике как критерию истины, и подтверждается апробацией результатов исследования.

Научная новизна состоит в комплексном обосновании и разработке теории и методических рекомендаций, обеспечивающих повышение текущего уровня устойчивости производственно-хозяйственной деятельности отраслевого комплекса и позволяющих обосновать целевые экономические установки инвестиционного развития экономики в целом.

Наиболее существенные научные результаты, полученные автором, заключаются в следующем:

1. Выделены основные факторы инвестиционного развития отраслевого комплекса с учетом ретроспективного анализа закономерностей его функционирования и перспективы структурных сдвигов.

2. Разработана модель макроокружения и внутренней среды инвестиционной деятельности отраслевого комплекса, определяющая подходы к управлению устойчивостью отраслевого предприятия и конкретизирующая уровни инвестиционной и производственной деятельности.

3. Обоснованы принципы безубыточного функционирования отраслевого комплекса на основе управленческого анализа инвестиционно-активных предприятий, позволяющие обеспечить сохранение эластичности строительных предприятий в условиях колебаний рыночной конъюнктуры.

4. Представлен новый метод оценки конкурентоспособности на примере предприятий, занятых на рынке инвестиций в строительстве, развивающий теоретические представления в части количественной оценки сравнительных конкурентных позиций предприятий отраслевого комплекса.

5. Предложен метод оценки результата деятельности отраслевого комплекса с учетом инвестиционной и производственной активности предприятий. Обоснованы приоритетные методы реализации общих мер по обеспечению инвестиционного развития отраслевого комплекса.

Теоретическая и практическая значимость работы. На основе теоретических исследований и апробации основных положений диссертации разработаны методические рекомендации по обеспечению и поддержанию разных видов устойчивости предприятий и обоснованы приоритетные направления развития отраслевого комплекса Республики Татарстан. Внедрение в экономическую работу строительных предприятий предложенной в диссертации методологии устойчивого инвестиционного развития позволит проводить эффективную работу по антикризисной компенсации уровня прибыли; объективно оценивать уровень конкурентоспособности и устойчивости к возмущающим факторам; объективно оценивать производственный и инвестиционный потенциал строительного комплекса.

Результаты исследования использованы для разработки практических занятий и курсовой работы по предмету «Инвестиционное планирование» и внедрены в методический процесс по Институту экономики и управления в строительстве КГАСУ.

Содержание диссертационного исследования соответствует пункту 4. Управление инновациями и инвестиционной деятельностью: 4.15. Развитие методологии анализа, методов оценки, моделирования и прогнозирования инвестиционной деятельности в экономических системах; 4.16. Разработка стратегии и концептуальных положений перспективной инвестиционной политики с учетом накопленного научного и мирового опыта в целях экономического роста и повышения эффектив-

ности экономических систем; 4.19. Инвестирование простого и расширенного воспроизводства основных фондов в экономических системах Паспорта ВАК России по специальности 08.00.05 – «Экономика и управление народным хозяйством».

Апробация и внедрение результатов исследования. Главные теоретические выводы работы доведены до конкретных методических рекомендаций по оценке текущего уровня экономической устойчивости и использованы для подготовки основных стратегических направлений приоритетного инвестирования отраслевого комплекса.

Результаты диссертационной работы были приняты к внедрению в крупных и средних строительных организациях РТ. Главные выводы и положения работы были одобрены на республиканских конференциях (г. Казань, 2006, 2008г.г.), международной научной конференции (г. Набережные Челны, 2006 г.). Методические вопросы планирования отдельных элементов устойчивости отраслевого комплекса апробированы в Министерстве строительства, архитектуры и жилищно-коммунального хозяйства РТ, Министерстве экономики РТ. Основные положения прогноза деятельности отраслевых предприятий были внедрены в рамках программы развития производительных сил РТ до 2030 года в качестве теоретических и организационно-экономических предпосылок концепции устойчивого инвестиционного развития строительного комплекса.

Публикации. По теме диссертации опубликовано 10 научных печатных работ общим объемом 6,7 п.л. (лично автором 2,7 п.л.), в том числе 6 статей в центральной печати (из них 2 статьи - в рекомендованных ВАК журналах). Автор участвовал в создании монографии и двух учебных пособий.

Объем и структура диссертации. Диссертационное исследование состоит из трех глав, введения, заключения, списка источников и приложений. Без приложений работа содержит 149 страниц, в том числе 40 таблиц, 19 рисунков.

II. ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

В первой главе «**Методология проблемы эффективного инвестирования обновления основного капитала (на примере строительного комплекса)**» рассматривается содержание категории экономической устойчивости как определяющего результата инвестиционного развития системы. Показывается необ-

ходимость разработки и внедрения соответствующих подходов к управлению устойчивостью отраслевого предприятия, пересмотра и уточнения принципов, положений и методов оценки риска в его финансово-экономической и организационно-технической деятельности, уровней инвестиционной и производственной деятельности.

Во второй главе **«Совершенствование способов и форм финансирования и контроля инвестиционной деятельности предприятий»** выявлены общие тенденции в хозяйственно-экономическом положении и инвестиционной деятельности предприятий отраслевого комплекса, влияющие на возможность возникновения ситуации банкротства. Выделены основные этапы в деятельности предприятия: активное инвестиционное развитие, устойчивое инвестиционное развитие, устойчивое функционирование, неустойчивое (кризисное) функционирование. Разработан эффективный рыночный механизм, позволяющий развивать финансовую состоятельность предприятий. На основе экономико-математического моделирования процессов безубыточного функционирования обоснована логика расчетов управленческой эластичности. Представлен авторский метод оценки сравнительной конкурентоспособности предприятий, занятых на рынке инвестиций в региональном строительстве.

В третьей главе **«Разработка стратегии перспективной инвестиционной политики предприятий отраслевого комплекса и выбор вариантов устойчивого развития»** исследуется интегрирующая роль отраслевого предприятия в развитии региона, проявляющаяся во взаимодействии функций инвестиционной и производственной деятельности. Это взаимодействие предлагается оценивать относительным результатом экономической деятельности — критерием устойчивости предприятия. При эффективном взаимодействии инвестиционной и производственной функций предприятие (отрасль, комплекс) приходит к возможности расширенного воспроизводства основных фондов и финансовой самостоятельности. Показаны перспективные направления инвестиционного развития предприятий и организаций отраслевого комплекса Республики Татарстан.

В выводах и предложениях подведены итоги исследования.

III. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ

1. Выделены основные факторы инвестиционного развития отраслевого комплекса с учетом ретроспективного анализа закономерностей его функционирования и перспективы структурных сдвигов.

Реальная ситуация в инвестиционно-строительном комплексе обострила проблему совершенствования деятельности отраслевых предприятий на основе изменения критериального подхода к результатам их функционирования. В настоящее время отраслевые предприятия ввиду значительного превышения их потенциала над инвестиционными предложениями, попадают в жесткие конкурентные условия, требующие постоянного обновления стратегии и тактики деятельности, контроля результатов. Необходимость таких мер связана со структурными изменениями внутри самой отрасли, так как воздействие на цикличность воспроизводства одних и тех же факторов в разные периоды весьма различно, к тому же проявление их по территориям имеет свои особенности. В частности, в Республике Татарстан прослеживается тенденция к увеличению вводимой в эксплуатацию жилой площади (табл.1).

Таблица 1

Перспективная программа развития жилищного строительства в РТ

Показатели	2007 г	2008г	2009г	2010г	2015г
Ввод жилья на 1 жителя, кв.м/1чел.	0,543	0,575	0,630	0,690	1,010
Планируемые объемы ввода жилья, тыс. кв.м.	2041	2165	2370	2596	3800
Многоэтажное жильё, в т.ч.	1028	1050	1084	1161	1510
- крупнопанельное	296	310	331	354	460
- монолитное и сборно-монолитное	230	232	237	254	331
- из штучных стеновых материалов	502	518	516	553	719
Индивидуальное жильё, в т.ч.	1013	1115	1286	1435	2290
- из штучных стеновых материалов	750	800	998	998	1593
- из дерева	87	90	187	187	299
-быстровозводимые технологии	176	225	249	249	398
В том числе по программе социальной ипотеки, тыс.кв.м	611	709	1000	1000	
	30%	33%	42%	38%	

Обеспечив рост объемов строительства на 15%, Республика Татарстан сохранила свои инвестиционные позиции среди субъектов Российской Федерации: по общим объемам республика на 5 месте, по вводу жилья на 1 жителя – на 11 месте. По объёму строительства жилья Республика Татарстан сохраняет одно из лидирующих мест среди субъектов РФ. Для обеспечения задачи выхода к 2015 году на 1

кв. метр на 1 жителя нужно, чтобы темп роста объемов ввода жилья был на уровне 10% в год, что, с учетом кризисных тенденций, существенно осложняет вопрос поступательного инвестиционного развития.

Таблица 2

Сводная таблица по основным инвестиционным проектам РТ

Район расположения	Ориентировочная стоимость, млн.руб.		В т.ч. по источникам финансирования			
	Всего	В т.ч. строительномонтажные работы	РФ	РТ	Местный бюджет	Внебюджетные источники
Столичный	24978,24	1415,69	415,00	1034,16	140,60	7967,40
Западный	6090,60	963,34	259,20	933,20	285,60	3194,00
Северный	4227,71	926,92	423,40	660,80	105,91	2,00
Южный	8647,92	1326,42	183,10	1466,70	86,62	1275,00
Камский	729135,84	193965,02	19955,30	11692,50	4011,75	468944,14
Нефтяной	369307,87	1502,15	153,70	2064,32	61,35	306769,48
Восточный	6399,90	4309,60	503,08	684,38	95,00	4820,23
ИТОГО по экономическим районам	1148788,10	204409,00	21892,80	18536,10	4786,83	792972,00
ВСЕГО инвестиций на воспроизводство ветхих зданий, реконструкцию и приспособление в целом по экономическим районам		8376,31				
ВСЕГО по РТ		1157164,41				

Таким образом, инвестиционное развитие промышленного, социального и жилищного строительства в ближайшее время должно быть связано с ростом количества дорогостоящих проектов (табл. 2), подготовкой территорий для застройки, обоснованным ростом объемов строительства, что непосредственно зависит от устойчивости составляющих элементов отраслевого комплекса.

2. Разработана модель макроокружения и внутренней среды инвестиционной деятельности отраслевого комплекса, определяющая подходы к управлению устойчивостью отраслевого предприятия и конкретизирующая уровни инвестиционной и производственной деятельности.

Под инвестиционным развитием отраслевого комплекса автором предлагается понимать способность производственной системы решить проблему выживания, обеспечить нормальное функционирование и развитие в условиях конкурентной среды. Процесс инвестиционного развития системы (комплекса) рассматривается как неограниченное движение к цели (рис. 1), во время которого могут изменяться как сами цели, так и средства их достижения, а устойчивость процесса обеспечивается балансом стабилизирующих и возмущающих факторов.

	ВЫЖИВАНИЕ	ФУНКЦИОНИРОВАНИЕ	РАЗВИТИЕ
ИНВЕСТИЦИОННОЕ РАЗВИТИЕ ОТРАСЛЕВОГО КОМПЛЕКСА	Обобщающая оценка эффективности работы отраслевого комплекса и инвестиционных проблем в ретроспективе		
	Прогнозные расчеты в инерционном и инновационном сценариях. Принятие решений по улучшению ситуации в краткосрочном и среднесрочном периоде по обеспечению и поддержанию устойчивости отраслевого комплекса		
	<p align="center">I уровень инвестиционного развития УПРАВЛЕНЧЕСКАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ</p> <ul style="list-style-type: none"> • Повышение эффективности использования ресурсов (кадровых, финансовых, производственных) • Установление качественных и количественных пропорций в управлении • Решение проблемы банкротства • Отработка механизма теории безубыточности (планирование управленческой эластичности) 		
	<p align="center">II уровень инвестиционного развития ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ</p> <ul style="list-style-type: none"> • Повышение эффективности использования собственных и заемных средств • Поддержание платежеспособности • Поиск источников финансирования 		
<p align="center">III уровень инвестиционного развития ДЕЛОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ</p> <ul style="list-style-type: none"> • Анализ деловой активности • Выделение стратегических зон хозяйствования (СЗХ) • Бэнчмаркинг • Построение сценариев развития 			
<p>Обзор внешних условий хозяйствования отраслевого комплекса → Выявление и учет факторов риска и кризисного влияния</p> <p>Выявление конкурентных преимуществ предприятия на рынке → Увеличение конкурентоспособности предприятия</p>			

Рис. 1. Уровни инвестиционного развития отраслевого комплекса

Отраслевой комплекс в силу специфики деятельности и особенностей строительной продукции подвержен значительным рискам, воздействие которых на устойчивость функционирования и развития предприятия происходит путем отвлечения инвестиционных ресурсов на покрытие рискованных ситуаций, поэтому логическая схема формирования и поддержания инвестиционного развития системы (комплекса) в конкурентной среде представляет иерархический процесс, разворачивающийся по линии:

- анализа возможных нарушений (кризисных состояний) в рамках существующих видов деятельности (выживание);

- моделирования условий равновесных состояний на интервале планирования и определения границ коридора инерционного и инновационного развития территории и отрасли (функционирование);
- выбора модели инвестиционного роста как инструмента поддержания равновесного состояния в текущем периоде и обеспечения наиболее эффективных результатов в краткосрочной перспективе (развитие).

3. Обоснованы принципы безубыточного функционирования отраслевого комплекса на основе управленческого анализа инвестиционно-активных предприятий, позволяющие обеспечивать сохранение эластичности строительных предприятий в условиях колебаний рыночной конъюнктуры.

Система управления производством создается для того, чтобы объект управления достиг заданного результата в условиях воздействия дестабилизирующих факторов внутренней и внешней среды, что особенно актуально при кризисе. Задача управляющего органа при этом состоит в принятии решений, снижающих влияние этого воздействия и направляющих объект управления к заданной цели. Для характеристики этого процесса автор вводит понятие управленческой эластичности (расчета способов компенсации прибыли на основе теории «директ-костинг»). Ввиду важности получаемых выводов, годных для принятия ответственных стратегических решений, такие расчеты могут быть реализованы с использованием предлагаемого автором в диссертации алгоритма.

Выводы об имевших место изменениях в имущественном положении предприятия, их прогрессивности делают на основе ряда критериев. Поскольку наличие подобных критериев необходимо для обоснования обобщающего показателя устойчивости инвестиционной деятельности, в диссертации проведены аналитические исследования более чем 400 отраслевых предприятий РТ с использованием дискриминантного анализа, что позволило определить коэффициенты, наиболее точно характеризующие финансово-экономическое положение предприятий строительного комплекса (на примере РТ), и получить следующее уравнение IPS-критерия (IPS – identification of plant situation):

$$IPS = 1,161x_1 + 3,216x_2 + 0,074x_3 + 0,137x_4 - 2,494;$$

где x_1 - коэффициент покрытия; x_2 - коэффициент автономии; x_3 - фондоотдача; x_4 - рентабельность реализации.

Данный подход не заменяет собой подробного анализа производственно-хозяйственной деятельности, но позволяет экспресс-методом рассчитать близость

предприятия к банкротству, обеспечивает объективность планирования и расчета приоритетности мероприятий, направленных на обеспечение и поддержание финансовой состоятельности; имеет перспективы развития, так как может быть качественно преобразован изменением входящих показателей.

4. Представлен новый метод оценки конкурентоспособности на примере предприятий, занятых на рынке инвестиций в строительстве, развивающий теоретические представления в части количественной оценки сравнительных конкурентных позиций предприятий отраслевого комплекса.

Конкуренция есть основа существования и функционирования рынка, главный механизм устойчивого развития современной экономики территории и отрасли. В настоящее время в условиях масштабного строительства жилья на долевой основе в Республике Татарстан, для предприятий в связи с резким увеличением числа фирм на данном сегменте рынка возникла необходимость поиска новых источников инвестиций и выработки своего пути завоевания сильнейших конкурентных позиций с учетом национальной и отраслевой специфик.

Многочисленные исследования автором известных моделей оценки конкурентоспособности позволили выбрать наиболее важные факторы из всей совокупности и смоделировать схему оценки конкурентоспособности предприятий региона, занятых на рынке долевого инвестирования строительства. В диссертации обоснованы следующие авторские коэффициенты балльной оценки конкурентоспособности:

1. «Количественный» коэффициент конкурентоспособности:

$$K_1 = \frac{\sum_i n_i}{N_i},$$

где n – количество проданных квартир в доме; N – общее количество квартир в доме; i – количество домов;

2. «Качественный» коэффициент конкурентоспособности:

$$K_2 = \frac{\sum_j m_j}{\sum_j M_j},$$

где m – сумма расчетных баллов; M – сумма максимально возможных баллов; j – «качественные» факторы (внешние и внутренние маркетинговые факторы).

Вопрос о конкурентоспособности предприятий, занятых на рынке инвестиций в строительстве, востребован временем, так как лучший результат в этой нише озна-

чает наличие дополнительных конкурентных преимуществ и возможность притока инвестиций. Очевидно, это послужит дополнительным стимулом для более эффективной деятельности каждого предприятия в условиях жесткой конкуренции.

5. Предложен метод оценки результата деятельности отраслевого комплекса с учетом инвестиционной и производственной активности предприятий. Обоснованы приоритетные методы реализации общих мер по обеспечению инвестиционного развития отраслевого комплекса.

Немалая доля нагрузки в обеспечении объективной оценки инвестиционной деятельности предприятия выпадает на процесс технико-экономического анализа, еще большую проблему представляет собой способ наглядного отображения результатов. На основе изучения имеющихся методов оценки деятельности хозяйствующих субъектов, в диссертации предлагается обновленный метод расчета устойчивости инвестиционной и производственной деятельности, который сводится к расчету координат на поле графической матрицы (рис. 2).

$ИПИД = f(\text{Показатель финансовой независимости, Показатели эффективности деятельности})$

1,1	равновесие
0,6	<p>область устойчивого функционирования (УФ) при той же ликвидности, но укреплении финансовой самостоятельности, то есть повышении автономии и (или) рентабельности, износ 50%–40%</p> <p>область активного развития (АР), где коэффициенты стремятся к нормативным значениям (коэффициент ликвидности превышает 1, обеспечивается полное покрытие краткосрочных обязательств текущими активами с запасом ликвидных средств на развитие; коэффициент рентабельности выше 10%, автономия не ниже 50%, капитал обеспечивает расширенное воспроизводство основных фондов), износ в среднем 30%.</p>
0	<p>область неустойчивого функционирования (НФ), характерная для предприятий с малыми значениями коэффициентов покрытия, автономии, отдачи фондов, рентабельности, и высоким износом (от 50 до 75%)</p> <p>область устойчивого развития (УР), которая характеризуется приобретением нового качества – появлением собственных оборотных средств (улучшением ликвидности), и возможностью инвестирования при улучшении использования основных фондов (увеличении фондоотдачи), износ 40%–30%</p>
2	3,85
<p>$ИППД = f(\text{Показатели платежеспособности, Показатели использования ресурсов})$</p>	

ИППД и ИПИД — Интегральные показатели (ИП) производственной деятельности (ПД) и инвестиционной деятельности (ИД)

Рис. 2. Матрица устойчивости инвестиционной и производственной деятельности

Каждая точка поля показывает положение предприятия по текущему уровню и потенциальному запасу инвестиционной активности. Анализ более 200 предприятий отраслевого комплекса позволил выполнить детализацию квадратов на поле матрицы и выделить границы и характеристики устойчивости. Метод использования показателей производственной и инвестиционной деятельности в матрице устойчивости однозначно характеризует ситуацию с хозяйствующим субъектом за ряд лет и на перспективу при наглядной интерпретации результатов расчетов; объективен ввиду единства критериев; позволяет проводить планирование и расчет приоритетности мероприятий, направленных на обеспечение и поддержание инвестиционной активности предприятий отраслевого комплекса.

Автор предлагает ряд прогнозных расчетов для отраслевого комплекса республики. В прогнозном периоде в инновационном варианте следует ожидать снижения инвестиционных рисков, постепенного улучшения финансового положения предприятий регионального строительного комплекса и, как следствие, улучшения привлекательности вложений в производственную сферу для инвесторов; повышения стимула вложения банковского капитала и капитала других финансовых структур. Инерционный вариант более отражает кризисные настроения в экономике. Непременным условием этого является выполнение системы общих мер по обеспечению инвестиционного развития отраслевого комплекса по территории РТ (табл. 3).

Рациональное использование инвестиционных ресурсов, направление их в программы и проекты даст наибольший экономический и социальный эффект для региона, а также повысит эксплуатационную рентабельность инвестиционных проектов.

**Приоритетные методы реализации общих мер по обеспечению
инвестиционного развития отраслевого комплекса**

Ключевые задачи	Результаты	Проблемы
<p>Повышение организационно-технического уровня нового строительства с постепенным переходом от управления строительством отдельных объектов к управлению отдельными проектами, повышение конкуренции стройиндустрии и промышленности на отечественном рынке.</p> <p>Активизация работы по вовлечению объектов незавершенного строительства в хозяйственный оборот. Инвестиционные программы необходимо формировать с учетом имеющегося строительного задела, программа должна быть разработана по каждому объекту: достраивать за счет вложений государства или частных инвесторов. Любое из принятых решений должно подтверждаться соответствующим инвестиционным проектом</p>	<p>Поддержка инвестиционно-строительной деятельности.</p> <p>Развитие лизинга как эффективного способа удовлетворения потребностей в технических средствах, органически встроенного в значительных масштабах в инвестиционный процесс.</p>	<p>Создание смешанных частно-государственных компаний и инвестиционных банков, выпуск инвестиционных облигаций, взятие государством на себя части инвестиционных ресурсов.</p> <p>Необходима активизация конечного спроса на уровне региональных властей в рамках программ жилищного строительства, реконструкции городов.</p> <p>Проведение скоординированной политики по максимально полному использованию потенциала строительного комплекса</p>
<p>Стимулирование деятельности всех структур, использующих инновации</p> <p>Выпуск специальных изданий, которые предоставляли бы пользователям информацию об имеющихся изобретениях, нововведениях и достижениях, представляющих значительный интерес для российской экономики</p>	<p>Решение проблемы повышения устойчивости и эффективности развития инвестиционно-строительного комплекса на основе инноваций (НИОКР)</p>	<p>Необходимость привлечения контролеров для поддержки процесса управления инновационными проектами, скорее всего, будет приводить к повышению затрат на реализацию проекта. Именно создание полноценной, эффективной и самодостаточной системы проект-контроллинга позволит управлять затратами и сроками инновационных проектов</p>
<p>Модернизация базы строительной промышленности с ориентацией на выпуск не уступающих по своим характеристикам эффективных ресурсосберегающих материалов: внедрение цементозамещающих технологий, развитие опережающими темпами кирпичного производства, создание производства OSB-плит</p>	<p>Через три года это позволит Республике Татарстан стать самым крупным производителем по керамике среди регионов России, а также покрыть собственные нужды государственных программ (эффект для региона)</p>	<p>В связи с высокими затратами и финансовым кризисом необходима компенсация кредитных ставок и госгарантии под крупные проекты.</p>

<p>Повышение инвестиционной активности за счет восстановления собственных источников, вовлечение в инвестиционно-строительный процесс внебюджетных средств</p> <p>Формирование системы предоставления населению долгосрочных займов на жилищное строительство, покупку квартир в рассрочку</p> <p>Использование системы страхования займов и жилья</p> <p>Использование налоговых льгот для тех, кто инвестирует в строительство жилья</p> <p>Обеспечение программой ипотечного кредитования населения на действующей нормативно-правовой базе с учетом готовности администрации региона участвовать в этом процессе</p>	<p>Увеличение объемов ввода жилья</p> <p>Привлечение средств населения</p> <p>Создание финансовых предпосылок для увеличения оборотных средств предприятий, повышения доли денежной составляющей в выручке предприятий</p>	<p>Отсутствие финансирования, обострившееся в период кризиса</p> <p>Необходимо разработать нормативно-правовую базу, создав доступный механизм кредитования жилищного строительства</p> <p>Необходимо одновременно наращивать производство продукции для связывания денежной массы у населения со структурной и технологической перестройкой производства</p>
<p>Органам регулирования организаций коммунального комплекса на уровне местного самоуправления:</p> <ul style="list-style-type: none"> - не допускать снижения тарифов и инвестиционных надбавок к ним менее уровня, предусмотренного ФСТ РФ; - утвердить и обеспечить обязательную плату всеми застройщиками за подключение к объектам инженерной инфраструктуры. 	<p>Привлечение инвестиций в отрасль ЖКХ и обеспечение реализации проектов при равных условиях для всех участников инвестиционной деятельности</p>	<p>Потребуется создание коммунального холдинга с целью аккумуляции активов для выхода на рынок внешних инвестиций</p>
<p>Строительство объектов транспортной, инженерной и социальной инфраструктуры (с использованием средств республиканского, местных и федерального бюджетов) на территориях индивидуальной массовой застройки, в т.ч. 1,5 млрд.рублей в 2009 году направить:</p> <ul style="list-style-type: none"> -50% на развитие коммунальной инфраструктуры строящихся микрорайонов; -36% на строительство дорог; -10% на уличное освещение; -4% на благоустройство. 	<p>Поддержка индивидуального жилищного строительства в РТ</p>	<p>Требуется обеспечить выделение гражданам оснащенных соответствующей инфраструктурой земельных участков под индивидуальное строительство жилья на льготных условиях под договорные обязательства о сроках введения в эксплуатацию.</p>

<p>Ориентация нового строительства на использование эффективных проектов повторного применения. Создание эффективных проектов с использованием местных качественных строительных материалов и конструкций. Участие в разработке объектов Универсиады, проектирование модернизации потенциальных для экономики РТ объектов промышленного производства объектов ОЭЗ «Алабуга», Нижнекамского НПЗ, «ГТ-Парка», технопарка «Химград», «Комплекса по производству аммиака, метанола, гранулированного карбамида».</p>	<p>Антикризисные мероприятия по поддержке проектных организаций, сохранение объемов работ и кадров</p>	<p>В связи с последствиями мирового экономического кризиса необходима жесткая экономия бюджетных средств, поэтому в антикризисной программе необходимо предусмотреть:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. применение форм господдержки строительных организаций для достройки жилья высокой степени готовности; 2. привлечение средств Инвестиционного фонда РФ на завершение строительства объектов ПСМ высокой степени готовности в эксплуатацию; 3. комплекс мер по применению на строящихся в РТ объектах местных строительных материалов
<p>Повышение квалификации градостроителей-управленцев в муниципальных образованиях</p>	<p>Повышение качества реализации генеральных планов, следовательно- рост эффективности инвестиций</p>	
<p>Создание условий и подготовка территорий для застройки</p>	<p>К середине 2010 года при условии полного финансирования все населенные пункты в соответствии с новыми нормами федерального законодательства должны быть обеспечены необходимой градостроительной документацией.</p>	<p>Стремление к приросту земель населенных пунктов может сказаться на недостатке средств у муниципалитетов по развитию не только новых земель, но и по модернизации территорий старой застройки, где жилищный фонд из-за физического и морального износа также требует обновления.</p>
<p>Муниципальным образованиям и ГСН нужно регулярно рассматривать вопросы задержки строительства жилищных объектов и своевременно вмешиваться для применения мер государственной поддержки</p>	<p>Вырастут объемы строительства жилья по республиканской Программе социальной ипотеки (и связанных с ней программ) до уровня 800 тыс. кв. метров и индивидуального жилья, которое строится населением самостоятельно. Принятый в РТ закон № 66 ЗРТ от 27.12.07 позволит применить механизм воздействия на недобросовестных подрядчиков, а предлагаемые меры поддержки строительства, в том числе через выкуп по программе социальной ипотеке, позволят скорректировать последствия кризиса и минимизировать число «обманутых дольщиков»</p>	<p>Возможен рост количества «обманутых дольщиков». В республике их количество снизилось по сравнению с 2007 годом с 7679 до 6119 семей. В 2009 году прогнозируется (если не будут приняты меры поддержки строительных организаций-застройщиков жилья), рост числа «обманутых дольщиков» может дополнительно увеличиться на 2500 семей (квартир).</p>

Эффективность реализации предложенных мер может быть оценена достижением следующих параметров:

- рост объема инвестиций в основной капитал к 2030 г. до уровня не менее 350,4 млрд. руб. (в инновационном варианте до уровня 535,72 млрд.руб.);
- число убыточных предприятий к 2030 году планируется сократить до 11–18 процентов, износ снизится до 24–34 процентов;
- к концу 2030 года ожидается, что среднесписочная численность работников отрасли достигнет 261,4–310 тыс.чел.;
- проводимая модернизация жилищного фонда и федеральная инвестиционная программа по капитальному ремонту даст возможность сократить износ фонда к 2030 году до 39%;
- увеличение налогооблагаемой базы организаций и предприятий не менее чем в 1,5 раза. При этом ежегодные налоговые платежи в бюджеты всех уровней и поступления во внебюджетные фонды от прибыли строительных предприятий и организаций возрастут более чем на 1 млрд. руб.

Внедрение результатов диссертационного исследования будет способствовать созданию теоретических и организационно-экономических предпосылок для разработки концепций устойчивого инвестиционного развития строительных комплексов субъектов Федерации.

Основные выводы по диссертации отражают наиболее существенные результаты исследования и приведены в заключение диссертации.

Основные положения диссертации изложены в следующих публикациях:

В изданиях, рекомендованных ВАК РФ

1. Каримов, М.А. Управленческий анализ как инструмент планирования устойчивой прибыли предприятия / М.А. Каримов // «Вестник ИНЖЭКОНА». – СПб., №3, 2007. – С. 388-391. (0,4 п.л.)

Прочие публикации по теме диссертационного исследования

2. Каримов, М.А. Управление инвестиционными ресурсами в системе национального жилищного приоритета /М.А.Каримов, Е.А.Кудашов, И.А.Рахман и др. // «Известия вузов. Строительство».– НГАСУ, №5, 2007. – С. 35-41 (1,0 п.л., в т.ч.авт. 0,2п.л.)
3. Каримов, М.А. Расчет управленческой эластичности предприятия /М.А.Каримов, А.И.Романова // «Известия вузов. Строительство». – НГАСУ, № 4, 2007, С. 59-65 (0,6 п.л., в т.ч.авт. 0,3п.л.)
4. Каримов, М.А. Долевое строительство: посоревнуемся? (монография) / М.А.Каримов, Ш.М.Туишев, А.И.Романова, А.И.Антонова/ — Казань: КГАСУ, 2006.– 96с. (3 п.л., в т.ч. авт. 1,0 п.л.)
5. Каримов, М.А. Обеспечение экономической безопасности инвестиционно-строительного комплекса региона: постановка проблемы / М.А.Каримов, Л.Ф.Талипова // «Экономический вестник Республики Татарстан». – Казань: Госкомстат РТ, №1, 2006.– С. 44-47 (0,4 п.л., в т.ч.авт. 0,2п.л.)
6. Каримов, М.А. Методические основы моделирования элементов финансовой устойчивости строительных предприятий / М.А.Каримов, Г.М.Загидуллина, И.А.Рудская // «Экономический вестник Республики Татарстан».—Казань: Госкомстат РТ, №2, 2006 (0,8 п.л., в т.ч. авт. 0,3п.л.)
7. Каримов, М.А. Приоритеты формирования отраслевой и региональной экономической безопасности (тезисы) /М.А.Каримов, Л.Ф.Талипова// Материалы 58 республиканской научной конференции. Казань: КГАСУ, 2006, С.157-160. (0,4 п.л., в т.ч.авт. 0,2п.л.)
8. Каримов М.А. Метод планирования устойчивой прибыли предприятия как элемент управленческого анализа (тезисы) /М.А.Каримов // Проблемы экономики: поиск новых подходов. Межвузовский сборник, Н.Челны, ИНЭКА, 2007, №9, С.115-119 (0,3п.л.)
9. Каримов М.А. Планирование устойчивого уровня прибыли строительной организации (тезисы) /М.А.Каримов// Тезисы докладов 60-й юбилейной республиканской научной конференции. Казань: КГАСУ, 2008, С.132 (0,2 п.л.)

Подписано к печати 05.03.09.

Формат 60x84/16

Объем 1,3 п.л. Заказ № 153.

Тираж 100 экз.

10 ~