

Перцухов Виктор Иванович

кандидат экономических наук, доцент,
директор ООО ФКК ИнвестКапиталКонсалтинг
icc777@mail.ru

СИСТЕМАТИЗАЦИЯ ПОНЯТИЙНОГО АППАРАТА ОПИСАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ СИТУАЦИИ

Аннотация:

В данной работе рассматриваются основные положения исследования сущности экономических категорий, описывающих состояние и тенденции развития экономических явлений инвестиционного содержания. Приведенные в работе положения выступают в качестве методического обоснования целесообразности формирования комплексного понятийного аппарата описания инвестиционной ситуации.

Ключевые слова: инвестиции, инвестиционный климат, инвестиционная привлекательность, инвестиционный потенциал, инвестиционный риск.

В течение последних лет в научных кругах и в сфере практического бизнеса наблюдается повышенный интерес к инвестиционной проблематике. Это объясняется той степенью важности, которую приобретают инвестиционные процессы в становлении и развитии государства в условиях современных рыночных отношений. При этом особую важность приобретает формирование фундаментальной теории управления инвестиционной деятельностью, сочетающую макро-, мезо- и микроэкономические подходы исследования инвестиционных процессов, а также методы стимулирования развития инвестиционных процессов в государстве. Одним из наиболее важных направлений научных исследований инвестиционной проблематики выступает проблема формирования единой терминологической системы, которая позволит создать комплексную методологическую базу проводимых научных изысканий [1, т. 1, с. 12].

В качестве основных принципов построения системы понятийного аппарата описания инвестиционной ситуации выступают следующие положения:

– в целях всестороннего описания характера инвестиционных процессов и тенденций их развития, а также в связи с необходимостью преодоления фрагментарности исследований инвестиционной ситуации требуется формирование единой системы терминов, обеспечивающих возможность максимально полного и обстоятельного описания круга вопросов, связанных с инвестиционной проблематикой;

– единый категорийный аппарат должен быть сформирован в соответствии с принципами иерархичности, сочетания исторического и логического;

– создание единого категорийного аппарата вызвано необходимостью формирования единой методологической основы исследований инвестиционных процессов;

– представленный подход дает возможность всестороннего исследования инвестиционной ситуации, складывающейся на макро-, мезо- и микроэкономическом уровне, выявить особенности применения отдельных экономических категорий в условиях макро-, мезо- и микроэкономики;

– содержание экономических категорий, составляющих единую терминологическую систему исследования инвестиционных процессов, должно учитывать тот факт, что инвестиционная сфера представляет собой динамическую систему, подверженную изменчивости;

– выделение уровней дефинирования экономических категорий обеспечивает возможность выявления и конкретизации связей и отношений между понятиями, используемыми для описания инвестиционной ситуации;

– необходимость построения категорийного аппарата диктуется требованиями системного подхода в изложении содержания понятий.

В целях систематизации понятий экономические категории, используемые для описания инвестиционной ситуации, сгруппированы по функциональным признакам. Характер взаимосвязи понятий инвестиционного содержания позволяет проследить представление последних в виде терминологической пирамиды, в основе которой лежит базовое понятие «инвестиции». Данная категория может быть уточнена с учетом ряда положений:

– конкретизируя содержание понятия «инвестиции», следует учитывать, что сегодня наблюдается отказ от потребления в пользу будущих благ;

– содержание понятия «инвестиции» находится в определенной связи с содержанием категории «капитал», в качестве которого следует рассматривать некоторый ресурс, созданный и используемый с целью производства большего количества благ. При этом капитал выступает в качестве обязательного условия возможности экономического роста, являясь необходимым ресурсом для реализации инвестиционной операции или программы;

– следует конкретизировать экономическую природу инвестиций, необходимых для экономики России в условиях данного периода ее развития.

Указанные положения позволили предложить авторскую трактовку базового понятия «инвестиции» как экономической категории.

Инвестиции представляют собой вложения капитала во всех его формах в различные объекты (инструменты) предпринимательской и (или) иной деятельности с целью достижения определённого экономического или внеэкономического эффекта, выраженного ожидаемой прибылью, доходом или иной категорией результативности предпринимательской деятельности [1, с. 16].

Методологический подход к определению базового понятия позволяет подойти к понятиям следующих уровней и разграничить их, опираясь на семантические особенности, поскольку отождествление этих понятий представляется не совсем корректным. На наш взгляд, инвестиционная ситуация, определяемая как социально-экономические отношения, складывающиеся по поводу формирования, привлечения и использования инвестиционных ресурсов, обуславливается совокупностью четырех уровней терминологической конструкции:

– категории, описывающие сферу формирования (возникновения) инвестиционной ситуации – «инвестиционная ситуация», «инвестиционное поле», «инвестиционная среда», «инвестиционный рынок», «инвестиционные ресурсы», «инвестиционный товар», «инвестиционный спрос»;

– категории, описывающие инвестиционную ситуацию, складывающуюся на макро- и мезоуровне – «инвестиционный климат», «инвестиционная привлекательность», «инвестиционный потенциал», «инвестиционный риск», «инвестиционная активность», «инвестиционная привлекательность», «инвестиционная привлекательность субъектов (инструментов) финансового (инвестиционного) рынка»;

– категории, описывающие инвестиционные ожидания отдельного субъекта инвестиционного рынка, формирующие мотивационный механизм его инвестиционной деятельности – «инвестиционная мотивация», «инвестиционное поведение», «модель инвестиционного поведения»;

– категории, описывающие инвестиционную ситуацию, складывающуюся на микроуровне – «инвестиционная идеология», «инвестиционная стратегия», «инвестиционная политика», «инвестиционная деятельность», «инвестиционная программа», «инвестиционный процесс».

Однако представление терминологической пирамиды в подобном виде не способно отобразить характер взаимного воздействия на инвестиционную ситуацию отдельных иерархических уровней дефинирования в условиях одновременного проявления экономических категорий, формирующих данные уровни. Для достижения этой цели необходимо, на наш взгляд, трансформировать приведенную иерархическую терминологическую конструкцию на основе

использования пространственного подхода представления отдельных уровней дефинирования понятийного аппарата [2, с. 10].

Если четыре уровня дефинирования иерархической терминологической конструкции выразить в качестве совокупности самостоятельных инвестиционных категорий, сгруппированных по некоторому функциональному признаку, и представить их в пространственном выражении, то сформируется ряд пространственных областей, описывающих инвестиционную ситуацию с точки зрения того или иного группирующего признака.

Поскольку инвестиционные категории, относящиеся к тому либо иному уровню дефинирования, находятся в определенной связи между собой, обуславливающей возможность воздействия одной категории (индикатора) на характер проявления другой категории (индикатора), связи между уровнями дефинирования терминологической конструкции можно представить в виде хорд, соединяющих группирующие признаки различных уровней дефинирования, которые в свою очередь формируют базовые плоскости терминологической пирамиды. Таким образом, возникает прообраз пространственной пирамидальной конструкции, сочетающей четыре базовых плоскости, в пределах которых предполагается исследовать инвестиционную ситуацию [2, с.10].

Поскольку инвестиционная активность субъекта хозяйствования выражается степенью активности его инвестиционной деятельности, то в качестве основания пространственной пирамидальной конструкции следует представить плоскость, сочетающую экономические категории, описывающие инвестиционную ситуацию, складывающуюся на микроуровне. Прочие базовые плоскости образуют систему категорий, оказывающих воздействие на инвестиционную ситуацию микроуровня. К таковым базовым плоскостям следует отнести:

- плоскость, сочетающую категории, описывающие сферу формирования (возникновения) инвестиционной ситуации;
- плоскость, сочетающую категории, описывающие инвестиционную ситуацию, складывающуюся на макро- и мезоуровне;
- плоскость, сочетающую категории, описывающие инвестиционные ожидания отдельного субъекта инвестиционного рынка, формирующие мотивационный механизм его инвестиционной деятельности.

Проецирование трех плоскостей системы понятийных категорий на базовую плоскость, образующую основание пространственной терминологической конструкции, позволяет весьма наглядно продемонстрировать перечень и степень значимости категорий, способствующих формированию эффективной инвестиционной деятельности того или иного субъекта инвестиционного рынка. При этом если некоторые понятийные категории представить в качестве отдельных индикаторов, способных описать инвестиционную ситуацию не только в теоретическом, но и в количественном виде, получим исчерпывающий перечень количественных индикаторов, использование которых позволит сформировать концепцию воздействия на характер инвестиционной ситуации, заключающейся в реализации системного методического подхода управления поведением экономических систем в условиях ее проявления.

Использование подобного подхода к описанию инвестиционной ситуации позволяет обобщить экономические категории (инструменты или индикаторы), оказывающие влияние на результативность инвестиционной политики, проводимой отдельной организацией либо наблюдающейся в отраслевом комплексе или территориальном образовании. Таким образом, комплексная систематизация понятийного аппарата категорий инвестиционного содержания представляется важным и необходимым элементом формирования методического подхода к управлению инвестиционным поведением экономических систем.

Ссылки:

1. Перцухов В.И., Панасейкина В.С. Моделирование инвестиционного поведения экономических систем. В 2-х т. Краснодар, 2007.
2. Перцухов В.И. Инвестиционный климат: моделирование инвестиционной ситуации в условиях территориального разделения труда. Краснодар, 2010.