САМАРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

Кафедра статистики

КУРСОВАЯ РАБОТА

по курсу: «Статистика: Социально-экономическая статистика»

на тему «Структурно-динамический анализ инвестиционного процесса РФ»

Выполнил - студент 2 курса 1 группы

специальности МЭ

А.А. Макаров

Научный руководитель – док. экон. наук,

профессор О.Ф. Иванов

Самара – 2010

Содержание:

Введение…………………………………………………………...……2

Глава 1. Инвестиционные процессы в России………..….….…..5

1.1 Инвестиционный климат в России…………..……….……..…5

1.2 Государственное управление инвестиционным процессом…………………………………………….…………….....12

Глава 2. Структурно-динамический анализ инвестиционного процесса в РФ за 1998-2008гг……………………………………..22

2.1 Структурно динамический анализ в основной капитал и в нефинансовые активы…………………………………………….…22

2.2 Структурно-динамический анализ иностранных инвестиций, инвестиций стран СНГ в экономику России и инвестиций России в экономику стран СНГ………………..…..30

Заключение………………………………………………………….…41

Список использованных источников…………………..…………43

## Введение

Россия переходит на рыночные отношения и осуществляет реформирование во всех сферах жизни общества, прежде всего, в экономике.

Решающим условием быстрого подъёма российской экономики на данном этапе развития является восстановление и рост инвестиций в различных отраслях производства и регионах страны.[[1]](#footnote-1)

Инвестиции служат "архимедовым рычагом" поступательного развития и позитивного функционирования экономики. Они создают новые предприятия и дополнительные рабочие места, позволяют осваивать передовые технологии и обновлять основной капитал, способствуют интенсификации производства, обеспечивают выход на рынок новых видов товаров и услуг. Это приносит благо потребителям и производителям, инвесторам и государству в целом.

Инвестиционные процессы относятся к числу наименее изученных вопросов развития экономики России, в первую очередь, вследствие достаточно короткого периода времени, прошедшего с момента восстановления инвестиционной активности (1999 г.). Вместе с тем инвестиции по своей природе являются такой макроэкономической переменной, краткосрочная динамика которых подвержена сильным сезонным и календарным колебаниям и отражает движение лишь части инвестиций, связанных с приспособлением капитала фирм к колебаниям спроса. В то же время процессы изменения масштаба производства и достижения оптимального (с точки зрения фирм) объема основного капитала могут быть прослежены только на длинных временных интервалах.

Таким образом, в академической литературе практически отсутствуют исследования инвестиционных процессов и инвестиционного поведения российских компаний. До 1999 г. наблюдался спад инвестиций по всем отраслям экономики, вызванный трансформационными процессами, и изучение динамики инвестиций в этот период не представляет интереса для понимания текущей ситуации. В исследовании ИЭПП[[2]](#footnote-2) представлено несколько альтернативных подходов к анализу динамики основных фондов (капитала) в экономике СССР и России с точки зрения вклада данного фактора производства в развитие национальной экономики, в том числе на различных стадиях трансформационного цикла.

На динамику инвестиций в экономике России, как и в других переходных и развивающихся экономиках, накладывается множество процессов, связанных с особенностями формирования рыночной экономики и поведением фирм. В связи с этим именно в настоящее время представляется чрезвычайно актуальным проанализировать факторы и характер инвестиционного поведения российских компаний, общие закономерности в динамике инвестиций на макроуровне. Отсутствие понимания характера инвестиционной деятельности, ее движущих сил препятствует как разработке адекватной структурной государственной политики, так и улучшению общего инвестиционного климата в стране, формированию долгосрочных инвестиционных планов самими компаниями.

Таким образом, основной целью данной курсовой работы является проведение структурно-динамического анализа инвестиционного процесса в РФ. Чтобы проследить основные тенденции, изменение в структуре инвестиций, изменение размеров вложений.

Работа состоит из двух частей. В первой части работы нами предпринята попытка в общих чертах описать, что же такое инвестиции, ознакомиться с формами государственного регулирования инвестиционных процессов и с инвестиционным климатов в РФ. Во второй части мы на примерах рассмотрим, какие показатели можно использовать для проведения структурно-динамического анализа инвестиционного процесса. Для расчетов мы будем использовать данные с официального сайта Российского Комитета Статистики.

## Глава 1. Инвестиционные процессы в России.

### 1.1 Инвестиционный климат в России

Инвестиции (капитальные вложения) - это совокупность затрат материальных, трудовых и денежных ресурсов, направленных на расширенное воспроизводство, основных фондов всех отраслей народного хозяйства. Инвестиции - относительно новый для нашей экономики термин. В рамках централизованной плановой системы использовалось понятие "валовые капитальные вложения", под которыми понимались все затраты на воспроизводство основных фондов, включая затраты на их ремонт. Инвестиции - более широкое понятие. Оно охватывает и так называемые реальные инвестиции, близкие по содержанию к нашему термину "капитальные вложения", и "финансовые" (портфельные) инвестиции, то есть вложения в акции, облигации, другие ценные бумаги, связанные непосредственно с титулом собственника, дающим право на получение доходов от собственности. Финансовые инвестиции могут стать как дополнительным источником капитальных вложений, так и предметом биржевой игры на рынке ценных бумаг.

В большом экономическом словаре  инвестиционный климат (ИК) сформулирован как совокупность политических, экономических, социальных и юридических условий, максимально благоприятствующих инвестиционному процессу; равные для отечественных и иностранных инвесторов, одинаковые по привлекательности условия для вложения капиталов в национальную экономику.

В книге «Экономика фирмы. Словарь-справочник» инвестиционный климат определяется как совокупность социально-экономических, политических, социокультурных, организационно-правовых и инвестиционных факторов, предопределяющих силу притяжения или отторжения инвестиций. Ведущая роль в формировании ИК, благоприятствующего инвестициям, принадлежит государству. Государство использует для этой цели разнообразные финансовые инструменты, а также возможность управлять соответствующей нормативной базой.

В финансово-кредитном энциклопедическом словаре инвестиционный климат определяется как совокупность сложившихся в какой-либо стране политических, социально-культурных, финансово-экономических и правовых условий, определяющих качество предпринимательской инфраструктуры, эффективность инвестирования и степень возможных рисков при вложении капитала. Роль ИК определяется селективностью инвестиций, которая в свою очередь связана с тем, что рынок капитала практически всегда складывается в пользу продуцента – потребности в свободных финансовых ресурсах превышает возможности их накопления.

Капитал, как правило, направляется в зоны высокой прибыльности, устойчивой ликвидности и безопасности. При этом инвесторы, прежде всего, учитывают степень возможных инвестиционных рисков как вероятность недостижения или неполного достижения целей вложения.

Факторы, препятствующие развитию инвестиционной активности (неблагоприятный инвестиционный климат), включают: политическую нестабильность в стране; социальную напряженность (этнические и религиозные беспорядки, забастовки, коррупция, войны мафиозных структур, бюрократия, снижение уровня жизни большей части общества); неблагоприятные макроэкономические показатели (отрицательная динамика экономического развития, высокий уровень инфляции, ставки рефинансирования внутреннего и внешнего долгов, дефицит бюджета, дефицит платежного баланса); неразвитость законодательства, регулирующего инвестиционную сферу и инвестиционную инфраструктуру в целом; высокие транзакционные издержки; неблагоприятную для производителя амортизационную политику.

Особое место для благоприятного инвестиционного климата занимает правовая стабильность, которая в законодательстве многих стран фиксируется как оговорка о неприменении в течение определенного времени вновь вводимых законодательных актов, ограничивающих права субъектов инвестиционной деятельности или ухудшающих условия их деятельности по отношению к существовавшим на начальный период условиям. Для России основным сдерживающим фактором является недостаточно стабильная, учитывающая международную практику, правовая база, регулирующая деятельность отечественного и иностранного капитала. Постоянные изменения в законодательстве, регулирующем внешнеэкономическую деятельность, и многочисленные подзаконные акты в сочетании с правовым нигилизмом в значительной степени затрудняют деятельность иностранных предпринимателей на территории России.

Возможности привлечения иностранных инвестиций объективно связаны с инвестиционным климатом в стране, субъективно – с инвестиционным имиджем, складывающимся под воздействием не только реальных процессов развития предпринимательства, но и проводимых внутри страны и на международной арене целевых акций поощрения или ограничения притока иностранных инвестиций.

Весьма негативное влияние на инвестиционный климат в России оказал финансовый кризис, который разразился после 17 августа 1998 г. и подорвал доверие к России со стороны многих инвесторов капитала. Определенную тревогу у иностранных инвесторов вызывает рост социальной напряженности в связи с тяжелым материальным положением значительной части населения России. Социальная стабильность является важным фактором инвестиционного климата и обязательным условием проведения любых радикальных экономических преобразований.

Поэтому целесообразным было бы эффективное продолжение реформ в социально-экономической, финансовой, налоговой и других сферах, проводимых государством в течение последних двух-трех лет, в результате которых повышается уровень жизни населения.

На динамику притока инвестиций отрицательное влияние оказывает неразвитая инфраструктура, в том числе связь, система телекоммуникаций, транспорт и гостиничное хозяйство. То есть отсутствие условий, привычных для большинства инвесторов.

Весьма существенным фактором, влияющим на инвестиционный климат, являются коррупция и криминализация отдельных сфер коммерческой деятельности, которые поразили многие сектора экономики России.

Оценивая инвестиционный климат России по международным стандартам, используя такие критерии, как политическая и социальная стабильность, динамизм экономического роста, степень либерализации внешнеэкономической сферы, наличие развитой промышленной инфраструктуры, банковской системы и системы телекоммуникаций, наличие рынка относительно дешевой квалифицированной рабочей силы и другие, можно констатировать, что практически по всем этим параметрам Россия уступает сегодня своим конкурентам Китаю и Индии.

Однако оценка инвестиционного климата иностранными инвесторами осуществляется не только с точки зрения развития национального законодательства, его комплексности, полноты охвата основных направлений привлечения инвестиций, практики его исполнения, но и соответствия российского инвестиционного законодательства международному инвестиционному законодательству.

Развитие процессов глобализации предопределяет необходимость унификации российского инвестиционного законодательства по стандартам международного инвестиционного сотрудничества. Таким образом, требования к благоприятности ИК в связи с развитием международного инвестиционного сотрудничества возрастают.

К настоящему моменту созданы правовые основы регулирования иностранных инвестиций. Существуют Федеральные законы «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации», «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений», законодательство, регулирующее реализацию соглашений о разделе продукции.

Однако Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» за время своего действия не обеспечил существенного улучшения ИК и значительного возрастания объемов иностранных инвестиций. Указанный закон не является законом прямого действия, имеет отсылочный характер.

В целом новый закон об иностранных инвестициях оказался недостаточно эффективным и не улучшил инвестиционную привлекательность России. Он не устранил многочисленные преграды на пути привлечения иностранных инвестиций в российскую экономику.

Главной проблемой для иностранных инвесторов в России остается правоприменительная политика, начиная искусственно инициированными банкротствами и заканчивая неисполнением судебных решений.

Существует ряд важных причин, которые отпугивают инвесторов от вложения денег в Россию, в частности, криминогенная обстановка, при которой существует реальная угроза для жизни. Следствием криминогенности является и необъективность правоприменительной практики, при которой допускается возможность отъема собственности противозаконными способами, а также неисполнение судебных решений. Другая проблема связана с несовершенством российской налоговой системы, которая, не должна иметь лазеек для нарушителей.

«Потенциальные инвестиционные преимущества – природные ресурсы, емкость внутреннего рынка – не реализуются автоматически. Конкретные инвесторы вообще не мыслят общероссийскими категориями. И не их дело заботиться о российских приоритетах. Зарубежные инвесторы, как правило, приобретают самые выгодные для себя единичные объекты. Не только рентабельные, но и полностью укомплектованные, имеющие налаженные связи с поставщиками и потребителями, выпускающие изделия с популярными брэндами.

Новые предприятия иностранные инвесторы, за исключением пищевой промышленности, производства строительных материалов, почти не строят. На сегодня иностранный бизнес в России предстает все же, как бизнес героев-одиночек, выпестованных транснациональными компаниями. Их филиалы, которых уже почти 700, напоминают передовой отряд морской пехоты, захвативший прочный плацдарм для дальнейшего продвижения. Средний по размерам западный капитал все еще присматривается к России, а ведь именно он мог бы обеспечить массовость инвестиционных вложений».

Среди главных сложностей на пути дальнейшего расширения деловой активности зарубежных предпринимателей в РФ – недостаточно полное обеспечение интересов акционеров, имеющих долю собственности в акциях российских компаний.

Кроме того, неблагоприятное состояние инвестиционного климата предопределяется: значительными размерами неплатежей; высоким удельным весом кредиторской задолженности предприятий по отношению к объему произведенной продукции; значительным по объемам вывозом отечественного капитала, существенно превышающим приток ПИИ; низким уровнем реальных доходов и накоплений населения; несовершенством российского законодательства, регулирующего инвестиционную сферу.

Таким образом, несмотря на определенное улучшение макроэкономической обстановки в стране, инвестиционный климат в России, по мнению иностранных инвесторов, в основном остается неблагоприятным из-за правовой нестабильности. Характеризуя нынешний этап во взаимоотношениях между долгосрочными инвесторами и Россией, западные эксперты отмечают, что у кредиторов «определенно есть причины для положительного настроя». В частности, положительные тенденции выражаются и «начавшейся подготовкой кредитных рейтинговых агентств к пересмотру в сторону повышения» параметров финансовой надежности России как заемщика, что привело уже «к резкому взлету цен на российские еврооблигации и акции».

### 1.2 Государственное управление инвестиционным процессом.

В России, несмотря на периодическое оживление инвестиционного процесса, начиная с начала девяностых годов ХХ века, продолжается «инвестиционный голод». Опыт реформирования отечественной экономики показал, что основным источником инвестиций являлись и продолжают оставаться собственные средства предприятий. За годы реформ не стали достаточно надежными и стабильными ресурсами ни кредиты коммерческих банков, ни бюджетные средства, ни портфельные инвестиции, ни средства населения. Поэтому при фактически огромном дефиците внутренних средств, стремительном старении промышленно-производственного потенциала страны, необходимости обеспечения технологического перевооружения промышленных отраслей национальная экономика испытывает значительные потребности в инвестициях.

Для решения проблемы привлечения инвестиций в экономику страны необходима серьезная государственная инвестиционная политика, представляющая собой комплекс народнохозяйственных подходов и решений, определяющих объем, структуру и направления использования инвестиций в сферах и отраслях экономики.

Главной задачей государственной инвестиционной политики является формирование благоприятной среды, способствующей привлечению и повышению эффективности использования инвестиционных ресурсов в развитии экономики и социальной среды.

Инвестиционная политика должна быть ориентирована на:

- определение целесообразных для каждого периода времени объемов инвестиций и их структуры: отраслевой, воспроизводственной, технологической, территориальной и по формам собственности;

- выбор приоритетов;

- повышение эффективности инвестиций.

 Данное определение обрисовывает все составляющие инвестиционной политики, но можно дать и более широкое трактование. Инвестиционная политика государства – комплекс взаимосвязанных целей и мероприятий по обеспечению необходимого уровня и структуры капиталовложений в экономику страны и отдельные ее сферы и отрасли, повышению инвестиционной активности всех основных агентов воспроизводственной деятельности: населения, предпринимателей и государства. Проще говоря, инвестиционная политика – это деятельность государства, направленная на изыскание источников инвестиций и установление рациональных областей их использования.

Цель инвестиционной политики государства заключается в:

* обеспечении структурной перестройки экономики;
* стимулировании предпринимательства и частных инвестиций;
* создании дополнительных рабочих мест;
* привлечении инвестиционных ресурсов из различных источников, включая иностранные инвестиции;
* стимулировании создания негосударственных структур, для аккумулирования денежных сбережений населения на инвестиционные цели;
* создании правовых условий и гарантий для развития ипотечного кредитования;
* развитии лизинга в инвестиционной деятельности;
* поддержке малого и среднего предпринимательства;
* совершенствовании системы льгот и санкций при осуществлении инвестиционного процесса;
* создании условий для становления и развития венчурного инвестирования.

 Следует отметить, что государственное регулирование инвестиций и инвестиционная политика - не однозначные термины. Во-первых, инвестиционная политика может иметь направленность невмешательства, тогда как понятие «государственное регулирование инвестиционной деятельности» говорит само за себя; во-вторых, государственное регулирование инвестиционной деятельности содержит инструменты, не относящиеся непосредственно к инвестиционной политике.

Государство регулирует инвестиционную активность посредством законодательства, через государственное планирование, программирование, через государственные инвестиции, субсидии, льготы, кредитование, осуществление социальных и экономических программ. Для государственного регулирования особенно важно найти оптимальное сочетание рыночной свободы и государственного регулирования.

Содержание государственного регулирования инвестиционной деятельности определяется целями, стоящими перед государственными органами, а также средствами и инструментами, которыми располагает государство при проведении инвестиционной политики.

Государственное регулирование инвестиционной деятельности представляет собой совокупность государственных подходов и решений, закрепленных законодательством, организационно-правовых форм, в рамках которых инвестор осуществляет свою деятельность. Регулирование выражается в прямом управлении государственными инвестициями: системе налогов с дифференцированием налоговых ставок и налоговых льгот, финансовой помощи в виде дотаций, субсидий, бюджетных ссуд, льготных кредитов, в финансовой и кредитной политике, ценообразовании, выпуске в обращение ценных бумаг, амортизационной политике.

Законодательная база России включает больше 100 законов, касающихся регулирования инвестиционной деятельности. Среди них особо следует выделить законы:[[3]](#footnote-3)

«О соглашениях по разделу продукции» № 225 – ФЗ от 30 декабря 1995 года;

«О рынке ценных бумаг» № 39 – ФЗ от 22 апреля 1996 года;

«О науке и государственной научно-технической деятельности» № 127 – ФЗ от 23 августа 1996 года;

«Об ипотеке» № 102 – ФЗ от 16 июля 1998 года;

«О финансовой аренде (лизинге)» № 164 – ФЗ от 29 октября 1998 года;

«Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложениях» № 39 – ФЗ от 22 апреля 1996 года;

 «Об иностранных инвестициях Российской Федерации» № 160 – ФЗ от 9 июля 1999 года

Регулирование финансовых инвестиций предполагает установление законодательными органами возможностей выпуска различных видов ценных бумаг, порядка их обращения, требований к эмитентам, форм и способов реализации отдельных финансовых инструментов на первичном и вторичном фондовом рынке, государственного контроля за оборотом ценных бумаг и деятельностью финансовых посредников.

Правительством должны разрабатываться концепция и текущие программы развития фондового рынка в стране.

Регулирование условий вложения средств за пределами государства возлагается на Центральный Банк России. В соответствии с этим разработаны правила предоставления лицензий на осуществление резидентами инвестиций за рубежом:[[4]](#footnote-4)

- резиденты могут инвестировать средства за пределы России путём участия в совместных предприятиях (СП), приобретения доли в действующих иностранных фирмах (компаниях) или посредством их выкупа полностью, открытия собственных подразделений, филиалов и представительств; а также за счёт приобретения движимого и недвижимого имущества, других имущественных прав и интеллектуальной собственности, ценных бумаг за рубежом.

- инвестиции за границу осуществляются резидентами исключительно за счёт собственных средств, зарезервированных на счетах бухгалтерского баланса. Использование для этого заёмных средств категорически запрещено.

- все виды денежных инвестиций за границу осуществляются в безналичной форме через корреспондентские счета уполномоченных банков;

- поступления в пользу резидентов в иностранной валюте зачисляются на их счета и подлежат обязательной частичной продаже государству в установленном законом порядке.

Налоговое регулирование инвестиционной деятельности обеспечивает направление вкладываемых средств в приоритетные сферы хозяйствования путём установления соответствующих налоговых ставок и льгот.

Налоговые ставки обосновываются и дифференцируются по отраслям и регионам, отдельным производствам в зависимости от их значимости для развития экономики в целом.

Налоговые льготы по инвестициям могут получать на срок от 2 до 5 лет перспективные фирмы (компании), предприятия малого и среднего бизнеса, а также учреждения и проекты с участием иностранного капитала.

Регулирование сфер и объектов инвестирования определяет общие требования к их выбору, формирует наиболее приоритетные направления вложения средств. Согласно действующему законодательству никто не имеет права ограничивать инвесторов в их выборе объектов вложения средств за исключением случаев, когда их создание и использование не отвечает санитарно-гигиеническим, радиационным, экологическим и архитектурным требованиям, а также нарушает права и интересы граждан, юридических лиц и государства в целом.

Общепризнано, что приоритетными сферами инвестирования в экономике являются предприятия:[[5]](#footnote-5)

1. агропромышленные;
2. лёгкой промышленности;
3. лесопромышленные;
4. машиностроения;
5. медицины;
6. металлургического комплекса;
7. топливно-энергетические;
8. транспортной инфраструктуры;
9. связи;
10. химической и нефтяной промышленности;
11. социальной сферы.

Такой селективный подход к привлечению инвесторов может обеспечить наиболее высокие темпы социально-экономического развития страны.

Регулирование участия инвестора в приватизации осуществляется в соответствии с принятым в России "Законом о приватизации" и разработанной федеральной (региональной) программой продажи имущества государственных и муниципальных предприятий в частную собственность или передачи индивидуальным владельцам на определённых условиях.

Привлекательным здесь является предоставление права собственности физическим и юридическим лицам, в т.ч. иностранным, на земельный участок, на котором размещён объект инвестирования.

Экспертиза инвестиционных проектов производится по всем внешним, государственным и региональным программам, реализуемым за счёт бюджетных и внебюджетных средств.

Инвестиции за счёт других источников подлежат государственной экспертизе в вопросах соблюдения экологических и санитарно-гигиенических требований.

Особо тщательной экспертизе должны подвергаться проекты с привлечением иностранных инвесторов, претендующие на дополнительные налоговые, таможенные и другие льготы.

Регулирование инвестиционной деятельности путём проведения эффективной амортизационной политики предполагает установление оптимальных норм износа основного капитала, прежде всего, оборудования.

Что касается нематериальных активов, то нормы их списания устанавливаются инвесторами самостоятельно в пределах 10 лет.

Оптимальная, в т.ч. ускоренная, амортизация позволяет формировать средства и обновлять постоянный капитал фирмы (компании).

Льготное кредитование – предоставление ссуд на социально-экономическое развитие регионам, отраслям и отдельным фирмам (компаниям) по сниженным банковским процентам.

Льготы по кредитам, в первую очередь, получают предприятия агропромышленного комплекса, а также иностранные фирмы и компании в течение трёх лет со дня освоения инвестиций.

Защита инвестиций осуществляется государственными органами в равной мере всем инвесторам, в т.ч. иностранным, независимо от формы собственности.

Единый правовой режим инвестиционной деятельности исключает применение дискриминации по отношению к инвесторам. Каждый из них волен распоряжаться вкладываемыми средствами по своему усмотрению, вплоть до их ликвидации.

Законодательством предусмотрены условия и порядок вывоза вложенных ценностей и результатов инвестиций.

Национализация и реквизиция вложенных средств предполагает возмещение инвестору в полном объёме всех убытков, связанных с прекращением инвестиционной деятельности, включая утраченную выгоду и моральные потери.

Предоставление финансовой помощи регионам, отраслям и отдельным фирмам (компаниям) в условиях рынка носит разовый или периодический характер.

Основными формами финансовой помощи являются дотации, субсидии, субвенции и бюджетные займы под конкретные инвестиционные проекты.

Размеры такой финансовой помощи рассматриваются и утверждаются ежегодно в процессе утверждения бюджетов всех уровней.

Вышеуказанные формы управления инвестициями определяют стратегические направления их рационального и эффективного использования в масштабе страны.

Продолжением и дальнейшей конкретизацией государственного регулирования вложения средств в экономику на уровне фирмы (компании) служит инвестиционный менеджмент.

## Глава 2. Структурно-динамический анализ инвестиционного процесса в РФ за 1998-2008 гг.

### 2.1 Структурно динамический анализ в основной капитал и в нефинансовые активы.

Применение статистических методов позволит получить информацию о тенденциях важнейших показателей развития страны, провести сравнительный анализ, выявить и количественно оценить важнейшие факторы, влияющие на характер инвестиционной активности в России.

 *Таблица №1*

*Технологическая структура инвестиций в основной капитал (в процентах к итогу), 1992-2007 гг, по данным Росстат:*

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|   | 1992 | 1995 | 2000 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 |
| **Инвестиции в основной капитал -** всего | **100** | **100** | **100** | **100** | **100** | **100** | **100** | **100** | **100** |
|      в том числе: |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|   на строительно-монтажные  работы | 58,0 | 63,9 | 46,8 | 47,9 | 49,6 | 46,1 | 45,7 | 45,5 | 46,9 |
|   на оборудование,   инструмент, инвентарь | 20,5 | 21,9 | 34,3 | 35,6 | 35,0 | 38,3 | 38,2 | 38,1 | 35,0 |
|   на прочие капитальные  работы и затраты | 21,5 | 14,2 | 18,9 | 16,5 | 15,4 | 15,6 | 16,1 | 16,4 | 18,1 |

Если мы хотим охарактеризовать структуру инвестиций за определённый год, то мы можем воспользоваться некоторыми относительными показателями.

Например, в Таблице №1 данные представлены в процентах к итогу и показывают нам Относительную Величину Структуры (ОВС), которая характеризует долю отдельных частей в общем объёме совокупности. Таким образом, мы видим, что наибольшую часть (почти половину) в инвестициях в основной капитал занимали инвестиции в строительно-монтажные работы (46.9%). На втором месте оборудование – 35%. А на третьем месте прочие капитальные работы и затраты.

 *Таблица №2*

*Структура инвестиций в основной капитал по видам экономической деятельности (в процентах к итогу) за 1995-2008 гг, по данным Росстат:*

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|   | 1995 | 2000 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 |
| **Инвестиции в основной капитал** - всего | **100** | **100** | **100** | **100** | **100** | **100** | **100** | **100** | **100** |
|      в том числе по видам     экономической деятельности: |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство | 3,7 | 3,0 | 4,6 | 4,1 | 4,1 | 3,9 | 4,8 | 5,0 | 4,4 |
| рыболовство, рыбоводство | 0,2 | 0,2 | 0,2 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,05 |
| добыча полезных ископаемых | 14,2 | 18,1 | 16,9 | 15,9 | 15,4 | 13,9 | 14,6 | 13,8 | 14,1 |
|           из нее: |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|    добыча топливно-энергетических   полезных ископаемых | 13,0 | 16,7 | 15,5 | 14,4 | 14,0 | 12,4 | 13,3 | 12,5 | 12,8 |
|    добыча полезных ископаемых,   кроме топливно-энергетических | 1,2 | 1,4 | 1,4 | 1,5 | 1,4 | 1,5 | 1,3 | 1,3 | 1,3 |
| обрабатывающие производства | 14,8 | 16,3 | 15,9 | 15,6 | 16,4 | 16,4 | 15,6 | 14,7 | 15,6 |
|        из них: |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|    производство пищевых продуктов,   включая напитки, и табака | 2,9 | 3,8 | 3,8 | 3,8 | 3,3 | 3,1 | 2,7 | 2,5 | 2,2 |
|    текстильное и швейное   производство | 0,3 | 0,2 | 0,2 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,1 |
|    производство кожи, изделий из   кожи и производство обуви | 0,03 | 0,02 | 0,03 | 0,03 | 0,04 | 0,03 | 0,05 | 0,04 | 0,03 |
|    обработка древесины и произ-   водство изделий из дерева | 0,5 | 0,6 | 0,5 | 0,6 | 0,6 | 0,6 | 0,4 | 0,4 | 0,5 |
|    целлюлозно-бумажное   производство; издательская и   полиграфическая деятельность | 0,6 | 0,8 | 0,8 | 0,8 | 0,8 | 0,7 | 0,7 | 0,6 | 0,6 |
|    производство кокса и   нефтепродуктов  | 1,5 | 1,9 | 1,8 | 1,5 | 1,4 | 1,4 | 1,4 | 1,3 | 1,5 |
|    химическое производство | 1,4 | 1,4 | 1,4 | 1,4 | 1,3 | 1,6 | 1,7 | 1,6 | 1,6 |
|    производство резиновых и   пластмассовых изделий | 0,3 | 0,3 | 0,3 | 0,4 | 0,5 | 0,5 | 0,4 | 0,5 | 0,4 |
|    производство прочих   неметаллических минеральных   продуктов | 1,0 | 0,8 | 1,0 | 0,9 | 1,2 | 1,3 | 1,1 | 1,4 | 1,8 |
|    металлургическое производство и   производство готовых   металлических изделий | 2,6 | 3,1 | 2,7 | 2,9 | 3,5 | 3,8 | 3,7 | 3,1 | 3,6 |
|      в том числе металлургическое     производство | 2,5 | 2,8 | 2,4 | 2,5 | 3,2 | 3,4 | 3,4 | 2,7 | 3,2 |
|    производство машин и   оборудования | 0,7 | 0,8 | 0,7 | 0,7 | 1,0 | 0,9 | 1,0 | 0,9 | 0,9 |
|    производство    электрооборудования,    электронного и оптического    оборудования | 0,7 | 0,6 | 0,6 | 0,6 | 0,6 | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,5 |
|    производство транспортных    средств и оборудования | 1,6 | 1,4 | 1,4 | 1,3 | 1,2 | 0,9 | 1,0 | 1,0 | 1,2 |
|         в том числе: |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|      производство автомобилей,     прицепов и полуприцепов | 1,0 | 0,8 | 0,9 | 0,7 | 0,7 | 0,5 | 0,5 | 0,6 | 0,8 |
|      производство судов,     летательных и космических     аппаратов и прочих     транспортных средств | 0,6 | 0,6 | 0,5 | 0,6 | 0,5 | 0,4 | 0,5 | 0,4 | 0,4 |
| производство и распределение электроэнергии, газа и воды | 7,6 | 6,0 | 5,8 | 6,6 | 6,9 | 6,8 | 6,3 | 6,9 | 7,7 |
| строительство | 4,5 | 6,4 | 5,4 | 4,9 | 3,5 | 3,6 | 3,7 | 4,0 | 3,4 |
| оптовая и розничная торговля; ремонт автотранспортных средств, мотоциклов, бытовых изделий и предметов личного пользования | 2,0 | 2,7 | 3,6 | 3,5 | 3,5 | 3,6 | 3,5 | 4,3 | 3,1 |
|           из них: |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|      торговля автотранспортными     средствами и мотоциклами, их     техническое обслуживание и     ремонт | 0,2 | 0,2 | 0,3 | 0,3 | 0,2 | 0,4 | 0,4 | 0,6 | 0,6 |
|      оптовая торговля, включая     торговлю через агентов, кроме     торговли автотранспортными     средствами и мотоциклами | 1,3 | 1,8 | 2,3 | 2,2 | 2,3 | 2,1 | 1,7 | 2,2 | 1,2 |
|      розничная торговля, кроме     торговли автотранспортными     средствами и мотоциклами;     ремонт бытовых изделий и     предметов личного пользования | 0,5 | 0,7 | 1,0 | 1,0 | 1,0 | 1,1 | 1,4 | 1,5 | 1,3 |
| гостиницы и рестораны | 0,8 | 0,8 | 0,7 | 0,4 | 0,3 | 0,4 | 0,4 | 0,5 | 0,4 |
| транспорт и связь | 12,6 | 21,2 | 18,5 | 22,3 | 22,7 | 24,5 | 23,6 | 22,2 | 24,8 |
|        из них связь | 1,4 | 2,7 | 3,4 | 4,8 | 5,4 | 5,4 | 4,5 | 3,7 | 3,4 |
| финансовая деятельность | 2,5 | 0,8 | 1,0 | 1,2 | 1,4 | 1,4 | 1,1 | 1,3 | 1,0 |
| операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг | 25,3 | 15,2 | 18,1 | 17,7 | 17,3 | 16,8 | 17,0 | 18,3 | 16,7 |
|      из них научные исследования и     разработки | 0,4 | 0,5 | 0,7 | 0,7 | 0,6 | 0,5 | 0,5 | 0,4 | 0,4 |
| государственное управление и обеспечение военной безопасности; обязательное социальное обеспечение | 3,2 | 1,5 | 2,0 | 1,6 | 1,7 | 1,6 | 1,7 | 1,7 | 1,7 |
| образование | 1,8 | 1,3 | 1,5 | 1,5 | 1,8 | 1,9 | 2,1 | 2,2 | 2,0 |
| здравоохранение и предоставление социальных услуг | 2,5 | 2,6 | 2,0 | 2,0 | 2,5 | 2,6 | 2,7 | 2,5 | 2,4 |
| предоставление прочих коммунальных, социальных и персональных услуг | 4,3 | 3,9 | 3,8 | 2,6 | 2,4 | 2,5 | 2,8 | 2,5 | 2,7 |

Так как данные представлены в процентах к итогу, то будем использовать показатели, характеризующие изменение структуры, или структурные сдвиги.

Например: Чтобы рассчитать показатель абсолютного прироста удельного веса i-той части совокупности (), показывающий, на какую длину в долях единицы или процентах возросла или уменьшилась данная структурная часть в j-ый период по сравнению с (j-1) периодом. Этот показатель рассчитывается по следующей формуле:



А чтобы рассчитать средний «абсолютный» прирост удельного веса () i-той структурной части за n периодов определяется по формуле:



Используя формулы рассчитаем абсолютный прирост и средний абсолютный прирост удельного веса добычи полезных ископаемых:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Годы | Добыча полезных ископаемых (в % к итогу) |    |
| 2002 | 16,9 | - |
| 2003 | 15,9 | -1 |
| 2004 | 15,4 | -0,5 |
| 2005 | 13,9 | -1,5 |
| 2006 | 14,6 |  0,7 |
| 2007 | 13,8 | -0,8 |
| 2008 | 14,1 |  0,3 |



Таким образом, мы видим, что удельный вес инвестиций в добычу полезных ископаемых с 2002 по 2008 года ежегодно уменьшался на 0,467 процентных пункта

 *Таблица №3*

*Структура инвестиций в нефинансовые активы(в процентах к итогу) за 2000-2008 гг, по данным Росстат:*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Годы | Инвестициив нефинан-совые активы2) -всего | в том числе |
| инвестициив основной капитал | инвестициив немате-риальныеактивы | инвестициив другие нефинан-совые активы | затраты на научно-исследо-вательские, опытно-конструк-торские и техноло-гические работы |
| 2000 | 100 | 98,4 | 1,5 | 0,1 | - |
| 2001 | 100 | 99,1 | 0,7 | 0,2 | - |
| 2002 | 100 | 98,6 | 0,5 | 0,9 | - |
| 2003 | 100 | 98,9 | 0,5 | 0,6 | - |
| 2004 | 100 | 99,1 | 0,4 | 0,5 | - |
| 2005 | 100 | 98,2 | 0,8 | 0,7 | 0,3 |
| 2006 | 100 | 98,7 | 0,6 | 0,4 | 0,3 |
| 2007 | 100 | 98,8 | 0,5 | 0,4 | 0,3 |
| 2008 | 100 | 98,6 | 0,5 | 0,6 | 0,3 |

1) Без субъектов малого предпринимательства и параметров неформальной деятельности.
2) Без инвестиций в прирост запасов материальных оборотных средств.

Посчитать темп роста удельного веса иностранных инвестиций в нематериальные активы можно по формуле:



|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Годы | инвестициив нематериальныеактивы |  |
| 2000 | 1,5 | - |
| 2001 | 0,7 | 0,47 |
| 2002 | 0,5 | 0,71 |
| 2003 | 0,5 | 1 |
| 2004 | 0,4 | 0,8 |
| 2005 | 0,8 | 2 |
| 2006 | 0,6 | 0,75 |
| 2007 | 0,5 | 0,83 |
| 2008 | 0,5 | 1 |

### Из таблицы можно сделать вывод, что удельный вес иностранных инвестиций в нематериальныеактивы в 2001 году по сравнению с 2000 снизился на 1-0,47=0,53 своей величины. В 2003 по сравнению с 2002 остался неизменным. А в 2005 по сравнению с 2004 увеличился в 2 раза.

Так же мы можем подсчитать средний темп роста удельного веса, характеризующий изменение удельного веса i-той структурной части за n периодов, по формуле:



### 2.2 Структурно-динамический анализ иностранных инвестиций, инвестиций стран СНГ в экономику России и инвестиций России в экономику стран СНГ.

 *Таблица№4*

*Объём инвестиций, поступивших от иностранных инвесторов, по видам экономической деятельности за 2003-2008 гг, по данным Росстат:*

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|   | 2003 | 2005 | 2007 | 2008 |
| Млн. долл.США | В про-центах к итогу | Млн. долл.США | В про-центах к итогу | Млн. долл.США | В про-центах к итогу | Млн. долл.США | В про-центах к итогу |
| **Всего инвестиций** | **29699** | **100** | **53651** | **100** | **120941** | **100** | **103769** | **100** |
|      в том числе по видам      экономической      деятельности: |   |   |   |   |   |   |   |   |
| сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство | 154 | 0,5 | 156 | 0,2 | 468 | 0,4 | 862 | 0,8 |
| рыболовство, рыбоводство | 38 | 0,1 | 22 | 0,0 | 49 | 0,0 | 27 | 0,0 |
| добыча полезных ископаемых | 5737 | 19,3 | 6003 | 11,2 | 17393 | 14,4 | 12396 | 12,0 |
|         из нее: |   |   |   |   |   |   |   |   |
|    добыча топливно-   энергетических полезных    ископаемых | 5149 | 17,3 | 5164 | 9,6 | 15860 | 13,1 | 9868 | 9,5 |
|    добыча полезных   ископаемых, кроме   топливно-энергетических | 588 | 2,0 | 839 | 1,6 | 1533 | 1,3 | 2528 | 2,5 |
| обрабатывающие производства | 6522 | 22,0 | 17987 | 33,5 | 31948 | 26,4 | 33914 | 32,7 |
|         из них: |   |   |   |   |   |   |   |   |
|    производство пищевых   продуктов, включая   напитки, и табака | 1012 | 3,4 | 1210 | 2,2 | 2907 | 2,4 | 3974 | 3,8 |
|    текстильное и швейное   производство | 21 | 0,1 | 20 | 0,0 | 57 | 0,0 | 77 | 0,1 |
|    производство кожи,   изделий из кожи и   производство обуви | 6 | 0,0 | 13 | 0,0 | 3 | 0,0 | 6 | 0,0 |
|    обработка древесины и   производство изделий из   дерева | 320 | 1,1 | 512 | 1,0 | 528 | 0,4 | 812 | 0,8 |
|    целлюлозно-бумажное   производство;    издательская и   полиграфическая    деятельность | 234 | 0,8 | 269 | 0,5 | 934 | 0,8 | 1336 | 1,3 |
|    производство кокса и   нефтепродуктов  | 175 | 0,6 | 8113 | 15,1 | 4353 | 3,6 | 3272 | 3,2 |
|    химическое    производство | 369 | 1,2 | 1440 | 2,7 | 1637 | 1,4 | 2518 | 2,4 |
|    производство резиновых и   пластмассовых изделий | 316 | 1,1 | 264 | 0,5 | 324 | 0,3 | 745 | 0,7 |
|    производство прочих    неметаллических    минеральных продуктов | 215 | 0,7 | 640 | 1,1 | 865 | 0,7 | 1650 | 1,6 |
|    металлургическое    производство и    производство готовых    металлических изделий | 3071 | 10,3 | 3420 | 6,4 | 15229 | 12,6 | 14499 | 14,0 |
|      в том числе      металлургическое      производство | 2802 | 9,4 | 3087 | 5,8 | 14904 | 12,3 | 13977 | 13,5 |
|    производство машин и   оборудования | 83 | 0,3 | 637 | 1,2 | 927 | 0,8 | 1089 | 1,1 |
|    производство    электрооборудования,    электронного и оптического   оборудования | 131 | 0,4 | 162 | 0,3 | 276 | 0,2 | 731 | 0,7 |
|    производство транспортных   средств и оборудования | 192 | 0,7 | 948 | 1,8 | 3015 | 2,5 | 2857 | 2,7 |
|        в том числе: |   |   |   |   |   |   |   |   |
|      производство ав-     томобилей, прицепов и     полуприцепов | 173 | 0,6 | 863 | 1,6 | 2894 | 2,4 | 2557 | 2,5 |
|      производство судов,     летательных и     космических аппаратов и     прочих транспортных     средств | 19 | 0,1 | 85 | 0,2 | 121 | 0,1 | 300 | 0,2 |
| производство и распределение электроэнергии, газа и воды | 35 | 0,1 | 328 | 0,6 | 822 | 0,7 | 3394 | 3,3 |
| строительство | 101 | 0,3 | 228 | 0,4 | 2911 | 2,4 | 3387 | 3,3 |
| оптовая и розничная торговля; ремонт автотранспортных средств, мотоциклов, бытовых изделий и предметов личного пользования | 10527 | 35,5 | 20461 | 38,2 | 47310 | 39,1 | 23905 | 23,0 |
|         из них: |   |   |   |   |   |   |   |   |
|      торговля     автотранспортными     средствами и     мотоциклами, их     техническое     обслуживание и ремонт | 179 | 0,6 | 219 | 0,4 | 518 | 0,4 | 2126 | 2,0 |
|      оптовая торговля,     включая торговлю через     агентов, кроме торговли     автотранспортными     средствами и     мотоциклами | 10010 | 33,7 | 19574 | 36,5 | 45538 | 37,7 | 19915 | 19,2 |
|      розничная торговля,     кроме торговли     автотранспортными     средствами и     мотоциклами; ремонт     бытовых изделий и     предметов личного     пользования | 338 | 1,2 | 668 | 1,3 | 1254 | 1,0 | 1864 | 1,8 |
| гостиницы и рестораны | 23 | 0,1 | 52 | 0,1 | 59 | 0,1 | 188 | 0,2 |
| транспорт и связь | 1114 | 3,8 | 3840 | 7,2 | 6703 | 5,5 | 4861 | 4,7 |
|        из них связь | 688 | 2,3 | 3287 | 6,1 | 3295 | 2,7 | 1320 | 1,3 |
| финансовая деятельность | 781 | 2,6 | 1813 | 3,4 | 4450 | 3,7 | 4977 | 4,8 |
| операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг | 4583 | 15,4 | 2602 | 4,9 | 8414 | 7,0 | 15378 | 14,8 |
|          из них: |   |   |   |   |   |   |   |   |
|      управление      эксплуатацией жилого     фонда  | - | - | 0,0 | 0,0 | 17 | 0,0 | 7 | 0,0 |
|      научные исследования и     разработки | 47 | 0,2 | 16 | 0,0 | 395 | 0,3 | 71 | 0,1 |
| государственное управление и обеспечение военной безопасности; обязательное социальное обеспечение | 4 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 48 | 0,0 | 26 | 0,0 |
| образование | 0,1 | 0,0 | 0,1 | 0,0 | 3 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| здравоохранение и предоставление социальных услуг | 7 | 0,0 | 15 | 0,0 | 68 | 0,1 | 20 | 0,0 |
| предоставление прочих коммунальных, социальных и персональных услуг | 73 | 0,3 | 144 | 0,3 | 295 | 0,2 | 434 | 0,4 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|   | 2003 | 2005 | 2007 | 2008 |
| Млн. долл.США | В про-центах к итогу | Млн. долл.США | В про-центах к итогу | Млн. долл.США | В про-центах к итогу | Млн. долл.США | В про-центах к итогу |
| **Всего инвестиций** | **29699** | **100** | **53651** | **100** | **120941** | **100** | **103769** | **100** |
|    добыча топливно-   энергетических полезных    ископаемых | 5149 | 17,3 | 5164 | 9,6 | 15860 | 13,1 | 9868 | 9,5 |

Для иностранных инвестиций в добычу топливно-энергетических полезных ископаемых мы рассчитаем средний абсолютный прирост по формуле:





То есть средний прирост ежегодно составляет 1573млн. долларов США.

Так же мы могли бы подсчитать такие показатели ряда динамики как:

Абсолютный прирост-



Темп роста-

Базисный: T=y1/y0

Цепной: 

Абсолютное значение 1% прироста-



Ср. абсолютный прирост-



Ср. темп роста-





Ср. темп прироста-



Ср. значение 1% прироста-



 *Таблица№5*

*Объём инвестиций России в экономику стран СНГ за 2000-2008 гг, по данным Росстат:*

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|   | 2000 | 2005 | 2007 | 2008 |
| Тыс.долл.США | В про-центах к итогу | Тыс.долл.США | В про-центах к итогу | Тыс.долл.США | В про-центах к итогу | Тыс.долл.США | В про-центах к итогу |
| **Всего инвестиций** | **130981** | **100** | **620522** | **100** | **2696763** | **100** | **10258139** | **100** |
|      в том числе в страны: |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Азербайджан | 26 | 0,0 | 6734 | 1,1 | 8994 | 0,3 | 20034 | 0,2 |
| Армения | 5 | 0,0 | 138185 | 22,3 | 3907 | 0,1 | 444676 | 4,3 |
| Беларусь | 77238 | 59,0 | 102438 | 16,5 | 1314092 | 48,7 | 5945951 | 58,0 |
| Грузия | 133 | 0,1 | 60 | 0,0 | 433 | 0,0 | 3924 | 0,0 |
| Казахстан | 3453 | 2,6 | 204314 | 32,9 | 445068 | 16,5 | 762159 | 7,4 |
| Киргизия | 7 | 0,0 | 1247 | 0,2 | 207718 | 7,7 | 386029 | 3,8 |
| Республика Молдова | 31224 | 23,8 | 4904 | 0,8 | 4248 | 0,2 | 22377 | 0,2 |
| Таджикистан | - | - | 496 | 0,1 | 105683 | 3,9 | 171962 | 1,7 |
| Туркмения | 2934 | 2,3 | - | - | 0,4 | 0,0 | 6357 | 0,1 |
| Узбекистан | 929 | 0,7 | 6968 | 1,1 | 93040 | 3,6 | 96823 | 0,9 |
| Украина | 15032 | 11,5 | 155176 | 25,0 | 513580 | 19,0 | 2397847 | 23,4 |

Определить средний уровень ряда для интервальных динамических рядов с неравными интервалами можно по формуле:



То есть, чтобы определить средний уровень инвестиций в экономику Украины, надо:



 *Таблица№6*

*Объём инвестиций стран СНГ в экономику России за 2000-2008 гг, по данным Росстат:*

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|   | 2000 | 2005 | 2007 | 2008 |
| Тыс.долл.США | В про-центах к итогу | Тыс.долл.США | В про-центах к итогу | Тыс.долл.США | В про-центах к итогу | Тыс.долл.США | В про-центах к итогу |
| **Всего инвестиций** | **22375** | **100** | **1665257** | **100** | **4671350** | **100** | **4878611** | **100** |
|        в том числе из стран: |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Азербайджан | 831 | 3,7 | 54983 | 3,3 | 95165 | 2,0 | 116842 | 2,4 |
| Армения | 5 | 0,0 | 4541 | 0,3 | 24482 | 0,5 | 63897 | 1,3 |
| Беларусь | 1007 | 4,5 | 447135 | 26,9 | 955772 | 20,5 | 2141495 | 43,9 |
| Грузия | 207 | 0,9 | 7902 | 0,5 | 9275 | 0,2 | 11276 | 0,2 |
| Казахстан | 5632 | 25,2 | 732788 | 44,0 | 1468720 | 31,4 | 1258990 | 25,8 |
| Киргизия | 839 | 3,8 | 140168 | 8,4 | 534177 | 11,4 | 476025 | 9,8 |
| Республика Молдова | 1069 | 4,8 | 18100 | 1,1 | 21416 | 0,5 | 24590 | 0,5 |
| Таджикистан | 27 | 0,1 | 13843 | 0,8 | 30672 | 0,7 | 18727 | 0,4 |
| Туркмения | 1024 | 4,6 | 2288 | 0,1 | 2198 | 0,1 | 3344 | 0,1 |
| Узбекистан | 2738 | 12,2 | 10639 | 0,6 | 60498 | 1,3 | 73985 | 1,5 |
| Украина | 8996 | 40,2 | 232870 | 14,0 | 1468975 | 31,4 | 689440 | 14,1 |

По таблице мы видим, как изменился объем инвестиций стран СНГ в экономику России с 2000 по 2008 год. Например, инвестиции Белоруссии в экономику России увеличились на 2141495-1007=2140488 тыс. долларов США.

Инвестиции Азербайджана увеличились на 116011 ты. Долларов США, Армении на 63892 и так далее.

Но если посмотреть на удельный вес инвестиций стран СНГ в экономику России, то можно отметить, что если в 2000 году наибольший удельный вес имели инвестиции Украины (40,2% от итога), то в 2008 это место занимает Беларусь (43,9%).

## Заключение.

И в заключение хотелось бы повторить, что инвестиции играют огромную роль в экономике страны.

Поэтому для концентрации капитала в определённых сферах и притоку капитала, в виде инвестиций, из других стран, необходимо не только улучшить инвестиционный климат страны, но и изучить инвестиционные процессы. Например, чтобы узнать, как изменяется рынок, какие отрасли развиваются, а какие «затухают» и возможно нуждаются в поддержке.

К тому же структурно-динамический анализ инвестиционного процесса позволяет в общих чертах увидеть изменение инвестиционной политики страны.

В курсовой, используя статистические показатели, мы установили, что большая часть инвестиций в основной капитал в 2007 году занимали инвестиции на строительно-монтажные работы (46,9% от общего количества). Инвестиции на добычу полезных ископаемых в 2002-2008 гг. незначительно (на 0,467 процентных пункта), но всё же уменьшались. Иностранные инвестиции в добычу топливно-энергетических полезных ископаемых ежегодно увеличивались на 1573млн. долларов США. Средний уровень инвестиций России в экономику Украины в 2000-2008 гг составляет 526989,875 тыс. долларов США. А удельный вес инвестиций стран СНГ в экономику России значительно увеличился.

Мы видим, что изучать инвестиционные процессы удобнее и нагляднее, используя статистические показатели, с помощью которых можно определить тенденции, скорость изменений, размер изменений и т.д.

Некоторые из этих показателей были рассмотрены в курсовой работе.

##

## Список использованных источников.

1. Глазьев С. “Стабилизация и экономический рост” М., Ж. “Вопросы экономики”, №1,2002 г.
2. Дробышева И. Иностранные инвесторы предпочитают 100 процентов контроля // Золотой рог.- 2001.- 24 февраля.
3. Иностранные инвестиции в России современное состояние и перспективы / Под ред. И.П. Фаминского- М.:Международные отношения, 2002.
4. Камински M. Прямые иностранные инвестиции // Финансы и кредит.- 2003,№ 5.
5. Кондратенко Е. “Инвестиционные ресурсы - проблемы аккумуляции” М., Ж. “Экономист”, №7, 2001 г.
6. Логинов Е.А. Иностранные инвестиции и инвестиционные аспекты экономической безопасности России // Внешнеэкономический бюллетень.- 2001.- № 4.
7. Касаткин Г. Инвестиционный климат в России: лучше не стало // Рынок ценных бумаг. 2000. № 12.
8. Безруков В., Сафронов Б., Марковская В. Конъюнктура инвестиционного рынка. // Экономист. – 2007. – № 7. – с.3-7.
9. В. Лебедев. Привлечение иностранных инвестиций: фактология, проблемы, подходы к решению. // Российский экономический журнал. -2008. – № 5-6. – с.69-79.
10. Смирнов А., Водянов А. Инвестиционная политика: каким методам госрегулирования отдать предпочтение? // Российский экономический журнал. – 2001. – № 11-12. – с.3-7.
11. Шумпетер И.А. Теория экономического развития. – М.: Прогресс, 2004. – с.312.
12. Особенности инвестиционного климата России на современном этапе. Данилова Л.В., Маркова Д.А. Государственная академия цветных металлов и золота, г. Красноярск – 2008. - с 14.
13. Государственное регулирование рыночной экономики/ под ред. Кушлина В. И., Волгина Н.А. - М.: Экономика. – 2000. – 735 с.
14. Практикум по статистике: общая теория/ О.Ф. Чистик, Н.Я. Черемных, г.Самара 2005 год – раздел «ряды динамики»
15. Теория статистики / Р.А. Шмойлова

Электронные источники:

* + - 1. [www.gks.ru](http://www.gks.ru)
			2. http//www.iet.ru
			3. http://koet.syktsu.ru/vestnik/2006/2006-2/4.htm
1. Глазьев С. “Стабилизация и экономический рост” М., Ж. “Вопросы экономики”, №1,2002 г. С. 26 [↑](#footnote-ref-1)
2. См.: Анализ некоторых проблем экономического роста в российской переходной экономике / http//www.iet.ru [↑](#footnote-ref-2)
3. Иностранные инвестиции в России современное состояние и перспективы / Под ред. И.П. Фаминского- М.:Международные отношения, 2002. С. 96 [↑](#footnote-ref-3)
4. Иностранные инвестиции в России современное состояние и перспективы / Под ред. И.П. Фаминского- М.:Международные отношения, 2002. С. 102 [↑](#footnote-ref-4)
5. Кондратенко Е. “Инвестиционные ресурсы - проблемы аккумуляции” М., Ж. “Экономист”, №7, 2001 г. С. 53 [↑](#footnote-ref-5)