

ЭКОНОМИКО-ПРАВОВОЙ АНАЛИЗ ПОНЯТИЯ «ИНВЕСТИЦИИ»

В статье дан экономико-правовой анализ понятия «инвестиции».

Одним из важнейших элементов регулирования хозяйственной жизни страны в сегодняшних российских условиях является регулирование инвестиционной деятельности. А ключевым понятием в системе инвестиционной деятельности является понятие инвестиций. Сам термин «инвестиция» – слово, заимствованное русским языком. «Инвестиции – (нем. investition, лат. investire облачать) – долгосрочное вложение капитала в отрасли экономики внутри страны и за границей» [18].

В юридической энциклопедии экономическое содержание инвестиции составляет суть его определения в широком смысле, под которым понимается помещение капитала, денежных средств в какие – либо предприятия, организации, долгосрочные проекты, и особо отмечается, что инвестиции окупаются экономией на текущих затратах [19].

Существуют различные модификации определения этого понятия, которые отражают множественность подходов к пониманию экономической сущности этого явления. В значительной степени это обусловлено экономической эволюцией и спецификой конкретных этапов историко – экономического развития.

В отечественной экономической и юридической литературе до 80-х годов термин «инвестиции» для анализа процессов социалистического воспроизводства практически не использовался, основной сферой его применения были переводные работы зарубежных авторов и исследования в области капиталистической экономики. В этот период использовалось понятие «валовые капитальные вложения» – все затраты, связанные с воспроизводством основных фондов, в том числе затраты на их капитальный ремонт.

В последующий период термин «инвестиции» получил более широкое распространение в научном обороте и стал использоваться в нормативных документах. Инвестиции (капитальные вложения) рассматривались в двух аспектах: как процесс, отражающий движение стоимости в ходе воспроизводства основных фондов, и как экономическая категория – система экономических отношений, связанных с движением стоимости, авансированной в основные фонды от момента мобилизации денежных средств до момента их возмещения. Из имеющихся дефиниций можно выделить следующее. «Инвестиции представляют собой процесс затрат живого и овеществленного труда для создания производственных мощностей, с помощью которых в процессе производства живой труд создает большую стоимость, чем потребляет» [16].

Более широкая трактовка инвестиций в рассматриваемый период нашла отражение в Типовой методике определения экономической эффективности капитальных вложений, вышедшей в 1981 г. Здесь инвестиции рассматривались уже не только как вложения в основные фонды, но и в прирост общественных средств. Это явилось началом исследований в советской экономической науке оборота инвестиций и его отдельных стадий.

В соответствии с этим сложились затратный и ресурсный подходы к определению экономической сущности инвестиций. При затратном подходе инвестиции рассматривались как затраты на простое и расширенное воспроизводство основных фондов. Отражая специфику хозяйственного механизма административно-командной системы, он являлся главенствующим как в теории, так и на практике. Основной считалась производственная стадия движения средств, а значение денежной формы оборота основного капитала приуменьшалось и ограничивалось в основном рамками строительного комплекса. Основой ресурсного подхода стало выделение ресурсов как составляющего элемента инвестиций. Последние рассматривались как финансовые средства, необходимые для воспроизводства основных фондов. Недостатком обоих подходов являлась статичная характеристика объекта анализа, недостаточное исследование инвестиций как целостного процесса [5].

Базисным понятием инвестиционной деятельности оставалось понятие капитальных вложений [13]. Однако термин «капиталовложения» трактуется более узко, чем «ин-

вестиции». В соответствии с названием капиталовложения есть вложения только в основную капитал, тогда как вложения в другие виды экономических ресурсов, такие, как информационные ресурсы, ценные бумаги, духовный потенциал, материальные запасы именовать капиталовложениями было не принято или это делалось с оговоркой [14].

Обращение к трактовке термина «инвестиции» в зарубежной литературе показывает, что в различных школах и направлениях экономической мысли определения понятия «инвестиции» содержат общую существенную черту – связь инвестиций с получением дохода как целевой установки инвестора. В наиболее общем виде инвестиции понимаются как вложения капитала с целью его увеличения в будущем. Однако встречается позиция, в соответствии с которой предлагается различать категории «инвестиций», с одной стороны, и «вложение капитала», с другой стороны, на том основании, что отличительным признаком инвестиций является производительный характер данной категории. Прежде всего, именно Кейнсом впервые было сформулировано четкое определение феномена инвестиций [15]. Инвестиции определяются им как «текущий прирост ценности капитального имущества, в результате производственной деятельности данного периода», как «та часть дохода за данный период, которая не была использована для потребления» [15].

Развитие рыночных отношений в российской экономике обусловило необходимость пересмотра толкования категории «инвестиции» в соответствии с новыми условиями. Лозунгом нового периода в экономическом развитии России становятся слова: «Инвестиции являются «энергетическим ресурсом» экономики, животворным источником социально – экономического развития, основой предпринимательского успеха» [20].

В научной литературе появляется более близкая к законодательно установленному определению квалификация категории «инвестиции». Так В.В. Бочаров определяет инвестиции как «все виды имущественных и интеллектуальных ценностей которые вкладываются в объекты предпринимательской и иных видов деятельности, в результате которой формируется прибыль (доход) или достигается социальный эффект» [9]. Однако автором не указано, что эффект должен быть положительным. Кроме того, для правильного понимания инвестиций необходимо уточнить, что извлечение прибыли может и не произойти.

В отечественной юридической литературе определение категории инвестиций впервые дается Н.Н. Вознесенской: «Под инвестициями следует понимать такое предоставление средств иностранным инвестором, при котором обязательным является экономическая активность. Производственная деятельность иностранного элемента, направленная на согласованное целевое использование этих средств, при условии, что эта деятельность (с участием или без участия местного капитала) приведет к созданию обусловленного производственного объекта, способствующего развитию экономики молодого государства, повышению его экономического потенциала» [11]. Из данного определения видно, что автор стремится дать как можно более полное определение данного понятия в сфере международных экономических отношений.

Одновременно, что касается правовой литературы, касающейся проблем инвестиций и инвестиционной деятельности, то здесь инвестиции часто рассматриваются как синоним собственности. Так, например, А.Г. Богатырев, исследуя понятие «инвестиции» указывает на его буквальное значение как «капиталовложение» в переводе с английского investment. Далее указанный автор приходит к выводу о том, что инвестиции являются, прежде всего, собственностью, поскольку представляют собой права владения, пользования и распоряжения имуществом [7].

М.М. Богуславский, напротив, рассматривая понятие инвестиций применительно к иностранным инвесторам, подчеркнул, что не следует ставить знак равенства между понятиями «собственность» и «инвестиции» [8]. Собственность и инвестиции – это сложные и одновременно различные экономико-правовые явления, поэтому думается, что правильнее говорить о том, что эти понятия имеют ряд общих аспектов. Сравнение же их по объему выглядит некорректным.

Для того чтобы экономические категории, к числу которых относятся инвестиции, перевести на язык права представляется целесообразным и необходимым дать соответст-

вующее юридическое понятие этой категории. Рыночный подход к анализу сущности, форм и принципов осуществления инвестиционной деятельности нашел свое отражение при определении термина «инвестиции» в российском законодательстве.

Ст. 1 Закона РФ «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25.02.1999 года №39-ФЗ [2]. так определяет понятие инвестиций: «Инвестициями являются денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющую денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта».

По Закону РСФСР «Об инвестиционной деятельности в РСФСР» [4]. инвестициями являются денежные средства, целевые банковские вклады, паи, акции и другие ценные бумаги, технологии, машины, оборудование, кредиты, любое другое имущество или имущественные права, вкладываемые в объекты предпринимательской и других видов деятельности в целях получения прибыли (дохода) и достижения положительного социального эффекта.

Статья 2 Федерального закона «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» [3]. определяет, что иностранная инвестиция – это вложение иностранного капитала в объект предпринимательской деятельности на территории Российской Федерации в виде объектов гражданских прав, принадлежащих иностранному инвестору, если такие объекты гражданских прав не изъяты из оборота или не ограничены в обороте в Российской Федерации в соответствии с федеральными законами, в том числе денег, ценных бумаг (в иностранной валюте и валюте Российской Федерации), иного имущества, имущественных прав, имеющих денежную оценку, исключительных прав на результаты интеллектуальной деятельности (интеллектуальную собственность), а также услуг и информации.

Определение инвестиций дается также в некоторых других правовых актах. Так, Конвенция стран СНГ о защите прав инвестора обозначает этим термином собственные, заемные или привлеченные финансовые и материальные средства инвестора, вложенные в различные объекты деятельности, а также права на имущественную и интеллектуальную собственность, переданные в целях получения прибыли (дохода) или достижения социального эффекта, не изъятые из оборота и не ограниченные в нем в соответствии с национальными законодательствами сторон Конвенции [1].

Если сопоставить нормы гражданского и инвестиционного законодательства, то можно заключить, что любые объекты гражданских прав, имеющие денежную оценку, могут быть инвестициями. Объекты гражданских прав, которые не имеют денежной оценки инвестициями не становятся. Это такие нематериальные блага, как жизнь и здоровье, достоинство личности, личная неприкосновенность, честь и доброе имя неприкосновенность частной жизни, личная и семейная тайна, право на свободное передвижение, выбор места пребывания и жительства, право на имя, иные личные неимущественные права и другие нематериальные блага, принадлежащие гражданину от рождения или в силу закона (ст. 150 ГК РФ) [12].

Обратим внимание на цель инвестиций, указанную в законодательстве. Так, в Законе 1991 г. это получение прибыли (дохода) и достижение положительного социального эффекта. Из текста Закона можно предположить, что вложения приобретают статус инвестиций только в случае достижения обоих указанных результатов. В Конвенции 1997 г. выделены две различные цели: «Получение прибыли (дохода) или достижение социального эффекта». Из контекста следует, что социальный эффект и доход - понятия нетождественные.

Получение прибыли – это один из главных признаков предпринимательской деятельности, а эффект – это результат действия кого – либо, следствие каких – либо причин, в другой трактовке это «сумма (сложение) двух моментов: во-первых, разницы между результатами и затратами, свидетельствующей о положительном «сальдо» т.е. о пользе, принесенной человеческими усилиями, и, во-вторых, способности этой разницы удовлетворять реальные жизненные потребности общества, людей» [12].

Что касается социального эффекта, то это результат, который может быть достигнут в любой сфере общества. Представляется, что положительный социальный эффект направлен прежде всего на достижение общественного прогресса и создание условий, обеспечивающих достойную жизнь и свободное развитие человека. При этом, социальный эффект от инвестиций не всегда выражается в получении прибыли, это может быть создание новых рабочих мест, улучшение экологической ситуации, научно – технический прогресс и т.д. Одновременно, получение прибыли всегда влечет за собой положительный социальный эффект для личности, общества либо государства. Думается, что в анализируемых нормативных актах необязательно указывать в качестве цели инвестиций получение прибыли. Достаточно отметить, что цель инвестиций – это получение положительного социального эффекта.

Одной из составляющих понятия «инвестиции» является направление их вложения, т.е. назначение. Нетрудно заметить, что данная характеристика более единообразно сформулирована в законодательстве. В общем виде назначением инвестиций являются объекты предпринимательской и других видов деятельности.

Правовой режим различных видов имущества, приведенных в тексте ст. 128 ГК РФ, не одинаков. Объем, содержание, способы приобретения их может различаться, также возможна разница законных пределов и ограничений в осуществлении субъектами гражданских правоотношений своих прав в отношении указанных в статье видов имущества и личных неимущественных прав. Таким видится обоснование перечисления видов имущества и личных неимущественных прав, осуществленное авторами ГК РФ. Закон РСФСР 1991 г. и Федеральный закон 1999 г. об инвестиционной деятельности в форме капитальных вложений приводят перечень объектов инвестиций. В обоих случаях слова «другие объекты собственности», «различные виды ... имущества» говорят о том, что обозначенные списки остались открытыми. Такое перечисление вряд ли обоснованно, так как все виды имущества в законе не укажешь, а выделение некоторых ведет к сужению понимания исследуемой категории. Здесь целесообразно отказаться от перечисления адресатов инвестиций, что уже и сделано в Федеральном законе 1999 г. об иностранных инвестициях и Конвенции 1997 г.

Таким образом, и в правовой науке и на законодательном уровне единого подхода к определению инвестиций, в силу широты круга охватываемых данным понятием явлений, не выработано. Однако такой разброс мнений представляется неоправданным и целесообразно предложить следующее понятие «инвестиции». Инвестиции – это объекты гражданских прав, имеющие денежную оценку и предназначенные для использования в любой, не имеющей противоправного характера, деятельности с целью получения положительного социального эффекта. Представляется, что данная дефиниция несет необходимую смысловую нагрузку, на ее основе можно строить правовые нормы, обладающие потенциалом реального регулирования.

ЛИТЕРАТУРА:

1. Конвенция о защите прав инвестора от 28.03.1997 (совершена государствами – участниками Содружества Независимых Государств) (п.1) // ВВАС РФ. 1997. N 8.
2. Федеральный закон от 25.02.1999 г. № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений»// СЗ РФ.1999. №9. Ст. 1096. (с изм. и доп. от 02.02.2006)
3. Федеральный закон от 09.07.1999 г. № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в РФ»//СЗ РФ.1999. №28. Ст. 3493. (с изм. и доп. от 03.06.2006)
4. Закон РСФСР от 26.06.1991 г. № 1488- I «Об инвестиционной деятельности в РСФСР»// ВСНД РСФСР и ВС РСФСР.1991. №29. Ст. 1005. (с изм. и доп. от 10.01.2003)
5. Аладьин В.В. Инвестиционная деятельность субъектов Российской Федерации. М., 2002. - С. 11.
6. Атаманчук Г.В. Теория государственного управления: Курс лекций. М., 1997. - С. 342.
7. Богатырев А.Г. Инвестиционное право. М., 1992. - С. 11-12.
8. Богуславский М.М. Иностранные инвестиции: правовое регулирование. М., 1996. - С. 55.
9. Бочаров В.В. Финансово – кредитные методы регулирования рынка инвестиций. М., 1993. - С. 9.
10. Вдовин И.А. Механизм правового регулирования инвестиционной деятельности / Дисс. ... доктора юрид. наук. СПб., 2002. - 382 с.
11. Вознесенская Н.Н. Иностранные инвестиции и смешанные предприятия в странах Африки. М., 1975. - С. 26-32.
12. Жилинский С.С. Понятие «инвестиции» в современном российском законодательстве // Законодательство. 2005. №3. - С.12.

13. **Игонина Л.Л.** Инвестиции: Учебное пособие/ Под ред. д-ра экон. наук, В.А. Слепова. М., 2004. - С. 20.
14. Инвестиционная деятельность: Учебное пособие/ Н.В. Киселева, Т.В. Боровикова, Г.В. Захарова и др. / Под ред. Г.П. Подшиваленко и Н.В. Киселевой. М., 2005. - С. 9.
15. **Кейнс Дж.** Общая теория занятости, процента и денег. М., 1978. - С. 117.
16. **Кулагин П.И., Пельман М.Г.** Управление инвестиционным процессом в европейских странах СЭВ. М., 1979. - С. 7.
17. **Ожегов С.И.** Словарь русского языка. М., 1986. - С. 792.
18. Толковый словарь иностранных слов. М., 1998. - С. 120.
19. **Тихомирова Л.В., Тихомиров М.Ю.** Юридическая энциклопедия / Под ред. М.Ю. Тихомирова. М., 1998. - С. 180.
20. **Шамхалов Ф.** Государство и экономика: основы взаимодействия. Учебник для вузов. М., 1999. - С.10.

Н.Н.ГАБДУЛОВА

КУЛЬТУРНОЕ ПРОСТРАНСТВО ПРОВИНЦИАЛЬНОГО ГОРОДА

Городская провинция рассматривается как социокультурное пространство.

Историко-культурный и социально-философский анализ провинциальной городской среды в совокупности способны обогатить возможности специалистов, чья деятельность связана с восстановлением национальных традиций, образованием, управленческим аппаратом региональной политикой, эстетическими преобразованиями.

Провинциальный город представляет собой феномен, отражающий многие социокультурные явления российской действительности. Городское пространство провинции - объект исследования многих научных дисциплин - географии, социологии, истории, статистики, экономики, культурологии. Но его социально-философский анализ специфичен. Он заключается в объяснении не только смысла понятия «провинциальный город», но и в определении роли провинциальных городов в системе социального бытия Отечества.

Можно определить следующую классификацию подходов к исследованию проблемы провинции: феноменологический, цивилизационный, исторический, статистический, культурологический, функциональный. Отталкиваясь от выделенных форм восприятия провинциального города можно сформулировать следующее определение понятия.

Провинциальный город - базовая характеристика русской цивилизации. Современное понятие «провинциальный город», сформировавшееся в теоретической литературе, обозначает малый город, удаленный от центра страны, неподвластный интенсивному влиянию бурной жизни больших городов. Часто периферийный город является спутником крупного промышленного соседа или сельскохозяйственным поселением, исторически сохранившим статус города. Провинциальный менталитет, хранящий истинные традиции народа, воплощенные в жизненном коллективном пространстве составляет особенность провинциального города.

На рубеже XIX – XX вв. провинциальные города олицетворяли Россию, традиционный полусельско-хозяйственный облик страны, патриархальность нравов. Термин «провинция» для тех времен означал действительно «захолустье», удаленное от центра место. Реалии XX в. изменили ситуацию, определив рост индустриальных центров Советской России. Отдаленные от столицы территории перестали быть захолустными, приобрели градообразующее и промышленное значение. Центр-периферийные отношения модернизировались и трансформировались.

Социально-философское объяснение категории «провинциальный город» сосредотачивается в понимании малой поселенческой структуры, именуемой «город», где происходит самоидентификация человека, соотнесение себя с определенной общностью и образом жизни, отличным от бытия мегаполисов, городов – миллионеров.

На субъекта провинциального пространства влияет «архетип провинциала» - образ жителя малого города, обладающего специфическими социально – психологическими