

НАУЧНЫЕ ПОДХОДЫ К ДИАГНОСТИКЕ ИНВЕСТИЦИЙ В ПРИРОДОПРЕОБРАЗУЮЩИЕ ПРОЕКТЫ: СИСТЕМОЛОГИЯ, ИНСТРУМЕНТАРИЙ И МЕТОДЫ РЕАЛИЗАЦИИ

SCIENTIFIC APPROACHES TO THE DIAGNOSIS OF INVESTMENT IN NATURE TRANSFORMING PROJECTS: SYSTEMOLOGY, INSTRUMENTS AND METHODS OF IMPLEMENTATION

Наталья АНДРЕЕВА,
доктор экономических наук,
Институт проблем рынка и экономико-
экологических исследований
НАН Украины, Одесса



Natalya ANDREYEVA,
PhD Economics,
Institute of Market Problems and Economic
& Ecological Research,
NAS of Ukraine, Odessa

Характерной чертой современности является осознание мировым сообществом того, что социальный прогресс и экономическое процветание возможны только благодаря бережному отношению к природным богатствам. Устойчивое, экологически сбалансированное развитие с учетом потребностей нынешнего и последующих поколений является императивом экономического движения общественных систем. Направления дальнейшего поиска путей повышения эффективности природопользования определила международная парадигма устойчивого развития.

Устойчивое социально-экономическое развитие любой страны означает такое функционирование ее народнохозяйственного комплекса, когда одновременно удовлетворяются возрастающие материальные и духовные потребности населения, обеспечивается рациональное и экологически безопасное хозяйствование и высокоэффективное сбалансированное использование природных ресурсов, создаются благоприятные условия для здоровья человека, сохранения и воспроизводства окружающей природной среды и природно-ресурсного потенциала общественного производства. Таким образом, устойчивое развитие – это прежде всего экономическое развитие, в рамках которого эффективно решаются наиболее важные проблемы жизнеобеспечения общества без истощения природных ресурсов, загрязнения окружающей природной среды.

Однако, к сожалению, функционирующая в настоящее время в Украине природозатратная модель экономического роста, беспощадная эксплуатация природных ресурсов и рационально неограниченное потребление усиливают несбалансированность природопользования, создают условия для возникновения природно-техногенных аварий и катастроф, повышения уровня экологических рисков, значительных экономических потерь потенциала дальнейшего развития общества. Природно-ресурсный потенциал Украины уменьшается вследствие нерационального природопользования: дефицит воды составляет около 4 млрд. м³, количество гумуса в грунтах сокращается ежегодно до 18 млн. тонн. Объем вредных и высокотоксичных отходов превышает 5 млрд. тонн. Практически все поверхностные, грунтовые и частично подземные воды загрязнены в результате антропогенной деятельности [1]. Уровень распаханности в Украине критически высокий – 79% земель сельскохозяйственного использования, или 56,7% общей территории страны. Такой высокий уровень распаханности не имеет ни одна европейская страна: средний показатель государств ЕС – 25,6%; наиболее развитых стран – 11,8% [2]. Энергоемкость национального ВВП превышает среднее мировое значение в 14,31 раза; электроэнергоёмкость – в

8,8 раза (показатель энергоэффективности ВВП в 5-10 раз худший по сравнению с развитыми странами мира); водоемкость – в 2,83 раза. Получение единицы ВВП в Украине сопровождается выбросами такого количества CO₂, которое превышает аналогичный среднеевропейский показатель в 15,25 раза. А общий индекс природоемкости ВВП (рассчитанный как среднееарифметическое значение четырех основных пересчитанных индексов) больше чем в 10 раз превышает среднеевропейский [3]. Данные цифры нашли отражение в экологической конкурентоспособности страны. Так, согласно индексу экологических достижений EPI (Environmental Performance Index), разработанного учеными Колумбийского и Йельского университетов, Украина занимает 87 место среди 163 стран мира [4]. Одним из индикаторов конкурентоспособности является оценка инвестиционного климата страны.

Как отмечает Л.Федулова, неблагоприятный инвестиционный климат Украины (нестабильная экономическая ситуация в стране, замедление экономических реформ, высокий уровень налогообложения предприятий, рост преступлений в экономической сфере, низкий уровень развития инфраструктуры, нестабильность законодательства, коррупция, низкая покупательная способность населения, высокий уровень риска) является одним из препятствий в привлечении значительных инвестиций. Результаты экспертных оценок свидетельствуют об очень низкой привлекательности Украины как принимающей страны, поскольку в разных рейтингах она занимает достаточно низкие позиции [5].

Статья посвящена проблеме формирования научно-методологических основ системного представления о экономико-экологической диагностике инвестиций в природопреобразующие проекты. В публикации рассматриваются сущность, приемы, методы и особенности проведения диагностики инвестиций в природопреобразующие проекты. Особое внимание уделяется вопросу системологии видов диагностики инвестиций в природопреобразующие проекты. В качестве базовой основы проведения диагностики инвестиций в природопреобразующие проекты предложен комплексный механизм эколого-экономической аттестации.

The article is devoted to the formation of scientific and methodological basis of a system view of the economic and environmental diagnosis of investments in the nature transforming the projects. The publication examines the nature, techniques, methods and features of the investments' diagnosis in nature transforming projects. Particular attention is paid to the diagnosis of investments' systemology of nature transforming projects. As a base of diagnosing of investments in nature transforming projects, it is offered the complex mechanism of the economic and environmental certification.

Анализ объемов затрат на охрану окружающей природной среды и капитальных инвестиций в Украине показывает их номинальный рост, начиная с 2002 года по 2009 год, соответственно в 2,9 и 4,0 раза. При этом согласно данным официальной статистической отчетности [6], увеличение абсолютного объема инвестиций в основной капитал за период анализа (2002-2009) сопровождалось сокращением введения в действия мощностей: систем оборотного водоснабжения (в тыс. м³ в сутки) – в 27 раз (с 27 в 2002 году до 1 в 2009); установок по улавливанию и уничтожению вредных веществ из отходящих газов (в тыс. м³ газа в час) – почти в 6,5 раза (с 1205 в 2002 году до 184 в 2009 году); предприятий и полигонов по утилизации, уничтожению и захоронению токсичных промышленных, бытовых и иных отходов (в тыс. тонн) – в 15 раз (с 45 в 2002 году до 3 в 2009). Анализируемые процессы не могут быть признаны прогрессивными, так как в Украине не наблюдаются позитивные качественные и количественные изменения в структуре инвестирования природоохранной деятельности. Кроме того, отметим, что при-

природообразующая деятельность является более широким понятием, чем природоохранная, в ней также наблюдаются деструктивные сдвиги.

Именно поэтому очень важной задачей современного развития экономики является глубокое изучение взаимодействия природообразующей деятельности человека и окружающей среды. Такого рода взаимодействие реализуется посредством инвестиций в «природообразующие» проекты. На наш взгляд, под природообразующим проектом следует понимать целенаправленный, предварительно запланированный процесс по созданию или модернизации физических объектов (технологических процессов), связанный с использованием материальных, финансовых, трудовых и иных ресурсов, а также с принятием соответствующих управленческих решений и мероприятий по их выполнению, реализация которого сопровождается значительным воздействием на окружающую природную среду. Ключевым признаком, отражающим сущность природообразующих проектов, является характер получаемого в процессе их реализации эколого-экономического эффекта. Он может быть как положительным, так и отрицательным. В настоящее время для обеспечения доминанты природосберегающего характера инвестиционной деятельности в Украине важной является разработка научных подходов к диагностике инвестиций в природообразующие проекты исходя из потребностей современного развития экономики и общества.

В данной публикации ставится **цель** – сформировать некоторые базовые положения системной методологии эколого-экономической диагностики природообразующих проектов. К числу таких положений прежде всего относятся:

- определение предметной области системных исследований диагностики природообразующих проектов, разработка базовых понятийно-категориальных основ диагностики природообразующих проектов;

- системология видов процесса диагностики инвестиций в природообразующие проекты;

- формирование системы приемов и методов диагностики инвестиций в природообразующие проекты;

- изучение сущности и разработка процедуры проведения экономико-экологической аттестации исходя из особенностей их финансирования и набора используемых экономико-экологических процедур оценки природообразующих проектов.

Современное состояние разработки теоретического и научно-методического обеспечения диагностики инвестиций в природообразующие проекты характеризуется разнообразием подходов и инструментария его проведения. Однако используемые в практике функционирования отечественной экономики научно-методические подходы к экологизации инвестиционной деятельности, сформулированные в работах Б.Буркинського, В.Ковалева, В.Степанова, С.Харичкова, М.Хвесика, В.Голяна [7-10] и ряда других авторов, требуют дальнейшего развития. Более того, в настоящее время нет четкого понимания как категориального базиса, так и механизма реализации диагностики природообразующей сферы хозяйствования. Поэтому, прежде чем перейти к непосредственному рассмотрению системологии подходов к диагностике инвестиций в природообразующие проекты, попытаемся разобраться в содержательном наполнении самого понятия «диагностика».

Понятие «диагностика» достаточно широко используется в разных отраслях наук. В экономике этот термин используется для установления и изучения признаков, характеризующих определенное состояние систем, для прогнозирования возможных отклонений и предотвращения нарушений нормального режима их работы, деятельности. Так, на наш взгляд, под диагнозом следует понимать исследование сущности и особенностей проблемы на основе всеобъемлющего анализа, используя определенный набор принципов и методов его проведения. Очень часто категорию экономическая диагностика ассоциируют с анализом экономической сферы хозяйствования. Однако диагностика – это понятие более широкое и сложное. Реализация процесса диагностики должна осуществляться не столько на основе непосредственного практического изучения объекта, сколько на основе результатов непосредственных умственных операций анализа и синтеза, поскольку любой вид анализа допускает синтез, и наоборот. Задачи диагноза тесно переплетаются с другими задачами – прогноза, предвидения, анализа происхождения. В экономической диагностике часто прогноз позволяет уточнить диагноз. И в то же время диагностика является выходным моментом прогноза, поскольку без четкой и достоверной констатации сформированного положения невозможно оценить варианты развития объекта.

Диагностика более чем другие виды познания связана с практикой, так как изучение нарушения деятельности определенных систем необходимо не само по себе, а в первую очередь является основой принятия эффективных управленческих

Таблица 1. Методы диагностики управления инвестициями в природообразующие проекты исходя из социо-эколого-экономического состояния объекта исследования

Группы методов	Название метода	Использование метода
Общенаучные методы	Логика	Определение последовательности проведения исследования объекта
	Дедукция	Формирование задач исследования объекта
	Индукция	Представление результата исследования заданий
	Анализ	Исследование каждой составной части объекта
	Синтез	Общая оценка объекта
	Рефлексия	Предвидение результатов исследования в будущем
Методы экономического анализа	Сравнение	Сравнения составные между собой за разными критериями
	Использование абсолютных, относительных и средних величин	Расчет показателей для исследования объекта
	Элиминирование	Исключение из анализа малозначимых элементов или постоянных для выявления переменных элементов
	Балансовый метод	Анализ обеспечения и использование трудовых, технико-технологических, информационных финансовых и природных ресурсов объекта
	Графический метод	Графическое оформление результатов исследования
	Табличный метод	Табличное представление числовой информации
Метод стратегического анализа	SWOT-анализ	Выявление более сильных, более слабых сторон, возможностей и угроз для исследуемого объекта
Экономико-математические методы	Кластерный анализ	Классификация объектов анализа за отдельными признаками
	Факторный анализ	Выявление и оценка основных составляющих объекта
	Метод интегральной оценки	Представление интегральной оценки уровня исследуемого объекта

решений, направленных на устранение выявленных диагностических нарушений. Диагностика – это не просто механический акт, а процесс, состоящий из множества форм, ступеней, этапов, сторон познания. И каждый момент познания, будучи абсолютизированным, может привести к ошибке. Практическая же деятельность, базирующаяся на методологии, помогает специалистам, проводящим диагностику, уйти от возможных ошибок [11, с. 63]. Согласно исследованиям А.Ковалева [12, с. 98], отличительной чертой диагностики является – оценка ситуации в конкретный момент времени, выявление отклонений и определение причин, вызывающих эти отклонения, то есть выявление причинно-следственных связей и зависимостей.

Под диагностикой инвестиций в природообразующие проекты, на наш взгляд, следует понимать комплексное и системное изучение сущности и выявление наиболее важных признаков взаимосвязи между процессом инвестирования в природообразующие сектора экономики и техногенным, антропогенным, ресурсным состоянием окружающей среды и социальным состоянием общества. При рассмотрении диагностики возможности инвестирования в природообразующие проекты представляется целесообразным рассматривать ее в рамках трех составляющих: экономической, экологической и социальной как производной первых двух.

Современные методы диагностики управления инвестициями в природообразующие проекты исходя из социо-эколого-экономического состояния объекта исследования можно классифицировать по четырем группам (табл. 1).

Диагностика экономической составляющей в данном случае должна охватывать характеристику экономического и природно-ресурсного потенциала территории в границах возможной реализации рассматриваемых природообразующих проектов, учитывая уровень его использования.

Диагностика экологической составляющей включает анализ критических показателей загрязнения почв, атмосферного воздуха, гидросферы, наличия отходов.



Таблица 2. Классификационные подходы к диагностике системы управления инвестициями в природопреобразующие проекты

Вид диагностики	Примечание
Экспресс-диагностика	Предварительный анализ возможной реализации инвестиций в природопреобразующие проекты в рамках определенных территорий, который базируется на анализе небольшого количества наиболее информативных показателей
Видовая диагностика	Видовой анализ инвестиций в природопреобразующие проекты, характеризующих определенную сферу их реализации либо определенный характер воздействия на окружающую среду
Комплексная диагностика	Анализ всех аспектов управления инвестициями в природопреобразующие проекты, который базируется на многоуровневой оценке их эффективности (региональной, отраслевой, коммерческой, общественной и т.д.)
Системная диагностика	Совокупность методов и способов исследования систем управления инвестициями в природопреобразующие проекты как многокомпонентной и многоуровневой системы (с возможностью дополнительного применения методов экспертного оценивания)

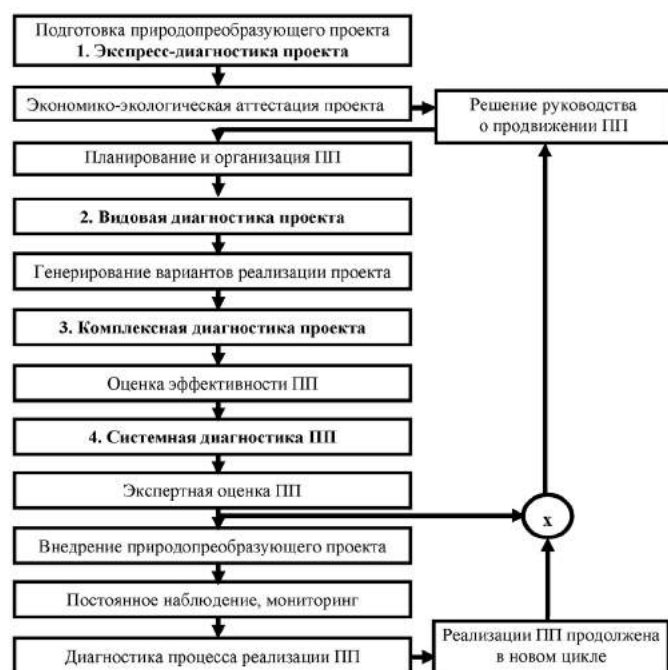
Диагностика социальной составляющей включает исследование изменений демографической структуры общества в результате реализации природопреобразующих проектов, а именно: критичных демографических колебаний (рост или сокращение) либо нестабильных их состояний и их сравнение с другими объектами в связи с повышенной заболеваемостью населения; неудовлетворительной структурой занятости населения; негативными характеристиками рынка труда (безработица, трудовые ресурсы), а также отрицательными социальными показателями (низкий средний уровень доходов) и т.д.

Исходя из выше сформулированных общих концептуальных подходов к экономической диагностике, а также базируясь на классификационных подходах к системам природопользования в рамках отдельных территорий, предложенных М.Балджи и С.Харичковым [11], считаем целесообразным предложить следующие виды диагностики систем управления инвестициями в природопреобразующие проекты (табл. 2).

Типовая схема внедрения и диагностики природопреобразующих проектов (ПП) представлена нами на рис. 1.

Экспресс-диагностика проводится для получения небольшого количества ключевых, наиболее информативных показателей. Применительно к диагностике инвестиций в природопреобразующие проекты – это предварительный прогноз (комплексный анализ), который оценивает динамику изменения основных по-

Рис. 1. Типовая схема внедрения и диагностики природопреобразующих проектов (ПП)



казателей, характеризующих особенности возможного (потенциального) их воздействия на окружающую природную среду. В рамках экспресс-диагностики природопреобразующих проектов в первую очередь необходимым представляется проведение экономико-экологической аттестации проекта, структура и особенности реализации которой будет рассмотрена ниже в статье. При экспресс-диагностике считаем целесообразным также проведение SWOT-анализа с выявлением положительных, негативных, перспективных и опасных элементов комплексного природопользования к определенному объекту. Качественные показатели, которые используются для системной диагностики, могут иметь различные источники получения информации: личные наблюдения эксперта-диагноста, опросы разного круга респондентов (руководители и специалисты предприятия, все рабочие предприятия, владельцы, банковские специалисты, самые крупные потребители и поставщики, независимые эксперты-экологи и т.п.).

Для экспресс-диагностики используются оба подхода. В дополнение к ним в зависимости от методики формирования и использования показателей-индикаторов для конкретного объекта исследования могут быть рекомендованы другие методические подходы, а именно:

□ **коэффициентный подход**, который рассчитывается путем сравнения определенных абсолютных показателей (например, коэффициент абсолютной ликвидности, финансовой автономии, прибыльности и т.д.);

□ **индексный подход**, который предусматривает изменение состояния объекта исследования во времени (темпа роста, прироста и тому подобное). При проведении диагностики предметом исследования может быть как единичный индекс (оценка значения относительно единицы), пара индексов (проверка соотношения между ними), так и динамический ряд индексов за определенный период, изучение которого дает возможность определить скорость замедления или ускорения соответствующих процессов;

□ **агрегатный подход**, суть которого заключается в вычислении оценочных агрегатов – абсолютных оценочных показателей, которые рассчитываются по специальным методикам (например, обычные источники финансирования запасов, результат эксплуатации инвестиций, результат хозяйственно-финансовой деятельности). Исследование осуществляется путем сравнения абсолютных значений определенных пар агрегатов.

В зависимости от выбора того или иного методического подхода к исследованию оценочных показателей природопреобразующей деятельности нашли распространение следующие виды анализа:

□ **динамический (ретроспективный) анализ** определенных показателей, который предусматривает их изучение в динамике и измерение взаимосвязей по данным динамических рядов;

□ **сравнительный анализ** – сопоставление фактически достигнутого значения показателей по природопреобразующему проекту со средним по группе аналогичных проектов;

□ **эталонный анализ**, проведение которого предполагает сравнение фактически достигнутого значения показателя проекта с определенным эталоном (нормативом), который в свою очередь определен как допустимый (критический) предел его изменения;

□ **дисперсионный анализ** – определение отклонения одного показателя от другого по варьирующим признакам и его зависимости от этих признаков (например, уровня загрязненности атмосферы, почв, водных ресурсов);

□ **корреляционно-регрессионный анализ** – применяется при определении тесноты взаимосвязи разных факторов, которые влияют на одну из величин (например, влияние последствий реализации проекта на уровень заболеваемости населения определенной территории).

Видовая диагностика заключается в рассмотрении отдельных проблемных вопросов либо локальном анализе определенных видов и типов инвестиций в природопреобразующие проекты с учетом специфики реализации (например, инвестиции, реализуемые в рамках функционирования водных, лесных, земельных ресурсов и т.д.).

Комплексная диагностика – это оценка и анализ совокупного воздействия инвестиций природопреобразующих проектов на основе многоуровневых выводов о перспективном развитии территорий, охватывающих разные отрасли экономики. Комплексная диагностика предполагает проведение комплексной оценки эффективности (экологической, коммерческой, общественной, региональной, бюджетной и т.д.).

Системная диагностика может быть продолжением комплексной диагностики. В ее рамках система управления инвестициями в природопреобразующие

проекты рассматриваются как многокомпонентная и многоуровневая система. Для этого вида диагностики считается целесообразным проведение экспертных оценок природообразующего проекта.

Несмотря на то, что процесс диагностики систем управления инвестициями в природообразующие проекты реализуется исходя из общих подходов к экономической диагностике, нам представляется целесообразным проведение в рамках экспресс-, видовой и комплексной диагностики природообразующих проектов процедуры с использованием в качестве составляющей механизма *экономико-экологической аттестации* природообразующих проектов.

Экономико-экологическая аттестация как инструмент диагностики инвестиций в природообразующие проекты не нашла еще должного отражения в отечественной науке и практике. Она представляет собой многоэтапный комплексный механизм, в процессе которого анализируются возможные схемы финансирования проекта, а также реализуются оценочно-аналитические процедуры, направленные на обеспечение экологического анализа и контроля, за процессами инвестирования в природообразующие проекты. Основными видами оценочно-аналитических процедур, проводимых в процессе экономико-экологической аттестации природообразующих проектов, являются (рис. 2):

- оценка воздействия на окружающую среду;
- экологическая экспертиза;
- стратегическая экологическая оценка воздействия на окружающую среду;
- экологический анализ;
- экологический аудит.

В настоящее время механизм экологического контроля и оценки экономико-экологической эффективности инвестиций в проекты в Украине, носящих природообразующий характер, в основном ограничивается только процедурами проведения оценки воздействия окружающей среды (ОВОС), экологической экспертизы и экологического аудита, что закреплено в законодательном порядке.

Так, согласно Закону Украины «Об экологической экспертизе» №45/95-ВР от 09.02.1995 [13], экологическая экспертиза в Украине – это вид научно-практической деятельности специально уполномоченных государственных органов, эколого-экспертных формирований и объединений граждан, основывающейся на межотраслевом экологическом исследовании, анализе и оценке предпроектных, проектных и других материалов либо объектов, реализация и действие которых может отрицательно влиять или влияет на состояние окружающей природной среды и здоровья людей, направленной на подготовку заключений о соответствии запланированной либо осуществляемой деятельности нормам и требованиям законодательства об охране окружающей природной среды, рациональном использовании и воспроизводстве природных ресурсов, обеспечении экологической безопасности.

Важным элементом экономико-экологической аттестации как оценочно-аналитической процедуры диагностики инвестирования в природообразующие проекты является экологический аудит. Принятие в Украине Закона «Об экологическом аудите» №1862-15 от 24.05.2004 [14] можно считать значительным вкладом в реализацию политики экологизации экономики Украины. Согласно этому закону, «экологический аудит – это документально оформленный системный, независимый процесс оценивания объекта экологического аудита, который включает сбор и объективное оценивание доказательств для установления ответственности определенных видов деятельности, средств, условий, системы управления окружающей природной средой и информации по этим вопросам в соответствии с требованиями законодательства Украины об охране окружающей природной среды и другими критериями экологического аудита».

Экологический аудит является добровольным и обязательным. Сфера использования обязательного экологического аудита закреплена законом. Обязательный экологический аудит осуществляется по заявке заинтересованных органов исполнительной власти или органов местного самоуправления в отношении объектов или видов деятельности, которые представляют повышенную экологическую опасность, в соответствии с перечнем, который утверждается Кабинетом Министров Украины, а также в таких случаях, как: банкротство; приватизация, передача в концессию объектов государственной и коммунальной собственности; передача или приобретение в государственную или коммунальную собственность; создание на основе объектов государственной и коммунальной собственности совместных предприятий; экологическое страхование объектов, а также в других случаях, предусмотренных законом.

ОВОС проводится для выявления, прогнозирования и оценки воздействия конкретного природообразующего проекта на окружающую среду, если это воздействие в дальнейшем потенциально значительно и не может быть выявлено

Рис. 2. Виды оценочно-аналитических процедур, проводимых в рамках экономико-экологической аттестации природообразующих проектов



но, оценено или снижено немедленно. Некоторые виды природообразующих проектов, связанных с новым строительством, крупным расширением или преобразованием (перепрофилированием), требуют проведения ОВОС независимо от их местонахождения ввиду их повышенной экологической опасности. ОВОС может потребоваться и для других менее опасных видов природообразующих проектов, воздействие которых, тем не менее, может затронуть особо охраняемые территории (например, национальные парки и заповедники).

Помимо оценки воздействия на окружающую среду конкретных инвестиционных проектов в дополнение к ОВОС может проводиться и стратегическая экологическая оценка. Термин «стратегическая экологическая оценка» является достаточно новым для отечественной науки и практики инвестирования, его целесообразно использовать для описания процесса оценки возможных последствий для окружающей среды от реализации крупных природообразующих проектов в экономику страны с целью интеграции последних в основные экологические и социально-экономические стратегические программы развития Украины. Эти программы могут относиться как к конкретной отрасли экономики, так и к географической территории или району. Согласно нормативным документам и Закону Украины «О государственном прогнозировании и разработке программ экономического и социального развития Украины» [15], государственное прогнозирование экономического и социального развития – это научно обоснованное предвидение направлений развития страны, отдельных отраслей экономики или отдельных административно-территориальных единиц, возможного состояния экономики и социальной сферы в будущем, а также альтернативных путей и сроков достижения параметров экономического и социального развития (Закон Украины №1602-III от 23.03.2000).

Социально-экономическое развитие включает в себя согласование экономических и экологических приоритетов, целей, средств роста организационного и нормативно-правового характера. Именно для этих целей должна служить стратегическая экологическая оценка (СЭО). Одним из весомых рычагов внедрения СЭО является Генеральная схема планирования территории (Закон Украины №3059-III от 07.02.2002) [16], а также Закон Украины «О регулировании градостроительной деятельности» (Закон Украины №3038-VI от 17.02.2011) [17]. Они наряду с Законом Украины «О государственном прогнозировании и разработке программ экономического и социального развития Украины» (Закон Украины №1602-III от 23.03.2000) [15] создают законодательные и нормативно-организационные принципы и управленческие предпосылки к внедрению СЭО в общую структуру общегосударственного программирования и прогнозирования развития экономики.

Основные преимущества использования стратегической экологической оценки инвестиций в природообразующие проекты заключаются в том, что она позволяет рассмотреть более широкое и суммарное воздействие, а также более разнообразные альтернативы, нежели те, что предусматриваются в оценке воздействия на окружающую среду конкретного проекта. Помимо этого, она может способствовать проведению консультаций между властями и общественностью путем выявления проблем, первоначального сбора данных о существующем состоянии и разработки планов действий в тех случаях, когда предлагается осуществить ряд конкретных проектов в относительно ограниченном географическом районе или в одной отрасли. Стратегическая экологическая оценка может способствовать подготовке ОВОС конкретного природообразующего проекта на более поздних этапах проработки.

Рис. 3. Типы экономико-экологической аттестации природопреобразующих проектов, классифицируемых исходя из особенностей их реализации и финансирования



Экономико-экологическая аттестация, в отличие от механизма реализации экологического аудита, экологической экспертизы и ОВОС, не имеет жестких стандартов, базируется на комплексном использовании общепринятого в настоящее время в инвестиционной практике инструментария (оценочно-аналитических процедур). Она носит более широкий характер и призвана помочь финансово-кредитным учреждениям в формировании взвешенной инвестиционной стратегии, способствующей экологически здоровому и устойчивому развитию общества. При проведении экономико-экологической аттестации в Украине, конечно же, должны учитываться данные ОВОС, СЭО, государственной экологической экспертизы и/или экологического аудита.

Современные основы инвестирования предполагают наличие множества различных субъектов и схем финансирования инвестиций в природопреобразующие проекты. Все это накладывает определенный отпечаток на подходы к оценке, анализу и специфике реализации инвестиций в природопреобразующие проекты. Тенденции, наблюдаемые в настоящее время в мировом сообществе, свидетельствуют об ужесточении экологического законодательства. Невыполнение его влечет за собой необходимость выплаты значительных штрафных санкций и обеспечивает убытки потенциальному инвестору. Поэтому вполне естественно, что современные финансово-кредитные и банковские учреждения, а также инвесторы, осуществляющие финансирование из собственных источников, на предварительной стадии вынуждены будут обращаться к механизму экономико-экологической аттестации. Исходя из этих особенностей инвестирования в природопреобразующие проекты, нами предложены к рассмотрению следующие типы экономико-экологической аттестации (рис. 3):

- аттестация, относящаяся к прямым капиталовложениям;
- аттестация, относящаяся к финансированию через посредников;
- аттестация, связанная с операциями по линии технического сотрудничества.

При проведении экономико-экологической аттестации рассматривается не только воздействие на физическую природную среду, но и воздействие на здоровье людей и безопасность, а также проводится локальная и стратегическая социально-экономическая и экологическая оценка эффективности внедряемых инвестиций в природопреобразующие проекты. Вид экономико-экологической аттестации характеризуется особенностями и характером инвестиционных вложений в природопреобразующие проекты. Инвестиции в природопреобразующие проекты, которые направлены непосредственно на материальный объект (при этом инвестор участвует в выборе объекта инвестиций и в процессе вложения средств), относятся к категории *прямых инвестиций*. *Непрямые инвестиции* характеризуются наличием посредника, инвестиционного фонда или финансового посредника. Наличие посредников усложняет систему экологического контроля над процедурой подготовки и реализации природопреобразующих проектов, потому предполагает разработку своего организационно-экономического механизма управления такого рода инвестициями. Особую группу составляют проекты *в рамках технического сотрудничества*, реализуемых в настоящее время в Украине такими международными структурами, как НЕФКО, Европейский банк реконструкции и развития, Мировой банк, и рядом других организаций. При их реализации обязательно учитываются международные стандарты внедрения такого рода проектов. Более подробно финансовые и процедурные аспекты проведения экономико-экологической аттестации разных типов проектов отражены автором в монографии [9].

Резюмируя все вышесказанное, хочется отметить, что совокупность оценочно-аналитических процедур, которые включает в себя экономико-экологическая аттестация, позволяет с точки зрения субъектов инвестирования обеспечить глубокую, комплексную, поэтапную экспресс-диагностику инвестиционной деятельности, а также выработку мер по формированию стратегической инвестиционной политики, носящей природосберегающий характер.

ВЫВОДЫ

Система управления инвестициями, направляемыми в природопреобразующую сферу хозяйствования в Украине, требует коренного реформирования. Основным заданием всех звеньев инвестиционного процесса должно стать обеспечение экономико-экологической эффективности его реализации, базирующейся на воспроизводстве и рациональном использовании стратегически важного для национальной экономики *природно-ресурсного потенциала*. Это требует формирования новых теоретико-методологических подходов к использованию оценочно-аналитического инструментария процессов инвестирования в природно-ресурсную сферу хозяйствования, которые, с одной стороны, базировались бы на рыночных основах, а с другой стороны, отвечали принципам устойчивого развития и ориентировались на методологию стратегического управления.

Предложенные в статье научные подходы отражают авторское видение процесса диагностики инвестиций в природопреобразующие проекты. Данная трактовка научно-методологических основ экономико-экологической диагностики отличается от существующих подходов как в отечественной, так и в зарубежной практике, расширяя и углубляя их. Возможно, данная версия использования оценочно-аналитического инструментария может показаться специалистам дискуссионной. Однако существующее экологическое состояние Украины требует принятия верных стратегических решений, основывающихся на взвешенной и объективной оценочно-аналитической базе, разработке которой и посвящена данная публикация. Важно также отметить, что формирование новых подходов к диагностированию системы управления инвестициями в природопреобразующие проекты, конечно же, не решит всех экологических проблем, накопившихся в настоящее время в Украине. Однако практическая их реализация может стать одним из первых шагов на пути трансформации экономических отношений в природопреобразующей сфере, которая создаст условия для перехода на магистральное направление устойчивого развития.

ЛИТЕРАТУРА

1. Базилевич В. *Екологічний імператив економічної освіти в контексті глобалізації* // В.Базилевич // Вісник Національної Академії Наук України. – 2010. – №8. – С.15-19.
2. *Темп зростання (зменшення) валової продукції сільськогосподарства (у січні-вересні 2010 року)* / Електронний ресурс. – Режим доступу: www.feg.org.ua.
3. Шкарупа О.В. *Екологічно орієнтована трансформація регіонального розвитку як передумова його екологічної безпеки* // *Сталий розвиток та екологічна безпека суспільства: теорія, методологія, практика* / Андерсон В.М., Андреева Н.М., Алімов О.М. та інші: За науковою редакцією д.е.н., проф. Хлобистова Є.В. ДУ ІЕПСРЕ НАН України, ІПРЕД НАНУ, СумДУ, НДІ СРП. – Сімферополь: ВД «Аріал», 2011. – 464 с.
4. *The 2009 Environmental Sustainability Index Report* / Yale Center for Environmental Law and Policy, 2009. – 403 p. / Електронний ресурс. – Режим доступу: www.yale.edu.
5. Федулова Л. *Прямі іноземні інвестиції у забезпеченні технологічної модернізації виробництва: світові тенденції та проблеми в Україні* / Л.Федулова // *Економіст*. – №5. – 2011. – С.44-48.
6. www.ukrstat.gov.ua.
7. *Інвестування природоохоронної діяльності: монографія* / Буркинський Б.В., Ковалев В.А., Ковалева Н.Г., Степанов В.Н. і др. – Одеса: ІПРЕД НАН України, 2002. – 224 с.
8. Андреева Н.Н. *Екологічно орієнтовані інвестиції в системі забезпечення ресурсно-екологічної безпеки: монографія* / Н.Н.Андреева, С.К.Харічков. – Одеса: ІПРЕД НАН України, 2004. – 196 с.
9. Андреева Н.Н. *Екологічно орієнтовані інвестиції: вибір рішень і управління: Монографія* / Н.Н.Андреева. – Одеса: ІПРЕД НАН України, 2006. – 536 с.
10. *Формування інституціонального середовища підприємницької діяльності у сфері природокористування: інвестиційно-інноваційний аспект: монографія* / М.А.Хвєсик, В.А.Голян, Ю.М.Хвєсик, С.М.Демидюк. – Луцьк: ПВД «Твердис», 2010. – 488 с.
11. Балджи М.Д. *Основи діагностики комплексного природокористування: регіональний вимір: монографія* / М.Д.Балджи, С.К.Харічков. – Одеса: ІПРЕД НАН України, 2008. – 144 с.
12. Ковалев А.И. *Управление реструктуризацией предприятия* / А.И.Ковалев. – К.: АВРИО, 2006. – 368 с.
13. Закон України «Про екологічну експертизу» №45/95-ВР від 09.02.1995 р. / Офіційний веб-сайт Верховної Ради України. – Електронний ресурс. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=45%2F95-%E2%F0>.
14. Закон України «Про екологічний аудит» №1862-IV від 24.06.2004 р. / Офіційний веб-сайт Верховної Ради України. – Електронний ресурс. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=1862-15>.
15. Закон України «Про державне прогнозування та розроблення програм економічного і соціального розвитку України» №1602-III від 23.03.2000 р. / Офіційний веб-сайт Верховної Ради України. – Електронний ресурс. – Режим доступу: <http://zakon1.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=1602-14>.
16. Закон України «Про Генеральну схему планування території України» №3059-III від 07.02.2002 р. / Офіційний веб-сайт Верховної Ради України. – Електронний ресурс. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=3059-14>.
17. «Про регулювання містобудівної діяльності» №3038-VI від 17.02.2011р. / Офіційний веб-сайт Верховної Ради України. – Електронний ресурс. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=3038-17>.