

Іншими словами, дисбаланси інновацій уповільнюють як зростання інновацій, так і їх втрату.

Так, якщо інноваційна креативність буде випереджати у своєму розвитку інноваційну рецептивність на одну або три фази ($b = +1$), ($b = +3$), то виробничі інновації дістануть інноваційно-креативний характер, який буде визначати подальше зростання об'єму виробництва, але вже не з такою ефективністю, як при досконалому характері інновацій. Тому інноваційно-креативний характер властивий інноваціям в їх кінцевій стадії зародження або зростання ($a = +3$ або $a = +1$), а також в їх початковій стадії згасання або занепаду ($a = -1$ або $a = -3$).

Якщо інноваційна рецептивність виробництва буде випереджати у своєму розвитку інноваційну креативність зі здвигом в одну або три фази ($b = -1$), ($b = -3$), то в цьому випадку виробничі інновації також втрачають свій досконалий характер, але набувають при цьому інноваційно-рецептивний характер. Інноваційно-рецептивний характер інновації набувають у тих же станах, що й інноваційно-креативний характер, тобто в кінцевій стадії зародження або зростання ($a = +3$ або $a = +1$) і в початковій стадії згасання або занепаду ($a = -1$ або $a = -3$).

При випереджаючому розвитку інноваційної креативності виробництва стосовно інноваційної рецептивності в дві або чотири фази ($b = +2$ або $b = +4$) інновації набувають компенсаційно-креативний характер. Такий характер інновації дістануть або в початковій стадії зростання ($a = +2$), або в кінцевій стадії згасання ($a = -2$), або в стадії нульового зростання ($a = 0$). У стадії нульового зростання інноваційна креативність інновацій знаходиться у стані зародження або зростання ($x = +2$ або $x = +1$), а інноваційна рецептивність – у стані занепаду або згасання ($y = -2$ або $y = -1$). У результаті зростання інноваційної креативності компенсує собою втрату інноваційної рецептивності інновацій. Тому виробничі інновації набувають компенсаційно-креативного характеру і залишаються у стані нульового зростання ($a = 0$).

Якщо ж інноваційна рецептивність буде випереджати у своєму розвитку інноваційну креативність на дві або чотири фази ($b = -2$ або $b = -4$), то в цьому випадку виробничі інновації дістануть компенсаційно-рецептивний характер. Такий характер інновації набувають також або в початковій стадії зростання ($a = +2$), або в кінцевій стадії згасання ($a = -2$), або в стадії нульового зростання ($a = 0$).

Досліджуючи різноманітність виробничих інновацій, що відрізняються один від одного станами та фазовим характером, можна зробити їх ранжирування за критерієм інноваційного зростання, дослідити взаємозв'язок інноваційних властивостей з економічними властивостями.

В економічній літературі існують два поняття, що можуть бути економічними еквівалентами понять інноваційної рецептивності та інноваційної креативності виробничих інновацій: "екстенсивні та інтенсивні фактори виробництва" [1]. Екстенсивні фактори можуть бути економічним еквівалентом поняття "інноваційна рецептивність виробництва", оскільки обидва вони характеризують залучення у виробництво економічних ресурсів. А інтенсивні фактори можуть бути економічним еквівалентом поняття "інноваційна креативність виробництва", оскільки обидва вони відбивають інтенсивне використання залучених у виробництво економічних ресурсів. Екстенсивні фактори та інноваційна рецептивність виробництва пропорційні витратам на виробництво. А інтенсивні фактори та інноваційна креативність підпорядковуються закону множення.

При русі в інноваційному циклі від ідеї до її втілення в життя, підприємство стикається з проблемами маркетингу. Якщо підприємство включає інновації у свою маркетингову діяльність, то йому вдається істотно понизити ринкову невизначеність і ризик споживчого неприйняття виробничих інновацій. За аналогією з виробництвом можна виявити чинники, що впливають на інноваційний розвиток маркетингової діяльності: здатність підприємства протистояти новаціям конкурентів (інноваційна креативність) і сприйнятливість підприємства до новацій споживачів (інноваційна рецептивність). Інноваційне поле маркетингової діяльності також нараховує 25 станів,

виходячи з яких можна зробити синтез станів і характеру маркетингової діяльності.

Таким чином, використовуючи факторний підхід, можна аналізувати чинники інноваційного зростання економіки, досліджувати стани та фазовий характер основних джерел економічного зростання.

Література: 1. Иванов Ю. М. Соотношение экстенсивных и интенсивных процессов в расширении воспроизводства. – М.: Экономика, 1980. – 152 с. 2. Санто Б. Инновация как средство экономического развития. – М.: Прогресс, 1990. – 296 с. 3. Соловьев В. П. Инновационная деятельность как системный процесс (Синергетические эффекты инноваций). – К.: Феникс, 2004. – 560 с.

Стаття надійшла до редакції
23.02.2009 р.

УДК 330.322.1(477)

Луцицкая Ж. С.

ЭТАПЫ РАЗВИТИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В УКРАИНЕ

The statistic material about the attraction of foreign capital into the economy of Ukraine and Kharkov region is studied in the article. The characteristics of the stages of investment activity in Ukraine during 1991 – 2009 years is given. The number of scientific studies about the investment activity are analyzed. The aspects of foreign capital attraction and the importance and role of investments in conditions of global financial crisis are suggested for the first time. The steps of stabilization the economic situation in Kharkov region to attraction of foreign investments are given.

Развитие системы государственного регулирования иностранных инвестиций в Украине за последние годы прошло ряд этапов.

Эти этапы характеризовались как либерализацией политики притока иностранного капитала, так и созданием благоприятных условий по созданию и развитию бизнеса с участием зарубежных инвесторов.

Цель статьи – анализ инвестиционной деятельности в Украине на протяжении последних 10 лет.

В настоящее время в условиях развития кризисных явлений возникает объективная необходимость в исследовании положительного практического опыта, накопленного предприятиями Украины в области сотрудничества с иностранными инвесторами, и его использования для активации инвестиционной деятельности в период нарастания последствий мирового экономического кризиса, что подтверждает актуальность тематики статьи.

Проблема инвестирования рассматривалась в работах многих отечественных и зарубежных ученых, так в работе В. М. Гриневой, В. О. Коюди [1] проанализирован аспект теоретических основ инвестиционной деятельности. Показана значимость и важность регулирования инвестиционной деятельностью органами управления. Рассмотрен региональный аспект и движение иностранного капитала в Харьковской области в период 1999 –

2003 годов. Сделаны выводы о работе предприятий с иностранным капиталом в условиях стабильной экономики.

Проблемы инвестирования, осуществления иностранных инвестиций исследованы в работах И. А. Бланка, Дж. Сороса [2] и др. Однако особенности иностранного инвестирования в период развития государственности Украины исследованы недостаточно, что обуславливает цель статьи, которой является выявление основных особенностей, присущих процессам иностранного инвестирования в Украине с 1991 года до настоящего времени.

Отдельные исследователи, такие, как Т. В. Андросова, В. А. Козуб, Н. Н. Штангей [3], широко проанализировали инвестиционную деятельность в Украине в период 2002 – 2006 годов.

Анализ сделан из широкого представленных статистических данных, в том числе по Харьковской области. Однако все глобальные и фундаментальные выводы данного научного обзора актуальны только в период стабильной экономической и финансовой ситуации в мире и в Украине в том числе. Авторы не рассмотрели инвестирование в условиях кризисных изменений, которые произошли в мировой экономике в последнее время. Поэтому многие выводы подлежат сомнению. Например, вывод о стабильности и монолитности рыночной экономики. Как известно, ведущий финансист с мировым именем Дж. Сорос сделал вывод о необходимости включения элементов плановой экономики в рыночное мировое хозяйство. Эти элементы уже включают и используют правительства многих стран для спасения банковской системы, что проявляется в дотировании крупных банков, компаний и финансовых организаций.

В отношении Украины для широкого привлечения иностранного капитала необходимо решить следующие первоочередные задачи: создание соответствующей законодательной базы, юридических гарантий государства по защите частного капитала и борьбе с коррупцией; использование финансовых и таможенных льгот.

Кроме этого в государственном масштабе не решены вопросы льготного налогообложения, не приняты законы о передаче земли в частную собственность, о функционировании иностранного капитала в банковской сфере. Бойкотируются некоторые нормы функционирования нашей страны как члена ВТО (Всемирной торговой организации) увеличиваются таможенные пошлины, устанавливаются барьеры по ввозу продукции.

Это все приводит к оттоку иностранного капитала из страны, которой в 2008 году составил 12%, и резкому снижению прямых иностранных инвестиций в отрасли экономики Украины, которая по официальным данным достигла в 2008 году 53% уровня ноября 2007 года [4].

Не решен вопрос и с государственной поддержкой банков, в том числе с иностранным капиталом. Это привело к частичному параличу и сбою в работе всей банковской системе страны. Только самые решительные и радикальные меры, в том числе по привлечению иностранного капитала, могут экономике страны выйти из состояния рецессии.

Анализируя литературные источники, можно говорить о существовании основных этапов в развитии процессов иностранного инвестирования в Украине.

Первый этап начался с провозглашением независимости Украины в 1991 году. Это были первые попытки иностранных инвестиций. Они жестко регулировались, наметилось послабление и лояльность к компаниям с иностранным капиталом, собственность, продукция, запчасти и оборудование которых ввозились в страну предприятиями с иностранными инвестициями, освобождались от таможенных сборов и платежей, а продукция не подлежала лицензированию и кватированию. Наметился небольшой подъем предприятий с иностранным капиталом. Однако, в конце 1993 года Кабинет Министров Украины принимает закон, который ограничивает участие иностранных инвестиций в приватизационных программах. Второй этап начался в 1995 году, однако в 1997 году был снова приостановлен [3].

Таким образом, политику правительства Украины в период 1991 – 2000 годах по привлечению иностранных инвестиций можно охарактеризовать как очень непоследовательную и непродуманную. Это, безусловно, нанесло серьезный удар всей экономике страны. Постоянные изменения состава Кабинета Министров, нестабильная политическая ситуация, все это привело к тому, что Украина стала менее привлекательной страной для инвесторов.

Ситуация несколько изменилась в 2001 – 2002 годах, когда правительство приняло ряд решений, к которым относятся: переход к денежной приватизации, развитие малого и среднего бизнеса, снижение налоговой нагрузки на предприятиях с иностранным капиталом. Эти изменения активизировали иностранных инвесторов, так в 2001 – 2002 годах американской компанией всего за 150 млн долл. было приобретено 6 отечественных Обленерго. Реальная стоимость каждого из них была на порядок выше [3].

В 2003 – 2005 годах приток иностранных инвестиций возрос, однако не составил и трети вложения на душу населения в экономику Польши, Венгрии, Словакии.

Политическая нестабильность с 2004 года привела к значительному оттоку иностранных инвестиций из страны. Некоторая стабилизация экономики 2006 – 2007 годов, стабильный курс национальной валюты, постоянный рост курса акций украинских предприятий, большой спекулятивный рост стоимости недвижимости привлекли в страну миллиарды долларов иностранных инвестиций.

Однако, вложение капитала осуществилось в наиболее высокорентабельные отрасли экономики и в ликвидную украинскую недвижимость. Более 7 миллиардов иностранных инвестиций пришлось на банковский сектор экономики, торговлю, пищевую промышленность, торговлю ценными бумагами [5].

Инвестиционную привлекательность экономики Украины с 2003 до конца 2008 года необходимо рассматривать в аспекте стабильного роста валового внутреннего продукта (рост ВВП на уровне 7-11,5% в год), стабильности национальной валюты (курс 4,8-5,05 грн в течение 5 лет), укрепления банковского сектора, значительного роста золотовалютных запасов страны с 10,3 млрд долл. до 40,4 млрд долл. в 2007 году [6].

Вместе с тем, в экономике Украины наметились и негативные явления. По данным Министерства финансов, начиная с 2006 года, валовой внешний долг Украины (государственный и корпоративный) увеличился ежегодно на 34 млрд долл. США и по состоянию на 1 октября 2008 года достиг 100,3 млрд долл. – то есть почти 60% от ВВП [4].

Самыми крупными заемщиками на международных рынках были банки и частные компании. Доля долгосрочного долга в общей сумме валового внешнего долга оставалась на стабильном уровне – около 72%. Фактический размер валового внешнего долга Украины уже в 2007 году превысил как критический, так и оптимальный уровень в размере 49,7% ВВП. Эксперты МВФ еще в 2006 году предупреждали украинское правительство и НБУ, что такая сумма внешнего долга для стран при низком уровне государственных доходов увеличивает вероятность разворачивания финансовых кризисов до 66,8% [3].

Внешние долги украинских банков за 9 месяцев 2008 г. увеличились более чем на 12 млрд долл. (до 42 млрд долл.). Это значит, что дефолт и банкротство угрожают сейчас не столько государству в целом, сколько многочисленным коммерческим структурам, которые активно кредитовались за рубежом.

При такой экономической ситуации увеличился отток капитала из страны. Только за период с октября 2008 года по январь 2009 года из экономики страны было вывезено более 20 млрд долл. Закрылись многие иностранные представительства, компании и фирмы. Вероятно дальнейшее ухудшение общей экономической ситуации в Украине. На протяжении 2009 года возникнут проблемы финансирования некоторых отраслей народного хозяйства, в частности металлургии, химической промышленности, строительства, медицины. Переход на закупку газа по европейским ценам даст толчок витку инфляции и стоимости услуг жилищно-коммунального сектора [5].

Все эти факторы внесут свои коррективы и повлекут осторожность вложения капитала частным инвесторам в экономику Украины.

Проблемой эффективности инвестиционной политике государства является: несовершенство законодательства, нестабильная политическая обстановка в Украине, слабость и неконкурентоспособность экономики, шаткое положение в финансово-банковском секторе, отсутствие гарантий государства при ведении бизнеса, коррупция, а так же падение котировок стоимости акций украинских предприятий.

Исходя из этих данных можно сделать вывод, что инвестиционная деятельность в Украине вступает далеко не в лучший этап – этап уменьшения и значительного сокращения прямых инвестиций, на примере Харьковской области можно сказать, что только за 4 квартал 2008 года доля прямых иностранных инвестиций в наш регион уменьшилась более чем на 50% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Также можно сделать вывод о начале нового этапа в инвестиционной деятельности. Этот этап связан с началом глобального мирового финансового кризиса, затронувшего все сферы деятельности нашего государства. Если период с 2004 года по 2008 год можно охарактеризовать как период сверхприбыльных, а иногда и спекулятивных вложений иностранного капитала, то сейчас начинается новый третий этап вдумчивого и осторожного вложения денежных средств в экономику Украины.

Эти вложения западные инвесторы планируют направлять в высокоэффективные, рентабельные и перспективные отрасли экономики. Это переработка вторичного сырья, газонефтедобыча, высокотехнологичные отрасли, сельское хозяйство, строительство зданий, сооружений, гостиниц. Планируется вложение не менее 1,5 млрд долл. в инфраструктуру города и области в связи с подготовкой и проведения чемпионата мира по футболу "Евро – 2012".

Если экономический рост в начале 2010 года не возобновится, Украине будет нечем отдавать кредиты, и тогда государству придется рассчитывать на неприватизированную собственность: железной дорогой, атомными электростанциями, газотранспортной системой.

Поэтому привлечение финансовых средств иностранных инвесторов является важнейшей задачей деятельности Кабинета Министров и Верховной Рады Украины как законодательного и исполнительного органов государства.

Без притока иностранного капитала невозможно эффективное функционирование всей экономике Украины.

Таким образом, можно сделать вывод, что развитие инвестиционной деятельности в Украине прошло несколько этапов.

Период 1991 – 2000 годов характеризуется становлением государственности, восприимчивости Украины, как отдельного суверенного государства и принятия первых законодательных актов по привлечению иностранного капитала.

В 2001 – 2004 года происходил постоянный экономический рост (9 – 12 % ВВП в год) и соответственно активизировалась инвестиционная деятельность.

В этот период происходило наиболее активные привлечения иностранного капитала во все отрасли народного хозяйства Украины. Украина стала инвестиционно-привлекательным государством.

Период 2004 – 2006 годов характеризуется смещением политического вектора и ускоренным движением в сторону стран европейского содружества. Происходит некоторое замедление экономического роста до 5-7% ВВП в год. Однако стабильность банковской системы, укрепление национальной валюты, "приход" в страну дешевых иностранных займов стимулирует инвесторов и создает условия для крупных инвестиций. Рост котировок акций украинских предприятий достиг максимальных значений (июль – декабрь 2006 года).

Период 2007 – 2008 годов оказался самым сложным для инвестиционной деятельности. Нестабильность мировой банковской системы (март – сентябрь 2008 года), нарастающий финансовый кризис заставил пересмотреть фундаментальные основы инвестиционной деятельности.

Прекращение дешевого кредитования украинских банков, сложное положение национальной валюты спровоцировало начало крупномасштабного финансово-экономического кризиса в Украине конца 2008 – начала 2009 годов.

Выявленные этапы инвестиционной деятельности являются основополагающей базой для дальнейшего совершенствования и построения правового и экономического фундамента для эффективного привлечения иностранного капитала в экономику Украины.

Литература: 1. Гриньова В. М. Інвестування / В. М. Гриньова, В. О. Коюда, Т. І. Лепейко, О. П. Коюда; [Під заг. ред. В. М. Гриньової. – Харків: ВД "ІНЖЕК", 2003 – 318 с. 2. Бланк И. А. Инвестиционный менеджмент. – К.: МП "ИНТЕМ ЛТД, "Юнайтед Лондон Трейд Лимитед", 1995. – 368 с. 3. Андросова Т. В. Управление внешнеэкономической деятельностью предприятия / Т. В. Андросова, В. А. Козуб, Н. Н. Штангей. – Харьков: ХНУ, 2005. – 604 с. 4. Статистический ежегодник. – Харьков: Харьковское областное управление статистики, 2007. 5. Статистический ежегодник. – Харьков: Харьковское областное управление статистики, 2000. 6. Закон Украины Об инвестиционной деятельности // Вестник Верховной Рады. – 1991. – №47.

Стаття надійшла до редакції
17.02.2009 р.

УДК 338.48(477)

Галасюк С. С.

ПРОБЛЕМНІ ПИТАННЯ ЩОДО СТАТУСУ МАЛИХ ГОТЕЛІВ В УКРАЇНІ

In the article the attention is focused on absence of a legal status at tourism accommodation of small forms which exist actually, but are not issued legally that considerably disturbs to development of tourist business. On the basis of studying of world experience of small tourism accommodation functioning the analysis of hotel fund of Ukraine and the research of the standard-legal base of our country on maintenance of the hotel enterprises functioning are carried out. It is specified on necessity of acceptance of a package of the documents directed on regulation of activity of small hotels and giving the official status to them.

Проблеми класифікації засобів розміщення туристів розглядаються у працях багатьох учених і практиків сфери готельного бізнесу, відображаються в юридичних документах міжнародних організацій і нормативно-правових актах різних держав. Однак установлення єдиних світових стандартів у сфері гостинності не представляється можливим у зв'язку з різноманітністю національних особливостей, що враховуються при визначенні типу і категорії засобів розміщення в конкретних державах. Проте багато країн користуються стандартною класифікацією засобів розміщення, рекомендованою Всесвітньою туристською організацією (UNWTO), і створюють на її основі власну систему готельних підприємств для забезпечення гармонізації даної сфери діяльності.

Однак, варто відмітити, що в Україні фактичне існування окремих типів засобів розміщення туристів дотепер не знайшло відображення в юридичних документах на державному