ПРИВЛЕЧЕНИЕ ПРЯМЫХ ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ: СТРАТЕГИЯ ДЛЯ АР КРЫМ

Отчет подготовлен для Проекта ЕС-ПРООН
по поддержке крымского Агентства регионального развития

Симферополь, 2011 г.

ОТЧЕТ

«ПРИВЛЕЧЕНИЕ ПРЯМЫХ ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ: СТРАТЕГИЯ ДЛЯ АР КРЫМ»

Отчет подготовлен в рамках Проекта ЕС-ПРООН по поддержке крымского Агентства регионального развития.

Проект поддержки Агентства регионального развития, финансируемый ЕС и внедряемый ПРООН, был запущен в 2010 году. Проект поддерживает повышение потенциала Агентства регионального развития Автономной Республики Крым, созданного крымским правительством для координации работы в сфере социально-экономического развития и продвижения региона среди инвесторов. Проект помогает Агентству достичь институциональной зрелости и финансовой жизнеспособности, для того чтобы эффективно работать со всеми партнерами и содействовать устойчивому региональному развитию Крымского полуострова.

Автор: д-р Дуглас ван ден Берге (Dr. Douglas van den Berghe)

Дата публикации: 30 июня 2011 года

Отчет является собственностью ПРООН, при использовании материалов ссылка на данный отчет является обязательной. Идеи, выводы или рекомендации принадлежат исключительно автору и не обязательно отражают точку зрения ПРООН или других организаций и учреждений системы ООН или Европейского Союза.

© ПРООН, 2011

Содержание

1. Прямые иностранные инвестиции в 2011 году 4
2. Национальные и региональные тенденции 5
   2.1 Данные по инвестиционным потокам и проектам 5
   2.2 Ситуация с ПИИ в Украине 6
      2.2.1 Инвестиционные потоки 6
      2.2.2 Распределение по секторам 7
      2.2.3 Распределение по странам 9
      2.2.4 Конкуренция за инвестиции 10
      2.2.5 Конкурентоспособность Украины 11
      2.2.6 Ведение бизнеса в Украине 13
      2.2.7 Инвестиционная политика 15
   2.3 Ситуация с ПИИ в АРК 18
      2.3.1 Потоки ПИИ 18
      2.3.2 Страны происхождения ПИИ 19
      2.3.3 Распределение по секторам 20
      2.3.4 Конкурентоспособность АРК 21
      2.3.5 Инвестиционная политика 26
      2.3.6 Общий инвестиционный климат в АРК 27
3. Условия ведения бизнеса в АР Крым для ПИИ 28
   3.1 Приоритетные секторы для поиска ПИИ 28
      3.1.1 Туризм 28
      3.1.2 Сельское хозяйство (включая переработку) 31
      3.1.3 Легкая промышленность 33
   3.2 Решающие факторы определения месторасположения для приоритетных секторов 35
      3.2.1 Туризм 36
      3.2.2 Сельское хозяйство (включая переработку) 36
      3.2.3 Легкая промышленность 38
   3.3 Сравнительный анализ приоритетных секторов 39
      3.3.1 Туризм 39
      3.3.2 Сельское хозяйство (включая переработку) 41
      3.3.3 Легкая промышленность 43
   3.4 Взвешенный анализ для приоритетных секторов 43

3.4.1 Туризм 44
3.4.2 Сельское хозяйство (включая переработку) 44
3.4.3 Легкая промышленность 45
3.5 Итоги анализа 46
4. Политика стимулирования инвестиций 48
4.1 Введение в понятие стимулирования инвестиций 48
4.2 Стратегии стимулирования инвестиций в Европейском Союзе 48
4.2.1 Венгрия 50
4.2.2 Польша 52
4.3 Стратегии стимулирования инвестиций вне Европейского Союза 54
4.3.1 Россия 54
4.3.2 Грузия 55
4.3.3 Украина 56
4.4 Потенциал Крыма в сфере стимулирования инвестиций 57
5. Результаты исследования и рекомендации 59
5.1 Условия ведения бизнеса 59
5.2 Организационные аспекты 61
5.3 Привлечение инвестиций 64
5.2 10 основных приоритетов 72
5.3 Управление в переходный период и план реализации 73
5.3.1 Управление в переходный период 73
5.3.2 План реализации 74
6. Заключение 75
7. Источники (в алфавитном порядке) 77

1. Прямые иностранные инвестиции в 2011 году

Приток прямых иностранных инвестиций (ПИИ) в страны назначения помог продвижению экономик этих стран к процветанию через передачу иностранных знаний, технологий и капитала. Традиционно наибольшие потоки иностранных инвестиций имеют место между индустриальными странами, однако за последнее десятилетие мир стал свидетелем изменения тенденции в сторону увеличения потоков ПИИ в неиндустриальные страны.

2010-й год обозначил серьезное изменение глобального пейзажа ПИИ в трех отношениях. Впервые в истории развивающиеся и переходные страны приняли более половины глобальных потоков ПИИ. Поток ПИИ в развитые страны продолжает сокращаться, в то время как Южная, Восточная и Юго-Восточная Азия стали заметными лидерами восстановления глобальной экономики. Украина заслуживает особого внимания как страна с переходной экономикой, которой удалось увеличить приток ПИИ на 35% в 2010 году после снижения в 56% в 2009 г. Во-вторых, развивающиеся и переходные страны также становятся все более заметными инвесторами. Их доля в мировых исходящих потоках капитала выросла до 28% в 2010 году, тогда как в 2007 году, перед началом экономического спада, она составляла 15%. В-третьих, увеличение роли развивающихся и переходных экономик в качестве инвесторов важно потому, что львиная доля их инвестиции (до 70%) направляется в другие развивающиеся и переходные экономики, тогда как для развитых стран этот показатель достигает только 50%.

Развитие ПИИ в 2010 году показывает, что дальнейшее восстановление потоков ПИИ в 2011 году будет, по всей видимости, связано с инвестициями из развивающихся и переходных стран. В частности, в течение последних лет страны БРИК [Бразилия, Россия, Индия и Китай – *прим. пер.*] заняли существенную позицию в качестве источников ПИИ и будут продолжать укреплять ее в 2011 году. Продолжающаяся в связи с финансовым кризисом корпоративная реструктуризация и новая волна приватизации в некоторых странах создают новые инвестиционные возможности для располагающих денежными средствами развивающихся стран, которые переживают быстрый экономический рост, излишек финансовых ресурсов и сильную мотивацию к приобретению минеральных ресурсов и стратегической собственности за границей.

В то же время, хотя доля исходящих из переходных и развивающихся стран потоков ПИИ значительна, общее глобальное восстановление ПИИ во многом зависит от прочного экономического и инвестиционного восстановления развитых экономик. Экономика США все еще является самой большой в мире, и резкое увеличение исходящих потоков ПИИ в 2010 году является примером ее устойчивости. Исследования показывают, что США становятся все более конкурентоспособными в мировой производственной арене. Объемный внутренний рынок, высокообразованная рабочая сила и снижение стоимости труда указывают на возникающую новую тенденцию в потоках ПИИ.

В связи с укрепляющимся экономическим восстановлением, ростом фондовых рынков и восстановлением корпоративных доходов трансграничные слияния и поглощения были основным способом входа ПИИ, указывая на быструю адаптацию к изменяющимся экономическим условиям. С другой стороны, начало 2011 года ознаменовалось снижением, связанным с налоговым давлением и кризисом государственного долга. Инвестиции с нулевого цикла (гринфилд), которые оказывают большее влияние на реальное экономическое развитие принимающих стран, чем трансграничные слияния и поглощения, увеличились в числовом и стоимостном выражении в течение первого квартала 2011 года. Этот продолжающийся рост многообещающ, поскольку указывает на уверенность в рынке и макроэкономическом развитии.

2. Национальные и региональные тенденции

Потоки входящих инвестиций, и в частности ПИИ, приносят потенциальную выгоду территориям, которые получают улучшенную технологическую базу и оптимизированную базу поставщиков, улучшение количества и качества местных рабочих мест. Инвестиции также играют ключевую роль в повышении способности принимающей территории реагировать на возможности, которые предоставляются глобальной интеграцией, инвестированием и производством.

Традиционно основная часть входящих иностранных инвестиций приходилась на развитые страны. Однако экономический спад, начавшийся в 2008 году, изменил глобальный пейзаж. Впервые, развивающиеся и переходные страны (страны, экономики которых переходят от системы централизованного планирования к свободному рынку) приняли более половины мировых потоков ПИИ[1]. В то время как не было зафиксировано возврата к росту ПИИ в развитых странах, потоки в развивающиеся страны выросли на 10%. В переходных странах наблюдалась остановка падения ПИИ и небольшое увеличения в 1% в Юго-Восточной Европе и странах СНГ.

Следующая глава более детально представит национальные тенденции инвестирования в переходную экономику Украины, и в частности региональные инвестиционные тенденции в Автономной Республике Крым (АРК). Перед проведением оценки тенденций инвестирования следует обозначить разницу между инвестиционными потоками и инвестиционными проектами. Следующий параграф покажет, что первое понятие имеет отношение к денежным потокам, в то время как второе ассоциируется с «кирпичами и раствором».

2.1 Данные по инвестиционным потокам и проектам

Согласно Конференции Организации Объединённых Наций по торговле и развитию (ЮНКТАД) инвестиционные потоки включают капитал, предоставляемый (либо непосредственно, либо через связанные предприятия) прямым иностранным инвестором предприятию-объекту инвестирования, и капитал, получаемый прямым иностранным инвестором от предприятия-объекта инвестирования. ПИИ включают следующие компоненты:

1. Акционерный капитал, т.е. приобретение прямым иностранным инвестором акций и долговых обязательств предприятия в другой стране;
2. Реинвестирование прибыли, которая является частью принадлежащих иностранному инвестору доходов предприятия и реинвестируется в то же предприятие;
3. Внутрифирменные займы, которые являются кратко- и долгосрочными кредитами от материнских компаний дочерним предприятиям или наоборот.

Большинство Агентств по привлечению инвестиций (АПИ) предпочитают работать с инвестиционными проектами, поскольку эти проекты напрямую связаны с такими преимуществами, как рабочие места, капитальные вложения, использование местных поставщиков и наукоемкость. Все эти преимущества мотивируют стратегии регионального экономического роста. Таким образом, инвестиционные проекты питают экономическое развитие значительно больше, чем финансовые инвестиционные потоки, они более ощутимы. Различают три основных типа инвестиционных проектов:

[1] UNCTAD Global Investment Trends Monitor: Global and Regional Trends 2010 No. 5 (January 17th 2011)

1. Инвестиции с нулевого цикла (гринфилд), которые подразумевают создание предприятия с нуля в стране-реципиенте;
2. Инвестиции в уже существующие объекты (браунфилд), предполагающие расширение или реинвестирование в существующие дочерние компании или объекты;
3. Новые формы инвестирования, такие как совместные предприятия, стратегические союзы, лицензирование и другие типы партнерских соглашений, но **только** в случае, если они ведут к созданию новых предприятий (гринфилд)

Следующие разделы главы рассмотрят инвестиционные потоки, а также инвестиционные проекты с примерами реального инвестирования, где необходимо.

2.2 Ситуация с ПИИ в Украине

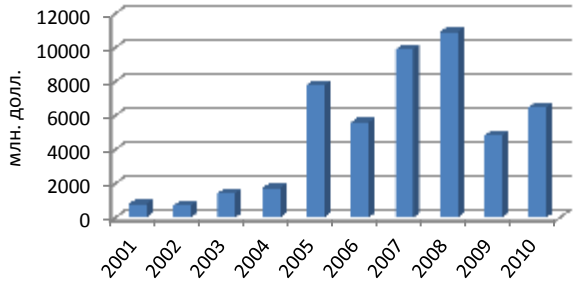
Инвестиции, будь то внутренние или иностранные, указывают на уверенность в будущей экономической привлекательности территории. Инвестиции имеют непосредственное влияние с точки зрения интенсивного увеличения капитала, которое они представляют. Достаточно часто новое оборудование и механизмы означают одновременное улучшение организационной структуры или деятельности. Инвестиции также обычно приносят улучшение знаний и навыков, поскольку они создают стимул для улучшения всех показателей, влияющих на конкурентоспособность. Дополнительной выгодой от иностранных инвестиций является дополнительный капитал, технологии и выходы на зарубежные рынки.

Этот раздел рассматривает позицию Украины на мировом рынке ПИИ. Первоначальный анализ показывает динамику структуры потоков ПИИ, причины значительного роста ПИИ после 2004 года и тяжелые последствия экономического спада с точки зрения потоков ПИИ в Украину. После описания потоков ПИИ показана перспектива инвестирования по секторам и географическим регионам. Поскольку инвестиции стимулируют улучшение других показателей конкурентоспособности, последние подразделы раздела предлагают обзор положения Украины с точки зрения ее конкурентоспособности и условий ведения бизнеса.

2.2.1 Инвестиционные потоки

В то время как развитые страны получают все меньше притоков ПИИ, переходные страны зафиксировали прекращение снижения объемов инвестиций и незначительное их увеличение. В странах СНГ в 2010 году наблюдался скромный средний рост притока инвестиций в 5%, в то время как значительный рост притока ПИИ в Украину достиг 35% в сравнении с 2009 годом. Это в первую очередь связано с ростом цен на сырьевые товары, что положительно отразилось на доходе от инвестирования в сырьевые отрасли. Украине достались богатые месторождения, оцениваемые в 20% мировых запасов железной руды, 30% мировых запасов марганца и большие залежи коксующегося угля.

График 1: Приток ПИИ в Украину



Источник: UNCTAD World Investment Report

2005 год стал поворотным моментом в истории ПИИ в Украине. Приобретение Криворожстали компанией Арселор Миттал стало наикрупнейшей сделкой не только в Украине, но и во всем СНГ[2]. В дополнение, приобретение украинского банка Аваль австрийским Райффайзеном еще больше увеличило объем иностранного инвестирования за год. Он достиг 8 миллиардов долларов, что составило 355% роста. Эти события положили начало ряду приобретений иностранными банками и финансовыми учреждениями, такими как BNP Paribas и OTP Bank в 2006 году, Commerzbank в 2007 году, Intesa San Paolo SA и Unicredito Italiano SpA в 2008 году. В последнем случае, приобретение итальянцами ОАО Укрсоцбанк вылилось в сделку в размере 2,231 млрд. долларов, которая остается крупнейшим приобретением в банковской сфере Украины до сегодняшнего дня.

Экономический кризис, начавшийся в 2008 году, лишил банковский сектор и недвижимость привлекательности. По состоянию на 1 декабря 2009 года в Украине 12 банков подверглись процедуре ликвидации, три банка были национализированы. Кроме того, более 60 украинских банков были выставлены на торги (из 180 банков, функционирующих в стране)[3]. Опрос финансовых инвесторов показал, что только 9% из них были по-прежнему заинтересованы в инвестировании в украинский финансовый сектор, в то время как в октябре 2008 года таких было 88%[4]. Строительный сектор испытал схожий спад.

2.2.2 Распределение по секторам

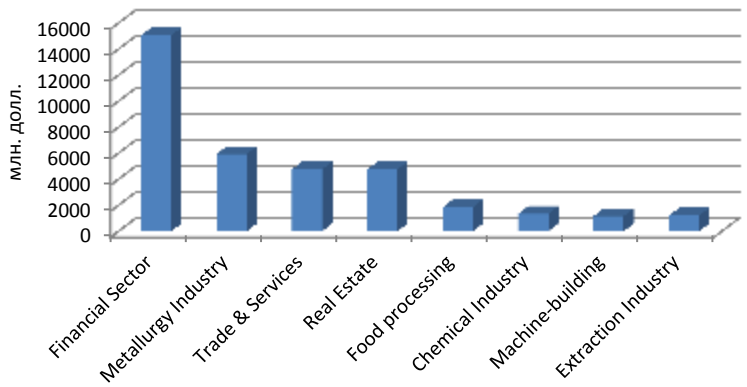
Распределение ПИИ по секторам сильно различается в разных странах. Приток ПИИ в различные сектора экономики определяется целым рядом факторов, характерных для определенного региона в определенное время.

График 2 показывает распределение ПИИ по секторам. Финансовый сектор значительно опережает другие сектора. Общий объем вложений в финансовый сектор составил 15,059 млрд. долларов или 26% всех иностранных инвестиций, что в 2,5 раза превышает объемы инвестирования в металлургию, получившую 5,940 млрд. долларов или 10% всех ПИИ. Только 2% общего объема инвестиций поступили в сельскохозяйственный сектор, несмотря на то, что

[2] UNCTAD, World Investment Report 2006: Foreign Direct Investment from Developing and Transition Economies: Implications for Development (New York and Geneva: United Nations), p.79
[3] Национальный Банк Украины, “Основні показники діяльності банків”, февраль 2010 г, доступен на: http://bank.gov.ua/Bank_supervision/dynamics.htm.
[4] Seola Group Ideas Factory

Украина входит в десятку мировых экспортеров сельскохозяйственной продукции (пшеница, соя, кукуруза)[5]. Такая ситуация связана в первую очередь с тем, что иностранные юридические и физические лица, также как и компании с иностранным участием, не могут владеть сельскохозяйственными землями в Украине[6], а также с обременительными бюрократическими процедурами по приобретению и аренде земли.

График 2: Распределение ПИИ по секторам в Украине



(слева направо)

Финансовый сектор
Металлургия
Торговля и услуги
Недвижимость
Пищевая промышленность
Химическая промышленность
Машиностроение
Добывающая промышленность

Источник: Государственный комитет статистики Украины

Большой объем ПИИ в финансовый сектор не является показательным, поскольку банки не полностью использовали иностранный капитал и займы для инвестирования в производственный сектор экономики, модернизацию инфраструктуры или инновационную деятельность. Вместо этого, основное внимание уделялось финансированию потребления в форме ипотечных кредитов и розничного потребительского кредитования[7]. В некоторой степени это можно объяснить крайне высокими ценами на недвижимость (особенно в Киеве[8]) и сложностями ведения бизнеса в Украине, что делает долгосрочные проекты уязвимыми к изменениям. Высокие цены на недвижимость также объясняют в некоторой степени достаточно большой объем иностранных инвестиций в эту отрасль.

Вторым по привлекательности для ПИИ сектором в Украине является металлургическая промышленность. В этом секторе наблюдался значительный рост протока ПИИ в 2010 году, связанный с ростом цен на сырьевые товары, что также указывает на открытость страны для влияния изменчивых мировых цен на сырье. Следует обратить внимание на тот факт, что почти половину украинского экспорта составляют сырье и сырьевые материалы. Опубликованная в 2010 году новая программа правительства по реформированию должна упростить вложение инвестиций в модернизацию производства. Этот значительный шаг положительно скажется на конкурентоспособности Украины на традиционных рынках.

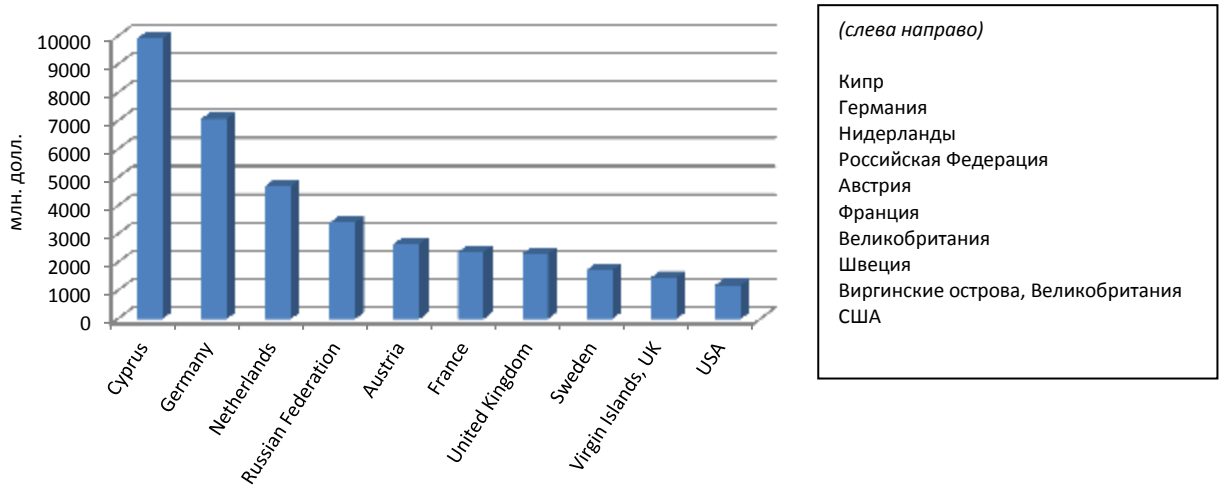
[5] UNCTAD, World Investment Report 2009, op. cit., p.236
[6] Статьи 81, 82 Земельного кодекса Украины
[7] SEOLA Group Ideas Factory, op. cit.
[8] Helen Fawkes, “Kiev becomes latest property hotspot,” *BBC News*, January 5, 2007, доступно на:http://news.bbc.co.uk/2/hi/business/6228205.stm; Institute for Economic Research and Policy Consulting in Ukraine, German Advisory Group on Economic Reform, “Mortgage lending in Ukraine: three strategic questions and answers,” 2003, стр. 2, доступно на: http://ierpc.org/ierpc/papers/t3_en.pdf.

2.2.3 Распределение по странам

ПИИ это инвестиция, которая осуществляется с целью обслуживания делового интереса инвестора в компании, которая базируется в стране иной, чем страна проживания инвестора или *страна происхождения*. Среди причин, по которым компании решают инвестировать в определенную страну, географическая близость, схожая культура или другие близкие характеристики.

Если рассматривать распределение ПИИ по странам, инвестирующим в Украину, то, согласно графику 3, около 80% инвестиций приходят из стран Европейского Союза. Кипр, Германия и Нидерланды являются лидерами среди инвесторов; их доля в общем объеме накопленных иностранных инвестиций составляла соответственно 22%, 16% и 11%. Доминирующее положение Кипра во ввезенных, а также вывезенных (5,8 млрд. долл. или 93% объема[9]) инвестиций отвечает его роли в круговых потоках, т.е. инвестирование украинскими компаниями проходит через Кипр. Это также вероятно отражает инвестиционные сделки, совершаемые через оффшорные отделения в других странах, которые затем регистрируются как инвестиции в оффшоры (например, Кипр) вместо того, чтобы регистрироваться в конечном пункте назначения (Украина)[10].

График 3: 10 крупнейших стран-инвесторов в Украине



Источник: Государственный комитет статистики Украины

Германия на сегодня является вторым крупнейшим инвестором в Украине, общий объем немецких инвестиций превышает 7 млрд. долларов. Основными секторами экономического сотрудничества являются торговля и финансы, производство запчастей для автомобилей, производство стройматериалов и логистика[11]. Для предпринимателей из восточной части Германии часто характерна сильная личная привязанность к региону и знакомство с местной культурой ведения бизнеса.

Третье место Нидерландов в основном объясняется расположением штаб-квартиры Арселор Миттала в Роттердаме, Нидерланды. Приобретение Криворожстали и последующее

[9] OECD Investment Policy Review of Ukraine (March 22nd 2011) p.16
[10] OECD Investment Policy Review of Ukraine (March 22nd 2011) p.16
[11] http://bunews.com.ua/index.php?option=com_content&view=article&id=638:overview-german-investment-in-ukraine&catid=10:economy&Itemid=4 (May 8th 2011)

инвестирование в металлургию обеспечило Нидерландам место в тройке крупнейших стран-инвесторов в Украине.

Присутствие российских ПИИ в Украине вероятно выше, чем показывает имеющаяся в наличии статистика. Российский капитал сосредоточен в тех секторах украинской экономики, которые существенно влияют на промышленный рост в стране и доходы бюджета. В 2007 году[12] Лукойл, ТНК-БП и Татнефть вместе контролировали 90% украинской нефтеперерабатывающей промышленности. Доля Газпрома в украинской газовой отрасли достигает 20%, а доля Русала в алюминиевой промышленности Украины составляет 90%.

2.2.4 Конкуренция за инвестиции

Поскольку экономическая глобализация стерла границы стран и интегрировала национальные экономики в международную экономику через торговлю, ПИИ и потоки капитала, агентства по привлечению инвестиций начали ощущать повышенную конкуренцию в сфере привлечения ПИИ. Для того чтобы и дальше получать экономические выгоды от инвестиций, территории признали необходимость в первую очередь привлекать корпорации и сопутствующие инвестиционные потоки и инвестиционную деятельность. Как следствие, последние двадцать лет наблюдался рост уровня и качества конкуренции за ПИИ.

Для того чтобы повысить свою привлекательность для инвесторов, территории-реципиенты приняли различные меры на национальном уровне. В частности, они:

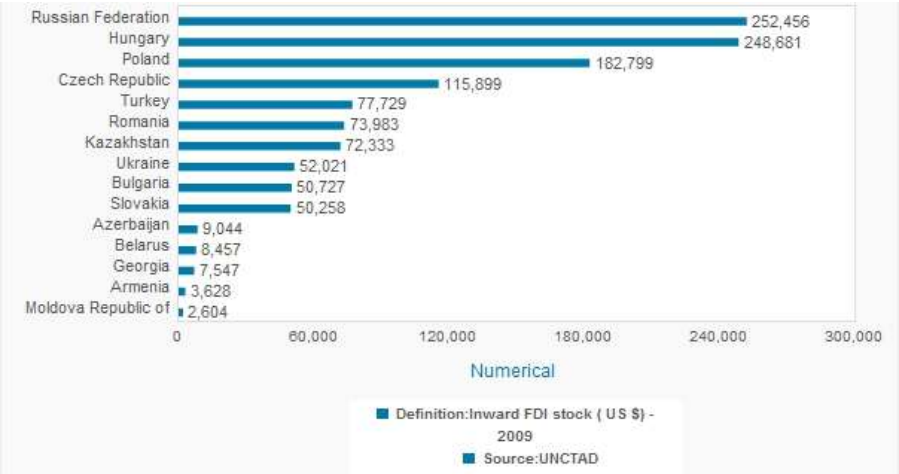
- *Повысили ценность своего предложения,* достигнув большей макроэкономической и политической стабильности, улучшая предложение и качество «твердой» инфраструктуры (напр., земля, транспорт, коммуникации, т.п.) и «мягкой» инфраструктуры (напр., трудовые навыки, условия ведения бизнеса, доступность, т.п.);
- *Ввели более либеральную государственную политику по отношению к инвестициям,* улучшая законодательную базу, снижая регуляторную и административную нагрузку, повышая защищенность инвестора и сокращая налоги на корпоративную прибыль, создавая стимулы и заключая международные инвестиционные соглашения и двух- и многосторонние торговые соглашения;
- *Продвигали свою территорию в информационном пространстве* для того, чтобы расширить круг потенциальных инвесторов и получить возможность прямо влиять и способствовать их решению об инвестировании.

С точки зрения территорий-реципиентов основные конкуренты Украины в области иностранных инвестиций могут быть определены в результате анализа территорий, получающих большие объемы ПИИ. Подбор территорий (стран) основан на нескольких разных критериях:

- Общие культурные характеристики (СНГ)
- Переходные страны (Центральная и Восточная Европа, т.е. Венгрия, Польша, Чехия, Словакия, Румыния, Болгария)
- Географическая близость (Турция)

[12] *Sources:* Companies' websites; Financial Times – fDi Markets | Global Investments; Nataliya Blyakha, "Russian foreign direct investment in Ukraine," *Electronic Publications of Pan-European Institute 7/2009*, p. 7, available at: http://www.tse.fi/FI/yksikot/erillislaitokset/pei/Documents/Julkaisut/Blyakha%200709%20web.pdf

График 4: Общий объем накопленных иностранных инвестиций, 2009 год



Российская Федерация
Венгрия
Польша
Чехия
Турция
Румыния
Казахстан
Украина
Болгария
Словакия
Азербайджан
Беларусь
Грузия
Армения
Молдова

Источник: интернет-сайт LocationSelector, 2011 год

Информация, полученная на сайте LocationSelector [Выбор места], позволяет предположить, что основными странами-конкурентами Украины являются, в порядке важности:

1. Российская Федерация
2. Венгрия
3. Польша
4. Чехия
5. Турция
6. Румыния
7. Казахстан

Основываясь на графике 4 Украину можно отнести к одной группе с Болгарией и Словенией, имеющим близкий объем накопленных ПИИ. Однако данные Государственного статистического комитета Украины на 2010 год определяют ПИИ в расчете на душу населения в объеме 978,5 долларов, в то время как ПИИ на душу населения в Болгарии составляет 7 041 долларов, а в Словении – 9 307 долларов. Украина может потенциально равняться на группу, включающую Россию, Венгрию и Польшу, которые имеют ПИИ на душу населения 2700, 24 850 и 4800 долларов соответственно[13]. С учетом численности населения Украины, составляющей 46 млн. человек, ее благоприятного географического положения и низкой стоимости трудовых ресурсов, эти данные скорее свидетельствуют о неудовлетворительном уровне входящих ПИИ в Украине.

Можно определить целый ряд причин такого неудовлетворительного состояния ПИИ в Украине. В последующих разделах мы обсудим их.

2.2.5 Конкурентоспособность Украины

Мировой экономический кризис, начавшись в США и Великобритании, быстро охватил земной шар и оказал влияние как на развитые страны, так и на развивающиеся рынки. В то время как политики пытаются закрепить тенденции к восстановлению, очевидно, что некоторым странам

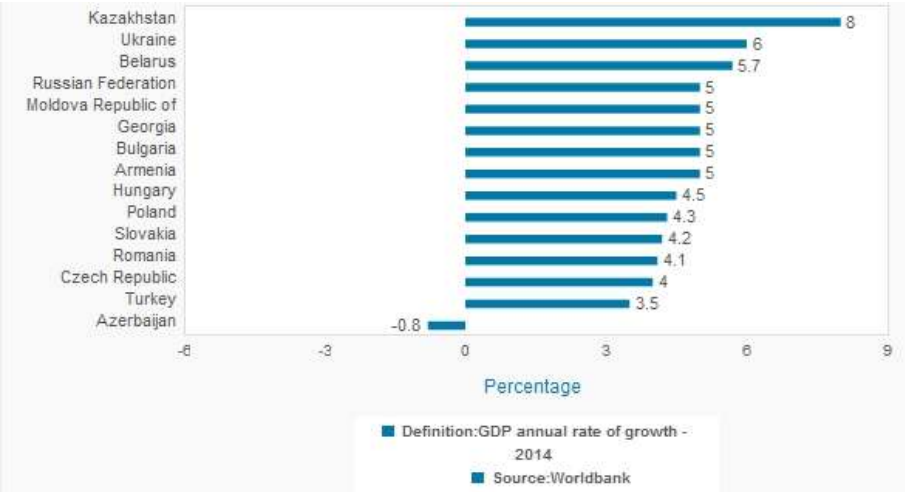
[13] Vale Columbia Center on Sustainable International Investment (November 30, 2010): Inward FDI Profile Russia

повезло больше других. В частности многие развивающиеся рынки перенесли шок лучше, чем ожидалось, исходя из прошлого опыта. Улучшение основ государственной политики в результате прошедших реформ позволило экономике некоторых стран оказать сопротивление экономическим потрясениям. Показатели экономики Украины за последний год отражают сложность задач, с которыми столкнулась страна во время глобального экономического кризиса.

Глубина и продолжительность финансового кризиса свидетельствовали о негативном влиянии на большинство стран, и Украина пострадала больше других: ВВП сократился на 15,1% в 2009 году. Финансовый кризис обнажил слабые места Украины еще в 2009-2010 гг., опустив ее с 72 на 82-ю позицию в отчете «Глобальная конкурентоспособность»[14]. В 2010-2011 гг. Украина опустилась еще на семь позиций, до 89-го места. Снижение рейтинга на семь пунктов в основном связано со значительным ухудшением и без того слабой макроэкономической стабильности, поскольку этот элемент получил негативную оценку по многим отраслям, измеряемым Глобальным индексом конкурентоспособности.

Тем не менее, страна сохраняет характеристики, составляющие ее главные конкурентные преимущества на протяжении последних лет. Хорошо образованное население, гибкий и эффективный рынок труда и большой размер внутреннего рынка остаются хорошей основой для будущего экономического роста страны. Это подтверждается второй позицией Украины среди конкурирующих регионов (страны СНГ, переходные страны, географически близкие страны) по прогнозу будущего роста на сайте LocationSelector.

График 5: Годовые темпы роста ВВП



Казахстан
Украина
Беларусь
Российская Федерация
Молдова
Грузия
Болгария
Армения
Венгрия
Польша
Словакия
Румыния
Чехия
Турция
Азербайджан

Источник: сайт LocationSelector, 2011 год

Эту позитивную перспективу усиливают амбициозные планы нового правительства по реформированию, направленному на решение проблем слабой институциональной системы (134-е место) и крайне неэффективных рынков товаров и услуг (129-е место), что оказывает удушающее действие на конкуренцию и не дает развиваться предпринимательству. В этом контексте недавнее вступление Украины во Всемирную торговую организацию (ВТО) должно способствовать интенсификации конкуренции в стране, вследствие снижения торговых барьеров и внутренних препятствий, таких как неэффективное антимонопольное законодательство (126-е место).

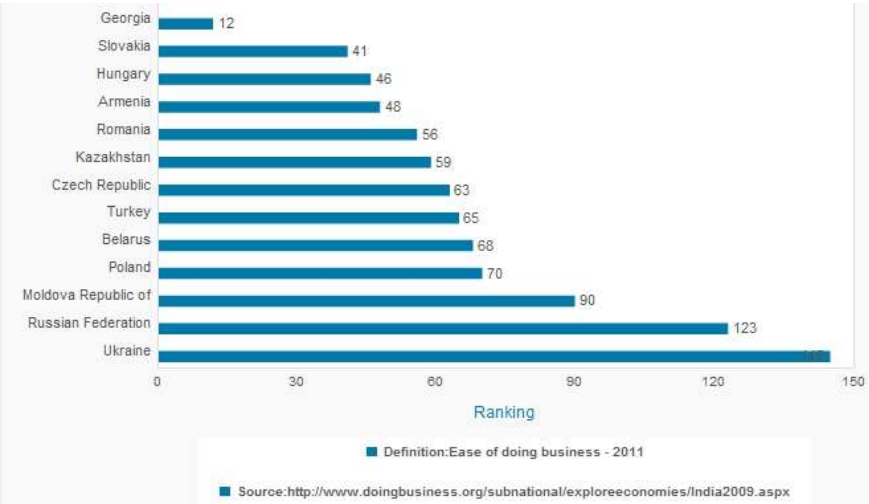
[14] Всемирный экономический форум (ВЭФ)

2.2.6 Ведение бизнеса в Украине

Условия ведения бизнеса, стимулирующие создание новых предприятий, наем сотрудников и получение кредитов, оказывает непосредственное влияние на реальную экономику, создавая рабочие места, конкуренцию и инновации. Доклад Всемирного банка «Ведение бизнеса» замеряет условия ведения бизнеса в стране на ежегодной основе. Доклад ранжирует отдельные страны в списке 183 государств по десяти темам, включая общее ранжирование по легкости ведения бизнеса. Если страна получает высокие оценки по критерию «легкость ведения бизнеса», это означает, что существующие в ней регуляторные рамки способствуют ведению хозяйственной деятельности.

Новая программа реформ правительства, объявленная в июне 2010 года, стала непосредственным результатом отсутствия четких и реалистичных планов и действий правительства по снижению негативного влияния экономического спада и неспособности улучшить условия ведения бизнеса и стимулировать развитие малых и средних предприятий. Поскольку новая программа реформ не была еще реализована, Украина заняла 145-е место в Докладе «Ведение бизнеса 2011» Всемирного банка, опустившись со 142-го места в 2010 году.

График 6: Легкость ведения бизнеса в 2011 году



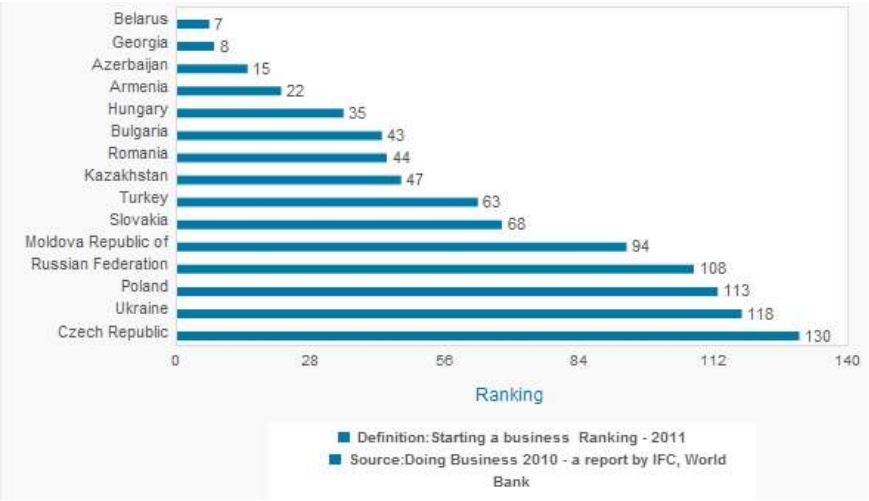
Грузия
Словакия
Венгрия
Армения
Румыния
Казахстан
Чехия
Турция
Беларусь
Польша
Молдова
Российская Федерация
Украина

Источник: LocationSelector 2011

График 6 показывает сравнение показателей конкурирующих с Украиной стран и показывает, что из всех этих стран Украина занимает последнее место. Реформа регуляторных рамок остается основной реформой, необходимой стране для того, чтобы конкурировать за ПИИ.

Что касается других индикаторов, рассмотренных в Докладе, Украина поднялась на 18 ступенек до 118-го места в рейтинге «условий для начала бизнеса», что является одним из наибольших достижений в рейтингах. Тем не менее, общий рейтинг остается довольно низким.

График 7: Условия для начала бизнеса, 2011 г.

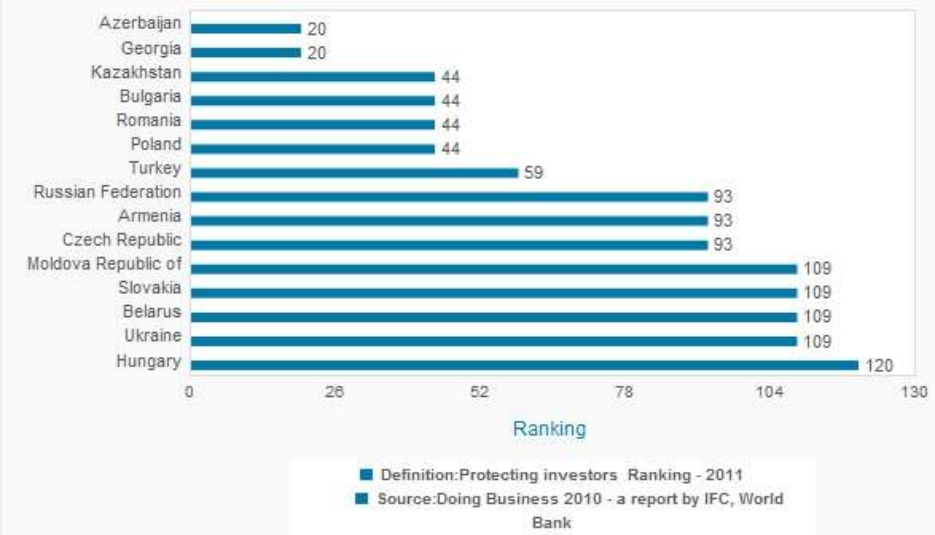


Беларусь
Грузия
Азербайджан
Армения
Венгрия
Болгария
Румыния
Казахстан
Турция
Словакия
Молдова
Российская Федерация
Польша
Украина
Чехия

Источник: LocationSelector 2011

В то же время, что касается «защищенности инвестора» Украина осталась на 109 месте. Эта позиция, сближающая Украину с Молдовой, Беларусью и Словакией, обескураживает, поскольку может заставлять инвесторов продолжать использовать оффшоры, например Кипр, для защиты капитала.

График 8: Защищенность инвесторов, 2011 г.

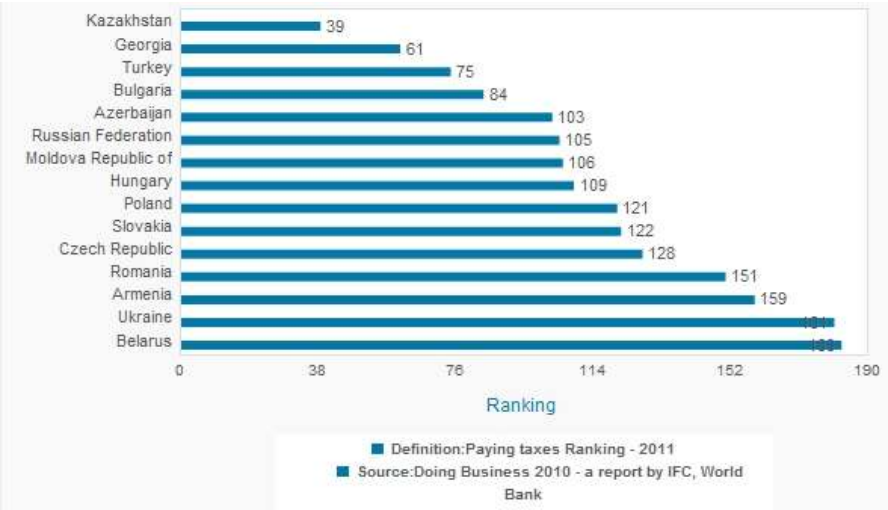


Азербайджан
Грузия
Казахстан
Болгария
Румыния
Польша
Турция
Российская Федерация
Армения
Чехия
Молдова
Словакия
Беларусь
Украина
Венгрия

Источник: LocationSelector 2011

Оценка налоговой системы Украины остается неизменной – государство по-прежнему занимает 181-ю позицию: в Украине в течение года необходимо уплачивать 135 налогов и сборов, в то время как в странах Восточной Европы и Средней Азии только 41,7, а в развитых странах – 14,2 налогов и сборов. Такое количество налогов является серьезным препятствием для привлечения ПИИ и роста отечественного производства. Введение нового Налогового кодекса является частью новой программы реформ, но оно не привело к увеличению налоговых поступлений в бюджет, в то время как принятие закона встретило сопротивление предпринимателей, поскольку, по-видимому, не проводилось публичное и экспертное обсуждение проекта Кодекса.

График 9: Налогообложение, 2011 г.



Казахстан
Грузия
Турция
Болгария
Азербайджан
Российская Федерация
Молдова
Венгрия
Польша
Словакия
Чехия
Румыния
Армения
Украина
Беларусь

Источник: LocationSelector 2011

С марта 2010 года новая программа реформ привела к росту положительных оценок со стороны деловых кругов относительно политического и экономического климата в стране. Индекс привлекательности Европейской Бизнес Ассоциации[15], который ежеквартально оценивает инвестиционный климат в стране путем опроса ста ведущих компаний, работающих в Украине, показывает, что после продолжительного периода инвестиционного пессимизма, начавшегося в октябре 2008 года, респонденты отмечают улучшение условий инвестирования в 2010 году. Тем не менее, опрашиваемые компании отмечают, что такие проблемы как коррупция и земельные вопросы остаются нерешенными.

Факторы, повлиявшие на низкие оценки в рейтинге легкости ведения бизнеса, и определяют неудовлетворительное состояние притока ПИИ, поскольку условия принятие инвестиций и ведения международного бизнеса на местах неадекватны. На Украину оказывают давление наднациональные органы, такие как МВФ, Всемирный банк и ОЭСЕ, с тем, чтобы обеспечить соответствие принципам либерализации, прозрачности и отсутствия дискриминации, а также чтобы приблизить ее инвестиционную политику к признанным международным стандартам. Успех Украины на пути к такому соответствию описывается в следующем разделе.

2.2.7 Инвестиционная политика

Инвестиционная политика включает установленные в государстве законодательные, регуляторные и институциональные рамки в сфере ПИИ, направленные на увеличение иностранного и прямого инвестирования и максимизацию ее выгод. До обнародования новой программы реформ в июне 2010 года[16] Украина не была способна улучшить условия ведения бизнеса для привлечения ПИИ и последующего развития малых и средних предприятий. Этот раздел рассматривает текущую инвестиционную политику и ее изменения, направленные на привлечение дополнительных ПИИ.

[15] Индекс инвестиционной привлекательности регулярно составляется Европейской Бизнес-Ассоциацией с сентября 2008 года и основывается на ежеквартальной оценке условий инвестирования и ожидаемых изменений сотней ведущих компаний, работающих в Украине

[16] Комитет экономических реформ, 2010

Новая программа реформ признает, что приватизация должна рассматриваться не только как источник поступлений в бюджет, но и как инструмент трансформации рынка и повышения конкуренции. Она также стимулирует присутствие иностранных инвесторов в процессах приватизации. Как часть обязательств в рамках вступления в ВТО в 2008 году, и не только, Украина открыла ряд отраслей для иностранных инвестиций, включая транспорт, телекоммуникации и банковскую сферу.

Согласно украинскому законодательству иностранцы могут свободно инвестировать в Украину и пользоваться, по меньшей мере, официально одинаковым с украинцами режимом и режимом наибольшего благоприятствования, в рамках которого отказ в ПИИ возможен на основании угрозы национальной или общественной безопасности. Однако, юридические лица, более 25% акций которых принадлежат иностранному государству, *не могут* участвовать в приватизации государственной или коммунальной собственности[17]. Примером последствий таких ограничивающих условий тендеров может служить задержка давно запланированной продажи 92,79% принадлежащих государству акций поставщика услуг стационарной телефонной связи «Укртелеком» в декабре 2010 года. Из-за медленного хода приватизации частный сектор обеспечивает только 63% украинского ВВП[18], 50% рабочих мест и менее 50% основного капитала. Ситуация с отсутствием четкой законодательной базы и регуляторной прозрачности при проведении тендеров могла измениться после подписания в декабре 2010 года Указа Президента, обязывающего Государственный фонд имущества организовывать предварительные презентации государственной собственности, выставляемой на продажу, и вести сделки по приватизации через открытые тендеры.

Земельная реформа и реформа сельского хозяйства проходят в два этапа. Во-первых, было запланировано обеспечить невмешательство в государственное регулирование цен на сельхозпродукцию, регулирование ограничений импорта и улучшение системы субсидирования в соответствии с требованиями ВТО. Однако правительство ограничило экспорт зерна в 2010 году и последовательно продолжало монополизировать экспорт.

Второй этап относится к созданию прозрачного рынка земли сельскохозяйственного назначения, основанного на системе унифицированного земельного кадастра. Иностранные физические и юридические лица, а также компании с иностранным участием не могут владеть сельхозугодиями в Украине[19]. Несмотря на возможность кратко- и долгосрочной аренды земли, мораторий на владение иностранцами земель сельхозназначения, продленный до 2012 года, воспринимается иностранными инвесторами как серьезное ограничение их деятельности, в особенности с учетом дополнительных сложностей, таких как отсутствие единой система учета земель и недвижимости.

На 1 июня 2009 года Украина подписала 62 двусторонних инвестиционных договора[20], а также Договор к Энергетической хартии (ДЭХ), для того, чтобы обеспечить общую приемлемую базу для развития сотрудничества в области энергетики. ПО состоянию на 1 января 2009 года Украиной были подписаны договоры об избежании двойного налогообложения с 65 странами[21]. Ведутся переговоры о зоне свободной торговли с Европейским союзом. Украина

---

[17] Ст. 8(3) Закона «О приватизации государственной собственности» от 4 марта 1992 г.; ст. 5(2) Закона «О приватизации малых государственных предприятий (малой приватизации)» от 6 марта 1992 г.

[18] Согласно данным Евростата на долю государственного сектора, включающего социальный сектор, приходится 37% ВВП Украины, что выше, например, чем в Польше (25%) или Германии (20%).

[19] Ст. 81, 82 Земельного кодекса Украины

[20] UNCTAD, *Country-Specific Lists of Bilateral Investment Treaties* (New York and Geneva: United Nations, 2009), available at:http://www.unctad.org/Templates/Page.asp?intItemID=2344&lang=1.

[21] База данных Государственной налоговой администрации Украины, доступна на: http://www.sta.gov.ua.

стремится к глубокой и всеобъемлющей зоне свободной торговли, идущей значительно дальше правил ВТО и означающей не только значительное снижение тарифов, но и высокую степень сближения регуляторной базы. Ликвидация нетарифных барьеров путем сближения регуляторных норм и их эффективное применение станет самым важным путем интеграции двух рынков. Заключение такого договора увеличит привлекательность Украины для размещения предприятий.

Реализации реформы законодательства относительно борьбы с коррупцией тормозится вследствие отсутствия общего видения проблем коррупции среди украинских парламентариев и сопротивления чиновничьего аппарата. В 2010 году Украина заняла 134-е место среди 180 стран в Индексе восприятия коррупции, составляемом Транспаренси Интернешнл, поднявшись со 152-го места в 2009 году. Хотя этот прогресс много обещает, Украина все еще находится среди таких стран, как Зимбабве, Того, Сьерра Леоне, Филиппины, Бангладеш, Нигерия, Азербайджан и Гондурас. Для продолжения борьбы с коррупцией 23 декабря 2010 г. Верховная Рада Украины приняла закон «О принципах предупреждения и противодействия коррупции». Предусмотренные антикоррупционные инициативы были рассмотрены экспертами Группы государств по борьбе с коррупцией (ГРЕКО) Совета Европы и получили положительные оценки[22].

Учитывая население, превышающее 46 млн. человек, Украина является крупным потенциальным рынком для прямых иностранных инвестиций. Если добавить к этому выгодное географическое положение и низкую стоимость рабочей силы, Украина предлагает привлекательные возможности для иностранных инвесторов. Проведение чемпионата Европейской футбольной лиги УЕФА в Украине в 2012 году без сомнения открывает инвестиционные возможности для иностранных компаний в инфраструктуре, телекоммуникациях и туристическом секторе[23]. В рамках подготовки чемпионата государство уже выделило средства на создание инфраструктуры, включающие 2 млрд. долл. на аэропорты, 4 млрд. долларов на скоростное железнодорожное сообщение и более 1 млрд. долларов на автодороги и стадионы.

Однако высокий потенциал на сегодняшний день не используется, как показывает довольно слабый общий объем накопленных иностранных инвестиций, что связано с низкой скоростью перехода к рыночной экономике, высоким уровнем коррупции, отсутствием реальных гарантий защиты иностранных инвесторов и политической нестабильностью. Это вылилось не только в неудовлетворительном уровне ПИИ, но и в конкурентном отставании отечественных компаний.

Украина добилась прогресса в разработке законодательных рамок для привлечения ПИИ, но проблемы их имплементации продолжают негативно сказываться на отечественных и иностранных инвесторах и не позволяют стране мобилизовать частные инвестиции, сопоставимые с ее экономическим потенциалом и инвестиционными потребностями.

[22] Пояснительная записка к проекту закона «Об основах предупреждения и противодействия коррупции в Украине» http://w1.c1.rada.gov.ua/pls/zweb_n/webproc4_1?id=&pf3511=39289

[23] См. Закон «Об организации и проведении финальной части ЕВРО-2012» от 19 апреля 2007 г.

2.3 Ситуация с ПИИ в АРК

Крым является автономной парламентской республикой с населением в 1 996 299 чел. (на 1 марта 2010 г.), управляемой в соответствии с Конституцией АРК и согласно законам Украины. Столицей и административным местонахождением республиканского правительства является город Симферополь, расположенный в центре полуострова. Около 4.3% населения Украины проживает в Крыму, и регион производит 2.9% национального ВВП. Экономика АРК сформировалась в основном на базе ее природных богатств и преимуществ особого географического положения в черноморском регионе. Стратегическое расположение позволяет АР Крым достигать нескольких гигантских экспортных рынков, таких как ЕС, СНГ и азиатские страны. Природные условия благоприятствовали развитию сельского хозяйства, рекреационной отрасли и промышленному производству, такому как добыча газа, железной руды, флюсовых известняков, производство стройматериалов, соды и соединений брома.

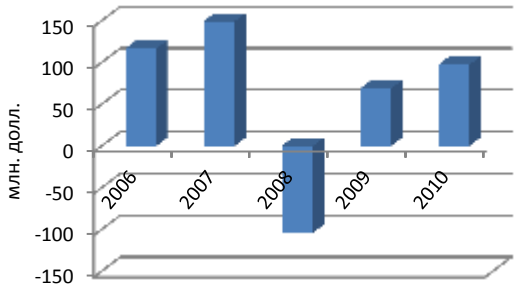
Анализ положения дел с ПИИ в Украине создал рамки для определения ситуации Автономной Республики Крым. Кроме того, поскольку национальная политика и решения сильно влияют на регионы, соответствующие допущения в этом разделе делаются непосредственно на основе предыдущего анализа национального уровня. Первый подраздел описывает приток ПИИ в Крым и последствия экономического спада. Затем рассматривается географическое распределение источников инвестиций, а также обзор распределения по секторам. Анализ завершается обзором конкурентоспособности и условий ведения бизнеса в АР Крым.

Данный раздел, посвященный ситуации в сфере ПИИ в Крыму, ставит своей целью служить солидной основой для разработки эффективной стратегии АРК по привлечению инвестиций. Подробнее этот вопрос рассматривается в третьей главе.

2.3.1 Потоки ПИИ

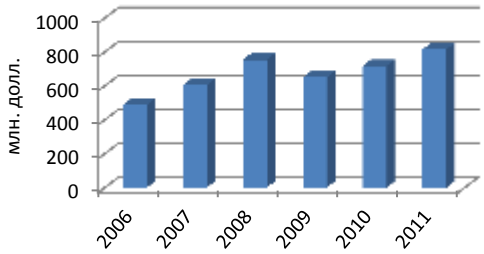
В 2010 г. в Крыму наблюдалось увеличение притока ПИИ на 42% (с 68,6 млн. долл. до 97,2 млн. долл.). Регион принял 2% всех входящих инвестиций, а его доля составила 1,8% в общем объеме накопленных ПИИ в Украине.

График 10: Потоки ПИИ в Крыму



Источник: Государственный статистический комитет Украины

График 11: Объем накопленных ПИИ на 1 января



Источник: Государственный стат. комитет Украины

За последние годы в Крыму наблюдался стабильный рост притока ПИИ, указывающий на восстановление после 2008 года и многообещающие перспективы. Эти положительные результаты получили подтверждение по результатам всестороннего исследования социально-

экономического развития АРК в январе-сентябре 2010 года[24]. АР Крым заняла шестое место в области инвестиций и иностранной хозяйственной деятельности после города Киева, Житомирской, Ровненской, Киевской и Полтавской областей. В предшествующий год АРК находилась на 11-м месте. В частности, наблюдался рост ПИИ, переместивший Крым с 10-го на 3-е место после Киева и Днепропетровской области.

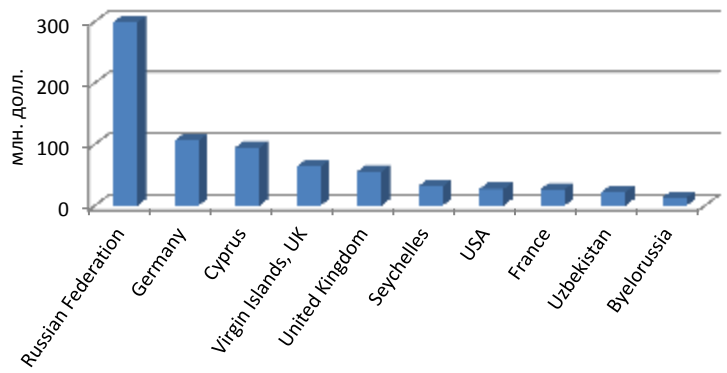
В отличие от Украины, АР Крым испытала отрицательный приток или бегство капитала в 2008 году в ответ на экономический кризис. Это можно объяснить причинами кризиса: завышенная оценка объектов недвижимости. Входящие инвестиции в АРК в значительной части связаны со строительством и инвестированием в недвижимость. Поэтому глобальная экономическая ситуация в 2008 г. привела к неожиданному бегству капитала из проектов по строительству и недвижимости.

При том, что на долю региона приходится 1,8% общего объема накопленных ПИИ, и ПИИ на душу населения составляют 417 долл.[25], абсолютные объемы ПИИ в Крым достаточно низкие. Анализ положения Украины в предыдущем разделе продемонстрировал отстающие позиции страны в привлечении ПИИ, и в частности низкий уровень ПИИ на душу населения в размере 979 долл. Учитывая, что размер ПИИ на душу населения Крыму составляет только 43% от украинского, очевидно, что потенциал Крыма не реализован. Тем не менее, присутствует политическая воля, поскольку Первый заместитель Председателя Совета министров АРК Павел Бурлаков заявил на Черноморском экономическом форуме в Ялте 26 ноября 2010 г. о намерении правительства Крыма довести уровень инвестиций в регионе до 13 миллиардов в ближайшем будущем[26].

2.3.2 Страны происхождения ПИИ

Анализ распределения инвестиций по странам показывает существенное преобладание России над всеми остальными. Общие российские инвестиции составляют 299 млн.долл. или 37% всех входящих инвестиций в АРК. Это показывает растущее влияние России в АРК, подобное ситуации на национальном уровне в отношении влияния на промышленный сектор страны и доходы бюджета. Инвестиции России в основном идут в строительство гостиниц и туристической инфраструктуры, что связано с географическим положением региона и потенциалом туристических доходов на более чем тысячекилометровом побережье Черного моря.

График 12: 10 основных стран-инвесторов в Крыму



(слева направо)

Российская Федерация
Германия
Кипр
Виргинские о-ва, Великобритания
Великобритания
Сейшельские о-ва
США
Франция
Узбекистан
Беларусь

Источник: Государственный статистический комитет Украины

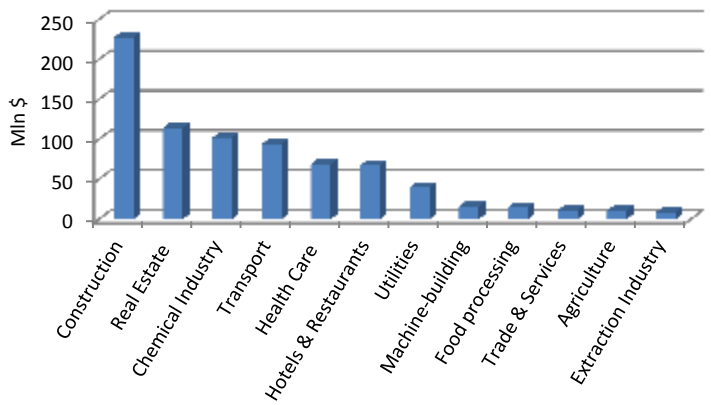
[24] http://invest-crimea.gov.ua/news_body.php?news_id=300&locale=en (8 мая 2010 г.)
[25] Государственный статистический комитет Украины (http://www.ukrstat.gov.ua/)
[26] http://www.blackseaforum.com.ua/news.aspx (6 мая 2011 г.)

Германия и Кипр закрывают тройку главных иностранных инвесторов, со 105 млн. долл. (13%) и 95 млн. долл. (12%) соответственно. Здесь необходимо сделать два важных замечания. Во-первых, почти 30% ПИИ в Крыму являются реинвестированием местного или российского капитала через Кипр или другие оффшорные зоны. Во-вторых, приобретения и инвестирование нового украинского капитала для обновления устаревших производственных объектов в некоторых случаях происходит через фирмы, зарегистрированные в Германии. Примером такой ситуации является компания Крымтитан, принадлежащая Дмитрию Фирташу[27]. Эти факты в действительности снижают объем реальных ПИИ в Крым.

2.3.3 Распределение по секторам

Распределение инвестиций по секторам раскрывает направления развития и сильные стороны региона с точки зрения инвестора. В соответствии с таким подходом туризм является одним из важнейших секторов Крыма. Регион привлек большой объем инвестиций, в основном из России, в сферу строительства, на долю которой приходится 28% всего объема накопленных ПИИ и которая ориентирована в основном на туризм. Также секторы недвижимости (14%), транспорта (12%), гостиничного хозяйства и ресторанного бизнеса (8%) добавляют веса иностранным инвестициям в туризм.

График 13: Распределени ПИИ по секторам в Крыму



(слева направо)

Строительство
Недвижимость
Химическая промышленность
Транспорт
Здравоохранение
Гостиницы и рестораны
ЖКХ
Машиностроение
Пищевая промышленность
Торговля и услуги
Сельское хозяйство
Добывающая промышленность

Источник: Государственный статистический комитет Украины

Объем иностранного инвестирования в химическую промышленность нуждается в пояснениях. Как указывалось ранее, известно, что приобретения и инвестирование украинских компаний в обновление устаревших производственных объектов в некоторых случаях происходит через фирмы, зарегистрированные в Германии. Де факто, это снижает объем реальных ПИИ в химическую промышленность. Таким образом, именно туристический сектор является основным магнитом для входящих в Крым потоков ПИИ в сферы строительства, недвижимости, транспорта, гостиничного и ресторанного бизнеса.

Несмотря на то, что туризм является жизненно важным источником доходов для АР Крым, в качестве главной опоры региона рассматривается богатые сельхозугодия. Однако сельское хозяйство позиционируется непропорционально: только 1,3% всех ПИИ инвестируются в сельское хозяйство в Крыму. В основном это связано с (1) факторами, сдерживающими сельскохозяйственную реформу на национальном уровне, такими как излишнее число

[27] http://www.ft.com/cms/s/0/bce57c76-ee8b-11da-820a-0000779e2340.html#axzz1LZCwBkkf (дата посещения 6 мая 2011 г.)

регулирующих норм, отсутствие легальных экономических механизмов и соответствующей финансовой системы для реализации положений законов и регуляторных актов в сфере сельского хозяйства и (2) рыночными условиями на региональном уровне, такими как высокие затраты на соответствие нормам сельскохозяйственной политики, наличие торговых барьеров и иностранной собственности, бремя таможенных процедур.

Факторы, сдерживающие или стимулирующие инвестиции и рост бизнес сектора территории определяют конкурентоспособность этой территории. Следующий подраздел предлагает обзор конкурентоспособности Крыма на региональном, национальном и международном уровнях.

2.3.4 Конкурентоспособность АРК

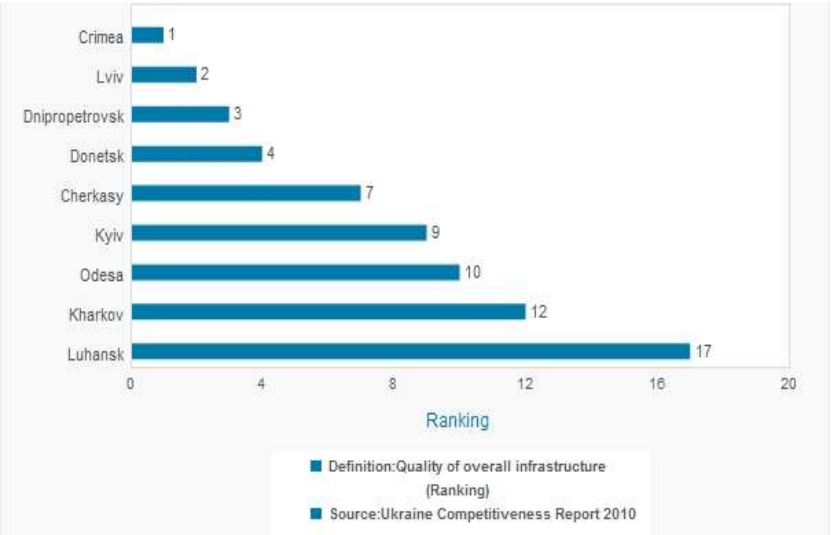
Для разработки эффективной стратегии привлечения инвестиций в АРК необходимо четко определить конкурентоспособность региона в привлечении иностранных инвестиций и содействии экономическому развитию. Доклад о конкурентоспособности Украины, составленный Фондом «Эффективное управление» в 2010 г., дает хороший обзор конкурентоспособности Крыма в сравнении с 19-тью другими регионами Украины. Согласно этому докладу, АР Крым занимает пятое место по общей конкурентоспособности, при том что средняя оценка украинских регионов соответствует девятому месту. Три основных преимущества помогают Крыму в этом:

1. Инфраструктура
2. Начальное образование
3. Высшее образование и переподготовка

Согласно Докладу о конкурентоспособности Украины Фонда «Эффективное управление» АР Крым занимает очень сильные позиции с точки зрения инфраструктуры. Доклад отмечает, что «Крым занимает первое место по стране и 33-е в мировом масштабе, близко к Намибии. Регион получит высшие баллы по качеству дорог, железных дорог, морского и воздушного транспорта и электронным коммуникациям». Это также подтверждается показателями аналитического интернет-ресурса LocationSelector: Крым занимается первое место по качеству инфраструктуры среди избранных регионов Украины. Кроме того, Крым занимает 33 место в глобальном рейтинге общей инфраструктуры. Высокое качество его транспортной сети объясняется вкладом в создание туристической инфраструктуры и попытками оптимизировать преимущества стратегического географического положения: в Крыму есть хорошие автодороги, железные дороги и несколько крупных морских портов, самым крупным из которых является Ялта.

Несмотря на высокую оценку Докладом качества инфраструктуры в АРК, во многих частях она по-прежнему неразвита и требует внимания. Тем не менее, дальнейший анализ рассматривает Доклад о конкурентоспособности Украины в качестве действительного и надежного источника, а его результаты используются для дальнейшей оценки.

График 14: Качество общей инфраструктуры



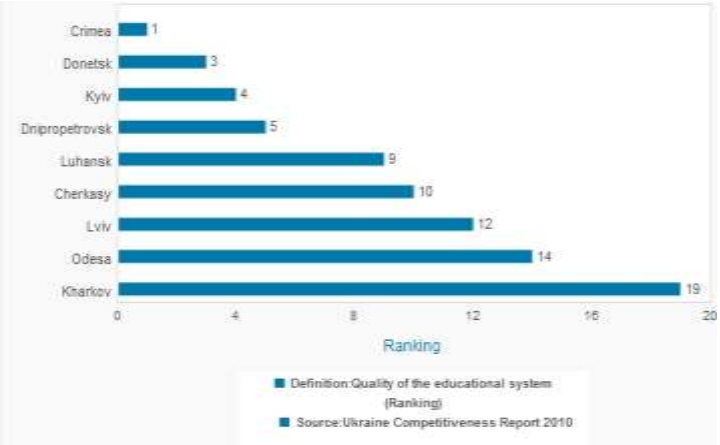
Крым
Львов
Днепропетровск
Донецк
Черкассы
Киев
Одесса
Харьков
Луганск

Источник: LocationSelector 2011

Высокий уровень образовательной системы увеличивает объем квалифицированной рабочей силы и инноваций и, следовательно, способствует повышению конкурентоспособности и развитию. На уровне образовательной системы АР Крым обладает еще одним сравнительным преимуществом в плане качества начального образования, а также высшего образования и переподготовки. По начальному образованию регион занимает второе место в Украине и 53-е в глобальном индексе. В отношении высшего образования и переподготовки регион занимает второе место по стране и 40-е в мировом масштабе, близко к Португалии. Этот высокий уровень образовательной системы подтверждается на LocationSelector графиками 15 и 16. Крым занимает первые места по «качеству образовательной системы» и по «качеству школ управления».

При этом необходимо добавить, что, несмотря на хорошее развитие системы образования как части конкурентного преимущества Крыма, диплом, полученный в учебном заведении АРК, не обязательно отражает соответствующий уровень знаний.

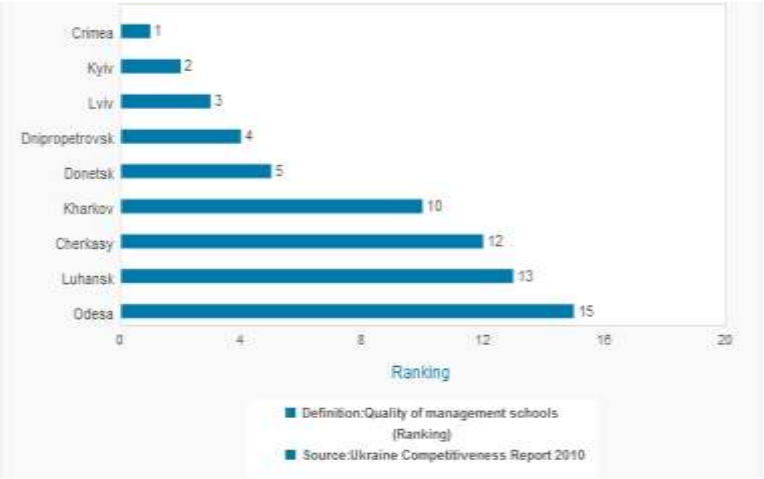
График 15: Качество системы образования



Крым
Донецк
Киев
Днепропетровск
Луганск
Черкассы
Львов
Одесса
Харьков

Источник: LocationSelector 2011

График 16: Качество школ управления



Крым
Киев
Львов
Днепропетровск
Донецк
Харьков
Черкассы
Луганск
Одесса

Источник: LocationSelector 2011

АР Крым можно считать территорией с крайними характеристиками. Он занимает первое место по инфраструктуре, но последнее из всех регионов по эффективности рынка товаров и развитости финансового рынка. Третьей проблемой для региона является институциональная среда, занявшая 19-е место из 20 регионов Украины. Что касается эффективности рынка товаров, данные ниже показывают сравнительный анализ рыночных условий, сделанный LocationSelector, в Крыму и других восьми регионах Украины по следующим критериям:

1. Затраты на соответствие нормам сельскохозяйственной политики
2. Бремя таможенных процедур
3. Наличие иностранной собственности
4. Наличие торговых барьеров

Таблица 1: Рейтинг территорий и оценка конкурентоспособности по всем факторам определения месторасположения относительно условий рынка

Условия рынка		Черкассы	Крым	Днепропетровск	Донецк	Харьков	Киев	Луганск	Львов	Одесса
Затраты на соответствие нормам сельскохозяйственной политики (рейтинг)	2010	71.58	10.00	57.37	28.95	100.00	38.42	90.53	81.05	66.84
Бремя таможенных процедур (рейтинг)	2010	94.71	10.00	68.24	57.65	15.29	36.47	100.00	62.94	25.88
Наличие иностранной собственности (рейтинг)	2010	57.37	10.00	95.26	81.05	66.84	100.00	19.47	90.53	47.89
Наличие торговых барьеров (рейтинг)	2010	19.47	10.00	52.63	85.79	62.11	57.37	90.53	100.00	71.58
Средняя оценка конкурентоспособности		60.78	10.00	68.37	63.36	61.06	58.07	75.13	83.63	53.05
Рейтинг		**6**	**9**	**3**	**4**	**5**	**7**	**2**	**1**	**8**

Источник: LocationSelector 2011

Таблица 2: Рейтинг территорий и оценка конкурентоспособности

Город	Рейтинг	Оценка конкурентоспособности
Львов	1	83.63
Луганск	2	75.13
Днепропетровск	3	68.37
Донецк	4	63.36

Харьков	5	61.06
Черкассы	6	60.78
Киев	7	58.07
Одесса	8	53.05
Крым	9	10.00

Источник: LocationSelector 2011

Сравнительный анализ в таблице 1 показывает, что АР Крым получает самую низкую оценку (т.е. 10.00 баллов) в Украине по всем критериям выбора месторасположения относительно рыночных условий и соответственно получает самый низкий рейтинг в таблице 2. Низкие оценки по затратам на соответствие нормам сельхозполитики, наличие торговых барьеров, наличие иностранной собственности и бремя таможенных процедур не позволяют крымскому рынку товаров и услуг конкурировать в рамках Украины и в мировом масштабе.

Сравнительный анализ институциональной среды АРК представлен в таблице 3.

Таблица 3: Рейтинг территорий и оценка конкурентоспособности по всем факторам определения месторасположения относительно институциональной среды

Институциональная среда	Черкассы	Крым	Днепропетровск	Донецк	Харьков	Киев	Луганск	Львов	Одесса
Фактор размещения									
Бремя государственного регулирования	33.68	10.00	24.21	28.95	100.00	14.74	90.53	81.05	76.32
Утечка бюджетных средств	75.00	10.00	70.00	85.00	55.00	20.00	100.00	95.00	45.00
Права интеллектуальной собственности	66.84	10.00	24.21	76.32	47.89	81.05	100.00	95.26	38.42
Общественное доверие политикам	47.89	10.00	24.21	28.95	100.00	38.42	85.79	62.11	33.68
Прозрачность выработки региональной политики	71.58	10.00	90.53	38.42	100.00	28.95	76.32	85.79	52.63
Нецелесообразность государственных расходов	20.00	10.00	60.00	45.00	70.00	25.00	55.00	100.00	85.00
Средняя оценка конкурентоспособности	52.50	10.00	48.86	50.44	78.82	34.69	84.61	86.54	55.18
РЕЙТИНГ	**5**	**9**	**7**	**6**	**3**	**8**	**2**	**1**	**4**

Источник: LocationSelector 2011

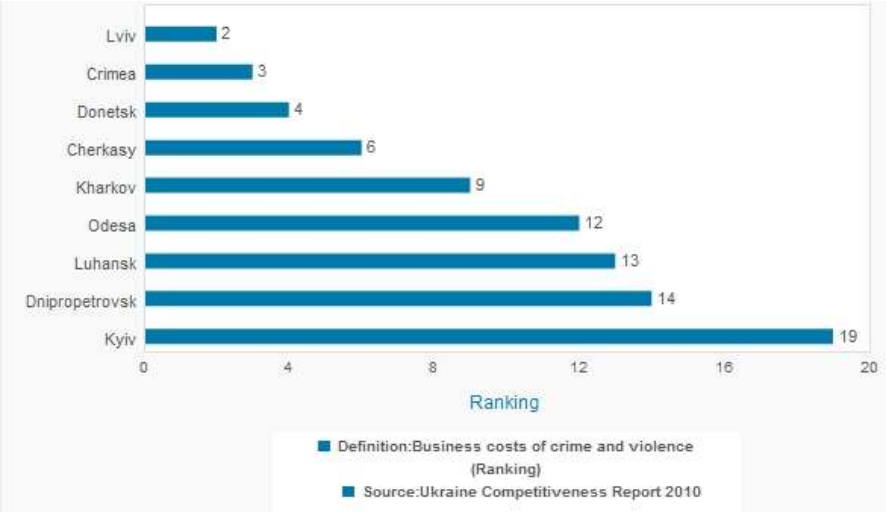
Table 4: Рейтинг территорий и оценка конкурентоспособности

Город	Рейтинг	Оценка конкурентоспособности
Львов	1	86.54
Луганск	2	84.61
Харьков	3	78.82
Одесса	4	55.18
Черкассы	5	52.50
Донецк	6	50.44
Днепропетровск	7	48.86
Киев	8	34.69
Крым	9	10.00

Источник: LocationSelector 2011

Регион получил самую низкую оценку (т.е. 10.00 баллов) по всем факторам: бремя государственного регулирования, утечка бюджетных средств, недоверие общественности политикам, отсутствие прозрачности при выработке региональной политики, нецелесообразность государственных расходов. Ненадлежащее позиционирование этих институциональных факторов является тяжелым бременем для региональной конкурентоспособности и лишает потенциальных иностранных инвесторов желания инвестировать в Крым. В то же время, график 17 показывает относительно небольшие экономические издержки от преступности и насилия.

График 17: Экономические издержки от преступности и насилия



Львов
Крым
Донецк
Черкассы
Харьков
Одесса
Луганск
Днепропетровск
Киев

Источник: LocationSelector 2011

Общая конкурентоспособность АРК значительно выше средних показателей для Украины. Она закладывает основу для ее продвижения в качестве территории для иностранного инвестирования. Усиление конкурентоспособности территории ведет к повышению конкурентоспособности бизнеса на международных рынках. Результаты показывают, что Крым занимает хорошие позиции в национальном и глобальном масштабе в отношении инфраструктуры и уровня образования. Соответственно, эти сферы являются преимуществами региона, которые необходимо использовать в рамках стратегии по привлечению инвестиций.

2.3.5 Инвестиционная политика

В последние годы АР Крым вел поиск международных партнерств, которые позволили бы стимулировать развития региона и продвигать его в качестве территории для инвестирования. В частности были инициировано сотрудничество с Европейским Союзом, Немецким бюро технического сотрудничества, Американским агентством международного развития.

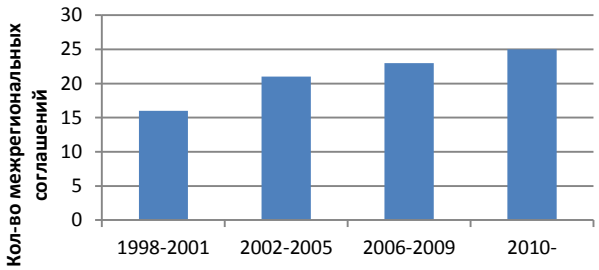
Активное сотрудничество в рамках европейского «Восточного партнерства» привело к соглашению о реализации «Совместной инициативы по сотрудничеству в Крыму». Ее основной целью является содействие устойчивому региональному развитию Крыма на основе опыта ЕС, расширения помощи ЕС и мобилизации ресурсов для обеспечения развития региона. Инициатива представляет собой пакет программ и проектов, финансируемых как донорами, так и инвестиционными фондами.

С 2010 года АР Крым участвует в проектах ЕС «Поддержка высокотехнологичных и инновационных предприятий и передача технологий в бизнес» и «Улучшение государственной политики, стратегий и регуляторные инновации в Украине». Это проекты призваны использовать образовательные преимущества региона, с тем чтобы повысить его инновационный потенциал и конкурентоспособность. Кроме того, Американское агентство международного развития открыло в Симферополе офис проекта «Местные инвестиции и национальная конкурентоспособность».

В попытках привлечь разнообразные инвестиции в республику АР Крым укрепляет связи с Россией и Азией. На 1 января 2010 г. у региона были установлены межрегиональные партнерства с 25-ью регионами Украины и зарубежья:

- 5 регионов Украины: Донецкая, Запорожская, Винницкая, Львовская и Черновицкая области;
- 17 регионов России: Москва, Санкт-Петербург, Краснодарский и Красноярский края, Московская, Тюменская, Пермская, Тамбовская, Новосибирская, Волгоградская, Курская, Ивановская, Оренбургская, Мурманская, Владимирская, Вологодская области и Республика Карелия;
- 3 региона в других государствах: Минский городской совет (Беларусь), Подляшское воеводство (Польша), провинция Хайнань (КНР).

График 18: Межрегиональные соглашения АРК



Источник: Инвестируйте в Крым (www.invest-crimea.gov.ua)

График 18 демонстрирует развитие и интернационализацию АР Крым с целью привлечения иностранных инвестиций. Самыми активными направлениями сотрудничества в этом смысле являются город Москва, Краснодарский край и Курская область. АР Крым построила близкие связи на уровне городов и непосредственные экономические связи с этими регионами России. Крайне плодотворное сотрудничество в секторах здравоохранения и образования выражается в обмене опытом, участии в международных симпозиумах и научных конференциях.

2.3.6 Общий инвестиционный климат в АРК

АР Крым имеет многообещающие условия ведения бизнеса. Ее особое стратегическое положение в Черном море и высококлассная инфраструктура делаю полуостров важным активом для привлечения ПИИ, которые принесут пользу как региональной экономике, так и экономике Украины в целом. Высокие показатели по национальным и международным меркам и качество образовательной системы укрепляют базу для дальнейшего развития крымской экономики. Кроме этого, природные условия благоприятствуют развитию сельского хозяйства, рекреационной отрасли и промышленному производству. Они могут стать значительным источником ПИИ.

Однако, как было отмечено, несмотря на высокие оценки, полученные инфраструктурой и образовательной системой Крыма в Докладе о конкурентоспособности Украины за 2010 год, исследований этих двух сфер «на месте» внушает более сдержанный оптимизм. Инфраструктура не везде развита хорошо, а дипломы крымских образовательных учреждений не обязательно отражают соответствующие знания.

Ясный взгляд на условия ведения бизнеса в АР Крым убеждает, что конкретные условия создания среды, благоприятной для бизнеса, не были должным образом соблюдены. Сегодняшняя неэффективность товарных рынков отражается в обременительном регулировании и процедурах, в частности в сфере сельского хозяйства, которое является важным оплотом Крыма. Слабая институциональная среда с ограниченной защитой права интеллектуальной собственности и отсутствием прозрачности в принятии решений относительно государственной политики рассматриваются как основные проблемы для ведения бизнеса в АР Крым. Эти факторы являются значительным бременем для конкурентоспособного потенциала региона и привлечения потоков инвестиций.

Анализ преимуществ и условий АР Крым составляет основу разработки эффективной стратегии привлечения инвестиций. Следующая глава представляет обширный сравнительный анализ избранных приоритетных секторов АР Крым с территориями-конкурентами, а также исследование потенциала стимулирования притока ПИИ в приоритетных секторах.

3. Условия ведения бизнеса в АР Крым для ПИИ

Целью данной главы является подготовка сравнительного анализа АР Крым и конкурирующих территорий в качестве предвестника разработки Стратегии привлечения инвестиций.

3.1 Приоритетные секторы для поиска ПИИ

Учитывая жесткую конкуренцию за ПИИ крайне необходима сфокусированная инвестиционная стратегия с четко определенными приоритетами для привлечения потенциальных инвесторов. Реалистичная стратегия требует определения трех (максимум пяти) приоритетных привлекательных сектора и направления хозяйственной деятельности, которые дают значительный экономический эффект, и по которым территория обладает привлекательными для инвесторов характеристиками. Приоритетными секторами, которые необходимо определить, являются те, которые

- Открывают самые широкие рыночные возможности относительно проектов ПИИ, которые АРК способна привлечь
- Обеспечивают соответствие между преимуществами АРК и требованиями инвесторов к месторасположению (напр., связанная с портами распределительная деятельность для основных крымских портов)
- Обеспечивают соответствие между преимуществами АРК и конкретными направлениями экономической деятельности (напр., специализированные научные сотрудники для научно-исследовательских и проектно-конструкторских работ)

АР Крым определила туризм, легкую промышленность и сельское хозяйство (в т.ч. переработку) как три приоритетных сектора для привлечения ПИИ. Следующие разделы описывают эти сектора, а также дают сравнительный анализ по конкурирующим в международном масштабе территорий по каждому из приоритетных секторов.

3.1.1 Туризм

Туристическая отрасль в АР Крым является важнейшим сектором региональной экономики. Крымское побережье Черного и Азовского морей имеет протяженность 1115 км, из которых 517 составляют пляжи. В сочетании с целебным климатом и солнечной погодой 2500 часов в год[28], рекреационная деятельность традиционно была и остается ориентированной на пляжный туризм, а основная масса курортников размещается в больших специализированных гостиницах и санаториях. АР Крым предоставляет в данный момент треть всех туристических услуг и половину экскурсионных услуг для иностранцев в Украине.

3.1.1.1 Обзор

Туризм в АР Крым традиционно подразделялся на санаторно-курортный и туристический комплексы. Санаторно-курортный комплекс обязан своим существованием особому

[28] http://www.invest-crimea.gov.ua (дата консультации 10 мая 2011 г.)

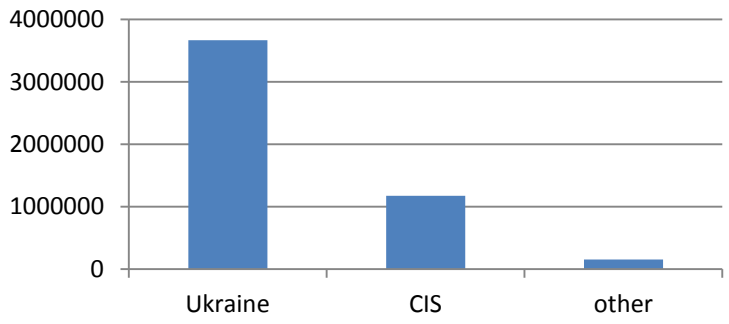
целебному климату приморских зон Южного берега Крыма. Этот климат считается одним из главных богатств этой части полуострова и привлекает множество посетителей. Всего в Крыму 645 санаториев и оздоровительных учреждений, используемых для сезонного лечения и отдыха. Обилие минеральных ресурсов, лечебных грязей, пляжей, климатических и ландшафтных ресурсов и горный воздух сделали продолжительное развитие санаторной отрасли в АРК одним из приоритетных направлений.

Туристический комплекс Крыма включает более 3 тыс. объектов природного и антропогенного характера, сконцентрированных в основном южнобережной зоне. Помимо 17-ти государственных музеев полуострова, в АР Крым расположено 300 коммунальных и ведомственных музеев, специализирующихся на истории, краеведении, науке, литературе и искусстве. Особенности существующей инфраструктуры дают возможность развивать в Крыму некоторые нетрадиционные формы туризма, такие как скалолазание, конный спорт, дельтапланеризм, горный туризм, винные и охотничьи туры, вертолетные и яхтенные прогулки, подводное плавание, научный и автомобильный туризм.

3.1.1.2 Потенциал

В 2009 году полуостров посетили 5 млн. человек, из которых 73,4% были гражданами Украины, 23,5% приехали из стран СНГ и около 3,1% из других стран мира[29].

График 19: Происхождение туристов в АРК



Источник: Программа развития и интеграции Крыма ПРООН

Распределение туристов в графике 19 показывает, что у региона огромный потенциал привлечения туристов вне стран СНГ. Этот потенциал может быть реализован через усиление отношений между Европейским Союзом и Украиной. В данный момент Украина является приоритетным партнером в рамках Европейской политики соседства (ЕПС). Это означает отношения, идущие дальше, чем двустороннее сотрудничество, в сторону постепенной экономической интеграции и углубления политического сотрудничества[30]. Повышение потенциала туристического сектора и снятие экономических и политических барьеров с Европейским Союзом потенциально может значительно увеличить доходы от туризма в АР Крым.

Стремление к росту туристического сектора было также подчеркнуто и поддержано правительством Украины. 4 мая 2011 г. Борис Колесников, вице-премьер-министр и министр

[29] Программа развития и интеграции Крыма ПРООН: Перспективы сельского туризма в Крыму (5 мая 2010 г.)
[30] http://eeas.europa.eu/ukraine/index_en.htm (11 мая 2011 г.)

инфраструктуры правительства Азарова, заявил о том, что к 2014-2015 гг. курорт международного уровня будет создан на западном побережье Крыма. Проект предусматривает охватить «несколько тысяч гектаров, сотни гостиниц, с зоной для развлечений и международным аэропортом». Целью проекта является «увеличение числа отдыхающих в Крыму с текущих 6 млн. до 20 млн. человек в течение ближайших 10 лет, т.е. к 2021 году»[31]. Министерство инфраструктуры, вместе с правительством Крыма и иностранными экспертами, создаст генеральный план по созданию необходимых сетей, нового международного аэропорта, гостиниц и развлекательных заведений.

Две главные категории, имеющие высокий потенциал в АР Крым, это культурный туризм и проведение досуга. Культурный туризм имеет самый высокий потенциал, поскольку Ханский дворец и Херсонесский заповедник представляют общемировую культурную ценность. Это подтверждает процедура по включению обоих объектов в Список мирового культурного наследия ЮНЕСКО.

Согласно крымского аналитического доклада[32], опубликованного в 2010 г., тенденции в сфере рекреации идут в сторону замены трех традиционных ценностей – море, солнце и песок – тремя новыми – пейзажи, местная культура и досуг. Такая рекреация, ориентированная на досуг и природу, в спокойных непереполненных людьми районах Крымского полуострова называется сельским туризмом, и может быть определена как рекреация в сельской местности, обычно с ночевкой в усадьбах, частных гостиницах или домах, не принадлежащих посетителям.

3.1.1.3 Регионы-конкуренты

Для анализа регионов, конкурирующих с Крымом в туристической отрасли, были выбраны страны черноморского бассейна, поскольку они являются альтернативными туристическими направлениями. Эти страны включают (в алфавитном порядке):

1. Болгарию
2. Грузию
3. Российскую Федерацию
4. Румынию
5. Турцию
6. Украину

Раздел 3.2 разъяснит факторы выбора месторасположения в туризме, по которым АР Крым будет сравниваться с конкурирующими регионами.

[31] http://www.nrcu.gov.ua/index.php?id=148&listid=144218 (10 мая 2011 г.)
[32] Программа развития и интеграции Крыма ПРООН: Перспективы сельского туризма в Крыму (5 мая 2010 г.)

3.1.2 Сельское хозяйство (включая переработку)

Хотя туризм является очень важным источником дохода для АРК, сельское хозяйство – наиболее значимая отрасль.

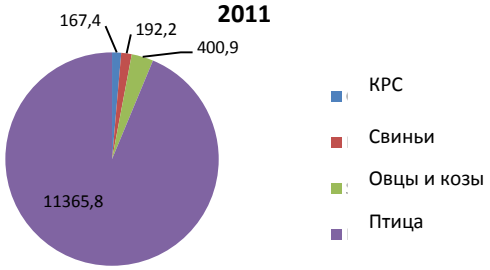
3.1.2.1 Обзор

Крым обладает 1.79 миллионами гектаров богатой, плодородной почвы и хорошо подходит для инвестиций в производство так называемых «мягких товаров» (сельскохозяйственных товаров). Основным вектором развития сельскохозяйственного комплекса Крыма должна стать ориентация на наиболее рациональное использование уникального природного и биоклиматического потенциала полуострова. Климатические условия и плодородие почв в республике дают хорошие предпосылки для развития диверсифицированного сектора сельскохозяйственного производства: текущими приоритетами является производство зерновых, плодо- и овощеводство, виноградарство и виноделие, птицеводческое направление, а также переработка.

График 20: Производство основных сельскохозяйственных культур в 2010 (тыс. тонн)

Источник: Госкомстат Украины

График 21: Поголовье крупного рогатого скота и птицы на 1 апреля 2011

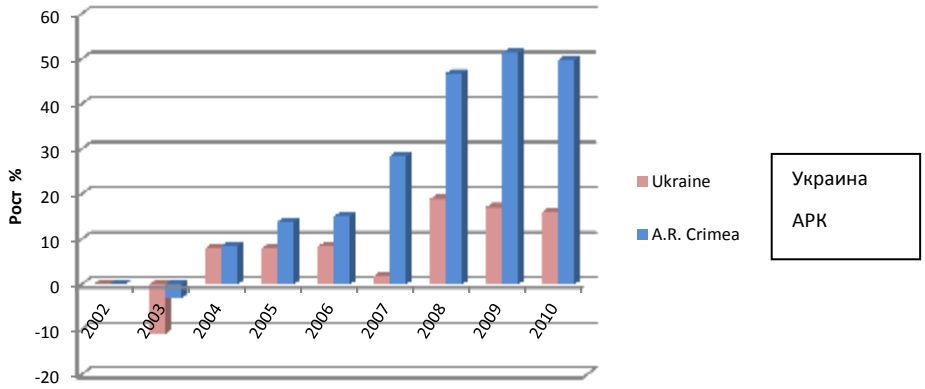


Источник: Госкомстат Украины

3.1.2.2 Потенциал

Показатели развития сельского хозяйства в Крыму в сравнении с общенациональными показателями содержатся в графике 22. Тенденции ежегодного роста свидетельствуют о том, что сельскохозяйственное производство в АРК развивается гораздо быстрее, чем в Украине. С 2002 года Крым зарегистрировал почти пятидесятипроцентный рост по количеству производимой продукции, то есть приблизительно 5.5% роста в год. Для сравнения, рост сельскохозяйственного производства в Украине составил 1.8% в год или всего 16% за 9 лет.

График 22: общий рост сельскохозяйственного производства за 2002-2010 гг.



Источник: Госкомстат Украины

Потенциал для АРК в секторе сельскохозяйственного производства лежит в конкурентном преимуществе следующих четырех составляющих агропромышленного комплекса:

1. Плодородная земля;
2. Недорогая и высококвалифицированная рабочая сила;
3. Наличие потенциала перерабатывающей промышленности;
4. Преимущественное географическое положение для экспорта.

Сельскохозяйственное производство является основной отраслью благодаря высокоплодородной почве Крыма. Поля Крыма богаты черноземами, что делает их одними из наиболее плодородных в мире. Континентальный климат Крыма с солнечным теплым летом и влажной зимой дополняет плодородие почв.

Крым обладает большим запасом недорогой и высококвалифицированной рабочей силой. Несмотря на то, что методы ведения сельского хозяйства в Крыму нуждаются в модернизации, в регионе существуют хорошие складские помещения для хранения урожая, что важно для получения максимальной прибыли от сельскохозяйственного производства.

Ситуация на полуострове также характеризуется наличием хорошего потенциала перерабатывающей промышленности. Выращивание лаванды, шалфея, роз ведется в промышленных масштабах, а продукция проходит цикл первичной переработки. Переработка осуществляется предприятиями в Белогорске, Симферополе, Бахчисарае, Красногвардейском районе и Алуште. В целом, в Крыму под производство эфиромасличных культур отведено около восьми гектаров. Кроме того, Крым – один из наиболее крупных регионов Украины для производства винограда. Регион знаменит своими техническими сортами, которые используются для производства высококачественных вин и иных алкогольных напитков, а также соков. НПАО Массандра производит марочные вина в ялтинском регионе уже более 100 лет.

Четвертым ключевым объяснением почему сельское хозяйство является приоритетным сектором для формирования стратегии привлечения инвестиций, является исключительное географическое положение Крыма. Крым расположен стратегически выгодно, с возможностью выхода на огромные рынки, среди которых ЕС, страны СНГ и Азия.

Тем не менее, стоит отметить, что цепь приращения стоимости развита в сельском хозяйстве не очень хорошо. Сортировка продукции является проблемой, а отсутствие хорошей инфраструктуры в сельской местности препятствует доставке сельскохозяйственной продукции.

3.1.2.3 Регионы-конкуренты

Регионы-конкуренты Крыма в сельскохозяйственной отрасли определяются по принципу географической близости, поскольку имеют сходные условия и климат для ведения сельскохозяйственного производства. По этому принципу было отобрано шесть стран (в алфавитном порядке):

1. Болгария
2. Грузия
3. Молдова
4. Российская Федерация
5. Румыния
6. Украина

3.1.3 Легкая промышленность

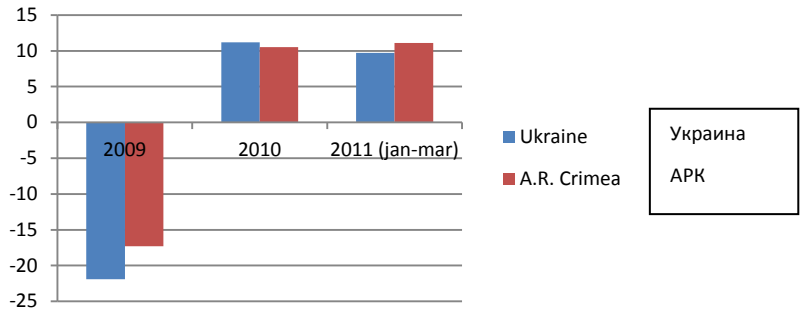
Легкую промышленность можно определить как отрасль промышленности, где все процедуры переработки, производства, сборки или демонтажа происходит в закрытом здании. Типичными товарами, которые подвергаются переработке, производству, сборке или демонтажу включают в себя швейные изделия, предметы домашнего обихода, продукцию пищевой промышленности, постельное белье, украшения, искусственные растения, ювелирные изделия, инструменты, компьютеры и электронные приборы.

3.1.3.1 Обзор

Основными продуктами в легкой промышленности Крыма являются постельное белье (подушки, одеяла), обувь, вязанные трикотажные изделия, мебель, а с недавних пор компьютеры и программное обеспечение.

Измерение объемов общего промышленного производства включает в себя показатели по нескольким секторам – промышленность, добыча полезных ископаемых и энергетический сектор. Поскольку промышленность является подкатегорией промышленного производства, данный отчет предполагает, что показатели роста легкой промышленности совпадают с показателями в целом по отрасли.

График 23: Ежегодный рост показателей промышленного производства



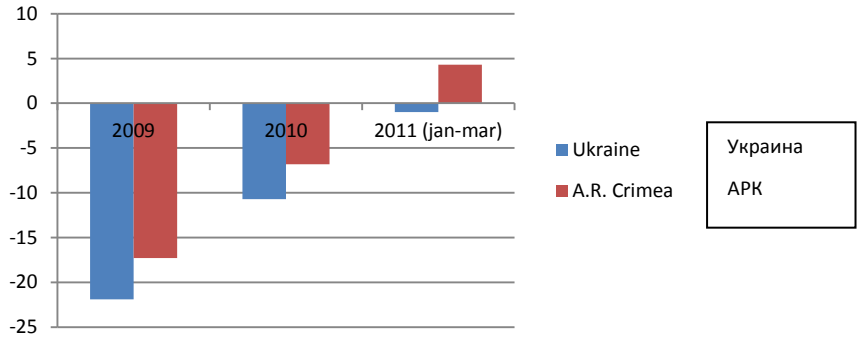
Источник: Госкомстат Украины

В 2009 году в сравнении с 2008 в Крыму наблюдалось 17.3% падение показателей легкой промышленности[33], однако в 2010 году отрасль восстановила положительную динамику с показателями роста 10.5%. Последняя статистика демонстрирует рост 11.1% за период с января по март 2011 г. в сравнении с аналогичным периодом 2010 г. Такие колебания показателей наблюдаются в силу эластичности потребительского спроса на промышленные товары и продукцию легкой промышленности. Резкое падение показателей в 2009 году можно отнести на счет уменьшения спроса в кризисный период.

3.1.3.2 Потенциал

Общий рост легкой промышленности в Крыму за 2009-2011 г., показанный на графике, говорит о том, что показатели АРК выше средних по Украине, и говорит о преимуществе Крыма в Украине.

График 24: Общий рост промышленного производства



Источник: Госкомстат Украины

В процессе производства добавленная стоимость генерируется за счет вклада квалифицированной рабочей силы в объект производства или сырье. Легкая промышленность ассоциируется с циклом производства, где квалифицированная рабочая сила работает исходя из объемов заказа. Глобальные тенденции за последние 20 лет свидетельствуют о том, что

[33] Госкомстат Украины

легкая промышленность, требующая квалифицированной рабочей силы, передвигается в страны с низкими затратами на трудовые ресурсы благодаря техническим нововведениям в сфере компьютерных технологий и использования робото-автоматики. Отдельные процессы и тенденции в сфере легкой промышленности подавляют три характеристики, которые и являются конкурентными преимуществами Крыма:

- Высококвалифицированная рабочая сила для реализации производственных задач
- Невысокие затраты на трудовые ресурсы
- Близость и доступ к потребительскому рынку и оптовым торговцам благодаря географическому положению и инфраструктурной сети.

3.1.3.3 Регионы-конкуренты

Список регионов-конкурентов АРК в сфере легкой промышленности ограничивается государствами Восточной Европы, куда многонациональные корпорации перевели свои крупные производственные мощности. Для сравнения был составлен список следующих государств (в алфавитном порядке):

1. Болгария
2. Венгрия
3. Польша
4. Российская Федерация
5. Румыния
6. Словакия
7. Украина

Экономический потенциал трех приоритетных секторов (отраслей) – туризма, сельского хозяйства и легкой промышленности – говорит о положительной перспективе привлечения инвестиций. Для качественного позиционирования этих секторов в стратегии продвижения инвестиций для АРК, необходимо оценить международный рейтинг Крыма в конкурентной среде. В следующих разделах определены ключевые факторы определения месторасположения (ФОМ) для проведения сравнительного анализа и ранжирования АРК по показателям международной конкурентоспособности.

3.2 Решающие факторы определения месторасположения для приоритетных секторов

Факторы определения месторасположения (ФОМ), например уровень затрат на рабочую силу, качество инфраструктуры, защита прав интеллектуальной собственности и т.д., влияют на общую оценку конкурентоспособности региона. Основываясь на количестве баллов по каждому фактору, рассчитывается общая оценка конкурентоспособности, которую в дальнейшем можно сопоставить с оценками других регионов. Данный метод позволяет рассчитать сравнительную конкурентоспособность различных территорий для инвестирования. Далее в тексте рассматриваются решающие факторы определения месторасположения для каждого из приоритетных экономических секторов АРК.

3.2.1 Туризм

Решающие факторы определения месторасположения, которые характеризуют конкурентоспособность АРК как туристического региона, приведены в таблице:

Группа факторов	ФОМ	Описание
Досягаемость	Количество прямых международных рейсов	Для туристов более привлекательным является международный курорт, куда можно удобно добраться авиатранспортом
	Количество прямых внутренних рейсов	Отдыхающие из страны, где находится курорт, с большей вероятностью выберут именно его, если туда можно удобно добраться авиатранспортом
	Частота вылета рейсов (в неделю)	Высокая частота вылета рейсов (в неделю) позволяет отдыхающим более комфортно добраться до АРК.
Инфраструктура	Качество инфраструктуры	Хорошая инфраструктура позволяет отдыхающим посетить различные достопримечательности
	Наземные линии телефонной связи (на 100 человек)	Большое количество наземных линий телефонной связи говорит о доступности коммуникаций для туристов
Недвижимость	Средняя цена за комнату в трехзвездочном отеле + перелет	Более низкие расценки на проживание в гостинице и покупку авиабилетов привлекают туристов. Средняя цена за комнату в трехзвездочном отеле рассчитывается исходя из цены за двухкомнатный номер в трех трехзвездочных отелях в Симферополе, Керчи и Ялте. Средние затраты на авиабилет рассчитываются исходя из цены на билет из Лондона, Франкфурта и Парижа, которая замеряется дважды в год в разные сезоны.
	Средняя цена за комнату в четырехзвездочном отеле + перелет	Более низкие расценки на проживание в гостинице и покупку авиабилетов привлекают туристов. Средняя цена за комнату в четырехзвездочном отеле рассчитывается исходя из цены за двухкомнатный номер в трех четырехзвездочных отелях в Симферополе, Керчи и Ялте. Средние затраты на авиабилет рассчитываются исходя из цены на билет из Лондона, Франкфурта и Парижа, которая замеряется дважды в год в разные сезоны.
Качество жизни	Количество случаев заболеваемости туберкулезом (на 100 000 человек)	Низкие показатели заболеваемости туберкулезом привлекают большее число туристов в силу благоприятной обстановки со здоровьем населения
	Детская смертность (количество смертей на 1000 живых новорожденных)	Низкие показатели детской смертности привлекают большее число туристов в силу благоприятной обстановки со здоровьем населения
	Средняя продолжительность жизни (количество лет)	Высокая продолжительность жизни привлекает большее число туристов в силу благоприятной обстановки со здоровьем населения

Таблица 5: ФОМ в сфере туризма

3.2.2 Сельское хозяйство (включая переработку)

Решающие факторы определения месторасположения, которые характеризуют конкурентоспособность АРК как сельскохозяйственного региона, приведены в таблице:

Группа факторов	ФОМ	Описание
Трудовые ресурсы	Заработная плата и продуктивность	Сельское хозяйство – сектор экономики с большими трудозатратами и компании все больше стремятся перевести свое производство в регионы с низкими затратами на трудовые ресурсы.
	Процедуры найма на работу и	Простые процедуры найма на работу и увольнения

	увольнения	удобны компаниям, которые работают в секторе экономики с большими трудозатратами
	Издержки увольнения (измеряется в заработной плате за неделю)	Низкие издержки увольнения персонала выгодны иностранным компаниям
	Гибкость в определении заработной платы	Большая степень гибкости говорит о том, что компании могут сильно влиять на уровень заработной платы наемных работников, что привлекательно для зарубежных компаний
Инфраструктура	Качество дорог	Хорошее качество дорог способствует транспортировке сельскохозяйственных продуктов
	Качество железнодорожной инфраструктуры	Хорошее качество железных дорог способствует транспортировке сельскохозяйственных продуктов
	Качество портовой инфраструктуры	Хорошее качество портов способствует транспортировке сельскохозяйственных продуктов
	Качество инфраструктуры авиатранспорта	Хорошее качество авиатранспорта способствует транспортировке сельскохозяйственных продуктов
	Качество поставок электроэнергии	Доступность и качество электроэнергии важны для сельскохозяйственного производства
Условия ведения бизнеса	Затраты на соответствие нормам сельскохозяйственной политики	Низкие затраты на соответствие нормам сельскохозяйственной политики привлекательны для тех компаний, которые стремятся перенести свое дело в иную стану или регион
	Наличие торговых ограничений	Большое количество торговых ограничений и сложность ведения зарубежной торговли ведет к тому, что меньше инвесторов выбирают данный регион
	Таможенные процедуры	Сложность таможенных процедур и их большое количество ведут к тому, что меньше инвесторов выбирают данный регион
	Воздействие правил и регуляторных рамок на ПИИ	Большое количество правил и регуляторных рамок ведет к тому, что меньше инвесторов выбирают данный регион
	Эффективность антимонопольной политики	Функционирующая антимонопольная политика содействует конкуренции и благоприятна для иностранных инвесторов
	Груз государственного регулирования	Излишнее государственное регулирование означает наличие дополнительных затрат для иностранных инвесторов
	Защита интересов миноритарных акционеров	Если миноритарные акционеры недостаточно защищены законом, привлекательность данного региона для инвесторов уменьшается
Налогообложение	Общая ставка налогообложения	Низкая ставка налогообложения увеличивает прибыль и стимулирует ПИИ
	Рамки налогообложения и эффект налогов	Большой объем налогообложения и эффект от налогов могут служить сдерживающим фактором для инвестиций
Бизнес риски	Уровень доверия к власти	Низкий уровень доверия к власти говорит об уровне коррупции и увеличивает затраты инвесторов.
	Изменение целевого назначения государственных средств	Перенаправление больших сумм государственных средств на иные нужды говорит об уровне коррупции и отпугивает иностранных инвесторов
	Независимость судебной ветви власти	Высокий уровень независимости судебной ветви власти от правительства, организаций или отдельных персон, говорит о беспристрастности и рассматривается как плюс для иностранных инвесторов
	Защита прав интеллектуальной собственности	Высокий уровень защиты интеллектуальной собственности является позитивным сигналом для инвесторов, поскольку их интеллектуальная собственность защищена законом, в том числе существуют меры для предотвращения пиратства (создания контрафактной продукции).
Макроэкономические	Инфляция	Высокий уровень инфляции негативно влияет на

факторы	уровень цен на сырье, уровень заработной платы, уровень потребительских цен и ведет к значительным затратам для международного инвестора.

Таблица 6: ФОМ в сфере сельского хозяйства

3.2.3 Легкая промышленность

Решающие факторы определения месторасположения, которые характеризуют конкурентоспособность АРК как региона для инвестиций в легкую промышленность приведены в таблице:

Группа факторов	ФОМ	Описание
Трудовые ресурсы	Заработная плата и продуктивность	Компании все больше стремятся перевести свое производство в регионы с низкими затратами на трудовые ресурсы.
	Процедуры найма на работу и увольнения	Простые процедуры найма на работу и увольнения удобны компаниям, которые работают в секторе экономики с большими трудозатратами
	Издержки увольнения	Низкие издержки увольнения персонала выгодны иностранным компаниям
	«Утечка мозгов»	Предприятиям легкой промышленности нужна высококвалифицированная рабочая сила. Иностранные инвесторы с большей охотой вкладывают средства в те регионы, где сохраняется квалифицированная рабочая сила и куда привлекаются новые сотрудники.
Инфраструктура	Качество дорог	Хорошее качество дорог способствует транспортировке произведенных продуктов
	Качество железнодорожной инфраструктуры	Хорошее качество железных дорог способствует транспортировке произведенных продуктов
	Качество портовой инфраструктуры	Хорошее качество портов способствует транспортировке произведенных продуктов
	Качество инфраструктуры авиатранспорта	Хорошее качество авиатранспорта способствует транспортировке произведенных продуктов
	Качество поставок электроэнергии	Доступность и качество электроэнергии важны для производства
Условия ведения бизнеса	Наличие торговых ограничений	Большое количество торговых ограничений и сложность ведения зарубежной торговли ведет к тому, что меньше инвесторов выбирают данный регион
	Таможенные процедуры	Сложность таможенных процедур и их большое количество ведут к тому, что меньше инвесторов выбирают данный регион
	Воздействие правил и регуляторных рамок на ПИИ	Большое количество правил и регуляторных рамок ведет к тому, что меньше инвесторов выбирают данный регион
	Эффективность антимонопольной политики	Функционирующая антимонопольная политика содействует конкуренции и благоприятна для иностранных инвесторов
	Груз государственного регулирования	Излишнее государственное регулирование означает наличие дополнительных затрат для иностранных инвесторов
	Защита интересов миноритарных акционеров	Если миноритарные акционеры недостаточно защищены законом, привлекательность данного региона для инвесторов уменьшается
Налогообложение	Общая ставка налогообложения	Низкая ставка налогообложения увеличивает прибыль и стимулирует ПИИ

	Рамки налогообложения и эффект налогов	Большой объем налогообложения и эффект от налогов могут служить сдерживающим фактором для инвестиций
Бизнес риски	Уровень доверия к власти	Низкий уровень доверия к власти говорит об уровне коррупции и увеличивает затраты инвесторов.
	Изменение целевого назначения государственных средств	Перенаправление больших сумм государственных средств на иные нужды говорит об уровне коррупции и отпугивает иностранных инвесторов
	Независимость судебной ветви власти	Высокий уровень независимости судебной ветви власти от правительства, организаций или отдельных персон, говорит о беспристрастности и рассматривается как плюс для иностранных инвесторов
	Защита прав интеллектуальной собственности	Высокий уровень защиты интеллектуальной собственности является позитивным сигналом для инвесторов, поскольку их интеллектуальная собственность защищена законом, в том числе существуют меры для предотвращения пиратства (создания контрафактной продукции).
Макроэкономические факторы	Инфляция	Высокий уровень инфляции негативно влияет на уровень цен на сырье, уровень заработной платы, уровень потребительских цен и ведет к значительным затратам для международного инвестора.

Таблица 7: ФОМ в сфере легкой промышленности

В следующей главе все факторы определения месторасположения (ФОМ) и группы этих факторов, которые были описаны в этом разделе, будут собраны воедино для проведения сравнительного анализа с помощью ресурса LocationSelector.com. Две техники проведения анализа (модуль сравнительного анализа и взвешенный анализ) будут использования для оценки конкурентоспособности АРК в трех приоритетных экономических секторах.

3.3 Сравнительный анализ приоритетных секторов

Модуль сравнительного анализа позволяет сгенерировать общую оценку конкурентоспособности и рейтинг в сводной таблице на основе баллов по всем группам ФОМ. Данный модуль помогает структурировать анализ и определить сильные и слабые стороны АРК. В следующих разделах описаны результаты сравнительного анализа для приоритетных экономических секторов и, соответственно, определены сильные и слабые стороны полуострова.

3.3.1 Туризм

Для сравнительного анализа в туристическом секторе экономики использовались 4 группы ФОМ и 10 ФОМ. Сравнительный анализ конкурентных регионов в приложении LocationSelector.com дает следующий результат:

Countries	Rank	Competitiveness Score
Turkey	1	70.58
Bulgaria	2	68.16
Russian Federation	3	58.89
Ukraine	4	49.60
AR Crimea	5	43.07
Romania	6	38.55
Georgia	7	29.94

Location Factors Comparision Weighted Analysis

Locations Location Groups	AR Crimea	Bulgaria	Georgia	Romania	Russian Federation	Turkey	Ukraine
ACCESSIBILITY	10.14	18.22	11.81	23.84	100.00	59.77	25.59
INFRASTRUCTURE	76.26	58.56	43.33	37.21	75.00	74.62	74.70
QUALITY OF LIFE	50.74	95.85	37.69	65.25	42.58	73.15	43.72
REAL ESTATE	35.14	100.00	26.93	27.88	17.98	74.76	54.41
Average Competitiveness Score	43.07	68.16	29.94	38.55	58.89	70.58	49.60
Rank	5	2	7	6	3	1	4

Источник: LocationSelector.com

АРК оказывается на пятом месте в сравнительной оценке конкурентоспособности в туристическом секторе с иными регионами. Сравнительно низкое количество пунктов назначения за рубежом и количество авиарейсов в неделю предопределяют низкий балл по группе ФОМ «досягаемость». Инфраструктура – основное конкурентное преимущество Крыма, что позволяет ему выйти на первое место по этому показателю среди сравниваемых регионов (основываясь на Глобальном отчете о конкурентоспособности за 2010 год и Докладе о конкурентоспособности Украины). Для того чтобы результаты сравнения оказались точными, ФОМ «средняя цена за комнату в пятизвездочном отеле + перелет» исключен из исследования, поскольку в Крыму отсутствует необходимое количество пятизвездочных отелей (зарегистрирован всего один).

Досягаемость отобранных месторасположений для туристического сектора проанализирована в Таблице 8. АРК получила низкий балл по всем ФОМ и, соответственно, наиболее низкий сводный балл по досягаемости. Интересно, что Болгария по оценке ФОМ данной группы находится рядом с АРК и Грузией. Тем не менее, Болгария выходит на второе место в обобщенном анализе конкурентоспособности в туристическом секторе за счет того, что имеет наиболее высокий балл по группе факторов «недвижимость» (что компенсирует низкий балл по группе ФОМ «досягаемость»).

Группа факторов: ДОСЯГАЕМОСТЬ		АРК	Болгария	Грузия	Румыния	Российская Федерация	Турция	Украина
ФОМ	**Год**							
Частота вылета рейсов (в неделю)	2010	10.00	14.11	11.30	23.93	100.00	60.84	22.16
Количество прямых международных рейсов	2010	10.00	29.93	14.14	33.09	100.00	89.14	41.58
Количество прямых внутренних рейсов	2010	10.42	10.63	10.00	14.49	100.00	29.34	13.03
Средний балл конкурентоспособности по группе ФОМ ДОСЯГАЕМОСТЬ		10.14	18.22	11.81	23.84	100.00	59.77	25.59
Рейтинг		7	5	6	4	1	2	3

Таблица 8: Досягаемость

В Таблице 9 показаны баллы по группе факторов «недвижимость», в частности для АРК. В секторе отелей более высокого класса Крым становится менее привлекательным для туристов. Если в анализ включить категорию пятизвездочных гостиниц, Крым оказался бы наиболее дорогим регионом среди сравниваемых.

Группа факторов: НЕДВИЖИМОСТЬ		АРК	Болгария	Грузия	Румыния	Российская Федерация	Турция	Украина
ФОМ	**Год**							
Средняя цена за комнату в трехзвездочном отеле + перелет	2011	49.10	100.00	14.40	10.00	25.96	77.56	60.55
Средняя цена за комнату в четырехзвездочном отеле + перелет	2011	21.17	100.00	39.46	45.76	10.00	71.96	48.26
Средний балл конкурентоспособности по группе ФОМ НЕДВИЖИМОСТЬ		35.14	100.00	26.93	27.88	17.98	74.76	54.41
Рейтинг		4	1	6	5	7	2	3

Таблица 9: Недвижимость

Турция и Болгария находятся в наиболее выгодном положении по привлечению ПИИ в туристический сектор в силу стратегически важной для этой сферы конкурентной позиции по цене за проживание в гостиницах и авиабилеты. Для того, чтобы выйти на первое место в сфере туризма и привлекать все больше зарубежных туристов, Крыму необходимо улучшить характеристики по досягаемости, а также наличию гостиниц и их ценовой политике.

3.3.2 Сельское хозяйство (включая переработку)

Сравнительный анализ в приоритетном секторе «сельское хозяйство» проводился с использованием 6 групп факторов и 23 ФОМ. Данная таблица демонстрирует позицию АРК в сравнении с конкурирующими регионами в сфере сельскохозяйственного производства:

Источник: LocationSelector.com

АРК выходит на пятую позицию по результатам сравнения конкурентоспособности в сфере сельского хозяйства. Среди основных конкурентных преимуществ АРК можно назвать группы ФОМ «бизнес риски» и «трудовые ресурсы», тогда как по группам ФОМ «условия ведения бизнеса», «макроэкономические факторы» и «налогообложение» Крым сильно проигрывает.

В Таблице 10 представлены баллы по ФОМ в группе «условия ведения бизнеса». Из анализа следует, что по пяти из семи факторов Крым занимает последние позиции. Привлечение иностранных инвесторов в сельскохозяйственный сектор Крыма требует создания здоровых условий для ведения бизнеса, которые создают меньшую нагрузку на предприятие и, таким образом, приводят к меньшим затратам. Учитывая наличие сельскохозяйственной политики и субсидий в Европейском Союзе, данный аспект требует особого внимания.

Группа факторов: УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ БИЗНЕСА		АРК	Болгария	Грузия	Молдова	Румыния	Российская Федерация	Украина
ФОМ	**Год**							

Затраты на соответствие нормам сельскохозяйственной политики	2010	10.00	37.69	100.00	65.38	79.23	86.15	51.54
Таможенные процедуры	2010	10.00	58.46	100.00	55.00	72.31	37.69	41.15
Груз государственного регулирования	2010	10.00	53.33	100.00	40.00	43.33	30.00	33.33
Воздействие правил и регуляторных рамок на ПИИ	2010	10.00	49.13	100.00	68.70	80.43	45.22	41.30
Эффективность антимонопольной политики	2010	64.00	55.00	10.00	46.00	100.00	64.00	37.00
Наличие торговых ограничений	2010	10.00	66.25	100.00	77.50	96.25	43.75	47.50
Защита интересов миноритарных акционеров	2010	16.92	58.46	58.46	72.31	100.00	37.69	10.00
Средний балл конкурентоспособности по группе ФОМ УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ БИЗНЕСА		18.70	54.05	81.21	60.70	81.65	49.22	37.40
Рейтинг		7	4	2	3	1	5	6

Таблица 10: Условия ведения бизнеса

АРК получает очень хорошие оценки по показателям инфраструктуры и трудовых ресурсов. В Таблице 11 указано, что АРК стоит на первом месте в рейтинге по всем ФОМ, входящим в группу факторов характеризующих инфраструктуру. Это важное и уникальное качество придает Крыму значительное конкурентное преимущество среди сравниваемых регионов, поскольку существует отличная возможность транспортировки и дистрибуции сельскохозяйственной продукции. Крым обеспечил себе большой отрыв от следующего за ним конкурентного региона—Грузии—,что еще больше усиливает позиции Автономии по данному показателю.

Группа факторов: ИНФРАСТРУКТУРА		**АРК**	**Болгария**	**Грузия**	**Молдова**	**Румыния**	**Российская Федерация**	**Украина**
ФОМ	**Год**							
Качество инфраструктуры авиатранспорта	2010	100.00	31.43	35.71	10.00	22.86	18.57	10.00
Качество поставок электроэнергии	2010	100.00	10.00	88.75	32.50	55.00	43.75	60.62
Общее качество инфраструктуры	2010	100.00	35.20	82.00	35.20	10.00	53.20	71.20
Качество портовой инфраструктуры	2010	100.00	41.15	48.08	10.00	13.46	37.69	34.23
Качество железнодорожной инфраструктуры	2010	100.00	25.00	37.50	12.50	10.00	50.00	57.50
Качество дорог	2010	100.00	30.00	75.00	10.00	30.00	37.50	27.50
Средний балл конкурентоспособности по группе ФОМ ИНФРАСТРУКТУРА		100.00	28.80	61.17	18.37	23.55	40.12	43.51
Рейтинг		1	5	2	7	6	4	3

Таблица 11: Инфраструктура

Поскольку сельское хозяйство – трудоемкий сектор экономики, высшие баллы по данному показателю позитивно влияют на мнение иностранных инвесторов. Результаты анализа группы факторов «трудовые ресурсы» приведены ниже и говорят о сильной позиции Крыма по всем аспектам. Учитывая, что затраты на трудовые ресурсы и продуктивность рассматриваются инвесторами как очень важные факторы при определении месторасположения, АРК находится в очень выгодной позиции чтобы подчеркнуть это региональное преимущество.

Группа факторов: ТРУДОВЫЕ РЕСУРСЫ		**АРК**	**Болгария**	**Грузия**	**Молдова**	**Румыния**	**Российская Федерация**	**Украина**
ФОМ	**Год**							
Издержки увольнения (измеряется в заработной плате за неделю)	2010	75.45	86.36	100.00	10.00	89.09	64.55	75.45
Гибкость в определении заработной платы	2010	85.00	40.00	100.00	85.00	10.00	10.00	55.00

Процедуры найма на работу и увольнения	2010	100.00	46.82	83.64	10.00	26.36	30.45	63.18
Заработная плата и продуктивность	2010	100.00	10.00	10.00	28.00	37.00	19.00	46.00
Средний балл конкурентоспособности по группе ФОМ ТРУДОВЫЕ РЕСУРСЫ		90.11	45.80	73.41	33.25	40.61	31.00	59.91
Рейтинг		1	4	2	6	5	7	3

Таблица 12: Трудовые ресурсы

3.3.3 Легкая промышленность

На иллюстрации внизу показан результат сравнительного анализа АРК в сравнении с конкурирующими регионами в сфере легкой промышленности. В процедуре сравнительного анализа использовались 6 групп факторов и 22 ФОМ:

Countries	Rank	Competitiveness Score
Slovakia	1	68.94
Poland	2	65.77
Bulgaria	3	56.04
Romania	4	52.18
Hungary	5	51.59
Russian Federation	6	42.35
AR Crimea	7	41.27
Ukraine	8	26.00

Location Factors Comparision Weighted Analysis

Locations / Location Groups	AR Crimea	Bulgaria	Hungary	Poland	Romania	Russian Federation	Slovakia	Ukraine
BUSINESS ENVIRONMENT	14.63	55.66	77.32	83.69	74.64	38.74	90.99	33.23
BUSINESS RISKS	28.37	39.12	54.05	92.39	56.66	47.06	49.18	20.71
INFRASTRUCTURE	94.00	25.38	59.23	27.90	21.12	33.77	57.99	32.82
LABOR	85.53	41.45	36.73	47.89	47.60	48.70	45.13	56.22
MACRO ECONOMY	10.00	90.40	80.20	84.40	71.80	35.20	100.00	10.00
TAX	12.77	84.25	10.00	58.36	41.24	50.61	70.34	15.02
Average Competitiveness Score	41.27	56.04	51.59	65.77	52.18	42.35	68.94	26.00
Rank	7	3	5	2	4	6	1	8

Источник: LocationSelector.com

Конкурентоспособность АРК в сфере легкой промышленности относительно низка – Крым находится на 7 ступени рейтинга. Как и в случае с сельскохозяйственным производством, показатели трудовых ресурсов и инфраструктуры имеют положительный эффект (поскольку важны для сектора легкой промышленности). Тем не менее, в ходе сравнительного анализа им не удается компенсировать низкие баллы региона по показателям условий ведения бизнеса, бизнес рисков, макроэкономическим факторам и налогообложению.

В процессе сравнительного анализа все группы факторов признаются одинаково важными. Тем не менее, при принятии решения о выборе месторасположения некоторые группы считаются более важными. Такая расстановка приоритетов достигается присвоением определенным группам факторов коэффициента важности и называется взвешенным анализом. В следующем разделе рассматриваются результаты взвешенного анализа для каждого из приоритетных секторов.

3.4 Взвешенный анализ для приоритетных секторов

В процессе взвешенного анализа для приоритетных секторов мы присваиваем различным группам факторов и отдельным факторам определения месторасположения коэффициенты

важности. Коэффициенты присваиваются после проведения исследований по общим ключевым требованиям в каждом виде экономической деятельности[34].

3.4.1 Туризм

В процессе сравнительного анализа в туристическом секторе группам ФОМ присваиваются такие коэффициенты важности:

- Досягаемость 25%
- Инфраструктура 20%
- Качество жизни 15%
- Недвижимость 40%

Основываясь на таком перераспределении важности между группами факторов, для АРК в сравнении с иными конкурентными регионами был получен следующий результат:

Countries	Rank	Competitiveness Score
Turkey	1	8.15
Bulgaria	2	7.69
Ukraine	3	5.48
Russian Federation	4	4.92
AR Crimea	5	4.63
Georgia	6	3.74
Romania	7	3.62

Location Group Comparison

Locations / Score for Location Groups	Weight	AR Crimea	Bulgaria	Georgia	Romania	Russian Federation	Turkey	Ukraine
ACCESSIBILITY	25%	0.84	1.51	0.82	2.07	8.33	5.25	2.18
INFRASTRUCTURE	20%	8.65	4.34	6.33	2.09	6.00	8.98	6.99
QUALITY OF LIFE	15%	2.08	4.90	2.40	4.34	1.73	3.43	1.86
REAL ESTATE	40%	7.03	20.00	5.39	5.58	3.60	14.95	10.88
Competitiveness Score		4.63	7.69	3.74	3.62	4.92	8.15	5.48
Ranking based on Weighted Analysis by Location Group		5	2	6	7	4	1	3

Источник: LocationSelector.com

После присвоения коэффициентов важности группам факторов, Украина сдвинулась на одну позицию вверх в общем рейтинге, обойдя Российскую Федерацию. Крым, тем не менее, остался на пятой позиции. Главным объяснением этому служит относительно низкий балл по показателям «достижимости» и «недвижимости». Поскольку в Крыму меньше международных аэропортов, меньше направлений вылетов и самих рейсов, АРК получает более низкий балл по группе факторов «достижимость». Это напрямую влияет и на группу факторов «недвижимость». В данном исследовании группа факторов «недвижимость» формируется из средней цены на проживание в гостинице и перелет из трех аэропортов на полуостров. Поскольку доступ в АРК через воздушные сообщения ограничен, то в процессе переезда по АРК возникают дополнительные затраты, например необходимость такси.

3.4.2 Сельское хозяйство (включая переработку)

В процессе сравнительного анализа сферы сельского хозяйства группам факторов присваиваются следующие коэффициенты важности, что способствует формированию более полной картины конкурентоспособности АРК:

- Условия ведения бизнеса 15%
- Бизнес риски 5%

[34] Источник: PWC и OCO Global Research

- Инфраструктура 20%
- Трудовые ресурсы 40%
- Макроэкономические факторы 10%
- Налогообложение 10%

Присвоение коэффициентов важности группам факторов в сфере сельскохозяйственного производства привело к следующему перераспределению позиций:

Countries	Rank	Competitiveness Score
Georgia	1	12.55
Crimea	2	10.34
Bulgaria	3	8.22
Romania	4	7.89
Moldova Republic of	5	7.47
Ukraine	6	6.75
Russian Federation	7	6.26

Location Group Comparison

Locations Score for Location Groups	Weight	Crimea	Bulgaria	Georgia	Moldova Republic of	Romania	Russian Federation	Ukraine
BUSINESS ENVIRONMENT	15%	2.81	8.11	12.18	5.10	12.25	7.36	5.61
BUSINESS RISKS	5%	1.15	2.35	3.90	2.26	3.73	2.67	1.16
INFRASTRUCTURE	20%	20.30	5.59	11.40	3.00	5.25	7.50	7.59
LABOR	40%	36.86	16.32	25.36	13.38	16.25	12.40	23.96
MACRO ECONOMY	10%	1.00	8.59	9.04	10.00	6.83	3.39	1.09
TAX	10%	1.00	6.47	10.00	7.18	3.03	4.21	1.22
Competitiveness Score		10.34	8.22	12.55	7.47	7.89	6.26	6.75
Ranking based on Weighted Analysis by Location Group		2	3	1	5	4	7	6

Источник: LocationSelector.com

Перераспределение групп факторов по степени важности привело к резкому улучшению общего показателя АРК – полуостров продвинулся на 2 ступени вверх в рейтинге с 4 на 2 место. Причинами этого можно назвать хорошие показатели по группам ФОМ «трудовые ресурсы» и «инфраструктура» (данные взяты из Отчета о конкурентоспособности в Украине 2010). Этим группам факторов присвоены большие коэффициенты важности (40% и 20% соответственно) чем тем, по которым АРК позиционируется не так хорошо («макроэкономические факторы» и «налогообложение», которым присвоен коэффициент 10%). Грузия остается на первом месте по результатам взвешенного анализа и является основным конкурентом Крыма.

Хотя макроэкономическому фактору «инфляция» не присвоен высокий коэффициент важности, высокий уровень инфляции в Украине и АРК нельзя сбрасывать со счетов. Относительно высокий уровень инфляции негативно влияет на затраты на рабочую силу и уровень потребительских цен, что подрывает конкурентоспособность региона в долгосрочной перспективе.

Взвешенный анализ оценивает конкурентоспособность Крыма более тщательно, и говорит о том, что АРК представлена в выгодном свете для привлечения иностранных инвестиций в сферу сельского хозяйства.

3.4.3 Легкая промышленность

Основываясь на общих требованиях к легкой промышленности, группам факторов в процессе сравнительного анализа присвоены следующие коэффициенты важности:

- Условия ведения бизнеса 20%

- Бизнес риски 5%
- Инфраструктура 15%
- Трудовые ресурсы 30%
- Макроэкономические факторы 5%
- Налогообложение 15%

Взвешенный анализ демонстрирует следующие результаты:

Countries	Rank	Competitiveness Score
Slovakia	1	11.58
Poland	2	9.71
Hungary	3	8.91
AR Crimea	4	8.40
Bulgaria	5	8.27
Romania	6	8.08
Russian Federation	7	6.79
Ukraine	8	5.34

Location Group Comparison

Locations Score for Location Groups	Weight	AR Crimea	Bulgaria	Hungary	Poland	Romania	Russian Federation	Slovakia	Ukraine
BUSINESS ENVIRONMENT	30%	4.39	16.70	23.19	25.11	22.39	11.62	27.30	9.97
BUSINESS RISKS	5%	1.02	1.96	2.70	4.62	2.83	2.35	2.46	1.04
INFRASTRUCTURE	30%	26.20	7.61	17.77	8.37	6.34	10.13	17.40	9.85
LABOR	15%	14.38	6.22	4.31	7.18	7.14	7.38	4.77	8.43
MACRO ECONOMY	5%	0.50	4.52	4.01	4.22	3.58	1.76	5.00	0.50
TAX	15%	1.92	12.64	1.58	8.75	6.19	7.59	10.55	2.25
Competitiveness Score		8.40	8.27	8.91	9.71	8.08	6.79	11.58	5.34
Ranking based on Weighted Analysis by Location Group		4	5	3	2	6	7	1	8

Источник: LocationSelector.com

Присвоение коэффициентов важности улучшает позиции Крыма в секторе легкой промышленности. Конкурентоспособность этого региона продвигается с позиции 7 в рейтинге на позицию 4, тем самым опережая Румынию, Россию и Болгарию. Улучшение показателя достигается, прежде всего, благодаря высокому баллу по инфраструктуре (данные взяты из Отчета о конкурентоспособности в Украине 2010), что является вопросом первоочередной важности для легкой промышленности. Баллы по группе факторов «условия ведения бизнеса», напротив, тянут общий рейтинг в сфере легкой промышленности вниз.

Результаты показывают, что в тройку лидеров входят страны-члены Европейского Союза, которые обладают выгодным географическим положением с точки зрения транспортной связи с остальными странами Евросоюза. Их общий балл по конкурентоспособности говорит о том, что они наилучшим образом позиционированы для получения иностранных инвестиций в данном секторе. АРК, с другой стороны, набрала наибольший балл среди неевропейских регионов (например, Россия и Украина) в секторе легкой промышленности. Если оценивать только страны черноморского бассейна (Украина, Россия, Румыния, Болгария), то Крым обладает наилучшей конкурентной позицией для легкой промышленности.

3.5 Итоги анализа

Сравнительный анализ и взвешенный анализ продемонстрировали различные преимущества и недостатки АРК как региона для привлечения инвестиций в секторы туризма, сельского

хозяйства и легкой промышленности. Следующие шесть пунктов подводят итог результатов анализа:

1. Крымские инфраструктура и трудовые ресурсы очень хорошо позиционированы как на национальном, так и на международном уровне. Эти конкурентные преимущества имеют большое значение в приоритетных секторах легкой промышленности и сельского хозяйства, и должны подчеркиваться в процессе привлечения инвестиций в АРК.
2. АРК также должна рассмотреть перспективы индустрии высоких технологий и логистики в качестве приоритетных секторов, поскольку высокое качество и наличие трудового потенциала и очень удачно расположенная инфраструктура являются конкурентными преимуществами региона.
3. Туристический сектор в большей мере зависит от параметров достижимости и характеристик недвижимости. Поскольку два этих компонента менее развиты, конкурентная позиция Крыма в туризме слаба.
4. Такие сферы, как условия ведения бизнеса и система налогообложения нуждаются в структурных улучшениях, для того чтобы повысить конкурентоспособность региона. Бремя таможенных процедур, государственного регулирования и барьеров в сфере торговли не способствуют созданию конкурентоспособного бизнес-климата. Для сектора легкой промышленности особенно важны регуляторные рамки и процедуры, содействующие развитию бизнеса, а также наличие рынков. Относительно низкая позиция по группе факторов налогообложения диктуется отсутствием налоговой политики.
5. АРК хорошо позиционирована для привлечения иностранных инвестиций в сельскохозяйственный сектор. Такая ситуация складывается в силу благоприятных характеристик трудовых ресурсов, то есть отличного соотношения затрат на трудовые ресурсы и продуктивности, а также конкурентоспособных практик найма и увольнения персонала.
6. Нельзя недооценивать фактор инфляции в макроэкономическом разрезе. Высокая инфляция приводит к более высоким ценам на расходные материалы (товары и поставки), затратам на трудовые ресурсы и, таким образом, к менее конкурентоспособной позиции товаров на международных рынках. Как Крым, так и Украина получили наиболее низкий рейтинг среди рассматриваемых регионов по показателям инфляции, что сильно тормозит экономическое развитие.

Результаты ранжирования конкурентоспособности Крыма в трех приоритетных сферах важны для разработки инициатив по стимулированию иностранных инвестиций. С учетом сильных и слабых сторон инвестиционного климата Крыма возможна разработка региональной политики в данном вопросе.

Для разработки региональной политики стимулирования инвестиций для АРК важно оценить подобные меры в конкурентных регионах. Следующая глава описывает политику стимулирования иностранных инвестиций, и служит отправной точкой для выработки подобной политики для АРК.

4. Политика стимулирования инвестиций

4.1 Введение в понятие стимулирования инвестиций

Конкуренция за прямые иностранные инвестиции (ПИИ) очень жестка, и правительства стран все чаще предоставляют стимулы для привлечения ПИИ. Стимул для инвестиций это субсидия, которая предоставляется инвестору для того, чтобы повлиять на решение о размещении производства[35]. Целью может быть либо привлечение новой инвестиции, либо сохранение уже существующей. Под субсидией мы понимаем денежное или фискальное вознаграждение, которое предоставляется инвестору правительством. Подобные вознаграждения могут принимать массу форм – таких как наличные гранты, субсидии на капиталовложения, субсидии при найме персонала, инвестиционные налоговые кредиты, налоговые каникулы, займы с процентной ставкой ниже рыночной и гарантии по кредитам. Литература по разработке государственной политики свидетельствует о том, что для экономического развития необходимо привлечение ПИИ; это ведет к широкому международному обсуждению использования стимулов для привлечения инвестиций.

Правительства стран соревнуются в привлечении инвестиций путем предоставления субсидий по двум причинам: в силу необходимости привлечения новых инвестиций и для удержания существующих - тех, что глубоко укоренились в экономику. Первая причина заставляет правительства вести переговоры с инвесторами относительно условий вложения капитала, тогда как вторая вносит в экономическую политику соревновательный аспект, поскольку инвестиция может располагаться одновременно в нескольких регионах (бизнес-деятельность, не требующая привязки к месту).

В данном разделе рассматриваются стимулы, которые предоставляют регионы-конкуренты Крыма. Для дифференциации анализ разделен на политику стимулирования в странах Европейского Союза (Польша, Венгрия) и в странах за его пределами (Россия, Грузия, Украина). В конце раздела даны предложения по повышению потенциала Крыма в формировании инвестиционных стимулов.

4.2 Стратегии стимулирования инвестиций в Европейском Союзе

ЕС состоит из стран, находящихся на различном этапе экономического развития. Каждый из таких этапов требует различных стратегий стимулирования инвестиций для продолжения развития. В рамках ЕС страны-члены определяют политику стимулирования инвестиций самостоятельно (то есть, предоставляют ресурсы для стимулирования из бюджета отдельной страны), но руководствуются при этом ограничениями, которые установила Европейская Комиссия. Рамки, в которых действуют страны-члены ЕС, включают в себя два важнейших принципа:

- Одинаковый режим в регионе
- Равные условия для конкуренции всех европейских компаний

В ЕС существует философия предоставления помощи наиболее отдаленным и менее развитым регионам для повышения из конкурентоспособности. Эти принципы заложены в Руководстве

[35] Thomas, Kenneth P., Investment Incentives: Growing use, uncertain benefits, uneven controls, International Institute for Sustainable Development (2007)

по предоставлению региональной помощи на 2007-2013 годы и включают в себя следующие задачи:

- Сфокусировать региональную помощь на наименее развитых регионах ЕС
- Уменьшить несоразмерно высокую частоту предоставления помощи
- Обеспечить конкурентоспособность всех регионов
- Обеспечить преемственность: от старой системы к новой

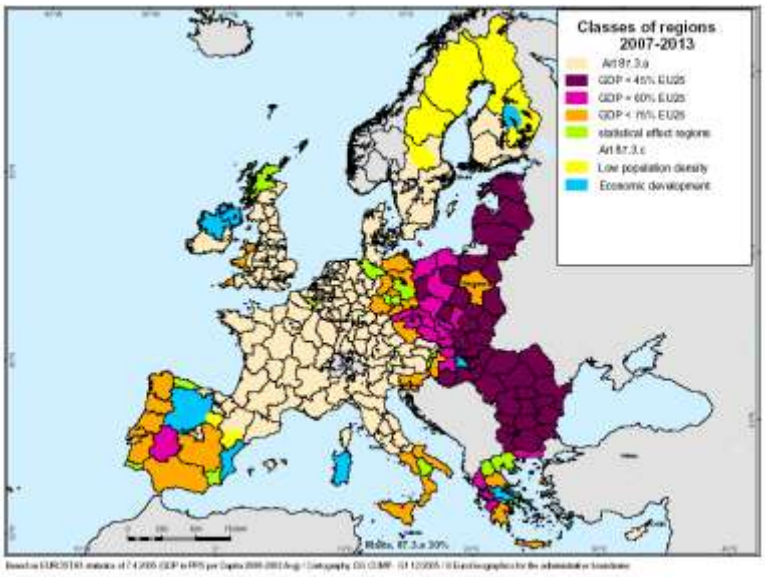
В ЕС существует разделение на региональную помощь и горизонтальную помощь. Региональная помощь отличается в зависимости от области, тогда как горизонтальная помощь основывается на национальном законодательстве и не имеет региональных различий. Примером региональной помощи является помощь в первоначальных инвестициях крупным компаниям, тогда как примером горизонтальной помощи могут послужить фонды на повышение квалификации, которые могут быть использованы в любой части страны.

Стимулирование инвестиций в странах ЕС строго регулируется Европейской Комиссией, а законодательство ЕС определяет количество средств, которые государство может использовать на стимулирование, и устанавливает «потолок» для таких затрат. Интенсивность европейской помощи адаптируется исходя из характера и интенсивности региональных проблем. В целом, определены три принципа:

- В «старых» отдаленных регионах помощь не может превышать 30% инвестиции
- В «новых» отдаленных регионах помощь может быть самой крупной и достигать 50% от суммы инвестиции и более (для малых и средних предприятий)
- Помощь предоставляется небольшому количеству регионов Европы. Большинство регионов и населения не получает региональной помощи.

На карте, приведенной ниже, показаны группы регионов ЕС, разбитые по критерию ВВП на душу населения[36]. Региональная помощь для больших компаний в регионах классификации NUTS II (население между 800 000 и 3 000 000) с ВВП на душу населения ниже чем 75% от среднего по ЕС-25 распределяется таким образом:

- ВВП ниже 45% - помощь 50%
- ВВП ниже 60% - помощь 40%
- ВВП ниже 75% - помощь 30%



Карта 1: Классификация регионов ЕС по распределению ВВП на душу населения

[36] Евростат; дата посещения ресурса 16 июня 2011

Типы стимулов

Соответствующие типы региональной помощи, которые регулируются ЕС:

- Субсидия на капиталовложения
- Субсидированный заем (кредит с низкой процентной ставкой, также известный как краткосрочная ссуда с небольшим процентом или скидка на процентную ставку)
- Государственные гарантии, приобретение государством пакета акций или альтернативное предоставление капитала на выгодных условиях
- Освобождение от налогов или уменьшение ставки налога, социальных выплат или иных обязательных отчислений
- Предоставление земельного участка, товаров или услуг по выгодным ценам
- Стимулирование в сфере найма персонала

В ЕС также существуют типы горизонтальной помощи:

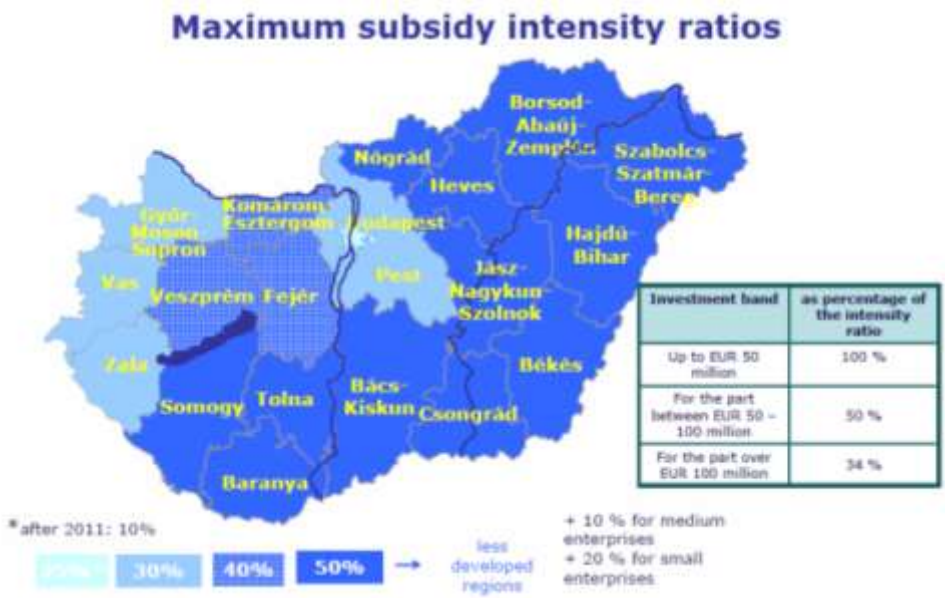
- Стимулирование научно-исследовательской деятельности
- Повышение квалификации

Не все секторы регулируются одинаково. Наиболее важные секторы регулируются более строгими рамками, устанавливаемыми ЕС; на такие области устанавливаются отдельные лимиты. Особые правила введены для секторов транспорта, маркетинга, судостроения и производства первичной сельскохозяйственной продукции.

В следующих разделах детально рассматриваются стратегии стимулирования инвестиций в двух странах-членах ЕС: Венгрии и Польше, и в двух странах вне ЕС: России и Украине. Эти стратегии могут послужить отправной точкой для увеличения потенциала АРК в стимулировании инвестиций.

4.2.1 Венгрия

Венгрия вошла в состав Европейского Союза в 2004 году и с тех пор показала хорошие результаты по привлечению ПИИ. Присмотревшись к ситуации внутри страны, тем не менее, можно отметить серьезные региональные отличия. На Карте 2 показано максимальное количество субсидий на регион в Венгрии в рамках общего законодательства ЕС.



Карта 2: Максимальное количество субсидий в Венгрии

Стимулы, предоставляемые правительством Венгрии, можно разделить на четыре типа: денежные субсидии, субсидии на создание рабочих мест, налоговые стимулы и субсидии на повышение квалификации.

Денежные субсидии характеризуются следующими параметрами:

- Сумма определяется правительством Венгрии (ограничение по максимальным суммам, установленным ЕС)
- Если объем инвестиции превышает 100 миллионов Евро и предполагаемая субсидия больше чем сумма, установленная ЕС, требуется разрешение Европейской Комиссии.
- Право на получение субсидии зависит от объема инвестиций: в случае с промышленным **производством**, научно-исследовательской деятельностью, и проектами региональных сервисных центров – по крайней мере 10 миллионов Евро, в случае с проектами сферы туризма – по крайней мере 50 миллионов Евро.

Субсидии на создание рабочих мест включают в себя:

- Субсидия на одну инвестицию составляет максимум 320 000 Евро и может быть увеличена
  На 320 000 Евро в неблагоприятных регионах
  На 400 000 Евро если общее число персонала увеличивается на как минимум 300 человек
- Субсидия на новое рабочее место достигает максимально 3.200 Евро и увеличивается
  На 800 Евро в неблагоприятных регионах
  На 800 Евро если принят на работу сотрудник(ца), зарегистрированный(ая) на бирже труда
  На 400 Евро если принят на работу сотрудник цыганского происхождения
- Применимы к проектам в менее развитых регионах

Стимулы включают в себя следующие характеристики:

- На данный момент налог на корпорации в Венгрии составляет 16%
- В дополнение к этому на переходной период введен так называемый «налог солидарности» размером в 4%
- Налоговые стимулы предоставляются для того, чтобы снизить налог на прибыль корпораций
- Наиболее выгодным из вышеперечисленных стимулов является налоговая скидка для проектов развития, доступ к которой есть во всех регионах страны.

Субсидии на повышение квалификации:

- Существует разница в сумме субсидии для больших компаний и МСП
- Предпочтительные регионы – вне Будапешта и региона Пешта
- По крайней мере 60% обученных сотрудников должны быть наняты на полный рабочий день не менее чем на 12 месяцев после обучения.

Для того, чтобы проиллюстрировать пример стимулирования инвестиций в Венгрии, приведем пример из базы данных ICAincentives.com, где отслежено предоставление стимулов компании Givaudan:

Givaudan
В марте 2011 года компания Givaudan (Швейцария) инвестирует в городе Мако (Чонград) в Венгрии в проект производства потребительских товаров. Компания получила в виде стимула денежный грант на 5.69 миллионов долларов США. В результате создано 300 новых рабочих мест.
Информация о стимуле
Сумма: 5.69 миллионов долларов США
Детали: правительство предоставило компании Givaudan 1.2 миллиарда венгерских форинтов (4.4 миллиона Евро)

Информация о сделке
Givaudan – швейцарский производитель вкусовых добавок и ароматизаторов инвестирует 35 миллиардов форинтов (130 миллионов Евро) в открытие производственных мощностей в городе Мако на юго-востоке Венгрии. Фабрика строится по графику и должна начать работу в первом квартале 2013 года, предложив 300 новых рабочих мест. Givaudan начнет постепенно переводить производство с фабрик в Бромборо (Великобритания) и Кемптхалле (Швейцария) на новый завод в Венгрии в начале 2012 года.
Сектор: Потребительские товары
Функция: производство
Тип проекта: новая инвестиция
Инвестиция капитала: 165.9 миллиона долларов США
Создано рабочих мест: 300

Источник: ICAincentives.com

4.2.2 Польша

Как и Венгрия, Польша вошла в состав ЕС в мае 2004 года. Таким образом, система инвестиционных стимулов Польши соответствует требованиям законодательства Европейского Союза. Система стимулов состоит из трех типов государственной помощи: регионального, горизонтального и секторального. Количество государственной помощи, которое может быть предоставлено на отдельную инвестицию не может превышать определенный уровень, который установлен для каждой категории государственной помощи.

Региональная помощь направлена на поддержание первоначальных инвестиций, которые обычно включают в себя инвестиции по созданию нового предприятия, увеличению существующего производства, расширению товарного ассортимента или фундаментальному изменению в производственном процессе существующего предприятия.

Одним из условий получения такой помощи является сохранение вложенных средств или созданных рабочих мест на протяжении как минимум 5 лет (для того чтобы компании, получившие стимул, не перенесли свое производство).

В целом, региональная помощь в случае с первоначальными инвестициями может предоставляться вплоть до достижения порога, который определяется как процент капиталовложений, на которые начисляется помощь, то есть процент от суммы инвестиции или стоимости создания рабочих мест. Для больших инвестиционных проектов, например для проектов, чья стоимость превышает 50 миллионов Евро, предоставляется меньшее количество помощи. Общая сумма стимула рассчитывается по формуле, предоставленной Европейской Комиссией:

- R x (€ 50m + 0.50 x B + 0.34 x C), где:
  - R – порог предоставления помощи для данного региона;
  - B – инвестиция более 50 миллионов евро, но менее 100 миллионов
  - C – инвестиция свыше 100 миллионов

Иными типами стимулов для инвестиций в дистрибуцию и логистику описаны ниже.

1. **Освобождение от налога на прибыль корпораций в особых экономических зонах (ОЭЗ)**

Особая экономическая зона (ОЭЗ) – определенный регион, где производственная деятельность и дистрибуция осуществляются на льготных условиях. Целью СЭЗ является поддержание регионального развития. На данный момент в Польше 14 СЭЗ, каждая из которых состоит из нескольких более мелких зон. Разрешения на ведение деятельности в рамках СЭЗ выдаются должностными лицами, регулирующими деятельность каждой из них.

- Минимальная инвестиция: 100 000 Евро на период 5 лет
- Новые рабочие места должны сохраняться как минимум 5 лет
- Возможность включения земельного участка, выбранного инвестором, в СЭЗ

Преимущества получения лицензии на работу в СЭЗ

- Возможность получения освобождения от налога на прибыль – форма региональной помощи инвесторам
- Подготовка земельного участка под инвестиционный проект; участок предлагается по конкурентной цене
- Бесплатная помощь в оформлении необходимой документации при осуществлении инвестиционного проекта

2. **Освобождение от налога на недвижимость**

Освобождение от налога на недвижимость:

- Может предоставляться после переговоров с местными властями и только если инвестор является владельцем знания (предоставляются по решению местных советов).
- Является формой региональной помощи инвесторам
- Доступно в тех гминах (районах), которые приняли постановление о возможности освобождения от налога на недвижимость
- Освобождение обычно зависит от количества новых рабочих мест (см. Таблицу 13)

Количество новых рабочих мест	Полное освобождение
<5 – 50	1 год
<50 – 250	2 года
<250 – 500	3 года
<500 – 1000	4 года
1000 и более	5 лет

Таблица 13: Освобождение от налога на недвижимость в Польше в зависимости от количества новых рабочих мест

Для иллюстрации стимулирования инвесторов в Польше, рассмотрим сделку о предоставлении помощи компании Dell, которая описана в базе данных ICAincentives.com:

Dell
В феврале 2010 года компания Dell (США) инвестирует в город Лодзь, Польша, в проект по производству электронного оборудования. Компания получила стимул в размере 69.49 миллионов долларов США. Было создано 1200 новых рабочих мест.
Информация о стимуле
Сумма: 69.49 миллионов долларов США
Детали: Европейская Комиссия одобрила финансирование в размере 216.36 польских злотых (54 миллиона Евро). Финансирование разбито на следующие компоненты: а) грант на первоначальную инвестицию – 94.64 миллиона злотых, б) грант на создание рабочих мест – 54.08 миллиона злотых, в) освобождение от налога на прибыль корпораций и налога на собственность с 2008 по 2018 годы – 46.95 и 9.5 миллионов злотых соответственно. Также предоставлен грант на иные потребности в размере 5 миллионов злотых. Стимул предоставляется на тех условиях, что Dell обязуется не перемещать свои производственные мощности на протяжении как минимум 5 лет после старта производства и сохранит количество рабочих мест на протяжении как минимум трех лет с момента первого найма на позицию.
Информация о сделке
Подразделение Dell в Польше инвестирует 778 миллионов злотых (194 миллиона Евро) в создание нового завода по производству настольных персональных компьютеров, ноутбуков и серверов. Новый завод, расположенный в специальной экономической зоне Лодзя, создаст 1200 новых рабочих мест и должен начать функционировать в конце 2012 года.
Сектор: электроника
Функция: производство
Тип проекта: новая инвестиция
Инвестиция капитала: 250 миллионов долларов США
Создано рабочих мест: 1200

Источник: ICAincentives.com

4.3 Стратегии стимулирования инвестиций вне Европейского Союза

4.3.1 Россия

Правительство Российской Федерации стремится диверсифицировать экономику страны для того, чтобы трансформировать экономику, основанную на ресурсах, в экономику, основанную на инновациях. Для содействия этому переходу созданы специальные экономические зоны (СЭЗ), где применяется льготное налогообложение и находятся промышленные парки с инфраструктурой. СЭЗ – регионы, которые функционируют по особым правилам ведения бизнеса и были созданы в 2005 году для привлечения производства с высокой добавленной стоимостью в различные регионы России. Российское законодательство выделяет четыре типа СЭЗ:

- Промышленно-производственные зоны
- Технико-внедренческие зоны
- Туристско-рекреационные зоны
- Портовые зоны.

Всего было создано 7 СЭЗ туристско-рекреационного типа. Одна туристская СЭЗ была создана в Ставропольском крае, который находится в 200 километрах от Сочи и Черного моря. Туризм – один из наиболее динамично развивающихся экономических секторов Ставрополья и СЭЗ была создана чтобы увеличить объем предоставления туристических и курортных услуг. В период с 2005 по 2009 годы количество отдыхающих в регионе увеличилось со 100 000 до 750 000. Ставропольский край – среди регионов России с наибольшим потенциалом для развития туризма и курортов.

Компании, размещающие свою деятельность в СЭЗ, получают следующие преимущества[37]:

1. Налоговые льготы:
   • Освобождение от налога на собственность на первые пять лет (стандартная ставка налога: 2.2%)
   • Освобождение от налога на землю на первые пять лет (стандартная ставка налога: 1.5%)
   • Неограниченное время для использования налоговых убытков
   • Отчисления в соц.страх снижены с 26% до 14%
   • Низкая ежегодная арендная ставка на землю, которая равняется 2% от цены участка согласно кадастру

2. Привилегии при прохождении таможни:
   • Освобождение от ввозной пошлины на российские и зарубежные товары, ввозимые в СЭЗ
   • Освобождение от налога на оборот по импорту на российские и зарубежные товары, ввозимые в СЭЗ
   • На товары, экспортируемые из СЭЗ, налагается НДС
   • На товары, импортированные в СЭЗ и далее экспортируемые в иные регионы России, налагается ввозная пошлина

В июле 2007 года правительство Российской Федерации приняло Федеральную программу развития сельскохозяйственного предпринимательства на 2008-2012 годы в соответствии с

[37] Источник: PriceWaterhouseCoopers: http://www.telegraph.co.uk/sponsored/russianow/5215503/Special-Economic-Zones-Foreign-direct-investment-boosts-Russian-economy.html (дата консультации 12 июня 2011 г.)

федеральным законом «О развитии сельского хозяйства», принятого в декабре 2006 г[38]. Пятилетняя федеральная программа имеет больший охват и замещает Национальный приоритетный проект по развитию сельскохозяйственного предпринимательства. Сельскохозяйственное предпринимательство остается приоритетным направлением социально-экономической политики правительства РФ.

Правительство Российской Федерации выделило из бюджета 551 миллиард рублей (22 миллиарда долларов) для поддержки реализации Программы на 2008-2012 годы. Еще 855 миллиарда рублей (34 миллиарда долларов) планируется привлечь из ведомственных средств и внешних источников. Для того, чтобы заемщик получил компенсацию из соответствующего бюджета, заем должен быть использован на приобретение сельскохозяйственной техники, семян, корма, увеличения поголовья скота или на иные сходные цели. Заемщик также должен иметь хорошую кредитную историю и быть в хорошем финансовом положении.

4.3.2 Грузия

В Грузии существует 3 Свободных Промышленных Зоны (СПЗ), которые создают условия эффективной поддержки международной торговли и режим освобождения от налогов для международных компаний. Закон об СПЗ был принят в 2007 году для поддержки инвестиций в Грузию, стимулирования экспорта и развития международной торговой и транзитной деятельности. Благоприятные условия налогообложения и таможенного контроля, которые действуют в СПЗ, создают мощные стимулы для зарубежных компаний по перемещению своих производственных мощностей в данные зоны. Наличие СПЗ способствовало росту промышленности путем предоставления новых возможностей для инвестирования в такие области как металлургия, нефтехимическая промышленность, автомобилестроение, фармацевтика, электроника, производство медицинского оборудования и строительных материалов.

Компании, размещающие свое производство в СПЗ, могут получить следующие стимулы:

- Предприятия, расположенные в СПЗ освобождаются от налога на собственность
- НДС не налагается на товары, приобретенные за рубежом и импортированные в СПЗ.
- НДС не налагается на транзакции между предприятиями, находящимися в СПЗ.
- Предоставление товаров/услуг между предприятиями СПЗ не облагается НДС.
- Зарубежные товары, импортируемые в СПЗ, не облагаются ввозной пошлиной.
- На продукцию, произведенную в СПЗ налагается только НДС в рамках специального таможенного режима, вне зависимости от количества товара.
- Экспорт товаров, произведенных в СПЗ, на территорию Грузии не облагается ввозной пошлиной.
- Не осуществляется контроля за обменными операциями, нет барьеров для торговли или квот.
- Нет ограничений на репатриацию капитала.
- Прибыль, полученная зарубежной компанией от деятельности в СПЗ, не облагается налогом на прибыль.
- Сотрудники предприятий, находящихся в СПЗ, лично выплачивают налог на прибыль путем декларирования дохода, поскольку предприятие, находящееся в СПЗ, не

[38] Источник: Российский Сельскохозяйственный Банк

является агентом, выплачивающим налоги за сотрудников и, таким образом, не обязано удерживать налог из заработной платы.

Сельское хозяйство Грузии получило наибольшую выгоду от реформ, прошедших с 2004 года, особенно от земельной реформы, реформы прав на собственность и налоговой реформы. Сельскохозяйственные предприятия не выплачивают НДС, не облагаются налогом на прибыль и не платят ввозную пошлину на сельскохозяйственное оборудование.

Более того, сельское хозяйство получило дополнительные преимущества от режимов свободной торговли, какими являются соглашения о свободной торговле и Общая Система Преференций Плюс (ОСП+). ОСП – система торговли в которой Европейский Союз дает развивающимся странам преференции при доступе на свой рынок. ОСП+ дает малым и уязвимым экономикам беспошлинный доступ к рынкам ЕС по примерно 7200 продуктам. Такие страны-партнеры должны предварительно ратифицировать основные многосторонние соглашения об охране окружающей среды, соглашения о соблюдении прав человека и демократическом управлении. Грузия, которая является членом ВТО с 2000 года, также имеет доступ к нетрадиционным рынкам и пользуется защитой от демпинга.

Для того, чтобы стимулировать рост и приток инвестиций в сферу сельского хозяйства, Грузия применяет следующую структуру стимулов:

- 0% налога на собственность на малые земельные участки (меньше 5 гектаров)
- 0% налога на собственность при операциях с собственностью
- 0% НДС на первичные поставки сельскохозяйственных продуктов
- 0% ввозной пошлины на сельскохозяйственное и иное оборудование
- Возможность приватизации земли сельскохозяйственного назначения – 75% таких земель находится в собственности государства

4.3.3 Украина

Украина изменила закон об иностранных инвестициях 1996 года для предоставления зарубежным инвесторам некоторых государственных гарантий, самыми главными из которых являются беспрепятственная и немедленная репатриация прибыли и стабильность регуляторных норм на период инвестиции. Иностранные инвесторы освобождаются от ввозной пошлины на любой нефинансовый расходный материал, который может быть оценен в денежном эквиваленте, например бумага, которая импортируется в Украину для дальнейшей печати книг. Существуют некоторые ограничения в данных правилах и ввозная пошлина должна оплачиваться если предприятие продает, передает или каким-либо образом избавляется от собственности.

В Украине существовали специальные экономические зоны (СЭЗ), но в 2009 году правительство отменило все налоговые льготы для инвесторов (освобождение от налога на землю, налога на прибыль корпораций, ввозной пошлины, НДС на импортируемые товары) во всех СЭЗ для предотвращения использования СЭЗ для уклонения от налогов. Негативное влияние, которое данное решение произвело на инвесторов, привело к тому, что в 2006 году Верховная Рада Украины поддержала законопроект, рекомендующий восстановление особого режима налогообложения в СЭЗ и предоставление налоговых стимулов в рамках технопарков.

До сегодняшнего дня этот законопроект окончательно не принят. Разрабатывается также новая политика стимулирования инвестиций.

В силу отсутствия политики стимулирования инвестиций, существует много возможностей для развития потенциала Украины и Крыма в этой области.

4.4 Потенциал Крыма в сфере стимулирования инвестиций

В предыдущих разделах описывались стратегии предоставления инвестиционных стимулов в странах, не входящих в Европейский Союз. Эти стратегии, а также результаты интервью проведенных в июне 2011 года с представителями различных органов власти, организаций, заинтересованных сторон из частного сектора, служат отправной точкой для определения потенциала инвестиционного стимулирования для приоритетных секторов АРК.

10 лет назад в Крыму существовала политика стимулирования инвестиций. Данная политика применялась в СЭЗ в различных городах и состояла из следующих компонентов:

1. Освобождение от ввозной пошлины и НДС на первые три года. По прошествии трех лет ставка составляла 50%
2. Освобождение от налога на землю на первые три года, предоставление аренды на 49 лет
3. Освобождение от налога на прибыль корпораций на первые три года.

За это время было реализовано 10 инвестиционных проектов. На тот период времени инвестицией считалось вложение 500 000 долларов. Как и в остальных регионах Украины, политика стимулирования была впоследствии отменена. СЭЗ все еще существуют, но не имеют должного статуса. Тем не менее, отчетность и критерии отбора для инвестиций все еще существуют.

В декабре 2009 года вышел указ Президента «О мерах стимулирования инвестиций и инновационного развития Автономной Республики Крым». Он, по сути, являлся изменением закона Украины «О специальном режиме инвестиционной деятельности на территориях приоритетного развития и специальной экономической зоне "Порт Крым" в Автономной Республике Крым». Указ говорил о создании некоторых налоговых и таможенных преимуществ для бизнес-структур, занимающихся инвестиционной деятельностью. Тем не менее, указ оказался декларативным и соответствующая государственная политика еще не разработана.

Далее следует *предварительное* описание потенциала инвестиционного стимулирования для АРК. Стоит отметить, что список рекомендаций по реализации политики инвестиционного стимулирования не является исчерпывающим и разработка полной, интегрированной региональной политики стимулирования инвесторов в АРК не входит в задачи данного исследования.

1. **Восстановить ранее существовавшие налоговые и таможенные стимулы в СЭЗ:**
    - Вложение капитала или ресурсов на сумму 500 000 долларов США должно считаться инвестицией, работающей в СЭЗ

- Освобождение от ввозной пошлины и НДС на первые три года. По прошествии трех лет ставка составляет 50%, выплачивается апостериори.
- Освобождение от налога на землю на первые три года, предоставление аренды на 49 лет
- Освобождение от налога на прибыль корпораций на первые три года

Кроме того, при создании СЭЗ необходимо рассмотреть возможность:

- Освобождения товаров, произведенных в СЭЗ от таможенной пошлины
- Отмены контроля за валютно-обменными операциями, снятия торговых барьеров и квот.
- Отмены ограничений на репатриацию капитала.
- Освобождения прибыли, полученной иностранным предприятием в СЭЗ, от налога на прибыль.

2. **Сельскохозяйственные стимулы**
   - 0% налога на собственность с малых хозяйств (менее 5 гектаров)
   - 0% налога на собственность при совершении имущественной сделки
   - 0% НДС на первичные поставки сельскохозяйственных продуктов.
   - 0% ввозной пошлины на сельскохозяйственное и иное оборудование
3. **Денежные стимулы для инвестиций в приоритетные секторы**
   - Денежные стимулы используются для стимулирования приобретения основных фондов, таких как здания и земельные участки.
   - Пример: проекты в сфере сельского хозяйства, легкой промышленности или туризма, которые содержат как минимум 15 миллионов Евро в инвестициях и создают не менее 100 рабочих мест, рассматриваются как инвестиции, имеющие особенную ценность для Крыма. Такие проекты могут включать в себя строительство нового предприятия или приобретение земельного участка. Стимулом на подобные проекты может стать безвозвратная финансовая помощь в размере не превышающем 5% от суммы инвестиции и не более 1 миллиона долларов США.
4. **Политика налоговых скидок**
   - Вычет суммы прибыли до начисления налога или вычет определенной установленной суммы из облагаемой налогом суммы дохода.
   - Длительность меры – первые 5 лет функционирования предприятия
5. **Текущий размер налогов фонда оплаты труда может быть снижен с 42% до 21% путем лоббирования изменения государственной политики на национальном уровне**
6. **Гранты на обучение персонала для иностранных компаний в приоритетных секторах**
   - По крайней мере 60% обученных местных наемных рабочих должны оставаться на полной занятости в иностранной компании на протяжении не менее 12 месяцев после прохождения обучения
7. **Предоставление бесплатной помощи при оформлении необходимых документов на инвестиционный проект**

5. Результаты исследования и рекомендации: стратегические шаги

С апреля 2011 по июнь 2011 были проведены интервью с ключевыми заинтересованными сторонами в АРК для того, чтобы обсудить текущую ситуацию в сфере продвижения инвестиций. По результатам интервью, рекомендации сгруппированы в три секции: бизнес-климат, организационные аспекты и стратегия продвижения инвестиций. Рекомендации представлены в следующем разделе.

5.1 Условия ведения бизнеса

Для стимулирования экономического развития в АРК необходимо создать условия ведения бизнеса (бизнес-климат), благоприятные для инвесторов. В нижеследующем списке представлены рекомендации по улучшению бизнес-климата в АРК.

1. При создании кластеров АРК необходимо сосредоточиться на подходе вертикальной интеграции

Вертикальный подход к кластерам может оказать сильное влияние на затраты и дифференциацию и, следовательно, на конкурентоспособность отрасли. Интегрирование в рамках кластера положительно воспринимается инвесторами. Такой подход уже применяется как часть стратегии в Бахчисарайском районе, где разработан полностью интегрированный вертикальный процесс производства вина, и есть инициативы по продвижению вверх по стоимостной цепочке.

2. Включение сектора высоких технологий и логистики как дополнительных приоритетов

Крыму стоит обратить внимание на сектор высоких технологий и логистики и подумать о включении их в список приоритетных секторов. В республике есть высококвалифицированная рабочая сила (наличие университетов, инженерных специалистов) и очень удачно расположенная инфраструктура, что является конкурентным преимуществом региона. Кроме того, еще не исчерпан ресурс знаний и навыков в бывшем военно-промышленном комплексе, что в очередной раз говорит о необходимости рассмотрения сектора высоких технологий как приоритетного.

3. Необходимо улучшить показатели достижимости

Сравнительный анализ в сфере туризма показал относительно слабую транспортную связь АРК с иными регионами (показатель достижимости). Это, в свою очередь, снизило показатели конкурентоспособности в сравнении с регионами-конкурентами. Корпорации рассматривают месторасположение как менее удачное, если туда нелегко добраться. Процедура заказа билетов на внутренние рейсы в Украине – непростая задача. Стремление превратить Крым в место пересечения транспортных путей, в силу исторического развития и географического положения, может дать результаты, только если показатели достижимости региона будут улучшены.

4. **Обеспечить прозрачность регуляторной системы**

Текущая система законодательства, норм и правил рассматривается со скептицизмом в силу непрозрачности в юридических вопросах и процедурах принятия решений. Уровень доверия инвесторов к региону повысится при условии четко функционирующей правовой системы.

5. **Разрешить правовые вопросы в земельной сфере и зарезервировать средства для выделения земли**

Сложность процедур выделения земельных участков и неразрешенность юридических вопросов, касающихся выделения земельных участков, настораживает инвесторов. Для ускорения осваивания земельных участков в Крыму, вопросы должны решаться прозрачно через правовую систему, и бюджеты должны быть зарезервированы для эффективного и структурированного выделения участков в будущем.

Примером может послужить инвестиционный проект по созданию промышленного парка, который расположен вблизи от автотрассы и железнодорожных путей, и имеет подключение к электроэнергии. На данный момент имеется 32 гектара, и 100 гектаров с другой стороны автомагистрали. Тем не менее, вопросы земли еще решаются в суде.

6. **Создать прозрачный рынок земель сельскохозяйственного назначения на обнове единой кадастровой системы**

Согласно рекомендации 5, бюджеты также могут использоваться для создания унифицированной системы земельного кадастра, что обеспечивает прозрачность и повышает уровень доверия инвесторов к институциональной системе.

7. **АРК не должна перекладывать на инвесторов бремя или затраты на развитие, среди прочего, дорог и сетей электроснабжения**

Если инвесторам приходится сталкиваться с необходимости затрат на базовые условия (такие как строительство основной инфраструктуры), они не будут заинтересованы в перемещении производства в Крым или расширении существующих мощностей.

8. **АРК должна разработать политику стимулирования инвестиций в рамках налогового законодательства**

Отсутствие политики стимулирования инвестиций является большим препятствием для инвесторов для выбора Крыма в качестве месторасположения для ПИИ. Политика стимулирования инвесторов крайне необходима. Кроме этого, вопросы налогообложения встают очень остро, поскольку инвесторам необходимо выплачивать налог авансом, основываясь на полученном доходе.

В разделе 4.4 рассматривалась возможная политика стимулирования инвестиций для АРК, включая возможность выплаты НДС апостериори.

9. **Улучшить знание иностранных языков**

Иностранные инвесторы обычно не говорят по-украински. Таким образом, Крыму необходим потенциал англоязычных сотрудников в организациях, которые работают с потенциальными инвесторами. Повышение навыка владения английским языком в среде общей рабочей силы также рассматривается потенциальными инвесторами как сильное преимущество.

10. Отмена необходимости получения лицензий ежегодно и введение правила об обновлении лицензий каждые 5 лет

Кроме того, что ежегодное обновление лицензии инвестора является излишним, подобные процедуры отнимает много времени. Данный аспект мешает созданию бизнес-климата, направленного на иностранного инвестора. Увеличение срока для обновления лицензии до 5 лет ощутимо уменьшит бремя административных процедур для инвестора.

5.2 Организационные аспекты

Данный раздел содержит рекомендации по улучшению организационного потенциала в предоставлении быстрых и эффективных услуг потенциальным инвесторам.

1. Агентство регионального развития АРК должно также фокусироваться на продвижении экспорта в сотрудничестве с Торгово-промышленной палатой Крыма и Торгово-промышленной палатой Севастополя

Рост и развитие крымских компаний путем содействия экспорту способствует дальнейшему экономическому развитию АРК. В обеих организациях достаточно много членов, они обладают большим количеством информации, которой можно обмениваться для привлечения инвестиций и продвижения экспорта.

2. Крым не должен представляться как беспорядочный набор разрозненных юридических и политических институтов, которые не сотрудничают между собой

Ясное понимание бизнес-среды и политической структуры чрезвычайно важны для инвесторов. Если различные организации дают инвестору разные ответы на один и тот же вопрос, возникает замешательство. Выработка общей политики путем налаживания сотрудничества, обеспечения прозрачности и создания понятных правил отчетности дает инвестору уверенность при выборе данного региона. На данный момент практически ни одна организация или ведомство не сотрудничает с АРР, за исключением Министерства экономического развития и торговли АРК.

3. АРР может «подменить» отсутствующее национальное Агентство по продвижению инвестиций (АПИ)

Отсутствие национального Агентства может предоставить новые возможности для АРР в сфере привлечения иностранных инвестиций. Важно отметить, что концепции регионального экономического развития и прямого иностранного инвестирования не тождественны. Региональное экономическое развитие подразумевает под собой *создание новых предприятий и расширение существующих, увеличивая общее количество рабочих мест,*

что приводит к повышению уровня средней заработной платы. ПИИ является одним из средств достижения регионального экономического развития.

4. Единый разрешительный центр и АРР должны находиться в одном здании

Двигателем регионального экономического развития является предпринимательство. Сотрудничество, планирование и обмен информацией упрощаются в случае нахождения в одном помещении. Стоит отметить, что на данный момент иностранные инвесторы не пользуются услугами ЕРЦ – среди их клиентов лишь украинские предприятия. Совместное размещение двух организаций могло бы изменить эту ситуацию.

5. Фокус на развитии практических навыков сотрудников АРР

Результаты интервью свидетельствуют о том, что АРР было вовлечено в достаточное количество тренингов, но нужен более практический подход при обучении сотрудников, которые будут общаться с потенциальными инвесторами. Понимание абстрактных концепций продвижения инвестиций и предоставления услуг необходимо для вхождение в общий курс дел, но инвесторы будут напрямую контактировать с АРР, если возникнут вопросы. Тренинги, таким образом, должны концентрироваться на развитии практических навыков обслуживания нужд инвесторов и сопровождения инвестиционных проектов.

Тренинговая программа по развитию технических навыков для сотрудников АРР должна включать следующие компоненты:

- Установленные стандарты для инвестиционных предложений, которые поступают в АРР;
- Эффективная оценка инвестиционных предложений;
- Эффективное управление запросами инвесторов и быстрое реагирование;
- Качественное планирование и организация поездок на место предполагаемого проекта;
- Предоставление услуг существующим инвесторам в Крыму после завершения инвестиционного проекта.

Навыки, охваченные данной программой обучения, дополнят существующий потенциал в сфере организационного планирования, стратегического развития и услуг маркетинга, который должке использоваться для успешного развития и привлечения иностранных инвестиций в АРК.

6. Сокращение процедур в едином разрешительном центре

Быстрые и эффективные процедуры получения лицензий, разрешений и иной документации улучшают процедуру предоставления услуг инвесторам и улучшают имидж бизнес-климата в Крыму как ориентированного на иностранных инвесторов.

7. Включение найма персонала в перечень услуг, предоставляемых международному инвестору Агентством регионального развития

Для расширения спектра услуг, предоставляемых инвестору, АРР стоит предлагать найм персонала – либо напрямую при помощи Агентства, либо через рекрутинговое агентство. Представители компаний в Крыму говорили о том, что в некоторых регионах было сложно найти соответствующих специалистов. Этот момент отражен и в предлагаемой политике стимулирования инвестиций – через предоставление грантов на обучение персонала в приоритетных секторах.

8. Изменить отношение организаций и ведомств к продвижению инвестиций

Агентство по продвижению инвестиций должно рассматриваться как частная компания, целью которой является налаживание сбыта, измеряемого в данном случае количеством привлеченных инвестиций. Такой подход требует предоставления клиентских услуг, быстрое и эффективное реагирование и активную позицию в отношении потенциальных инвесторов. Менталитет, ориентированный на предоставление услуг, способствует конкурентоспособности и привлекательности региона для привлечения инвестиций. Интервью показали, что организации и ведомства одинаково понимают приоритетные секторы и осознают важность этих секторов для экономического развития АРК.

9. Создание единого контактного центра

Создание такого центра для АРК, куда инвестор может обратиться по всем вопросам о регионе, экономит время и средства и помогает (потенциальным) инвесторам в процессе принятия решений. Каждой иностранной компании, которая обращается за информацией, должен быть назначен отдельный сотрудник, который(ая) будет заниматься вопросами этого инвестора. Такая услуга создает позитивный имидж и положительно влияет на конкурентоспособность региона, привлекающего инвестиции. Как уже было указано в пункте 4, Единый разрешительный центр и Агентство регионального развития (АРР) должны находиться в одном здании, что создаст возможность работы единого контактного центра.

10. Необходимы средства и проектное планирование с ключевыми индикаторами эффективности и управлением

Предоставление средств на деятельность про продвижению инвестиций должно четко контролироваться менеджментом с использованием ключевых индикаторов эффективности. Такие индикаторы измеряют продуктивность и помогают оценить отдельное мероприятие; такие критерии используются при оценке каждого подразделения организации. Подобный подход к работе позволяет менеджменту направлять организацию, учитывая при этом прошлые результаты.

11. Необходима связь между выбором определенного сектора, выделением земли и целевым назначением участка

Согласно рекомендации относительно вертикальной интеграции кластеров, земельные участки должны готовиться и выделяться под определенный приоритетный сектор. Соответствие между целевыми приоритетными секторами, процессом выделения земельных участков и присвоением целевого назначения делает вертикальную интеграцию осуществимой и представляет иностранным инвесторам ясную и прозрачную картину.

12. Создание тематических парков в туристическом секторе не представляется выполнимым

Отсутствие анализа осуществимости или плохое качество такого анализа делает тематические (развлекательные) парки слишком рискованным предприятием, а отсутствие профессионально разработанного инвестиционного предложения не привлекает иностранных инвесторов. Кроме того, подобные проекты требуют наличия базовой инфраструктуры и адекватного гостиничного сектора для развития туризма.

13. Специальные отраслевые знания (туризм, сельское хозяйство и легкая промышленность) необходимы сотрудникам налоговых органов

Определение приоритетных секторов для экономического развития в АРК также требует от сотрудников налоговых служб специальных знаний чтобы предоставлять инвесторам более качественные и четкие ответы на запросы относительно налогообложения. Таким образом, настоятельно рекомендуется провести обучение сотрудников налоговых органов по работе с отдельными секторами.

5.3 Привлечение инвестиций

Этот раздел содержит рекомендации по привлечению инвестиций для АРК. Привлечение инвестиций – деятельность, которая включает в себя комплекс мероприятий необходимых для привлечения, сохранения и увеличения инвестиций для региона. В мире существует более 160 национальных агентств по привлечению инвестиций и более 250 региональных организаций с теми же функциями. Большинство из них были созданы 10 лет назад. Данные рекомендации основаны на опыте и передовых практиках таких агентств.

1. Разработать организационные принципы АРР

АРР Автономной Республики Крым должно определить свои организационные принципы, которые состоят из миссии, видения и целей. Определение этих принципов важно для создания общей системы ценностей организации, а также для того, чтобы создать отличие между АРК и конкурентными регионами.

Видение: Это детальное описание стратегических целей, которых АРР должно достигнуть в будущем

Миссия: Вдохновляющее утверждение об АРР

Цели: Весомые шаги для достижения миссии/видения АРР

Видение необходимо для того, чтобы не отклоняться от поставленных целей, и мотивировать АРР к их достижению. Видение – это сжатое и мотивирующее утверждение относительно того, чем АРР собирается быть и чего достигнуть в ближайшем будущем. Большинство подобных утверждений на сегодня содержат в себе компонент достижения устойчивого экономического развития и принесения региону пользы путем привлечения ПИИ. Примером может послужить видение словацкого Агентства по развитию торговли и инвестициям SARIO:

SARIO
Slovak Investment and Trade Development Agency

Видение:

SARIO активно работает над тем, чтобы Словакия стала страной с хорошо развитой экономикой и образованным населением и высоким уровнем жизни.

Миссия важна, поскольку дает АРР четкое направление относительно того, что Агентство планирует делать и как планирует развиваться в будущем. Видение и миссия очень тесно связаны и миссия фактически описывает то, как видение будет реализовано. Миссия должна быть кратким перечислением приоритетов. Рассмотрим для примера миссию организации Germany Trade and Invest:

GERMANY TRADE & INVEST

Миссия:
Организация продвигает Германию как регион для успешного ведения бизнеса и разработки технологий и поддерживает компании в Германии путем предоставления информации о глобальных рынках. *Germany Trade & Invest* также информирует и предоставляет консультации международным компаниям, которые открывают бизнес в Германии и продвигает экономическое развитие в новых федеральных землях, включая Берлин.

Цели должны вести организацию к достижению видения и должны быть указанием того, что АРР хочет достигнуть. Они, таким образом, должны быть тесно связаны с видением и с миссией (с тем, как АРР планирует достигнуть видения). Стоит быть осторожным и не ставить

Цели:

- Создание позитивного инвестиционного климата

слишком большого количества целей – это может привести к потере фокуса. Кроме этого, цели не должны противоречить одна другой. Примером может послужить список целей Агентства по продвижению торговли и инвестиций Хорватии:

2. Приобретение программных инструментов для проведения исследований по привлечению инвестиций: LocationSelector.com, ICAincentives.com и системы GIS для создания электронных карт

LocationSelector.com является онлайновым инструментом, который включает четыре модуля для оценки, сравнительного анализа и ранжирования конкурентоспособности инвестиционных месторасположений. Анализ производится с помощью ранжирования ПИИ, интерактивных диаграмм, анализа временного ряда, диаграмм разброса данных, финансовых аналитических инструментов, представления передовых практик и функций генерации отчетов. Программа имеет дружелюбный интерфейс, в нее можно легко загрузить экономические данные о стране, регионе, и городе, что делает LocationSelector.com мощным инструментом маркетинга и стратегического развития для АРР. Программа позволяет создавать так называемые «справочные карточки» или «снимки» отдельных отраслей или подсекторов для определения конкурентоспособности Крыма в сравнении с иными регионами.

Снимки экрана - LocationSelector.com

ICAincentives.com – единственная глобальная база данных, в которой собирается информация о предоставлении стимулов для инвестиций. В базе отслеживаются все крупные финансовые субсидии и стимулы и представлен полный спектр инвестиционных проектов по всему миру. База данных позволяет анализировать тенденции в предоставлении стимулов в определенной стране, регионе, городе или по заданной отрасли. База данных стимулов используется как мультинациональными корпорациями, так и правительственными организациями для оптимизации пакетов стимулов, ведения более эффективных переговоров и принятия более информированных решений о выборе месторасположения, основываясь на данных о заключенных сделках.

Снимок экрана - ICAincentives.com

Геоинформационные системы (GIS) позволяют вам показать в деталях имеющиеся в наличие участки и инфраструктуру, а также прорекламировать местные компании. Система GIS напрямую интегрирована в веб-страницу, управляется тем же набором инструментов и предоставляет следующие преимущества:

- Полный набор данных по запросу инвестора, которые предоставляются в режиме он-лайн
- База данных инфраструктуры и собственности для привлечения ПИИ
- База данных успешных компаний, которые занимаются бизнесом в вашем регионе
- Инфраструктура и иные активы, показанные на легко доступной карте, которую можно обновлять
- Региональные данные, которые позволяют сравнивать конкурентоспособность вашего региона с соседними

Снимок GIS веб-сайта

3. Брендинг (создание торговой марки) и построение имиджа для маркетинга Крыма за рубежом

«Кто знает об Автономной Республике Крым?» Если инвесторы и знают об АРК, то Крым не должен восприниматься как «беспорядочный набор разрозненных правовых и политических институтов, которые не сотрудничают между собой».

Развивающиеся и переходные экономики часто должны начинать с построения позитивного имиджа прежде чем приступать к деятельности по продвижению инвестиций. На это существует две причины:

1. Инвесторы должны убедиться, что в вашем регионе существует благоприятный инвестиционный климат
2. Для нейтрализации негативных стереотипов, сложившихся в силу исторических событий или текущей ситуации

При создании стратегии построения имиджа имеют значение (1) **способы** передачи (2) **ключевого сообщения** (3) **целевым группам:**

1. Существуют различные каналы коммуникации, такие как публикация брошюр, (онлайн) бюллетеней, создание дисков CD-ROM, кратких публикаций с фактографической информацией для распространения на конференциях, проведение дней открытых дверей для инвесторов (поездок) и создание веб-сайтов
2. Информация, которую вы используете должна быть достаточно общей и должна создавать позитивное восприятие Крыма
3. Целевая аудитория должна соответствовать приоритетным секторам и приоритетным рынкам

Ниже следует наглядный пример важности построения имиджа:

В 1990-2000 годах Турция имела очень слабые показатели по привлечению ПИИ. Польша привлекла примерно в 6 раз больше инвестиций, а Венгрия, в пересчете на ВВП, в 13 раз

больше. Основными причинами таких показателей для Турции было минимальное количество ПИИ, связанных с приватизацией, и высокая инфляция.

Тем не менее, опрос 30 крупных инвесторов выяснил, что третьим по важности фактором, объясняющим недостаток инвестиций, было отсутствие должной информации и плохой имидж. 85% респондентов заявили о том, что усилия по продвижению инвестиций в Турции не эффективны.

Пример Турции показывает как неэффективные практики продвижения инвестиций могут снизить показатели инвестирования в ситуации растущей конкуренции за инвестиции. В результате, Турция значительно улучшила свой имидж путем проведения крупных пиар-компаний, которые способствовали улучшению ситуации с привлечением инвестиций после 2000 года.

4. АРР необходимо получить опыт в составлении инвестиционных проектных предложений (ИПП)

Инвестиционное проектное предложение – это специфический проект в секторе или отрасли, в которую инвестор может вложить средства. Такие проекты могут проложить путь для ПИИ или создать стратегические партнерства между украинскими и зарубежными фирмами. Инвестиционные предложения являются отличной возможностью для компаний в АРК прорекламировать возможности совместного ведения бизнеса для иностранных инвесторов.

Профессионально разработанные инвестиционные предложения усилят инвестиционные позиции АРР и позитивно повлияют на восприятие Крыма инвесторами. Кроме того, инвестиционные предложения могут использоваться для содействия привлечению инвестиций в те секторы и отрасли производства, которые более всего нужны в АРК. На сегодняшний день отсутствие профессионально разработанного инвестиционного предложения привело к тому, что китайские инвесторы не стали вкладывать средства в проект тематического парка в силу слабого анализа рынка. Турецкие инвесторы, заинтересованные в технопарке, также не получили ответов на все свои вопросы, поскольку проект был на стадии общей идеи.

По результатам интервью также стало ясно, что существующие проекты по реконструкции жилой площади не привлекли инвесторов. Это может служить индикатором того, что инвестиционные предложения разработаны непрофессионально. Если рассмотреть альтернативный международный опыт, немецкие и турецкие инвесторы инвестируют большие средства в Ирак и Курдистан.

Инвестиционный проект должен содержать следующие основные разделы:

1. *Контекст рынка*: кратко описать организацию, которая продвигает проект, текущие условия на рынке, прогнозы роста, общую информацию об отрасли, в которой находится инвестиционный проект для вашего региона
2. *Инвестиционная возможность:* Это краткое техническое обоснование, содержащее информацию по ориентации рынка, параметрам потенциала проекта, бизнес-процессах, конкурентах, и т.д.

3. *Описание технических требований:* Краткое описание технических требований (например, инженерные требования, требования к производственному процессу).
4. *Рассмотрение затрат на ведение бизнеса:* затраты на трудовые ресурсы, оплату коммунальных услуг
5. *Преимущества для инвестора:* Предоставить информацию о потенциальных стимулах (например, налоговые скидки) и другие преимущества для инвестора

5. АРК необходимо точно рассчитанные на инвесторов маркетинг и брендинг, чтобы «достучаться до инвестора»

АРР необходимо ориентироваться на отдельных иностранных инвесторов, которые активно работают в приоритетных секторах, с помощью специально разработанных маркетинговых материалов, которые отвечают на вопрос **почему** инвестор должен быть заинтересован в Крыме.

Маркетинговый материал должен следовать принципу КПК: **К**раткости, **П**ростоты и **К**онкретности.

- Материал краток и освещает конкретный вопрос без отступлений (основная идея – Крым это место для ведения бизнеса)
- Материал не использует сложную терминологию и сокращений (не «ЦПС» а «цепь приращения стоимости»)
- Материал включает в себя только ту информацию, которая нужна инвестору; информация должна быть точной (не упоминается ненужная информация, такая как спорт; предоставление фактических данных о бизнес-климате АРК)
- Иллюстрации и информационные таблицы имеют больший эффект чем длинные предложения в тексте.

Существуют различные методы маркетинга для работы с инвесторами:

1. Лучшая практика (брошюры)

   A. **Путеводитель для инвестора** – это брошюра, которая представляет АРК и приоритетные секторы потенциальным инвесторам. В данной брошюре содержится общая и фактографическая информация о:

      - месторасположении и географии
      - часовом поясе, телефонных кодах, валюте
      - населении и основных городах
      - образовании
      - политической структуре, исторических фактах, культурных особенностях
      - бизнес-климате и приоритетных отраслях

   B. **Инвестиционные предложения,** содержащие различные возможности для инвестирования и сравнительную информацию

   C. **Информация об АРК** с перечнем услуг, которые АРР может предоставить инвестору

2. Бюллетень (на веб-сайте)

3. Веб-сайты

4. Диски CD-ROM

5. Иные источники, такие как объявления в журналах и газетах.

Материалы для маркетинга должны предоставляться в печатной копии и на веб-сайте (на английском языке).

6. Опускать информацию о политических и организационно-правовых аспектах в рамках работы по привлечению инвестиций

Несмотря на то, что организационные и политические аспекты могут быть важны для Крыма, инвесторам не интересен административный состав районов или количество местных советов. В ходе мероприятий, на веб-сайтах и в маркетинговых материалах необходимо опускать такие аспекты, поскольку регион может выглядеть как неясная мозаика разрозненных правовых и политических институтов, которые не сотрудничают.

7. Создание базы данных профилей бизнес-климата по каждому району

В соответствии со схемой построения общего Путеводителя для инвестора, как рекомендовано в предыдущих пунктах, АРР должна создать дополнительную базу данных с профилями бизнес-климата 14 районов и 11 городов Крыма. Это предоставит инвесторам более полную информацию о регионах в АРК и приведет к предоставлению лучших услуг инвесторам.

8. Улучшить организацию и адресность мероприятий

Для проведения эффективных мероприятий, направленных на продвижение АРК, инвесторы должны принимать в них участие. В интервью прозвучала информация о Ялтинской Форуме, где каждый из районов показывал свои достижения на выставке. Тем не менее, потенциальных инвесторов на Форуме не было. Средства, и без того ограниченные, можно было бы распределить более рационально. Вместо затрат на проведение подобных выставок, АРР может проводить два целевых мероприятия в год: ориентированное на национальный и на международный уровень. Таким образом, АРР может сконцентрироваться на позиционировании и представлении АРК.

В рамках мероприятий АРР должна распространять следующие маркетинговые продукты:

1. Общий путеводитель для инвестора, который содержит общую и фактографическую информацию о:
    i. месторасположении и географии
    ii. часовом поясе, телефонных кодах, валюте
    iii. населении и основных городах

iv. образовании
v. политической структуре, исторических фактах, культурных особенностях
vi. бизнес-климате и приоритетных отраслях

2. Инвестиционные предложения содержащие различные возможности для инвестирования и сравнительную информацию
3. Информация об АРР с перечнем услуг, которые АРР может предоставить
4. Диски CD-ROM

Кроме того, в ходе мероприятия представители АРР должны собирать информацию с полученных визитных карточек в базу данных для того, чтобы наладить обратную связь после форума или конференции.

5.2 10 основных приоритетов

Реализация всех рекомендаций (31 пункт), исключая предложения по формированию политики стимулирования инвестиций, требует временных затрат и согласованной системной работы всех заинтересованных сторон. Для того, чтобы заложить фундамент для дальнейшей реализации всех рекомендаций, создан список приоритетных рекомендаций, которые необходимо осуществить на протяжении последующих двух лет. Этот список приоритетов разделен на две категории – региональный и национальный уровень – и содержит 10 пунктов:

Региональный уровень:

1 Разработать организационные принципы для АРР
2 Приобрести инструменты исследования по продвижению инвестиций: LocationSelector.com, ICAincentives.com и веб-сайтов GIS
3 Сконцентрироваться на практических навыках персонала АРР (включая написание инвестиционных предложений)
4 Брендинг и построение благоприятного имиджа Крыма для популяризации АРК (и Украины) за рубежом – работа с инвесторами
5 Создание единого контактного центра
6 Ускорить процедуры и уменьшить их количество при обращении в Единый разрешительный центр

Национальный уровень:

1 Разработать политику стимулирования инвестиций как части налогового кодекса
2 Углубить знание приоритетных секторов с точки зрения инвестиционных предложений; навыки сотрудников налоговых органов
3 Решить правовые вопросы с земельными участками и зарезервировать бюджеты для выделения земельных участков
4 Создать прозрачный рынок для земли сельскохозяйственного назначения на основе системы единого земельного кадастра

5.3 Управление в переходный период и план реализации

Для реализации 10 приоритетов в течение последующих двух лет потребуется большое количество усилий. Рабочий план должен отразить эту работу, равно как и рутинные задачи АРР.

Рабочий план создает временные ограничения для выполнения задач, тем не менее, такой документ дает предварительную картину работ. После того, как принято решение о реализации определенного направления действий, необходимо будет создать гораздо более детальный план с назначением ответственного сотрудника для выполнения тех или иных направлений для реализации рекомендаций. Подробные планы, в отличие от предварительного, который создается в начале работы, включают в себя более детально расписанные мероприятия и вехи.

5.3.1 Управление в переходный период

Внесение изменений в процессе реализации приоритетных задач потребует четкого обоснования изменений и поиска ответов на возникающие вопросы. Таким образом, внутренняя и внешняя коммуникация на всех стадиях реализации проекта очень важна для того, чтобы заинтересованные стороны имели информацию о причинах запрашиваемых изменений, общем направлении изменений и ожидаемом результате.

Сфокусированность работы в сфере коммуникации позволит разработать продуманную стратегию коммуникации и платформу для разрешения текущих вопросов, касающихся введения изменений. Это поможет:

- Показывать усилия по внедрению изменений и сохранять инерционный потенциал
- Информировать все вовлеченные стороны о процессе внедрения изменений
- Повышать информированность, заручаться поддержкой и минимизировать сопротивление при проведении работы. Этого можно достичь обучая сотрудников постепенному переходу в новые условия рабочей среды, подчеркивая необходимость изменений и положительный плодов, которые эти изменения принесут. Необходимо также предоставлять тем, кого затронут изменения, возможность высказаться и быть услышанными; возникающие в таком случае вопросы и проблемы необходимо решать на постоянной основе.

Несколько важнейших моментов, которые необходимо учитывать для успешной работы в переходном периоде:

- **Сохранить поддержку на высоком уровне** – активная заинтересованность высшего руководства и действия ее демонстрирующие станут гарантией того, что у сотрудников будет мотивация и ресурсы для реализации изменений.
- **Популяризировать стратегические выгоды процесса изменений** – фокусироваться на стратегической важности достижения миссии и предоставления услуг высочайшего качества сообществу инвесторов. Концентрировать внимание на долгосрочном развитии АРК.
- **Обеспечить заинтересованность конечного потребителя через создание систематической отчетности** – все сотрудники должны активно работать с командой

по реализации проекта и находить баланс между осуществлением ежедневных задач и инвестированием времени в долгосрочные цели. Этому можно содействовать путем создания вертикальной структуры отчетности, которая будет включать в себя старших менеджеров АРР и вехи, руководствуясь которыми сотрудники будут отчитываться о прогрессе в реализации деятельности.

- **Стимулировать продуктивность** – реализуется то, что можно измерить. Для обеспечения концентрации внимания и поддержания заинтересованности в реализации изменений, необходимо разработать стимулы для поддержания эффективности выполнения работы.

5.3.2 План реализации

План реализации (календарный план) содержит информацию о различных задачах, которые необходимо выполнить в течение последующих двух лет. После принятия решения о реализации предоставленных рекомендаций будет составлен более детальный план, содержащий ключевые показатели эффективности для мониторинга, управления и оценки успешности отдельных задач. В течение проекта формы по планированию будут регулярно обсуждаться с АРР проектным менеджером. Ниже, в Таблице 14, представлен пример плана реализации.

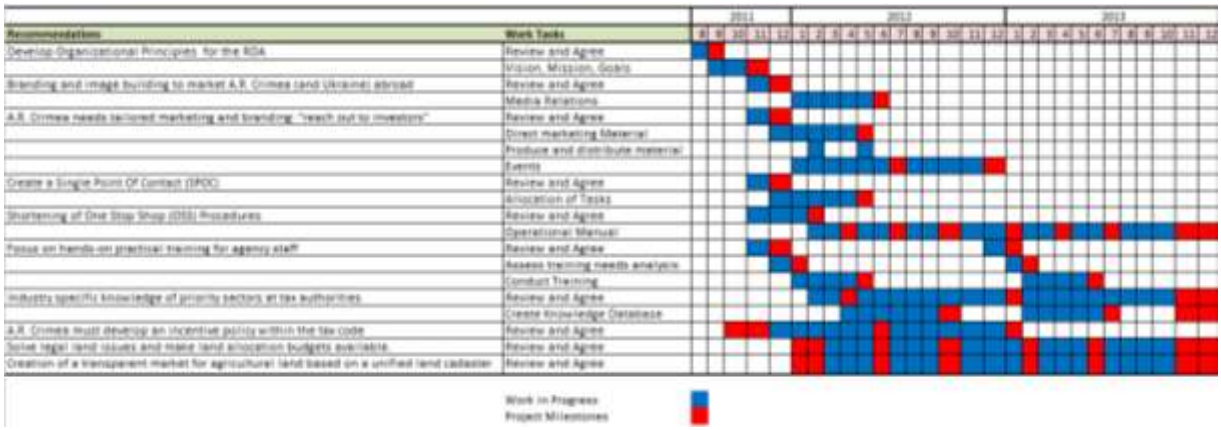


Таблица 14: Пример плана реализации деятельности

6. Заключение

В апреле 2010 года новое правительство АРК заявило об открытии Агентства регионального развития АРК (АРР) для эффективной координации и содействию устойчивому региональному развитию на полуострове. Этот отчет служит отправной точкой для увеличения потенциала АРР путем рассмотрения 10 рекомендаций, которые должны способствовать успешному экономическому развитию.

АРР определила три сектора – туризм, сельское хозяйство (включая переработку) и легкую промышленность как приоритетные отрасли для привлечения ПИИ в регион. Результаты сравнительного и взвешенного анализа, проведенные с использованием инструмента LocationSelector.com, показали, что Крым находится в благоприятном положении для привлечения инвестиций в сферы сельского хозяйства и легкой промышленности. Объяснением этому служит хорошее качество инфраструктуры и хорошее состояние рабочей силы. Несмотря на то, что в АРК соответствующий климат, имеются в наличии исторические памятники и уникальный по красоте ландшафт, сектор туризма сильно отстает от конкурентов в черноморском бассейне. Это объясняется низкими показателями достижимости и наличия недвижимости в туристическом секторе. Результаты анализа бизнес-климата и налоговой системы говорят о необходимости реформирования, поскольку эти два фактора тянут конкурентоспособность Крыма вниз как в национальной, так и международной перспективе.

Интервью, проведенные с апреля по июль 2011 года с ключевыми заинтересованными сторонами из частного и государственного секторов, стали основой для формулирования 31 рекомендации по улучшению бизнес-климата Крыма для ПИИ. Данные рекомендации можно сгруппировать в три категории: условия ведения бизнеса (бизнес-климат), организационные аспекты и продвижение инвестиций. Для того, чтобы заложить фундамент для дальнейшей реализации всех рекомендаций, создан список приоритетных рекомендаций, которые необходимо реализовать на протяжении последующих двух лет. Этот список приоритетов разделен на две категории – региональный и национальный уровень – и содержит 10 пунктов:

Региональный уровень:

1 Разработать организационные принципы для АРР
2 Приобрести инструменты исследования по продвижению инвестиций: LocationSelector.com, ICAincentives.com и веб-сайтов GIS
3 Сконцентрироваться на практических навыках персонала АРР (включая написание инвестиционных предложений)
4 Брендинг и построение благоприятного имиджа Крыма для популяризации АРК (и Украины) за рубежом – работа с инвесторами
5 Создание единого контактного центра
6 Ускорить процедуры и уменьшить их количество при обращении в Единый разрешительный центр

Национальный уровень:

7 Разработать политику стимулирования инвестиций как части налогового кодекса

8 Углубить знание приоритетных секторов с точки зрения инвестиционных предложений; навыки сотрудников налоговых органов
9 Решить правовые вопросы с земельными участками и зарезервировать бюджеты для выделения земельных участков
10 Создать прозрачный рынок для земли сельскохозяйственного назначения на основе системы единого земельного кадастра

В АРК многообещающий бизнес-климат. Реализация рекомендаций, а также исключительное стратегическое расположение Крыма у Черного моря и качественные трудовые ресурсы делают Крым ценным для привлечения инвестиций на благо экономики полуострова и Украины.

7. Источники (в алфавитном порядке)

1. Новости БиБиСи: Элен Фокс, «Киев становится желанным местом для приобретения недвижимости» (5 января, 2007)
2. Комитет по экономическим реформам Украины, 2010
3. База данных Государственной налоговой администрации Украины
4. Евростат
5. Фонд эффективного управления: Отчет о конкурентоспособности в Украине 2010
6. Файненшл Таймс – Рынки ПИИ | Глобальные инвестиции
7. Индекс привлекательности для инвестиций; регулярно отслеживается Европейской бизнес-ассоциацией в Украине
8. Закон об организации и проведении финала чемпионата Европы по футболу в 2012 году в Украине от 19 апреля 2007 г.
9. Закон о приватизации малых государственных предприятий от 6 марта 1992
10. Национальный Банк Украины
11. ОЭСР Обзор инвестиционной политики в Украине (22 марта 2011)
12. Российский сельскохозяйственный банк
13. Государственный комитет статистики Украины
14. Thomas, Kenneth P., Investment Incentives: Growing use, uncertain benefits, uneven controls; *International Institute for Sustainable Development* (2007) (Инвестиционные стимулы: большее распространение, неясные выгоды, неодинаковый контроль; *Международный институт устойчивого развития* (2007))
15. Земельный кодекс Украины
16. UNCTAD (Конференция ООН по торговле и развитию) Глобальный мониторинг тенденций в инвестициях: Глобальные и региональные тенденции 2010 №. 5 (17 января 2011)
17. UNCTAD (Конференция ООН по торговле и развитию) Отчет об инвестициях в мире 2006: Прямые иностранные инвестиции из развивающихся стран и экономик переходного периода: воздействие на развитие (Нью Йорк и Женева: ООН), стр. 79
18. UNCTAD (Конференция ООН по торговле и развитию) Список двусторонних инвестиционных соглашений стран (Нью-Йорк и Женева: ООН, 2009)
19. Программа развития и интеграции Крыма ПРООН
20. Центр Vale Columbia по устойчивому международному инвестированию (30 ноября 2010): Внутренний инвестиционный профиль России
21. Центр Vale Columbia Center по устойчивому международному инвестированию (13 апреля 2010): Приток ПИИ в Украину и контекст государственной политики
22. Всемирный экономический форум (ВЭФ)