

На правах рукописи

КУРАНОВА ВАЛЕНТИНА БОРИСОВНА

**ФИНАНСОВАЯ СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ ОСОБЫХ
ЭКОНОМИЧЕСКИХ ЗОН РОССИИ**

08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит

Автореферат
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Орел – 2012

Работа выполнена в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего профессионального образования «Государственный университет – учебно-научно-производственный комплекс»

Научный руководитель: кандидат экономических наук, доцент
Алимов Сергей Александрович

Официальные оппоненты:

Закиров Ахнаф Исрафилович, доктор экономических наук, профессор, Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Брянский государственный университет имени академика И.Г. Петровского», кафедра «Финансы и кредит», профессор

Попов Павел Валентинович, кандидат экономических наук, доцент, Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Национальный минерально-сырьевой университет «Горный», кафедра «Экономика, учет и финансы», доцент

Ведущая организация: Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего профессионального образования «**Белгородский государственный национальный исследовательский университет**»

Защита состоится 29 декабря 2012 г. в 12 часов на заседании диссертационного совета Д 212.182.04 при федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего профессионального образования «Государственный университет – учебно-научно-производственный комплекс» по адресу: 302020, г. Орел, Наугорское шоссе, д. 29, аудитория 212 (www.gu-unpk.ru).

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего профессионального образования «Государственный университет – учебно-научно-производственный комплекс» по адресу: 302020, г. Орел, Наугорское шоссе, д. 29, аудитория 340.

Автореферат разослан 28 ноября 2012 г. Объявление о защите и автореферат размещены на официальном сайте федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего профессионального образования «Государственный университет - учебно-научно-производственный комплекс» по адресу: www.gu-unpk.ru и на официальном сайте Высшей аттестационной комиссии Министерства образования и науки Российской Федерации по адресу: vak2.ed.gov.ru/catalogue

Ученый секретарь
диссертационного совета

Коростелкина Ирина Алексеевна

1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы диссертационного исследования. В условиях развития инновационной экономики широкое распространение получили такие формы международного сотрудничества, как особые экономические зоны (ОЭЗ), создание которых направлено на усиление экономического соперничества крупнейших компаний, повышение конкурентоспособности отечественной экономики с помощью развития современных производственных технологий, имеющих существенное значение на национальном и международном рынках.

Несмотря на это, многие особые экономические зоны, действующие с конца XX века, оказались нежизнеспособными, в связи с недостаточным использованием режима экономического благоприятствования на региональном и местном уровнях, а также низкой эффективностью финансовых стратегий развития особых экономических зон.

Существенное влияние на активизацию инвестиционной деятельности оказывают особые экономические зоны промышленно-производственного типа, каждая из которых, по оценке Министерства экономического развития Российской Федерации способна привлечь не менее 9 млрд. руб. инвестиций различной направленности. В этих целях необходимо разрабатывать такую финансовую стратегию, которая бы учитывала динамику макроэкономических процессов и тенденции развития отечественных финансовых рынков.

Поэтому исследование вопросов разработки адекватной современным реалиям финансовой стратегии развития особых экономических зон представляются в настоящее время актуальным и своевременным.

Степень разработанности проблемы. Зарубежный опыт функционирования особых экономических зон развитых и развивающихся стран представлен в работах В. Дергачева, С. Дийкова, В. Есиповой, Р. Зименкова, В. Иноземцева, Т. Кузнецова, А. Леусского, Н. Новоселовой и др.

Методы регулирования зон свободного предпринимательства, исследование особых экономических зон, как аккумуляторов иностранных инвестиций, представлены в работах зарубежных ученых Брауна В., Брунера К., Вебера М., Даниэльса Дж., Коуза Р., Мизеса Л., Норта Д., Портера М., Радебо Л., Уильямсона О., Хайека Ф., Ходжсона Дж., Эггертсона Т. и др.

Вопросы развития и функционирования особых экономических зон исследуют многие отечественные специалисты в этой области: Авдокушин Е., Андриянов В., Алимов С., Бабинцев В., Басенко А., Валиулин Х., Викторов И., Гуцериев М., Дедкова Е., Елисеев А., Кузнецов А., Кольцов Э., Королева Л., Коростелкина И., Кравцова С., Маслов Б., Попова Л., Савин В.

Правовые основы функционирования особых экономических зон в России исследованы В. Андреевым, С. Бойко, П. Зубовым, Г. Семеновым. Формирование и реализация стратегий финансового и экономического развития рассматривается в работах А. Быкова, Л. Васильева, Н. Воинова, А. Гомина, А. Горбунова, Т. Данько, С. Дерюгиной, Б. Замятина, А. Закирова, А. Колесникова, П. Попова, Г. Самостроенко, Ю. Степанова.

Вопросами анализа инвестиционных проектов в рамках финансирования особых экономических зон занимаются Г. Бирман, Д. Богдановский, П. Вахрин, П. Виленский, В. Дегтяренко, В. Ивченко, В. Игнатов, В. Ковалев, В. Лившиц.

Несмотря на большое количество работ в исследуемой области остаются нерешенными ряд проблем научного и теоретико-методического характера в отношении разработки финансовой стратегии развития особых экономических зон промышленно-производственного типа, что и предопределило выбор темы диссертационного исследования, его цель и задачи.

Целью диссертационного исследования является разработка теоретических положений и научно-методических рекомендаций по формированию финансовой стратегии развития особых экономических зон, направленной на реализацию долгосрочных целей финансовой деятельности резидентов особых экономических зон и выбор наиболее эффективных способов их достижения.

Для решения поставленной цели определены следующие основные **задачи**:

- уточнить сущность и значение, выделить предпосылки создания особых экономических зон с целью формирования финансовой стратегии их развития;
- определить финансовые особенности создания особых экономических зон, а также механизм их хозяйствования;
- предложить систему мероприятий, направленных на формирование инвестиционной привлекательности особых экономических зон;

- определить этапы формирования концепции финансового развития региона и его территориальных подразделений;
- выделить условия развития благоприятного инвестиционного климата особых экономических зон;
- разработать финансовую стратегию развития особой экономической зоны.

Область исследования соответствует пп. 2.14 «Финансирование инвестиционных процессов на федеральном и региональном уровне», 3.25 «Финансы инвестиционного и инновационного процессов, финансовый инструментарий инвестирования», 3.27 «Финансовая стратегия корпораций» специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит» Паспорта специальностей ВАК России.

Объектом диссертационного исследования является особые экономические зоны промышленно-производственного типа, в том числе ОЭЗ «Липецк», выступающие в качестве институционального инструмента региональной финансовой системы.

Предметом диссертационного исследования являются финансово-хозяйственная деятельность особых экономических зон, а также методический инструментарий, обеспечивающий реализацию их функциональных возможностей.

Теоретической и методологической основой диссертационного исследования являются фундаментальные работы классиков экономической теории, труды отечественных и зарубежных ученых и специалистов-практиков в области финансов, инвестирования, стратегического развития экономики; законодательно-правовые и нормативные акты Российской Федерации и ее субъектов, регулирующие деятельность особых экономических зон.

В процессе диссертационного исследования использовались как общенаучные, так и специальные методы исследования, в частности диалектический, абстрактно-логический, статистико-экономический методы, а также методы финансового и инвестиционного анализа.

Информационной базой исследования выступают официальные и аналитические материалы Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации, материалы монографических работ, научно-практических конференций, а также результаты авторских практических исследований.

Научная новизна диссертационного исследования заключается в разработке научно-методических рекомендаций по формированию финансовой стратегии особых экономических зон, как сложноорганизованных комплексных экономических систем, направленной на создание и трансформацию финансовых ресурсов, определение их оптимального использования для достижения целей функционирования и развития экономических субъектов – резидентов особых экономических зон.

В работе получены и выносятся на защиту следующие результаты исследования, **имеющие научную новизну:**

- с авторской точки зрения уточнены сущность и значение особых экономических зон как специфического сектора экономики, используемого в целях повышения конкурентоспособности национальной экономики, а также выделены предпосылки их создания с целью формирования финансовой стратегии региона (п. 3.27 паспорта специальности 08.00.10);

- определены финансовые особенности создания особых экономических зон, а также механизм их хозяйствования, включающий преференции по трем ключевым для бизнеса направлениям, внедрение которого на отдельной конкретной территории будет способствовать привлечению отечественных и иностранных инвестиций, обеспечению благоприятного инвестиционного климата (п. 3.25 паспорта специальности 08.00.10);

- предложена система мероприятий, направленных на улучшение финансового развития особых экономических зон и формирование инвестиционной привлекательности соответствующей территории, включающая совокупность механизмов, регулирующих достижение необходимых темпов экономического развития, выравнивание финансового и социально-экономического положения территорий (пп. 2,14, 3.25 паспорта специальности 08.00.10);

- выделены этапы формирования концепции регионального финансового развития, включающие анализ финансового состояния, определение приоритетных направлений экономического развития, формирование ресурсного потенциала, согласование и реализацию финансовой стратегии развития особых экономических зон (п. 3.25 паспорта специальности 08.00.10);

- выделены условия благоприятного инвестиционного климата особых экономических зон (внешнеторговые, налоговые, финансовые, административные), определены таможенные и налоговые преференции особой экономической зоны промышленно-производственного типа «Липецк», эффективное функционирование которой создает предпосылки для привлечения инвестиций и успешного финансового развития региональной экономики (пп. 2.14, 3.25 паспорта специальности 08.00.10);

- разработана финансовая стратегия развития особой экономической зоны, способствующая формированию эффективного механизма ее реализации, финансового обеспечения, а также определению критериев оценки результатов осуществления стратегии (пп. 3.25, 3.27 паспорта специальности 08.00.10).

Теоретическое значение диссертационного исследования состоит в обобщении и анализе российского и зарубежного опыта исследования развития особых экономических зон, выявлении возможностей применения методов и инструментов повышения эффективности их функционирования, разработке финансовой стратегии развития особой экономической зоны.

Представленные в диссертации теоретические положения могут быть в дальнейшем более подробно раскрыты в научных исследованиях с целью формирования концепции функционирования особых экономических зон как общей экономической системы региона.

Практическое значение диссертационного исследования определяется тем, что предложенные научно-методические разработки могут быть применены региональными органами - при разработке программ развития особых экономических зон как дополнительных точек роста российской экономики; научным сообществом – при выявлении направлений совершенствования механизма их функционирования; отдельными экономическими субъектами – резидентами особых экономических зон – при применении инструментов финансового развития с целью оперативного и эффективного управления имеющимися ресурсами.

Апробация и внедрение результатов исследования. Основные теоретические и практические положения работы докладывались автором на Международных и Всероссийских научно-практических конференциях: «Актуальные проблемы учёта, экономического анализа и финансово-

хозяйственного контроля деятельности коммерческих организаций» (Воронеж, 2004 г.), «Экономика и эффективность организации производства» (Брянск, 2007 г.), «Актуальные проблемы современной науки» (Липецк, 2009 г.), «Концепция устойчивого развития налогообложения как инструмент социально-экономического регулирования хозяйствующих систем в современных условиях» (Орел, 2011 г.), «Концепции гармонизации информационных потоков учетно-налоговой системы» (Орел, 2012 г.), «Приоритетные направления устойчивого развития учетно-аналитической системы в условиях интеграции международных экономических процессов» (Орел, 2012 г.), «Внедрение международных стандартов и рекомендаций в системы гарантии качества экономического образования» (Орел, 2012 г.), «Концепция развития системы налогообложения в условиях гармонизации отечественных и международных стандартов» (Орел, 2012 г.).

Результаты диссертационного исследования апробированы и приняты к использованию в деятельности резидентов особой экономической зоны «Липецк» в качестве инструментов реализации финансовой стратегии развития.

Теоретико-методические положения и рекомендации, представленные в диссертации, нашли практическое применение в учебном процессе Государственного университета – учебно-научно-производственного комплекса при преподавании дисциплин «Налоги и налогообложение», «Специальные налоговые режимы», «Финансы», «Финансовый менеджмент», «Инвестиции».

Публикации. Основные положения диссертационного исследования опубликованы в 16 работах авторским объемом 21,7 п.л., в том числе три статьи в рецензируемых журналах перечня ВАК.

Структура и объем диссертационной работы. Структура и логика работы согласуется с предметом и целью исследования и была определена в соответствии с необходимостью решения поставленных задач. Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы, включающего 243 наименования, содержит 190 страниц основного текста, 20 рисунков, 35 таблиц.

Во **введении** обоснована актуальность темы, цель и задачи, теоретические и методологические основы исследования, рассмотрена степень разработанности проблемы, определена научная новизна и положения, выносимые на защиту.

В **первой главе** «Теоретико-методические основы формирования финансовой стратегии развития особых экономических зон» с авторской позиции определена сущность и значение понятия «особая экономическая зона», раскрыты достоинства и недостатки создания особых экономических зон, выделены направления разработки финансовой стратегии их развития, а также проведен анализ нормативно-правовой базы в области создания и функционирования особых экономических зон.

Во **второй главе** «Исследование факторов развития и финансирования особых экономических зон», выделены методические аспекты исследования инвестиционного климата в особых экономических зонах, аргументирован выбор территории для их создания в России, определена институциональная инфраструктура и инвестиционная привлекательность особой экономической зоны «Липецк», а также проведен анализ действующего механизма управления особыми экономическими зонами.

В **третьей главе** «Научно-методические рекомендации по формированию и реализации финансовой стратегии развития особых экономических зон» представлены научно-методические рекомендации по разработке финансовой стратегии развития особых экономических зон, предложена методика оценки инвестиционных проектов с учетом реализации общей стратегии особой экономической зоны «Липецк» и представлена ее практическая апробация.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ И РЕЗУЛЬТАТЫ РАБОТЫ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ

1 С авторской точки зрения уточнены сущность и значение особых экономических зон как специфического сектора экономики, используемого в целях повышения конкурентоспособности национальной экономики, а также выделены предпосылки их создания с целью формирования финансовой стратегии региона

В ходе диссертационного исследования установлено, что процесс реализации проектов особых экономических зон на современном этапе развития российской экономики находится на новом уровне ее правового и экономического содержания (государственная концепция дополняется идеями региональных и местных инициатив).

Особые экономические зоны представляют собой специфическую форму национальной экономики, используемую в целях повышения ее

конкурентоспособности на федеральном уровне, для эффективного развития социально-экономического развития региона, а также формируемую при поддержке организационной и финансовой поддержки местных органов власти.

Максимизация и надежность получения прибыли являются важным условием, которое мотивирует приток капитала, в том числе иностранного, в особые экономические зоны. Данное условие обуславливает предпосылки создания особых экономических зон (Рисунок 1).

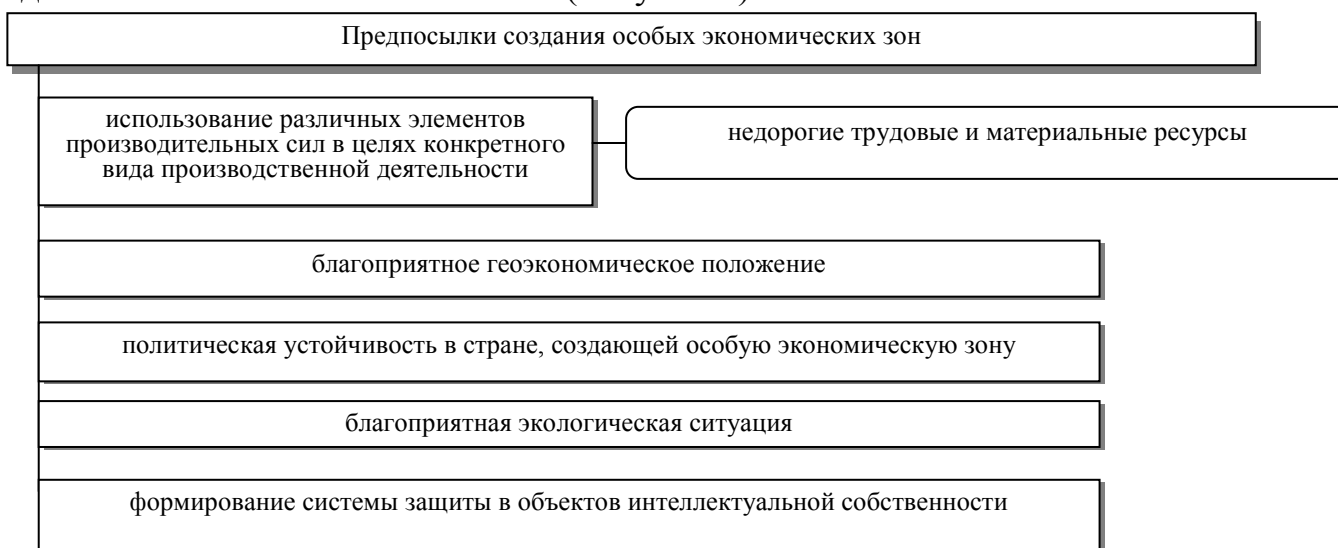


Рисунок 1 - Предпосылки создания особых экономических зон в России

При проведении анализа нескольких особых экономических зон были выявлены различия в их функционировании, связанные с уровнем их финансового развития, в частности:

- качество и технологический уровень местных ресурсов не соответствует стандартам иностранных инвесторов, работающих в особых экономических зонах. Для устранения данного различия необходимо создание системы методов, стимулов и организационных форм установления связей и взаимоотношений между местными производителями и иностранными фирмами для более высоких показателей привлечения капитала в особые экономические зоны;

- для установления прямых связей между инвесторами и местными производителями возникает необходимость учета величины и уровня затрат. Устранение данного различия позволит увеличить необходимый объем инвестиций на создание особых экономических зон.

2 Определены финансовые особенности создания особых экономических зон, а также механизм их хозяйствования, включающий преференции по трем ключевым для бизнеса направлениям, внедрение которого на отдельной конкретной территории будет способствовать привлечению отечественных и иностранных инвестиций, обеспечению благоприятного инвестиционного климата

Считаем, что создание и функционирование особых экономических зон является одним из перспективных направлений экономического развития России, поскольку они являются институтом, способствующим привлечению капитала в виде инвестиций, упрочнению ресурсного потенциала государства, а также производственному развитию, ориентированному на экспорт.

Одним из основных аспектов нормального функционирования особых экономических зон является финансовый механизм обеспечения их эффективности, основным условием которого считается создание прочной нормативной базы их функционирования, содержащей регламенты всех аспектов зонального режима. Отдельное место в системе эффективности деятельности зон занимают специальные финансовые механизмы, в частности, предоставление исключительных льгот и различных форм финансовой поддержки.

В диссертации определено несколько целей создания особых экономических зон, главной из которых является развитие высокотехнологичных отраслей экономики, импортозамещающих производств, туризма, санитарно-курортной сферы, разработка и производство новых видов и типов продукции, расширение транспортно - логистической системы региона.

Наиболее ожидаемыми результатами создания особых экономических зон, финансовую эффективность которых можно оценить в национальной экономике, являются:

- активизация и расширение масштабов внешнеэкономической и внешнеторговой деятельности;
- рост объема привлеченных в экономику страны прямых иностранных инвестиций;
- повышение конкурентоспособности и экономической эффективности национальных предприятий;
- рост объемов экспорта и рационализация структуры импорта;
- рост валютных поступлений в страну и в целом доходов бюджетов всех уровней;

- насыщение национального рынка высококачественными товарами и услугами производственного и потребительского назначения;
- рост благосостояния и уровня жизни населения;
- сокращение различий в уровне социально-экономического развития регионов страны.

Механизм функционирования особой экономической зоны формирует льготный режим по трем наиболее важным направлениям: налоговые и таможенные льготы, государственное финансирование инфраструктуры, снижение административных барьеров путем применения принципа «одного окна». Льготы в области налоговых и таможенных отношений используют дифференцированные налоговые ставки, налоговые каникулы, различные освобождения от налогов, налоговые изъятия и скидки. Государственное финансирование инфраструктуры предполагает использование лицензий, квот, таможенных пошлин и особых таможенных тарифов. Снижение административных барьеров является гарантом создания и функционирования особых экономических зон, а также безрискового вложения инвестиций в их развитие.

Считаем, что использование данных направлений выступают в качестве инструмента привлечения иностранного капитала в финансовой концепции развития особых экономических зон в целях эффективного развития экономики региона.

3 Предложена система мероприятий, направленных на улучшение финансового развития особых экономических зон и формирование инвестиционной привлекательности соответствующей территории, включающая совокупность механизмов, регулирующих достижение необходимых темпов экономического развития, выравнивание финансового и социально-экономического положения территорий

В диссертации проведен анализ финансовых возможностей и инвестиционного климата регионов, где расположены особые экономические зоны, на основе чего для каждой отдельной зоны выделены наиболее перспективные направления специализации деятельности для привлечения инвестиций.

Систему мероприятий, направленных на улучшение финансового развития особых экономических зон, можно подразделить на четыре территориальных уровня регулирования: международный, федеральный, региональный и

муниципальный, для каждого из которых разработаны соответствующие механизмы улучшения инвестиционного климата (Таблица 1).

Таблица 1 - Система мероприятий и механизмов по улучшению инвестиционного климата особых экономических зон

Тип уровня	Характеристика
Международный	В условиях увеличивающейся межстрановой конкуренции исключительно важной становится государственная поддержка особых экономических зон за рубежом
Федеральный	На федеральном уровне основное внимание необходимо уделить созданию нормативной правовой базы, предоставлению необходимых гарантий стратегическим инвесторам
Региональный	Необходимо результативно сочетать специализацию производства, функционирующего на соответствующей территории, и благоприятное географическое положение в целях наращивания конкурентных преимуществ резидентами особых экономических зон
Местный	Участие властей местного уровня играет важную роль на начальном этапе реализации инвестиционного проекта. От местной власти во многом зависят вопросы выделения земельного участка, а также различные согласования на стадии оформления разрешительной документации. Кроме этого, на местном уровне решаются вопросы кадрового обеспечения, получения необходимых разрешений на строительство и эксплуатацию объектов

На наш взгляд, ключевым, определяющим фактором, влияющим на необходимость создания особых экономических зон, является прежде всего создание условий, позволяющих на ограниченной территории предложить инвесторам механизмы по реализации их проектов, которые в идеале должны были бы существовать на всей территории Российской Федерации, но, естественно, с определенными ограничениями в отношении, например, таможенного режима.

4 Выделены этапы формирования концепции регионального финансового развития, включающие анализ финансового состояния, определение приоритетных направлений экономического развития, формирование ресурсного потенциала, согласование и реализацию финансовой стратегии развития особых экономических зон

Считаем, что построение концепции финансового развития особой экономической зоны включает следующие этапы:

- анализ организационно-экономического и финансового состояния особой экономической зоны, мониторинг интересов ее резидентов и территориальных органов власти;

- разработка на основе проведенного анализа финансовой стратегии развития, включающей определение и оценку существующего ресурсного

потенциала, учет потребностей и выявление направлений социально-экономического развития;

- определение приоритетных направлений экономического развития, а также ресурсного обеспечения особой экономической зоны;

- согласование и реализацию финансовой стратегии особой экономической зоны.

В современных условиях развития экономики возникают потребности в определении темпов и показателей инвестиционного и финансового развития особой экономической зоны, формировании их структуры, реестра программ развития и инвестиционных проектов. На наш взгляд, прогнозирование показателей инвестиционного и финансового развития особой экономической зоны предполагает реализацию следующих направлений:

- проведение количественного и качественного анализа инвестиционного и финансового развития особой экономической зоны, имеющих проблемных моментов и направлений их решения;

- определение различных вариантов экономического и финансового развития особой экономической зоны;

- анализ и оценка возможностей инвестиционного вложения средств в особую экономическую зону или в отдельный проект.

Регионы, на территории которых расположены особые экономические зоны, могут использовать в своей деятельности следующие методы формирования финансовой стратегии:

- определение налоговых льгот резидентам особой экономической зоны (в части регулирования налоговых ставок по федеральным налогам, установления региональных и местных налогов с льготными режимами);

- формирование страховых и залоговых фондов, создающих гарантии соблюдения обязательств перед инвесторами, за счет средств региональных бюджетов;

- использование бюджетных кредитов, выпуска государственных займов и инвестиций.

В диссертации установлено, что Липецкая область является единственным регионом, где стратегические планы своего развития до 2020 года имеют не

только города и районы, но и все поселения. В 2011 году муниципальные образования приступили к реализации Стратегий в новом формате - в рамках ежегодных планов финансирования, которые являются основным инструментом управления территориями в краткосрочном периоде, включающим весь комплекс реализуемых мероприятий, и аккумулируют все источники финансирования, в т.ч. частные инвестиции.

В результате проводимой работы по укреплению доходной базы местных бюджетов, введению дополнительных преференций по привлеченным инвестициям, развитию особых экономических зон ежегодно увеличивается число муниципальных образований, налоговый потенциал которых обеспечит выполнение собственных расходных полномочий. Если в 2006 году таких территорий было 7, то в 2011 году - уже 13, а в 2012 году – 15, что способствует созданию новых рабочих мест, увеличивающих бюджетные поступления.

Объем капитальных вложений в развитие особой экономической зоны промышленно-производственного типа «Липецк» в течение 2006-2012 гг. должен составить 208 млн. евро, в 2011 году - 6 млрд. руб., к 2012 году - 33 млрд. руб.

В Липецкой области в результате создания особой экономической зоны создан кластер «Долина Белой Техники», выступающий в качестве регионального промышленного комплекса по производству бытовой техники. Сущность формирования данного кластера состоит в развитии механизма передачи товаров по технологическим цепочкам с учетом всего комплекса необходимых квалифицированных услуг. Кластер формируется на основе вертикальных (покупатель-поставщик) и горизонтальных (общие клиенты, технологии, поставщики бизнес-услуг и т.п.) взаимоотношений. Важным в функционировании созданного кластера в особой экономической зоне «Липецк» является непрерывное развитие и совершенствование процессов производства, снабжения и реализации, а также постоянное сотрудничество резидентов особой экономической зоны с соответствующими научными центрами и исследовательскими организациями.

Функционирование кластерной зоны по производству бытовой техники на территории Липецкой области представлено на рисунке 2.

Кластерная зона

ЛЕБЕДЯНСКИЙ РАЙОН

- ООО Компания «Ассоль» (производство изделий из пластмасс для стиральных машин; численность работников – 679 чел.);
- Производственный участок ООО «Строймаш» (производство жгутов, электрических приводов для стиральных машин; численность – 24 чел.).

ЕЛЕЦ

- ЗАО «ПИК «ЭЛЬТА» (производство противовесов для стиральных машин, численность – 62 чел.);
- ООО «Кабинд «Россия» (производство жгутов для стиральных машин; численность – 7 чел.).

ГРЯЗИНСКИЙ РАЙОН

- Центр логистики для складирования и дистрибуции бытовой техники (численность работающих 230 чел.);
- ООО «Экинлер» производство электрокабельной продукции (численность работающих - 132 чел.)

ЛИПЕЦК

- ЗАО «ИНДЕЗИТ ИНТЕРНЭШНЛ» производство стиральных машин и холодильников (численность работающих - 4028 чел.);
- ООО «Милалласт» производство комплектующих для холодильников (численность работающих -112 чел.);
- ООО «Электроаппарат ВОС» производство электрокабельной продукции для холодильников и стиральных машин (численность работающих - 471 чел.);
- ООО «Тетра» производство резино-технических изделий (численность работающих - 52 чел.);
- ООО МПК «ПЛЮС» производство труб из ПВХ (численность работающих - 29 чел.);
- ООО МПК «Пласт» производство задней стенки холодильника (численность работающих - 22 чел.);
- ООО «Электрома» изготовление самоклеящихся материалов (численность работающих - 40 чел.)

Рисунок 2 - Кластерная зона по производству бытовой техники в Липецкой области

Считаем, что финансовая эффективность особых экономических зон зависит не только от объема инвестиционных вложений, но и от создания новых рабочих мест, увеличивающих бюджетные поступления. При этом, государственные вложения в развитие инфраструктуры окупаются в ближайшие 5-10 лет, а налоговые и таможенные льготы занимают треть-четвертое место по своей привлекательности. В связи с этим, необходимо создание целевых государственных программ финансирования особых экономических зон, позволяющих реализовывать финансовые стратегии их развития.

5 Выделены условия благоприятного инвестиционного климата особых экономических зон (внешнеторговые, налоговые, финансовые, административные), определены таможенные и налоговые преференции особой экономической зоны промышленно-производственного типа «Липецк», эффективное функционирование которой создает предпосылки для привлечения инвестиций и успешного финансового развития региональной экономики

В диссертации выделены четыре основные группы условий развития благоприятного инвестиционного климата особых экономических зон:

1) внешнеторговые – определяющие особый таможенно-тарифный режим функционирования резидентов особых экономических зон и упрощенный порядок проведения операций по внешней торговле;

2) налоговые - предусматривающие использование различных видов налогового стимулирования конкретных видов деятельности резидентов особых экономических зон;

3) финансовые - определяющие различные формы субсидирования, в том числе снижения арендной платы за пользование земельными участками и льготных кредитов;

4) административные - предусматривающие упрощенную процедуру регистрации предприятий-резидентов особых экономических зон и миграционного режима иностранных граждан.

Конкретные выделенные условия развития благоприятного инвестиционного климата в особых экономических зонах достаточно индивидуальны и тесно связаны с реализуемыми на территории особой экономической зоны программами. Наибольшее внимание всегда уделяется двум методам стимулирования деятельности резидентов особых экономических зон: налоговым и таможенным преференциям.

Направления реализации налоговой политики в особых экономических зонах представлены на рисунке 3.

Налоговые кредиты	Налоговые каникулы	Налоговые льготы
1. Формирование бюджетов особых экономических зон за счет суммы налоговых отчислений; 2. Использование средств бюджетов особых экономических зон в качестве reinvestиционных механизмов	1. Снятие с резидентов особых экономических зон обязанности по уплате налогов на определенный период времени; 2. Использование альтернативных возможностей получения дополнительной прибыли в особых экономических зонах	1. Снижение налоговых ставок и их дифференциация; 2. Определение особенностей формирования налогооблагаемой базы на территории особой экономической зоны; 3. Свободный перевод прибыли, полученной в особых экономических зонах, в другие регионы; 4. Экспорт товаров, произведенных в особых экономических зонах, без уплаты налогов

Рисунок 3 - Направления реализации налоговой политики в особых экономических зонах

Резиденты особых экономических зон могут использовать некоторые виды налоговых льгот, направленных на стимулирование предпринимательской деятельности, установленные налоговым законодательством (Таблица 2).

Таблица 2 – Структуризация налоговых льгот резидентов особых экономических зон

Налог	Особенности уплаты	НК РФ
НДС	НДС не уплачивается в случае помещения товаров под таможенный режим свободной таможенной зоны в целях последующего вывоза этих товаров в соответствии с таможенным режимом экспорта.	Ст. 151
	НДС уплачивается по ставке 0% при реализации товаров, помещенных под таможенный режим свободной таможенной зоны при условии представления в налоговые органы соответствующих документов.	Ст. 164
Акцизы	Акциз уплачивается в полном объеме в случае помещения подакцизных товаров под таможенный режим свободной таможенной зоны. Возврат акциза осуществляется в случае помещения товаров под таможенный режим свободной таможенной зоны с последующим их вывозом.	Ст. 185
Налог на прибыль организаций	Налогоплательщики – организации, имеющие статус резидента особой экономической зоны, имеют право к основной норме амортизации применять специальный коэффициент, но не выше 2 в отношении собственных основных средств. Организации, имеющие статус резидента промышленно-производственной ОЭЗ, вправе переносить убытки на будущее в течение десяти лет, следующих за тем налоговым периодом, в котором получен этот убыток. Организации вправе перенести на текущий налоговый период сумму полученного в предыдущем налоговом периоде убытка без ограничений. Для организаций – резидентов особых экономических зон в 2012 году установлена ставка 0%	Ст. 259.3 Ст. 283 Ст. 284
Налог на имущество организаций	Организации - резиденты особой экономической зоны в отношении имущества, учитываемого на своем балансе, освобождаются от налогообложения в течение 10 лет с момента постановки имущества на учет	Ст. 381
Земельный налог	Организации – резиденты особой экономической зоны освобождаются от земельного налога на 5 лет с момента возникновения права собственности на земельный участок	Ст. 395

В отношении таможенных преференций законодательством установлены особенности, представленные в таблице 3.

Таблица 3 – Структуризация таможенных преференций в особых экономических зонах России

Статус товара	Ввоз на территорию особой экономической зоны	Вывоз с территории особой экономической зоны	
		на другую территорию России	за пределы территории России
Иностраные товары	Таможенные пошлины и НДС не уплачиваются	Таможенные пошлины, акцизы и НДС уплачиваются по ставкам, действующим на дату принятия таможенной декларации	Ввозные таможенные пошлины и налоги не взимаются, а вывозные таможенные пошлины подлежат уплате в соответствии с таможенным режимом экспорта
	Производится возврат таможенных пошлин и НДС, если это предусмотрено при фактическом вывозе товаров с таможенной территории России законодательством РФ	Ставки таможенных пошлин выбираются самостоятельно плательщиком в соответствии с действующим законодательством	
Российские товары	Производится уплата акциза	Акцизы и НДС уплачиваются по ставкам, действующим на дату принятия таможенной декларации	Ввозные таможенные пошлины и налоги не взимаются, а вывозные таможенные пошлины подлежат уплате в соответствии с таможенным режимом экспорта

Считаем, что уровень налогового и финансового стимулирования и поддержки в особых экономических зонах должен быть дифференцирован в зависимости инвестиционных вложений, их сроков, структуры и объемов.

Использование льготных механизмов способствует применению достоинств международной кооперации и интеграции в особых экономических зонах, снижению транзакционных издержек, снижению себестоимости выпускаемой продукции.

6 Разработана финансовая стратегия развития особой экономической зоны, способствующая формированию эффективного механизма ее реализации, финансового обеспечения, а также определению критериев оценки результатов осуществления стратегии

Финансовая стратегия развития региона не только по своим масштабам, но и по степени сложности, многократно превышающей уровень развития отдельного предприятия, выступает в качестве структурной составляющей комплексной стратегии социально-экономического развития региона, способствующей формированию эффективного механизма ее реализации и финансового обеспечения (Таблица 4).

Таблица 4 – Мероприятия по реализации финансовой стратегии развития ОЭЗ «Липецк»

Сегмент	Мероприятия	Ресурсы
Источники финансирования	1. Развитие и улучшение инвестиционного климата; 2. Представление и продвижение проектов инвестирования; 3. План реализации усовершенствования инфраструктуру особых экономических зон	Организация, имеющие необходимость во вложении инвестиций и проекты для этих вложений, приносящие доход
Потребители продукции	Улучшение и развитие отраслей экономики и предприятий данной особой экономической зоны и регионов	Продукция этого региона и других, реализуемая на данной территории
Представители фирм на этой территории	Осуществление действий для создания территории, привлекательной для бизнеса	Земельные участки и другие ресурсы особых экономических зон
Население особых экономических зон	1. Снижение безработицы и повышение благосостояния населения; 2. Действия для повышения уровня рождаемости и снижения смертности; 3. Осуществление мер для создания территории более привлекательной для жителей других регионов; 4. Улучшение условий и действий для охраны природы	Условия благосостояния, вероятность отыскания подходящей работы и возможности улучшения уровня своей жизни
Представители исполнительной власти	1. Повышение уровня соответствия аппарата управления своим обязанностям и их выполнению; 2. Борьба с монополиями; 3. Борьба с криминальным характером системы	Создание конкурентной среды, совершенствование системы оборота документации
Лица, имеющие интерес к социально-экономическому развитию региона	Развитие хозяйства особых экономических зон как части стратегии экономического развития всей территории в целом	Территория особых экономических зон в целом

В диссертации предложен подход к определению видов, места и роли финансовой стратегии развития региона на примере ОЭЗ «Липецк», который

позволяет, осуществить правильный выбор оптимальных направлений воздействия на развитие территории особой экономической зоны.

По отдельным элементам финансовой стратегии развития особой экономической зоны можно определить соответствующие методы и инструменты дальнейшей ее детализации. Так, общую финансовую стратегию развития ОЭЗ «Липецк» можно разделить на стратегии развития ведущих кластеров и стратегию развития прочих отраслей. При этом, по каждому направлению можно сформировать эффективный механизм реализации стратегии, определить финансовые ресурсы, а также ответственных за реализацию стратегии лиц.

В диссертации предложен научно-методический подход к формированию финансовой стратегии функционирования особых экономических зон, связанный с оценкой инвестиционных проектов, заключающийся в сравнении объема предполагаемых инвестиций и будущих денежных поступлений. В финансовом плане в целях принятия соответствующих решений о целесообразности реализации проекта необходимо определить объем финансовых ресурсов, их источники и стоимость, а также решить вопрос о достаточности объема прогнозируемых поступлений по сравнению со сделанными инвестиционными вложениями.

Предложенный подход использует двухэтапную схему оценки значимости проекта, представленную на рисунке 4.

Показатель эффективности рассчитывается на первом этапе, с целью углубленной экономической оценки проектных решений и создания благоприятного климата для поиска инвесторов. Основная особенность первого этапа - это оценка действенности проекта с точки зрения единственного участника, реализующего его за счет собственных средств. Участники проекта, определение реализуемости и перспективности проекта рассматриваются на втором этапе.

Главным этапом при принятии инвестиционного решения является оценка эффективности инвестиций, от результатов которого в большей степени зависит степень достижения цели инвестирования.

В диссертации проведен комплексный анализ инвестиционных проектов, которые могут быть выполнены в рамках создания ОЭЗ «Липецк» и выбор

лучшего на основе агрегированного критерия, с учетом существенных для целей анализа факторов и их оценки на основе балльной системы.

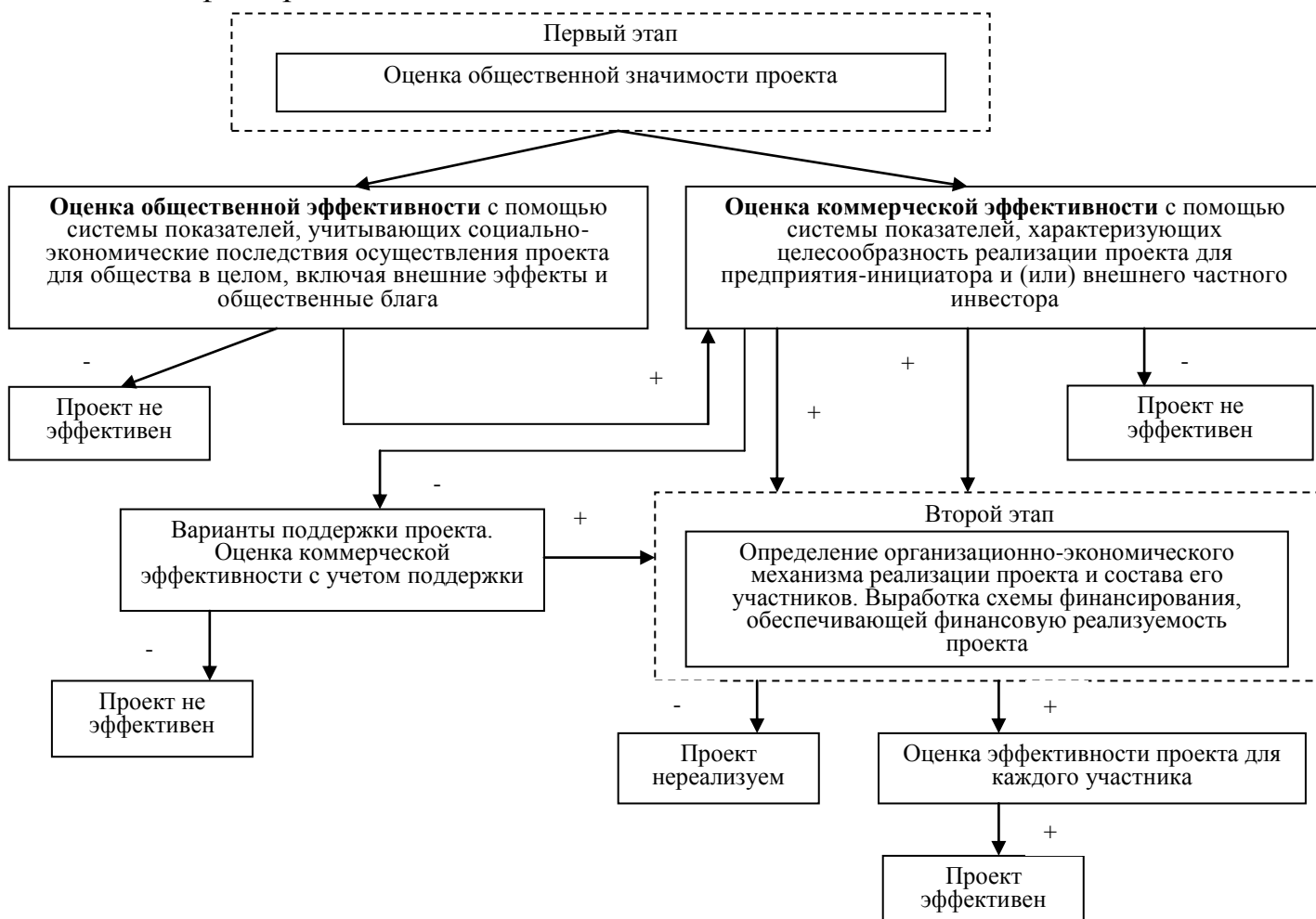


Рисунок 4 - Схема оценки эффективности инвестиционного проекта

При выборе проекта, важно учитывать специфику Липецкой области, а также выдаваемых государственных льгот, и при похожих расчетах, но уже при наличии дополнительных отличающихся факторов, может быть выбран другой проект, чем при первичном отборе с использованием типовой методики. Результаты анализа представлены в таблице 5.

Таблица 5 - Сравнительный анализ инвестиционных проектов

Ключевые факторы	Вес фактора	Проекты	
		№1	№2
Выручка от реализации, тыс. руб.	4	4	5
Объем инвестиции, тыс. руб.	2	3	5
Срок окупаемости инвестиции, лет	3	5	3
Внутренняя норма рентабельности, %	4	5	4
Дисконтированный срок окупаемости инвестиций, лет	3	5	3
Бюджетная эффективность, тыс. руб.	4	5	4
Обеспеченность сырьевыми ресурсами, годовой объем закупок	4	6	25
Величина средневзвешенного критерия	-	116	180

В диссертации проведен анализ двух проектов. Проект с наибольшим удельным весом признается наилучшим: наиболее выгодно использовать второй проект, в результате оценки которого получено значение в 180 баллов.

Таким образом, реализация предложенного подхода позволит гарантированно обеспечить достижение социально-экономических целей, обозначенных в финансовой стратегии развития особых экономических зон, что наиболее эффективно в результате осуществления мероприятий по улучшению их инвестиционной деятельности.

3. ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

В результате исследования финансовой стратегии развития особых экономических зон можно сделать следующие выводы.

В теоретическом плане сформированы теоретико-методические положения финансовой стратегии развития особых экономических зон, определены финансовые особенности их создания, предложена система мероприятий, направленных на улучшение финансового развития особых экономических зон и инвестиционного климата соответствующей территории.

В практическом плане выделены факторы выбора площадки для особой экономической зоны, а также условия развития благоприятного инвестиционного климата особых экономических зон (внешнеторговые, налоговые, финансовые, административные), представлена реализация финансовой стратегии развития особой экономической зоны.

4. ОСНОВНЫЕ ПУБЛИКАЦИИ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

Статьи в научных журналах, рекомендованных ВАК

1. Куранова, В.Б. Анализ факторов инвестиционной привлекательности особой экономической зоны «Липецк» / В.Б. Куранова // Экономические и гуманитарные науки. – 2012. - №12. – 0,8 п.л.
2. Куранова, В.Б. Финансовая стратегия развития особой экономической зоны / В.Б. Куранова // Экономические и гуманитарные науки. – 2012. - №10. – 0,6 п.л.
3. Куранова, В.Б. Формирование финансовой стратегии управления инвестиционными проектами особых экономических зон / В.Б. Куранова // Управленческий учет. – 2012. - №10. – 0,7 п.л.

Монографии

4. Куранова, В.Б. Проблемы конкурентоспособности малого и среднего бизнеса в России: монография / В.Б. Куранова (§ 4-§10), Л.Н. Рубцова (§1-§3,11). – Липецк-Тамбов: Изд-во Р.В. Першина, 2012, - 114 с. – 6,9 п.л. (авт. 3,4 п.л.)
5. Куранова, В.Б. Совершенствование системы управления особыми

экономическими зонами: монография / В.Б. Куранова. – Тамбов – Липецк: Изд-во Першина Р.В., 2011. - 177с. – 7,8 п.л.

6. Куранова, В.Б. Формирование и развитие особых экономических зон: монография / В.Б. Куранова. – Тамбов – Липецк: Изд-во Першина Р.В., 2011. - 77с. – 3,9 п.л.

Статьи в других научных изданиях

7. Куранова, В.Б. Развитие основных льгот и преференций участников особых экономических зон / В.Б. Куранова // Материалы всероссийской научно-практической конференции «Концепция развития системы налогообложения в условиях гармонизации отечественных и международных стандартов» (Орел, 21-23 ноября 2012 года). - Орел: ГУ-УНПК, 2012. – 0,4 п.л.

8. Куранова, В.Б. Методические аспекты исследования инвестиционного климата в особых экономических зонах / В.Б. Куранова // Материалы международной научно-практической конференции «Внедрение международных стандартов и рекомендаций в системы гарантии качества экономического образования» (Орел, 17-19 октября 2012 года). - Орел: ГУ-УНПК, 2012. – 0,5 п.л.

9. Куранова, В.Б. Финансовые особенности создания особых экономических зон и формирование механизма их хозяйствования / В.Б. Куранова // Материалы всероссийской научно-практической конференции «Приоритетные направления устойчивого развития учетно-аналитической системы в условиях интеграции международных экономических процессов» (Орел, 23-25 мая 2012 года). - Орел: ГУ-УНПК, 2012. – 0,5 п.л.

10. Куранова, В.Б. Нормативно-правовое обеспечение создания и развития особых экономических зон / В.Б. Куранова // Материалы международной научно-практической конференции «Концепции гармонизации информационных потоков учетно-налоговой системы» (Орел, 18-20 апреля 2012 года). - Орел: ГУ-УНПК, 2012. – 0,6 п.л.

11. Куранова, В.Б. Роль особых экономических зон в системе комплексной программы экономического развития / В.Б. Куранова // Материалы всероссийской научно-практической конференции «Концепция устойчивого развития налогообложения как инструмент социально-экономического регулирования хозяйствующих систем в современных условиях» (Орел, 21-23 ноября 2011 года). - Орел: ГУ-УНПК, 2011. – 0,4 п.л.

12. Куранова, В.Б. Система управления предприятиями-резидентами особых экономических зон / В.Б. Куранова // Материалы межвузовской научно-практической конференции студентов, аспирантов и молодых ученых «Актуальные проблемы современной науки» (Липецк, 2009 г.). / науч. ред. А.В. Кидинов. - Тамбов - Липецк: Изд-во Першина Р.В., 2010. - 0,3 п.л.

13. Куранова, В.Б. Экономические особенности планирования и создания особых экономических зон на территории липецкой области / В.Б. Куранова // Материалы 7-й межвузовской научно-практической конференции студентов, аспирантов и молодых ученых «Актуальные проблемы современной науки» (Липецк, 2009 г.). / науч. ред. А.В. Кидинов. - Тамбов –Липецк: Изд-во Першина Р.В., 2009. - 0,6 п.л.

14. Куранова, В.Б. Региональные проблемы социально-экономического развития образования / В.Б. Куранова // Материалы международной научно-технической конференции «Экономика и эффективность организации производства» (Брянск, 2007 г.), выпуск 8. – Брянск: БГИТА, 2007. – 0,5 п.л.

15. Куранова, В.Б. Совершенствование теоретических и практических основ анализа экономического состояния фондов предприятий в целях управления / В.Б. Куранова // Материалы II всероссийской научно-практической конференции «Актуальные проблемы учёта, экономического анализа и финансово-хозяйственного контроля деятельности коммерческих организаций» (Воронеж, 2004 г.) в 2 ч. – Воронеж, 2004. – Часть II. – 0,3 п.л.

16. Куранова, В.Б. Финансово-экономические полномочия органов местного самоуправления в области образования / В.Б. Куранова // Материалы II всероссийской научно-практической конференции «Актуальные проблемы учёта, экономического анализа и финансово-хозяйственного контроля деятельности коммерческих организаций» (Воронеж, 2004 г.) в 2 ч. – Воронеж, 2004. – Часть II. – 0,4 п.л.