

ТЕОРЕТИКО - МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИЙ В ЧЕЛОВЕЧЕСКИЙ КАПИТАЛ: КОНЦЕПТУАЛЬНЫЙ ПОДХОД

Н.И. Богдан, Л.И. Дмитриченко

Резюме. На основе изучения теории и методологии инвестирования в человеческий капитал предложен концептуальный подход и обоснована методика расчета эффективности инвестирования в высшее образование на среднесрочную перспективу в Украине в разрезе бюджетной и контрактной форм обучения. Проанализирована динамика инвестиций в высшее образование; показана роль инвестиций как системообразующего фактора развития человеческого капитала. Сделан вывод о целесообразности инвестирования в высшее образование.

Ключевые слова: человеческий капитал, инвестиции, эффективность.

Введение. В современном мире широко обсуждается проблема роли человеческого фактора в экономическом развитии общества как на микро-, так и на макроуровне. Практика современных цивилизованных стран мира показывает, что именно человеческий фактор обеспечивает до 80% прироста доходов фирм. В связи с этим в экономической теории широкое распространение получило исследование механизмов трансформации человеческого фактора в человеческий капитал, а также диалектики человеческого капитала и человеческого потенциала.

Человеческий капитал как экономическая категория стал одним из стержневых понятий, позволяющих объяснить (через призму человеческих интересов и действий) многие экономические процессы. Состав производительных сил и структура капитала, образование и распределение доходов, экономический рост и национальное богатство получают адекватное отображение в экономической науке с использованием категории «человеческий капитал».

Значительный вклад в развитие теории человеческого капитала внесли Нобелевские лауреаты Г. Беккер и Т. Шульц. Человеческий капитал – это имеющийся у каждого запас знаний, навыков, используемых человеком для получения прибыли. Инвестициями в него являются образование, накопление производственного опыта, охрана здоровья, географическая мобильность, поиск информации. Согласно точке зрения Г.Беккера, принимая решение о вложении средств в образование, учащиеся и их родители сопоставляют ожидаемую предельную норму отдачи от таких вложений с доходностью альтернативных инвестиций (процентами по банковским вкладам, дивидендами по ценным бумагам и т.п.).

Цель работы: анализ динамики инвестиций в высшее образование как системообразующего фактора развития человеческого капитала, разработка методики расчета эффективности инвестирования в высшее образование на среднесрочную перспективу в Украине по бюджетной и контрактной формам обучения.

Основная часть. Человеческий капитал – важнейший ресурс постиндустриального общества. Человек, создающий богатство, оживляет технику, создающую богатства, приходит в жизнь через технологические знания и организационные усовершенствования. Только опытная квалифицированная рабочая сила способна управлять высокотехнологичным процессом. Необходимо также знание деловой конъюнктуры, рыночных возможностей, способов их практического применения. Эти факторы активизируют человека его потенциал, который реализуется в процессе производства и создает прибавочную стоимость.

Инвестиции в человеческий капитал неоднородны по своему составу и классифицируются по видам затрат. Так, в одних источниках инвестиции разделены по отраслям социальной сферы, вследствие чего определены капитал здоровья, капитал образования и капитал культуры. В других – состав инвестиционных расходов

несколько отличается, хотя также включает три компонента:

1) прямые затраты, в том числе плата за обучение и другие расходы на образование, смену места жительства и работы;

2) упущенный заработок, являющийся элементом альтернативных издержек, поскольку получение образования, смена места жительства и работы связаны с потерей доходов;

3) моральный ущерб, так как получение образования является трудным и часто неприятным занятием, поиск работы утомляет и истощает нервную систему, а миграция приводит к потере старых друзей и знакомых.

Выделяют следующие *основные свойства человеческого капитала*:

- *целостность* (человеческий капитал неотделим от его носителей – работников отдельной фирмы или населения региона или страны);

- *зависимость от наследственности* – физиологические свойства и природные способности человека, получаемые наследственным путем. Они являются основой человеческого капитала. Некоторые авторы называют их капиталом здоровья. (В отличие от наследственных свойств, знания, умения и навыки человек приобретает в результате собственных затрат или затрат общества.);

- *влияние на общественное воспроизводство* (как и другие виды капитала, человеческий капитал должен быть использован в сфере общественного производства и является одним из факторов повышения эффективности последнего.);

- *связующее звено* между величиной приобретенной части данного капитала и доходом человека (приобретенные знания используются человеком для получения дохода. Рост ожидаемого дохода мотивирует индивидуумов к развитию их интеллектуального потенциала путем образования и повышения квалификации).

Отдельного рассмотрения требует влияние природных способностей человека, что является предметом научных дискуссий. Рассмотрим данный феномен на примере среднегодовых заработков белых мужчин в зависимости от уровня математических способностей и образования в США.

Анализ данных табл. 1 дает основы для следующих выводов, что как для выпускников средних школ, так и для выпускников высших учебных заведений прослеживается довольно строгая тенденция: чем выше уровень математических способностей, тем больше размер среднегодового заработка. Следовательно, можно утверждать, что природные способности человека прямо влияют на количество дохода, получаемого человеком.

Таблица 1
Среднегодовые заработки мужчин в зависимости от уровня математических способностей
(в тыс. долл. США)

| пп | <i>Распределение по уровню математических способностей</i> | <i>Среднее образование</i> | <i>Высшее образование</i> | <i>Имеющие степень доктора философии</i> |
|----|--|----------------------------|---------------------------|--|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| . | Высшие 20 % | 16,0 | 21,4 | 25,9 |
| . | Вторые 20% | 14,8 | 19,3 | 27,3 |
| . | Третьи 20% | 14,8 | 20,2 | 23,3 |
| . | Четвертые 20% | 13,9 | 18,7 | 22,7 |
| . | Низшие 20% | 12,2 | 18,6 | 20,5 |

Мы попытались рассчитать эффективность инвестиций в образование для отдельно взятого физического лица, для этого сопоставим совокупные доходы за 30 лет человека, получившего высшее образование и человека, который после получения среднего образования устроился на работу.

Таблица 2

Эффективность инвестиций в образование (грн.)

| Уровень образования | | Затраты на обучение | Упущенный доход | Средняя заработная плата | Совокупный доход |
|----------------------|----------------------------|---------------------|-----------------|--------------------------|------------------|
| Высшее образование: | Бюджетная форма обучения | - 42000 | 135000 | 4093 | 1380480 |
| | Контрактная форма обучения | 70000 | 135000 | 4093 | 1268480 |
| Среднее образованием | | 0 | 0 | 2250 | 810000 |

(для специальности учет и аудит)

Методика расчетов:

В затраты на высшее образование включается оплата за обучение на контрактной форме в размере 52000 грн. Сумма оплаты за обучение на степень бакалавра + 18000 грн., за обучение в магистратуре или за счет государственного заказа – это получение стипендии в размере 700 грн. в месяц или же 42000 грн. за весь срок обучения.

Упущенный доход включает в себя упущенную возможность заработка во время обучения, он составляет 2250 грн. в месяц или же 135000грн за весь срок обучения.

Совокупный доход состоит из заработной платы за 30 лет – затраты на обучение – упущенный доход.

Расчеты показывают, что человек с высшим образованием получает в результате больше, чем человек со средним образованием на 570480 грн. при условии обучения на бюджете, и на 458480 грн. больше при условии обучения на контракте. Таким образом, затраты на обучение не только окупают себя, но и дают положительный эффект.

Богатство общества в целом можно рассматривать как совокупность человеческого капитала и материального (физического) капитала, напрямую не связанного с людьми. Таким образом, когда оценивалось общее богатство США, оно составляло приблизительно в 54,5 трлн. долл., из которых 26 трлн. долл. (48%) приходилось на человеческий капитал (богатство оценено на 1981 г., пересчитано на 1991 г. с использованием средних годовых изменений) [1].

В то же время с помощью расчетов было доказано, что вложения в образование как на уровне предприятия и государства, так и на уровне отдельного человека значительно более прибыльны, чем вложения в основной капитал. Все это и стимулирует резкое увеличение объема инвестиций в человеческий капитал, как со стороны государства, так и со стороны частных инвесторов. По данным Мирового банка, человеческий капитал превышает 80% всех производительных ресурсов в Японии и 60% в США.

Используя официальные данные Министерства финансов Украины, мы можем проследить увеличение бюджетных затрат на социальное развитие. В 2010 году наблюдается тенденция увеличения затрат бюджета социального направления на 42679,4 млн. грн., или на 25,1% в сравнении с показателем 2009 года. В тоже время, если мы проанализируем структуру совокупных затрат домохозяйства, то не увидим особых позитивных изменений, кроме изменения на 0,2% в сфере отдыха и культуры, в остальных сферах изменений не наблюдается.

Структура социальных совокупных затрат домохозяйств

(в % от общих совокупных затрат домохозяйства)

| пп | № Виды затрат | Годы | | |
|----|------------------|------|------|------|
| | | 2009 | 2010 | 2011 |
| 1 | 2 | 4 | 5 | 6 |
| 1 | Охрана здоровья | 3,1 | 3,1 | 3,1 |
| 2 | Отдых и культура | 1,8 | 1,8 | 2,0 |
| 3 | Образование | 1,3 | 1,3 | 1,3 |
| 4 | Всего | 6,2 | 6,2 | 6,4 |

Выводы: Систематизируя вышеизложенное, можем прийти к следующим умозаключениям:

1. Отрасли социальной сферы выступают механизмом воспроизводства и амортизации человеческого капитала, который в цивилизованном мире признается частью национального богатства и важнейшим фактором экономического роста.

2. Инвестирование в высшее образование на среднесрочную перспективу в Украине является целесообразным вне зависимости от формы обучения.

3. Инвестиции в человеческий капитал помимо социальных эффектов всегда предполагают стоимостной эффект для субъекта, их осуществляющего. Для работника мотивацией является дифференциация его доходов. Для фирмы, вкладывающей деньги в развитие персонала, речь идет о повышении производительности труда. Для общества в целом эффект выражается в поддержании конкурентоспособности национальной экономики и росте ВВП. Таким образом, с целью обретения позитивных тенденций в экономике, Украине необходимо производить увеличение реальных инвестиций в человеческий капитал.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Robert Eisner, "Extended Accounts for National Income and Product", Journal of Economic Literature 26 (December 1988): 1611-1684.
2. И.В. Соболева. Парадоксы измерения человеческого капитала. Научный доклад. — М.: Институт экономики РАН, 2009. — 50 с.
3. Структура совокупных затрат. — режим доступа: <http://ukrstat.gov.ua/>
4. Чаусовський А.М. Інтелектуальний капітал як фактор виробництва / А.М. Чаусовський, Е.С. Глушко // Економіка і організація управління. — Випуск 2(6). — 2009. — с. 3- 12
5. Сайт державної служби статистики України [Електронний ресурс] — режим доступа: <http://www.ukrstat.gov.ua>
6. Доклад о человеческом развитии 2011 [Электронный ресурс] — режим доступа: http://hdr.undp.org/en/media/HDR_2011_RU_Complete.pdf
7. Осипов В. Концептуальні засади формування регіональних інноваційних ринків в Україні / В. Осипов, А. Панков, О. Ворожейкін // Економіст. — 2012. - №8. — с. 57-59

УДК 005.52:005.334:338.43

МОДЕЛИРОВАНИЕ ОЦЕНКИ РИСКОВ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ УКРАИНЫ*Г.С. Бойко, Т.С. Шаталова*

Резюме. В данной работе рассмотрена специфика формирования оценки рисков аграрных предприятий Украины, предложена имитационная модель определения упущенной выгоды предприятия при осуществлении посевной кампании.

Ключевые слова: сельское хозяйство, оценка рисков, имитационное моделирование, посевная кампания.