

5.2.4 Финансы

УДК 336

DOI 10.37493/2307-907X.2022.6.4

**Обухова Анна Сергеевна, Щербаченко Екатерина Руслановна,
Гусельникова Лилия Николаевна**

ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИННОВАЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ

Целью работы является рассмотрение методов оценки инновационных проектов, оказывающих влияние на принятие решений. Актуальность данного исследования обусловлена тем, что для успешного функционирования предприятию необходимо переориентировать себя на новые, конкурентоспособные виды товаров и услуг, а также на завоевание новых рынков сбыта продукции. Одним из основных источников конкурентных преимуществ и развития являются инновации, позволяющие эффективно реализовывать инновационные проекты, которые становятся важнейшим ресурсом для предприятия. Отсюда необходимость использования технологических достижений в производстве товаров и услуг, постоянное улучшение их качества, нахождение новых способов сокращения затрат и повышение конкурентоспособности. Для формирования подходов к определению стратегии развития и выживания организации должны всегда иметь в виду ключевые вопросы стратегического плана в области создания и разработки новых, уникальных и конкурентоспособных продуктов.

Ключевые слова: инновационный проект, инновация, экономическая оценка, финансовая оценка, эффективность, оценка эффективности.

**Anna Obukhova, Ekaterina Shcherbachenko, Lilia Guselnikova
EVALUATION OF THE EFFICIENCY OF INNOVATIVE PROJECTS**

The purpose of the work is to consider methods for evaluating innovative projects that influence decision-making. The relevance of this study is due to the fact that for the successful functioning of the enterprise, it is necessary to reorient itself to new competitive types of goods and services, as well as to conquer new markets for products. One of the main sources of competitive advantages and development are innovations that allow the effective implementation of innovative projects, which become the most important resource for the enterprise. Hence the need to use technological advances in the production of goods and services, constantly improving their quality, finding new ways to reduce costs and increase competitiveness. To form approaches to determining the strategy of development and survival, organizations should always keep in mind the key issues of the strategic plan in the field of creating and developing new, unique and competitive products.

Key words: innovation project, innovation, economic assessment, financial assessment, efficiency, efficiency assessment.

Введение / Introduction. В современной экономике разработка инновационных проектов – главное условие повышения эффективности и получения конкурентного преимущества организации. Инновационная деятельность связана с высоким уровнем риска, а также значительными вложениями финансов и других ресурсов. Процесс внедрения инноваций характеризуется сложностью и большими затратами времени, что требует взаимного консенсуса и синхронного участия в инновационных проектах всех членов, имеющих отношение к реализации.

Особое значение придается объективной оценке инновационного проекта. Это объясняется влиянием на развитие национальных инновационных систем, а также на формирование приоритетных государственных и региональных программ. В результате возрастает ответственность инноваторов за принятие решения по отбору реализуемых проектов. Это воздействует на выбор инвестора, финансирование инновационной модели, инновационных продуктов и удобство использования технологий.

С научно-практической точки зрения важно оценить эффективность инновационных проектов. Она описывается с помощью различных экономических показателей, которые отражают затраты, связанные с разработкой и внедрением проекта, и результаты. При этом инвестирование с целью реализации проекта основано на объективных и комплексных оценках, показателях, таких как срок окупаемости вложенных средств, темпы развития.

Материалы и методы / Materials and methods. Основная цель данного исследования заключается в сокращении неблагоприятных последствий от принимаемых решений с помощью методов оценки инновационных проектов.

Задачи данной работы: изучение теоретических основ оценки эффективности инновационного проекта, рассмотрение видов и классификаций инновационных проектов, изучение основных принципов оценки инновационных проектов, анализ методических подходов к оценке эффективности инновационного проекта.

В первую очередь нами рассматривается балльный метод оценки при сравнении проектов. Основанием для сравнения являются универсальные для всех проектов критерии, по которым они могут оцениваться. Определенные баллы добавляются к каждому анализируемому объекту, а затем суммируются. Победителем считается проект, набравший наибольшее количество баллов [4].

Еще один метод – экспертная оценка, основанная на прямых показателях. Этот метод позволяет оценить масштаб эффекта, обеспечиваемого конкретным проектом. При исследовании одного проекта наиболее важными признаками являются финансовые и экономические показатели.

Метод дисконтирования используется для оценки фактора времени изменения стоимостных показателей, поскольку значение капитализированной суммы изменяется с начала проекта.

Качественные и количественные показатели эффективности интегрируются в существующие практики процедуры управления проектами. Они используются в критических точках принятия решений, а также во внутренних и внешних обзорах, чтобы определить, готов ли проект к переходу на следующий этап [2].

Для расчета эффективности инновационного проекта в большинстве случаев используются количественные показатели, в которые входит коммерческая оценка эффективности инновационного проекта, она может быть финансовой и экономической [9].

Финансовую оценку проектов осуществляют посредством таких коэффициентов, как:

- рентабельность;
- оборачиваемость (деловой активности);
- финансовая устойчивость;
- ликвидность.

Экономическая оценка эффективности инновационного проекта осуществляется:

- 1) простыми (статическими) методами;
- 2) динамическими (экономическими) методами путём приведения вложенных средств к определённому времени.

Простые (статические) методы основаны на использовании следующих показателей экономической эффективности:

- срок окупаемости капитальных вложений;
- простая (годовая) прибыль;
- средняя норма прибыли на инвестиции;
- рентабельность;

При методе дисконтирования используются следующие показатели:

- чистый дисконтированный доход;
- индекс доходности;
- рентабельность проекта, внутренняя норма доходности;
- срок окупаемости.

Результаты и обсуждение / Results and discussion. В настоящее время инновации становятся ключевым фактором успеха и выживания организации. Фактически инновации стали ключевой компетенцией, необходимой для успеха в быстро меняющейся стратегической среде. Управление проектами – вид управленческой деятельности, основой которой является общая разработка комплексной модели поведенческих систем, направленная на достижение и реализацию установленных целей [10].

В Российской Федерации управление проектами находит довольно ограниченное распространение. Это обусловлено тем, что для менеджеров, руководителей, организаций и отечественного рынка в целом данная тенденция является довольно новой. Но в последние годы для всех секторов экономики особое значение имеет надобность в прикладных программах и необходимость использования технологий управления проектами [3].

Каждый проект имеет свои этапы (рисунок 1). Отметим, что для каждого отдельного предприятия проекты уникальны и специфичны, приведенная классификация вносит определенную упорядоченность и обоснованность.

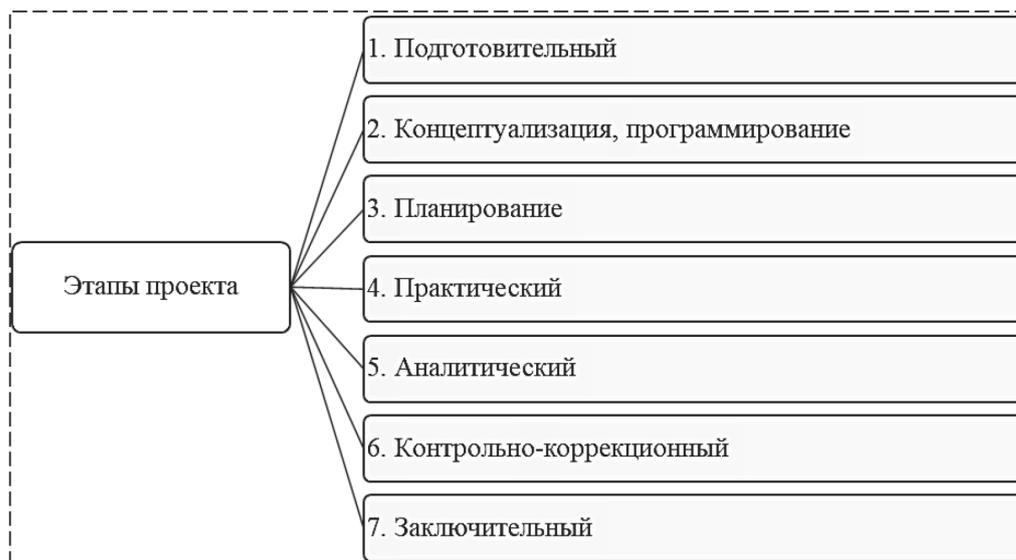


Рис. 1. Базовые этапы проектной деятельности

*Источник: [1]

Инновационные проекты играют важную роль в функционировании современной экономики. Их актуальность и эффективность обуславливается как развитием предприятия, так и экономическим подъемом в целом [7].

Инновационный проект проходит определенные фазы (рисунок 2).

Рассматриваемый вид проектов основывается на надлежащей методической поддержке, то есть комплексе подходов к разработке и реализации проекта. Данные методы определяют упорядоченность и обоснованность проектной деятельности, а также помогают организовать сам процесс создания и исполнения разработанного нововведения.

Проанализируем классический подход, применяемый к оценке инновационных проектов. Данный подход использует финансовые показатели. Проводимая с его помощью оценка заключается в расчете обобщающих данных, которые показывают эффективность в целом, а также анализ специальных данных, отражающих целесообразность применения тех или иных ресурсов при реализации проекта.

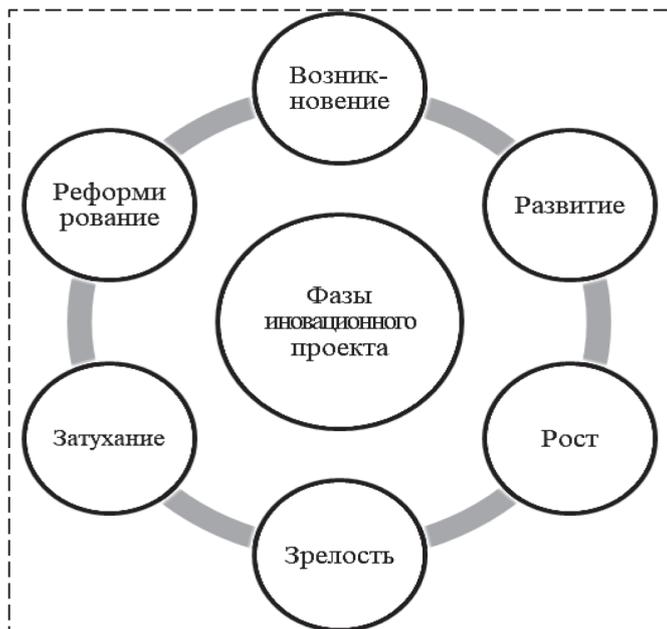


Рис. 2. Фазы инновационного проекта

*Источник: [6]

Наиболее значимым вопросом становится проведение полной и объективной оценки эффективности инновационной деятельности с учетом индивидуального подхода. В частности, требуются последовательные пункты, приведенные на рисунке 3.

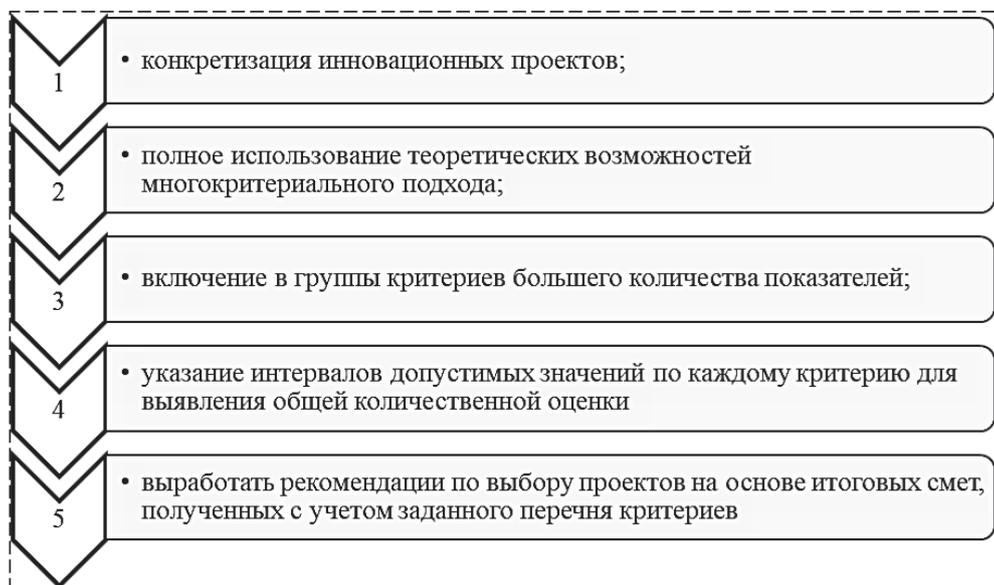


Рис. 3. Требования к проводимой оценке

*Источник: составлено авторами

На рисунке 4 представлена классификация современных и традиционных методологических подходов к оценке эффективности инновационных проектов [9].



Рис. 4. Классификация методических подходов

*Источник: составлено авторами

Порядок постановки целей в инновационных проектах серьезно отличается от остальных подобных программ, поскольку в данном процессе внедрение инноваций должно иметь четкие и достижимые цели. Тем не менее многоступенчатость, уникальность и неповторимость осуществляемой деятельности обязывают всех участников регулярно корректировать цели с учетом результатов разработки каждой ступени процесса.

Инновации становятся инструментом сильного влияния на положение, рейтинг и взаимоотношения с участниками рынка в целом. При постановке цели разрабатываемого проекта важным этапом является анализ предшествующего опыта, задач, проблем и ценностных ориентиров; рассмотрение текущего положения организации; выявление сильных и слабых сторон деятельности, а также исследование имеющихся средств, ресурсов и пр. Прогнозирование потенциального изменения рынка играет немаловажную роль. Необходимо предвидеть потребительский спрос и учитывать сроки реализации инновационных проектов, так как наблюдается тенденция достижения поставленных целей только в период продолжительного времени.

Для этого необходимо решить следующие задачи:

- разработка характеристик инновационных проектов, которые необходимо учитывать при формировании перечня критериев оценки;
- подбор сочетания подходов к оценке эффективности проекта, что повышает эффективность принятия решений при использовании мультистандартного подхода;
- определение перечня показателей, используемых для оценки эффективности инновационных проектов, и определение интервалов оценки для каждого показателя;
- выстраивание процессов оценки эффективности инновационных проектов.

Исходя из вышеизложенного, можно сделать вывод о том, что выбор сторон инновационной деятельности – важный аспект для формирования инновационных сетей в рамках конкретного проекта.

Проектная сеть характеризуется сложным набором взаимодействий, затрудненных противоречиями в интересах субъекта, а также индивидуальными особенностями внутренней среды организации сети. Это создает риск взаимодействия с участниками проекта.

С учетом особенностей выбора оптимального сочетания инноваций, деятельность компании должна быть структурирована с учетом особенностей выбора оптимального сочетания. Инновационная деятельность компании в процессе создания и внедрения инновационных технологий является сложной и многоступенчатой.

Чаще всего большинство методов оценки называются профессиональными или экспертными. Их отличие состоит в конфигурации контролируемых индикаторов.

Ключевые компоненты системы оценки эффективности включают этапы, представленные на рисунке 5.

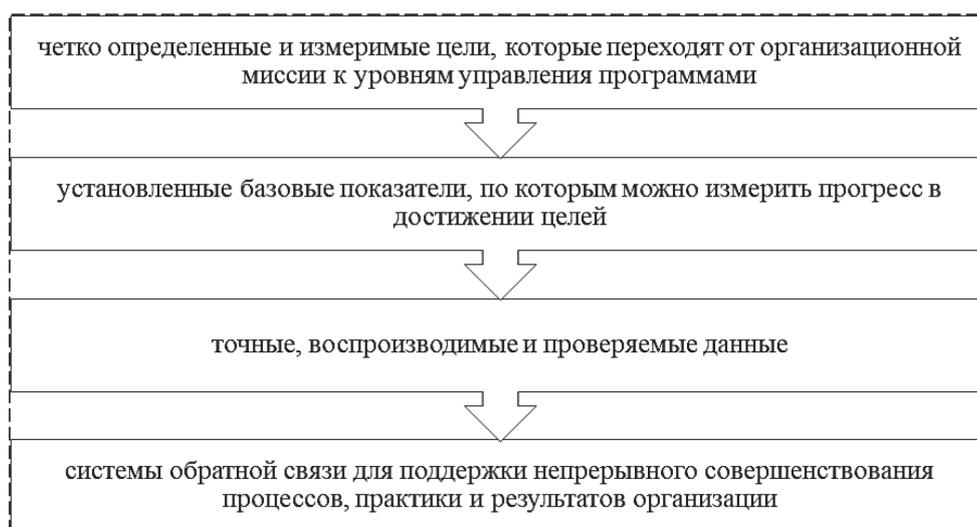


Рис. 5. Ключевые компоненты системы оценки эффективности

*Источник: составлено авторами

Различают следующие виды эффективности инновационного проекта, которые представлены на рисунке 6.



Рис. 6. Виды эффективности инновационных проектов

*Источник: [8]

На рисунке 7 подробно представлены основные критерии, по которым производится экономическая и финансовая оценка эффективности проекта.



Рис. 7. Критерии оценки проекта

*Источник: [5].

Заключение / Conclusion. Таким образом, при разработке инновационного проекта большую роль играет оценка его эффективности. Структурный и системный подход существенно повышает качество и надежность оценки. Проведенная оценка инновационного проекта по предложенным выше методикам позволит просчитать эффективность, жизнеспособность и привлекательность нововведения для инвесторов.

ЛИТЕРАТУРА И ИНТЕРНЕТ-РЕСУРСЫ

1. Апенько, С. Н. Оценка эффективности инвестиционных и инновационных проектов в обеспечении развития регионов / С. Н. Апенько, С. А. Рахимова // Наука о человеке: гуманитарные исследования – 2016. – № 2(5). – С. 198–203. – Текст : непосредственный.
2. Абакумов, Р. Г. Методы оценки эффективности инновационных проектов. // Р. Г. Абакумов, Е. Ю. Подоскина // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. – 2019. – № 1 – С. 9–13. – Текст : непосредственный.
3. Анисимов, Ю. П. Анализ эффективности инновационных проектов // Ю. П. Анисимов, Ю. В. Журавлев, А. А. Швец // Вестник ВГУИТ. – 2012. – № 3. – С. 180–186. – Текст : непосредственный.
4. Афолина, В. В. Проблемы модернизации экономики в условиях инновационного развития / В. В. Афолина, А. С. Обухова // Приоритеты системной модернизации России и ее регионов : материалы II Международной научно-практической конференции. – Курск : Юго-Западный государственный университет, 2015. – С. 270–274. – Текст : непосредственный.
5. Бабич, Т. Н. Планирование на предприятии : учебник / Т. Н. Бабич, Ю. В. Вертакова. – Москва : КноРус, 2018. – 334 с. – Текст : непосредственный.
6. Зоткина, Е. В. Инновационный проект как система деятельности предприятия / Е. В. Зоткина // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. – 2013. – № 2. – С. 186–189. – Текст : непосредственный.
7. Куракова, Н. Г. О проекте стратегии инновационного развития РФ до 2020 г. / Н. Г. Куракова // Инновации. – 2011. – № 2(148). – С. 17–18. – Текст : непосредственный.
8. Маркова, В. Д. Виды проектов: уточнение терминологии / В. Д. Маркова // Инновации. – 2012. – № 1(161). – С. 71–73. – Текст : непосредственный

9. Обухова, А. С. Механизм управления инновационной деятельностью организации / А. С. Обухова // Инновационные подходы к решению социально-экономических, правовых и педагогических проблем в условиях развития современного общества : материалы I Международной научно-практической конференции. – Воронеж : Воронежский экономико-правовой институт, 2015. – С. 171–174. – Текст : непосредственный.
10. Пак, В. Д. Что такое проект? Определение и признаки / В. Д. Пак, Н. И. Нужина // Международный научно-исследовательский журнал. – 2013. – № 7(2). – С. 133–134. – Текст : непосредственный.

REFERENCES AND INTERNET RESOURCES

1. Apen'ko, S. N. Ocenka effektivnosti investicionnyh i innovacionnyh proektov v obespechenii razvitiya regionov (Assessment of the effectiveness of investment and innovative projects in ensuring regional development) / S. N. Apen'ko, S. A. Rahimova // Nauka o cheloveke: gumanitarnye issledovaniya. – 2016. – № 2(5). – S. 198–203.
2. Abakumov, R. G. Metody ocenki effektivnosti innovacionnyh proektov (Methods of evaluating the effectiveness of innovative projects) // R. G. Abakumov, E. Ju. Podoskina // Innovacionnaja jekonomika: perspektivy razvitiya i sovershenstvovaniya. – 2019. – № 1. – S. 9–13.
3. Anisimov, Ju. P. Analiz jeffektivnosti innovacionnyh proektov (Analysis of the effectiveness of innovative projects) // Ju. P. Anisimov, Ju. V. Zhuravlev, A. A. Shvec // Vestnik VGUIT. – 2012. – № 3. – S. 180–186.
4. Afonina, V. V. Problemy modernizacii ekonomiki v uslovijah innovacionnogo razvitiya (Problems of economic modernization in the context of innovative development) / V. V. Afonina, A. S. Obuhova // Prioritety sistemnoj modernizacii Rossii i ee regionov : materialy II Mezhdunarodnoj nauchno-prakticheskoy konferencii. – Kursk : Jugo-Zapadnyj gosudarstvennyj universitet, 2015. – S. 270–274.
5. Babich, T. N. Planirovanie na predpriyatii (Planning at the enterprise) : uchebnik / T. N. Babich, Ju. V. Vertakova. – Moskva : KnoRus, 2018. – 334 s.
6. Zotkina E. V. Innovacionnyj proekt kak sistema dejatel'nosti predpriyatija (Innovation project as an enterprise system) / E. V. Zotkina // Innovacionnaja ekonomika: perspektivy razvitiya i sovershenstvovaniya. – 2013. – №2. – S. 186–189.
7. Kurakova N. G. O proekte strategii innovacionnogo razvitiya RF do 2020 g.(On the draft strategy for innovative development of the Russian Federation until 2020) / N. G. Kurakova // Innovacii. – 2011. – № 2 (148). – S. 17–18.
8. Markova, V. D. Vidy proektov : utochnenie terminologii (Types of projects: clarification of terminology, Innovations) / V. D. Markova // Innovacii. – 2012. – № 1(161). – S. 71–73.
9. Obuhova A. S. Mehanizm upravlenija innovacionnoj dejatel'nost'ju organizacii (The mechanism of management of innovative activity of the organization) / Obuhova A. S. // Innovacionnye podhody k resheniju social'no-ekonomicheskikh, pravovyh i pedagogicheskikh problem v uslovijah razvitiya sovremennogo obshhestva : materialy I Mezhdunarodnoj nauchno-prakticheskoy konferencii. – Voronezh : Voronezhskij ekonomiko-pravovoj institut, 2015. – S. 171–174.
10. Pak, V. D. Chto takoe proekt? Opredelenie i priznaki (What is a project? Definition and characteristics) / V. D. Pak, N. I. Nuzhina // Mezhdunarodnyj nauchno-issledovatel'skij zhurnal. – 2013 – № 7(2). – S. 133–134.

СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ

Обухова Анна Сергеевна, кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и кредита ФГБОУ ВО Юго-Западный государственный университет, 305040, Россия, Курск, 50 лет Октября, 94. E-mail: obuhova_anna@inbox.ru

Щербаченко Екатерина Руслановна, магистр кафедры финансов и кредита ФГБОУ ВО Юго-Западный государственный университет, 305040, Россия, Курск, 50 лет Октября, 94. E-mail: 79508706429@yandex.ru.

Гусельникова Лилия Николаевна, аспирант кафедры финансов и кредита ФГБОУ ВО Юго-Западный государственный университет, 305040, Россия, Курск, 50 лет Октября, 94. E-mail: pereverzeva.lilia@yandex.ru

INFORMATION ABOUT AUTHORS

Anna Obukhova, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Department of Finance and Credit, Southwest State University, 305040, Russia, Kursk, 50 years of October, 94. E-mail: obuhova_anna@inbox.ru.

Ekaterina Shcherbachenko, Master of the Department of Finance and Credit, Southwest State University, 305040, Russia, Kursk, 50 years of October, 94. E-mail: 79508706429@yandex.ru.

Lilia Guselnikova, Graduate student of the Department of Finance and Credit, Southwest State University, 305040, Russia, Kursk, 50 years of October, 94. E-mail: pereverzeva.lilia@yandex.ru.