

# К ВОПРОСУ ОБ ОЦЕНКЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИННОВАЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ В РОССИИ

*Гамидуллаева Лейла Айваровна,*

*В современных условиях построения инновационной экономики в России, в первую очередь, на наш взгляд, требуют решения организационные и методологические проблемы, связанные с реализацией проектного подхода к управлению инновационными проектами. На сегодняшний день наиболее острой является проблема оценки эффективности инновационных проектов. В данной статье проанализированы существующие методические подходы к оценке эффективности инновационных проектов, а также предложены и обоснованы принципы анализа их эффективности.*

*Автор в результате проведенного исследования сделал ряд выводов, в частности, установлено, что одним из составляющих успеха при реализации инновационных проектов является поддержка государства, которое должно уделить большое внимание защите прав на интеллектуальную собственность, разработке жесткой системы правоохранительных мер в рамках государственной политики защиты авторских прав. Отмечено, что существующие в России технологии оценки эффективности бизнеса, как правило, не учитывают специфики развития бизнес-процессов в отношении высокотехнологичных компаний.*

*Ключевые слова: инновационный проект; методические подходы; принципы анализа; оценка; эффективность.*

*JEL коды: B52, O43, O38.*

**Введение.** Переход на инновационный путь развития требует соответствующей институциональной формы инновационной деятельности, основанной на проекте как организационной единице координации деятельности участников. В условиях проектной экономики принятие основных инновационных решений осуществляется на микроэкономическом уровне отдельного проекта. При этом институциональная структура и соответствующие механизмы инновационной деятельности определяются рамками отдельного проекта (или комплекса взаимосвязанных проектов в рамках одной инновационной программы) как организационной единицы координации. Это позволяет более эффективно использовать ресурсы за счет институциональных возможностей, возникающих на микроуровне, для достижения целей развития общества, прежде всего перехода к инновационному развитию. Проектная форма инновационной деятельности позволяет мобильно перераспределять необходимые ресурсы в приоритетных направлениях, использовать человеческий потенциал.

## **1. Анализ современных подходов к определению эффективности инновационных и инвестиционных проектов**

Понятие эффективности инноваций является одним из самых спорных и проблемных аспектов инновационного менеджмента. В экономической литературе под эффективностью

понимают показатель, представляющий собой сопоставление результатов деятельности с затратами на ее осуществление. Соответственно повышение эффективности предполагает получение больших результатов при меньших или равных затратах. Особых проблем не возникает при оценке эффективности инновационного проекта на заключительной стадии разработки для анализа его результативности. В данном случае проект считается эффективным, если полностью достигнуты поставленные цели и количественные экономические показатели соответствуют запланированным.

Намного более сложным представляется определение системы критериев отбора и ранжирования инновационных проектов на начальном этапе инновационной деятельности. В современной теории и практике инновационного менеджмента до сих пор не существует единой концепции оценки эффективности инноваций по причине принципиального отличия инновационных проектов от инвестиционных. Для последних разработана единая общепринятая система оценки на основе доходности.

Во-первых, доходность многих инноваций имеет отсроченный стратегический характер (например, управленческие инновации – изменение оргструктуры компании, поглощения и слияния, внедрение новых методов управления персоналом и т.д.; маркетинговые инновации – выход на новые рынки, репозиционирование товара, изменение стратегии продвижения и т.д.).

Во-вторых, инновационная деятельность осуществляется в условиях неопределенности и повышенного риска, так как процесс разработки и реализации проекта является достаточно длительным, а внешняя среда меняется очень быстро. Поэтому специалистам сложно предсказать и оценить на начальном этапе конечный результат нововведения.

В некоторых работах<sup>1</sup> происходит отождествление понятий «инновационный проект» и «инвестиционный проект». Однако, мы согласны с теми учеными, которые считают, что необходимо четко разделять данные понятия.

Согласно Методическим рекомендациям<sup>2</sup>, «инвестиционный проект (ИП) – обоснование экономической целесообразности, объёма и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектно-сметная документация, разработанная в соответствии с законодательством РФ и утвержденными в установленном порядке стандартами (нормами и правилами), а также описанием практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес-план). Инвестиционный проект всегда порождается некоторым проектом, обоснование целесообразности и характеристики которого он содержит. В связи с этим под теми или иными свойствами, характеристиками и (или) параметрами ИП (продолжительность, реализация, денежные потоки и пр.) в Рекомендациях понимаются соответствующие свойства, характеристики и (или) параметры порождаемого им проекта».

Данное определение Методических рекомендаций указывает, что существование ИП невозможно без существования проекта, который порождает рассматриваемый ИП, а оценка

---

<sup>1</sup> Медынский В.Г. Инновационный менеджмент: Учебник. – М.: ИНФРА-М, 2004. – 295 с.; Морозов Ю.П., Гаврилов А.И., Городнов А.Г. Инновационный менеджмент: Учеб. пособие для вузов. – 2-е изд. перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. – 471 с.; Основы инновационного менеджмента. Теория и практика: Учебник / Л.С. Барютин и др.; под ред. А.К. Казанцева, Л.Э. Миндели. 2-е изд. перераб. и доп. – М.: ЗАО «Издательство «Экономика», 2004. – 518 с.

<sup>2</sup> Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов и их отбору для финансирования. Официальное издание. Утверждено: Госстрой России, Министерство экономики РФ, Министерство финансов РФ, Госкомпром России №7-12/47. - М.: НПКВЦ Теринвест, 1994. - С. 106.

эффективности ИП сводится к оценке эффективности того проекта, который порождает ИП. В нашем случае в качестве такого порождающего проекта и выступает инновационный проект (ИnP). Однако в тексте Рекомендаций какие-либо указания в отношении специфических особенностей их применения в отношении ИnP отсутствуют<sup>3</sup>.

Исходя из вышесказанного, можно предположить, что было бы неправильно полностью проецировать методы оценки инвестиционных проектов на систему оценки эффективности инноваций.

Несмотря на детальное рассмотрение различных аспектов инновационной деятельности в специальных фундаментальных исследованиях отечественных авторов, ставших классическими, таких как работы А.Г.Поршнева, Н.Д.Соломатина, В.А.Устинова, А.Г.Медведева, Л.В.Шаборкиной и др., как и в работах общего экономического характера, теоретические оценки и анализ инновационных проектов на данный период не нашли должного отражения.

Прогнозирование и оценка результатов внедрения инноваций представляются наиболее слабым звеном инновационной деятельности на многих предприятиях. Технические инновации часто оцениваются на уровне здравого смысла, когда отсутствуют серьезные экономические расчеты эффекта инновационной деятельности. Менеджеры, описывая результаты технических и технологических инноваций, часто констатируют факты расширения ассортимента, повышения качества продукции, при этом затрудняются объяснить, как это повлияет на доходы предприятия и его рентабельность. Полагаем, что такая ситуация недопустима в современных условиях развития экономики.

## **2. Показатели оценки эффективности инновационных проектов.**

При анализе инновационных проектов в настоящее время предложено использовать Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов, утвержденные Министерством экономики РФ, Министерством финансов РФ, Государственным комитетом РФ по строительной, архитектурной и жилищной политике.

В указанных рекомендациях предложено в качестве показателей, используемых в расчетах, применять следующие:

- чистый доход;
- чистый дисконтированный доход;
- внутреннюю норму доходности;
- потребность в дополнительном финансировании;
- индексы доходности затрат и инвестиций;
- срок окупаемости;
- группу показателей, характеризующих финансовое состояние участников проекта.

Все количественные методы оценки инновационных проектов, предполагающие расчет вышеперечисленных показателей, строятся на одном достаточно спорном предположении – инновации осуществляются в условиях полной определенности, когда представляется возможным определение будущих доходов и степени риска по проекту. Однако, как показывает практика, вся сложность осуществления инновационной

---

<sup>3</sup> Гареев Т.Ф. Формирование комплексной оценки инноваций на основе нечетко-интервальных описаний / Диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук, 2009. - С. 24-26.

деятельности заключается в сопутствующей ей неопределенности и непредсказуемости факторов внутренней и внешней среды фирмы.

В современной экономической теории в качестве «индикатора» неопределенности выступает категория риска. Анализ и учет рисков и неопределенности при осуществлении инноваций предполагает углубленное изучение как можно большего числа неконтролируемых факторов, способных повлиять на осуществление проекта, и выбор наиболее действенных и оптимальных по затратам методов, и технологий оценки, анализа, учета, управления, снижения и оптимизации рисков, а также соответствующего аппаратного, программного и методологического обеспечения.

Оценивая эффективность инновационного проекта, предлагается использовать следующие виды эффективности: эффективность проекта в целом и эффективность участия в проекте.

Эффективность проекта в целом оценивается в целях определения его потенциальной привлекательности для возможных участников и поисков источников финансирования. Она включает:

- 1) общественную (социально-экономическую) эффективность проекта;
- 2) коммерческую эффективность проекта.

Показатели общественной эффективности учитывают социально-экономические последствия осуществления инновационных проектов в целом для общества, в том числе как непосредственные результаты и затраты проекта, так и «внешние»: затраты и результаты в смежных секторах экономики, экологические, социальные и иные внеэкономические эффекты. «Внешние» эффекты рекомендуется учитывать в количественной форме при наличии соответствующих нормативных и методических материалов. В отдельных случаях, когда эти эффекты весьма существенны, при отсутствии указанных документов допускается использование оценок независимых квалифицированных экспертов. Если «внешние» эффекты не допускают количественного учета, следует провести качественную оценку их влияния. Эти положения относятся также к расчетам региональной эффективности.

Показатели коммерческой эффективности проекта учитывают финансовые последствия его осуществления для участника, реализующего инновационный проект, в предположении, что он производит все необходимые для реализации проекта затраты и пользуется всеми его результатами.

Показатели эффективности проекта в целом характеризуют с экономической точки зрения технические, технологические и организационные проектные решения.

Эффективность участия в проекте определяется в целях проверки реализуемости инновационного проекта и заинтересованности в нем всех его участников<sup>4</sup>.

Эффективность участия в проекте включает:

- эффективность участия предприятий в проекте (эффективность проекта для предприятий-участников);
- эффективность инвестирования в акции предприятия (эффективность для акционеров акционерных предприятий – участников проекта);
- эффективность участия в проекте структур более высокого уровня по отношению к предприятиям – участникам проекта, в том числе: региональную и народнохозяйственную эффективность – для отдельных регионов и народного хозяйства РФ;

---

<sup>4</sup> Алдошин В.М., Мокрышев В.В., Мокрышев С.В. Методические основы оценки эффективности наукоемкого бизнеса высокотехнологичных компаний. - М.: ПАТЕНТ, 2006.

отраслевую эффективность – для отдельных отраслей народного хозяйства, финансово-промышленных групп, объединений предприятий и холдинговых структур; бюджетную эффективность проекта (эффективность участия государства в проекте с точки зрения расходов и доходов бюджетов всех уровней).

### **3. Принципы анализа эффективности инновационных проектов.**

Оценка эффективности инновационного проекта должна осуществляться согласно следующим принципам:

1) рассмотрение проекта на протяжении всего его жизненного цикла – от стадии осуществления НИОКР до прекращения проекта;

2) моделирование денежных потоков, включающих все связанные с осуществлением проекта денежные поступления и расходы за расчетный период с учетом возможности использования различных валют;

3) сопоставимость условий сравнения различных проектов (вариантов проекта);

4) принцип положительности и максимума эффекта. Для того, чтобы инновационный проект с точки зрения инвестора был признан эффективным, необходимо, чтобы эффект от реализации порождающего его проекта был положительным; при сравнении альтернативных инновационных проектов предпочтение должно отдаваться проекту с наибольшим значением эффекта;

5) учет фактора времени. При оценке эффективности проекта должны учитываться различные аспекты фактора времени, в том числе динамичность (изменение во времени) параметров проекта и его экономического окружения; разрывы во времени (лаги) между производством продукта или поступлением ресурсов и их оплатой; неравноценность разновременных затрат или результатов (предпочтительность более ранних результатов и более поздних затрат);

6) учет только предстоящих затрат и поступлений. При расчетах показателей эффективности должны учитываться только предстоящие в ходе осуществления проекта затраты и поступления, включая затраты, связанные с использованием ранее созданных производственных фондов, а также предстоящие потери, непосредственно вызванные осуществлением проекта (например, от прекращения действующего производства в связи с организацией на его месте нового);

7) сравнение «с проектом» и «без проекта». Оценка эффективности инвестиционного проекта должна производиться путем сопоставления ситуаций не «до проекта» и «после проекта», а «без проекта» и «с проектом»;

8) учет всех наиболее существенных последствий проекта. При определении эффективности проекта должны учитываться все последствия его реализации, как непосредственно экономические, так и внеэкономические (внешние эффекты, общественные блага). В тех случаях, когда их влияние на эффективность допускает количественную оценку, ее следует произвести. В других случаях учет этого влияния должен осуществляться экспертно;

9) многоэтапность оценки. На различных стадиях разработки и осуществления проекта его эффективность определяется заново, с различной глубиной проработки;

10) учет влияния инфляции и возможности использования при реализации проекта нескольких валют;

11) учет (в количественной форме) влияния неопределенностей и рисков, сопровождающих реализацию проекта.

Таким образом, рассмотрев используемые в практике принципы оценки эффективности инновационных проектов, следует заключить, что в них отсутствуют конкретные рекомендации по применению инновационных технологий в проектах и возможности трансформации обычного инвестиционного проекта в инновационный или в высокотехнологичный проект, который может послужить базой для формирования и развития наукоемкого бизнеса.

На наш взгляд, вышеперечисленные принципы должны быть дополнены принципом обязательного обеспечения инновационного проекта патентной защитой. На первых этапах реализуемого инновационного проекта ни российский инвестор, ни российский производитель не ставят перед собой задачу обязательной правовой охраны и дальнейшей патентной защиты наукоемкой разработки. Проблема защиты создания продукта, как правило, возникает после того, как вдруг выясняется, что конкурент «выбросил» практически одновременно на рынок аналогичный продукт с более высокими технологическими характеристиками и с более низкой ценой. Его продукт, кроме всего прочего, защищен несколькими десятками патентов, которые позволят агрессивной фирме «удалить» из захваченного сектора товарного рынка любого другого конкурента, в первую очередь российского.

Все названные принципы анализа эффективности инновационных проектов схематично представлены на рис. 1.



Рис. 1. Принципы анализа эффективности инновационных проектов

Для обеспечения возможности реализации данного принципа необходима поддержка государства, которое должно уделить большое внимание защите прав на интеллектуальную собственность, разработке жесткой системы правоохранительных мер в рамках государственной политики защиты авторских прав.

Опыт развитых стран показывает, что с необходимостью увеличения влияния инноваций на развитие экономики целесообразно создание системы государственной поддержки инновационного развития экономики. Заслуживает внимания комплексная система поддержки, включающая в себя экономические (прямые и косвенные) и организационно-правовые методы воздействия. Они должны быть направлены, прежде всего, на инновации, входящие в федеральные программы, и приоритетные для государства научно-технические направления.

Анализ существующих методических подходов к оценке эффективности инновационных проектов позволяет сделать следующие выводы:

- проецирование методов оценки инвестиционных проектов на систему оценки эффективности инноваций представляется некорректным ввиду принципиальных отличий инновационных проектов от инвестиционных;
- практика управления инновационной деятельностью в реальных условиях рынка требует обоснованного принятия решений, связанных с неопределенностью. Поэтому при выработке решения о выборе одного из альтернативных вариантов инновационных проектов требуется углубленное изучение как можно большего числа неконтролируемых факторов, способных повлиять на осуществление проекта для снижения и оптимизации рисков;
- одним из составляющих успеха при реализации инновационных проектов является поддержка государства, которое должно уделить большое внимание защите прав на интеллектуальную собственность, разработке жесткой системы правоохранительных мер в рамках государственной политики защиты авторских прав;
- существующие в России технологии оценки эффективности бизнеса, как правило, не учитывают специфики развития бизнес-процессов в отношении высокотехнологичных компаний.

Таким образом, на данный период существует настоятельная необходимость проведения исследований по совершенствованию принципов и подходов к оценке эффективности инновационных проектов с учетом условий современной российской экономики.

### **Список литературы:**

1. Медынский В.Г. Инновационный менеджмент: Учебник. – М.: ИНФРА-М, 2004. – 295 с.
2. Морозов Ю.П., Гаврилов А.И., Городнов А.Г. Инновационный менеджмент: Учеб. пособие для вузов. – 2-е изд. перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. – 471 с.
3. Основы инновационного менеджмента. Теория и практика: Учебник / Л.С. Барютин и др.; под ред. А.К. Казанцева, Л.Э. Миндели. 2-е изд. перераб. и доп. – М.: ЗАО «Издательство «Экономика», 2004. – 518 с.
4. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов и их отбору для финансирования. Официальное издание. Утверждено: Госстрой России,

Министерство экономики РФ, Министерство финансов РФ, Госкомпром России №7-12/47. - М.: НПКВЦ Теринвест, 1994.

5. Гареев Т.Ф. Формирование комплексной оценки инноваций на основе нечетко-интервальных описаний / Диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук, 2009. – 188с.

6. Алдошин В.М., Мокрышев В.В., Мокрышев С.В. Методические основы оценки эффективности наукоемкого бизнеса высокотехнологичных компаний. - М.: ПАТЕНТ, 2006.

## **WITH REGARD TO THE EVALUATION OF INNOVATION PROJECTS'S PERFORMANCE IN RUSSIA**

***Gamidullaeva Leyla Ayvarovna,***

Moscow State University of Technologies and Management  
named after K.G. Razumovsky (Penza branch)  
440026, Penza, Volodarskogo Street, 6

*In modern conditions of building an innovative economy in Russia in the first place, in our opinion, need to be addressed institutional and methodological issues related to the implementation of the project approach to the management of innovative projects. Today, the most acute is the problem of assessing the effectiveness of innovative projects. This article analyzes the existing methodological approaches to evaluating the effectiveness of innovative projects, as well as proposed and justified principles of the analysis of their effectiveness.*

*Author has made a number of findings, in particular, it was found that one of the components of success in the implementation of innovative projects is to support the state, which should be paid great attention to the protection of intellectual property rights, the development of a rigid system of law enforcement the public policy of copyright protection. It is noted that the existing Russian technology business effectiveness evaluation, as a rule, do not take into account the specifics of business processes with respect to high-tech companies.*

*Keywords: innovative project; methodical approaches; analysis principles; assessment; efficiency.*

*JEL codes: B52, O43, O38*