

МЕТОДИКА ОЦЕНКИ ИНВЕСТИЦИОННО- ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Носова О. В., д.э.н., профессор,
профессор каф. маркетинга, менеджмента и предпринимательства,
Шумило О. С., д.э.н., профессор,
профессор каф. маркетинга, менеджмента и предпринимательства
Харьковский национальный университет им. В. Н. Каразина
г. Харьков, Украина

В процессе трансформации экономики Украины инвестиционным процессам отводится ключевая роль, они определяют динамику и объемы привлеченного капитала в экономику, темпы и характер экономического роста. Ведущая роль инвестиций в развитии экономики объясняется тем, что благодаря их использованию обеспечивается накопление капитала на предприятии, создается экономическая основа расширения производственных возможностей, экономического роста. Определение уровня инвестиционной привлекательности предприятия относится к следующему этапу исследования. Это исследование проводится при оценке возможных денежных, производственных, организационных и других требований либо интересов инвестора конкретного предприятия, определяется значениями соответствующих показателей, в том числе интегральной оценки. Предприятие в этой системе является конечной точкой вложения средств, где реализуются конкретные проекты. При оценке инвестиционной привлекательности предприятия немаловажную роль отводится так называемым факторам, определяющим уровень развития рыночной инфраструктуры. К ним относятся положения акций данного предприятия на фондовых рынках, их котировки и объемы продаж. Состояние рыночной инфраструктуры характеризует развитие и эффективность использования рыночного инструментария в деятельности предприятия, например, маркетинга, которому отводится в современных условиях определяющая роль в достижении экономического успеха предприятием. Следует отметить, что одним из важнейших компонентов инфраструктуры является развитость информационной инфраструктуры, отражающей предприятия для использования современных информационных техно-

логий. В этой связи важно оценивать степень информатизации предприятия, а также место и деятельность во всемирной компьютерной сети Интернет [1].

Развитие деятельности предприятий в современных трансформационных условиях требует эффективных мер по их устойчивому функционированию. Целесообразным решением такой проблемы является проведение современными предприятиями инвестиционной деятельности путем привлечения и использования инновационных средств. Внедрение инвестиционно-инновационной деятельности на предприятиях является одним из основных факторов роста предприятия и предполагает модернизацию управления предприятием. Принятие управленческих решений и решений инвесторами при принятии инвестиционных решений основывается на результатах оценки уровня инвестиционно-инновационной деятельности предприятий, который определяется результатами проведения такого исследования [2].

В целях повышения качества оценки инвестиционно-инновационной деятельности предприятия целесообразно проведение моделирования процесса оценки, предполагающего реализацию четырех этапов. Итак, во время первого этапа происходит формирование информационной базы оценивания путем организации, сбора и систематизации учетно-управленческой информации в необходимой последовательности и ее последующая обработка (проведение необходимых расчетов). В процессе оценки проводится отбор на основе использования экспертного метода значимых оценочных показателей инвестиционно-инновационной деятельности предприятия в соответствии с предложенной методикой оценивания.

На втором этапе оценки формируется комплексная система оценивания инвестиционно-инновационной деятельности предприятия, которая основывается на определении уровня инвестиционной и инновационной деятельности предприятия.

Уровень инвестиционной деятельности определяется таксономическим показателем инвестиционной привлекательности. Уровень инновационной деятельности предприятия оценивается таксономическим показателем инновационного потенциала предприятия, который целесообразно рассматривать как интегральную совокупность взаимосвязанных в определенных социально-экономических формах ресурсов, которые могут обеспечить достижение конку-

рентных преимуществ предприятия с использованием инноваций: материально-технических, финансовых, интеллектуально-кадровых, информационных, организационных.

Таксономические показатели предлагается вычислять на основе использования метода В. Плюта в соответствии с определенным алгоритмом [3; 4].

определение стимуляторов, дестимуляторов, номинаторов среди показателей уровня инвестиционной привлекательности и инновационного потенциала предприятия (1, 2).

стандартизация:

$$Z = (z_{ij}), \quad (1)$$

$$z_{ij} = \frac{x_{ij} - \bar{x}_i}{\sigma_i}, \quad \bar{x}_i = \frac{1}{n} \sum_{j=1}^n x_{ij}, \quad \sigma_i = \sqrt{\frac{\sum_{j=1}^n (x_{ij} - \bar{x}_i)^2}{n}}. \quad (2)$$

1) формируется эталон (3):

$$X = (x_{ij}), \quad i = \overline{1, m}, \quad j = \overline{1, n}, \quad (3)$$

i – признака на j – й объект (составляющие инвестиционной и инновационной деятельности).

рассчитываются общие таксономические показатели уровня инвестиционной привлекательности и инновационного потенциала предприятия (4,5,6).

$$d_j = \left(\sum_{i=1}^m (z_{ij} - z_{i0})^2 \right)^{\frac{1}{2}} \bar{d} = \frac{1}{n} \sum_{j=1}^n d_j \quad \delta = \bar{d}, \quad (4)$$

или $\delta = M_e$;

$$s_d = \left(\frac{1}{n} \sum_{j=1}^n (d_j - \delta)^2 \right)^{\frac{1}{2}} \quad d = \delta + as_d \quad d = \delta + as_d, \quad (5)$$

$$I_j = \frac{d_j}{d} \quad I_j^* = 1 - I_j. \quad (6)$$

Общий интегральный показатель инвестиционно-инновационной деятельности компании на базе таксономического подхода формируется на основе применения метода произведения значений таксо-

номических характеристик инвестиционной привлекательности и инновационного потенциала компании.

Третий этап аналитический основан на результатах предыдущих этапов: структурированной информационной базе исследования и комплексной системе оценки инвестиционно-инновационной деятельности предприятия. На этом этапе по определенным алгоритмам производятся расчеты и получаются результаты оценки. На последнем четвертом этапе в результате полученных результатов оценки формируется матрица соответствия уровня инвестиционной привлекательности уровню инновационного потенциала предприятия, на основе которой проводится экспресс-оценка уровня инвестиционно-инновационной деятельности и формируются выводы. Оценивание инвестиционно-инновационной деятельности предприятия на основе предложенного методического подхода позволяет получить качественную оценку, которая является базой для принятия управленческих решений по повышению его инвестиционной привлекательности и способствует экономическому росту, технологическому прогрессу на основе использования инноваций.

Список литературы

1. Носова, О. В. Оцінка інвестиційної привабливості України: основні підходи / О. В. Носова // Економіка та прогнозування. – 2003. – № 3. – С. 119–137.
2. Бондарева, Т. И. Оценка конкурентоспособности предприятия на основе метода таксономии / Т. И. Бондарева, А. Б. Сариева // Науковий вісник Ужгородського національного університету.– Випуск 6. – Частина 1. – 2016. – С. 42–44.
3. Малярець, Л. М. Вимірювання ознак об'єктів в економіці: методологія та практика. – Х.: ХНЕУ, 2006. – 384 с.
4. Шуміло, О. С. Підходи до оцінювання рівня економічної безпеки підприємства роздрібною торгівлі // Економічний прості : зб. наук. праць. Дніпропетровськ, 2018. – № 131. – С. 194–205.