



Уровень целесообразности применения рыночных инструментов зависит от того, использует компания их «ограниченно» или «в рамках всей организации»: второе почти всегда приносит положительный результат, в отличие от первого. Совокупным результатом использования рыночных инструментов в деятельности автотранспортного предприятия, с одной стороны, выступает конкурентоспособность его услуг, с другой – размер полученной прибыли⁷.

Таким образом, сущность рыночных инструментов в сфере предоставления автотранспортных услуг проявляется в высокой степени доступности транспортных услуг и обеспечивает ключевые условия реализации экономической свободы граждан, в том числе снимает транспортные ограничения на свободу предпринимательской деятельности. А эффективность предоставления и потребления транспортной услуги может выражаться в снижении себестоимости конечных товаров или, другими словами, в повышении эффективности производства товаров и услуг.

Проведенные исследования позволили рассмотреть современное положение транспортного комплекса Российской Федерации и обосновать классификацию рыночных инструментов, обеспечивающих повышение конкурентоспособности автотранспортных услуг, в которой, в отличие от описанных в научной литературе, предусматриваются новые признаки и доказываются необходимость оптимального использования различных рыночных инструментов в целях поддержания и эффективного функционирования как отдельного автотранспортного предприятия, так и автотранспортной системы в целом. Тем не менее указанный перечень решенных задач не является

исчерпывающим. Результаты проведенного исследования могут быть использованы в целях усовершенствования Транспортной стратегии Российской Федерации на период до 2030 года с целью ее дальнейшего развития⁸.

Примечания

- ¹ Федеральная служба государственной статистики: [сайт]. URL: <http://www.gks.ru> (дата обращения: 28.08.2011).
- ² См.: *Пеньшин Н. В.* Эффективность и качество как фактор конкурентоспособности услуг на автомобильном транспорте: монография / под науч. ред. В. П. Бычкова. Тамбов, 2008.
- ³ См.: *Ахмедов Р. Р.* Анализ и сравнение глобализации и интернационализации рынка автотранспортных услуг в России // РИСК: Ресурсы, Информация, Снабжение, Конкуренция. 2010. № 4.
- ⁴ См.: *Звягина Е. М.* Конкурентоспособность предприятий на рынке пассажирских автотранспортных услуг: автореф. дис. ... канд. экон. наук. СПб., 2008.
- ⁵ См.: *Ефименко А. Г.* Экономическая оценка грузового сегмента рынка автотранспортных услуг России и Беларуси // В мире научных открытий. 2010. № 3. С. 67–70.
- ⁶ См.: *Орлова Т. С., Чикурова Т. Ю.* Рыночные инструменты в деятельности турфирм // Изв. Уральского гос. экон. ун-та. 2009. Т. 25. № 3. С. 36–41.
- ⁷ См.: *Соколов К. А.* Системный подход к управлению доходами в сфере услуг // Вопр. экономических наук. 2006. № 6.
- ⁸ Транспортная стратегия Российской Федерации на период до 2030 года (Утверждена распоряжением Правительства Рос. Федерации от 22 ноября 2008 г. № 1734-р).

УДК 330.567.2, 338.24.01

ОБЗОР СУЩЕСТВУЮЩИХ ПОДХОДОВ К МОНИТОРИНГУ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

А. Н. Плотников, Д. А. Плотников*

Саратовский государственный технический университет

E-mail: pan@sstu.ru

*E-mail: eus@sstu.ru

В статье представлены теоретические и методологические вопросы мониторинга. Проанализированы подходы к мониторингу инвестиционной деятельности. Рассмотрены инвестиции разных видов, отличительные признаки проектов, их стадии. Раскрыто содержание know-how проектной технологии. Изучены возможности применения проектных технологий в отношении инвестиционной деятельности.

Ключевые слова: мониторинг инвестиций, экономическое развитие, проектные технологии, организация, know-how, признаки проектов, стадии проектов.



The Review of Existing Approaches to Monitoring of Investment Activity

A. N. Plotnikov, D. A. Plotnikov

The paper discusses the theoretical and methodological issues of monitoring. Approaches to monitoring the investment activities. Investments of a various kind, distinctive signs of projects, their stages are considered. Disclosure of know-how of design technology. Explored the use of design technologies for investment.

Key words: monitoring of investment, economic development, design technology, organization, know-how, features projects, project stages.



Инвестиционная деятельность в компаниях, заботящихся о своем развитии, осуществляется практически непрерывно. Понятно, что владелец и управленец компании желают иметь информацию о том, насколько эффективно ими реализуются инвестиционные проекты. Постоянная оценка эффективности инвестиционной деятельности необходима, но не так проста, иногда она просто невозможна, поскольку сложились определенные стереотипы, которым руководство компании и следует. Определяется необходимый размер инвестиций, затем оценивается их возможная эффективность, заключается договор на финансирование инвестиционного проекта, ну и, собственно, осуществляются затраты на реализацию данного проекта за счет этих инвестиций.

Использование этого алгоритма не позволяет постоянно отслеживать эффективность реализации инвестиционного проекта. В таком случае владелец и управленец компании должны либо смириться, что инвестиции – это расходы, которые неизбежны и трудно управляемы, либо искать методы, позволяющие постоянно «держать руку на пульсе».

Оценка эффективности инвестиционного проекта в процессе его реализации усложняется еще и тем, что существующие методики предусматривают дисконтирование осуществляемых затрат и получаемых результатов. Процесс дисконтирования приводит к несопоставимости данных бухгалтерского и управленческого учета с планируемыми показателями оценки эффективности инвестиционного проекта.

Для решения проблемы мониторинга инвестиционной деятельности следует рассмотреть возможные соответствующие подходы. На сегодня известно два типа таких подходов. В основу первого положено бюджетное управление. Мониторинг эффективности инвестиционной деятельности при использовании первого подхода осуществляется путем контроля соответствия расхода инвестиций установленным лимитам. Второй подход базируется на использовании проектных технологий. Кроме того, в этом случае применяются временные параметры, определяемые по заранее установленной методике¹.

Реализация перечисленных подходов осуществляется в определенной последовательности (рис. 1).

Сопоставлять рассмотренные подходы не имеет смысла. Цели инвестирования могут быть самыми разными, так же как осуществляемые затраты в виде инвестиций и получаемые результаты в виде прибыли. В этой связи различают инвестиции по роду, которых на сегодня насчитывается три.

К первому роду относят инвестиции, вкладываемые в реализацию проектов, в принципе не предполагающих получения экономического эффекта непосредственно от данного проекта. Целью таких проектов является, как правило,

повышение эффективности управления и результативности труда управленцев. К проектам с инвестициями первого рода можно отнести такие, которые связаны с автоматизацией документооборота или бизнес-процессов в целом.



Рис. 1. Алгоритмы реализации существующих подходов мониторинга инвестиционной деятельности

Оценить экономический эффект при разработке и обосновании таких проектов очень трудно. Проблема обусловлена тем, что при реализации таких проектов не создается добавленная стоимость. При этом логично, что потребитель не хочет платить больше. Если даже возможно снижение издержек производства, то достаточно сложно предусмотреть уровень их снижения. Зачастую с этой целью используется метод экспертной оценки, который не всегда дает точный ответ на существующий вопрос.

Для инвестиций первого рода наиболее приемлемым является метод проектного управления. Это объясняется тем, что в качестве объектов проектного управления принимаются этапы работ, выполняемых при реализации проекта, а управление эффективностью инвестиций первого рода осуществляется в виде контроля соответствующих лимитов и бюджета каждого этапа реализации инвестиционного проекта.



К инвестициям второго рода следует отнести те, которые дают прямой экономический эффект. Причем эффект формируется за счет разницы между доходной и расходной частями бюджета предприятий и подразделений, входящих в состав компании. Для инвестиционных проектов с использованием инвестиций второго рода, как правило, применяется так называемый бюджетный подход, позволяющий проводить постоянный мониторинг инвестиционной деятельности. Но не всегда можно выделить инвестиции второго рода в отдельные проекты, поскольку появляются проблемы с учетом возникающих при этом эффектов.

К инвестициям третьего рода относят инвестиционные проекты, которые осуществляются на объектах компании, где экономический эффект определяется однозначно. Как правило,

такие проекты реализуются самостоятельными предприятиями, внутренними подразделениями, входящими в состав компании и получающими промежуточный экономический эффект. Для объектов с инвестициями третьего рода подходят проектные технологии управления и мониторинга инвестиционной деятельности. Но при этом не стоит забывать про дисконтирование формируемого денежного потока, которое необходимо для последующей оценки эффективности проекта.

Что же представляет собой проект, какова его сущность, какие специальные методы используются в проектном управлении и в чем состоит специфика этих методов?

К сожалению, в отечественной науке и практике до настоящего времени нет четкого единого определения термина «проект» (рис. 2).

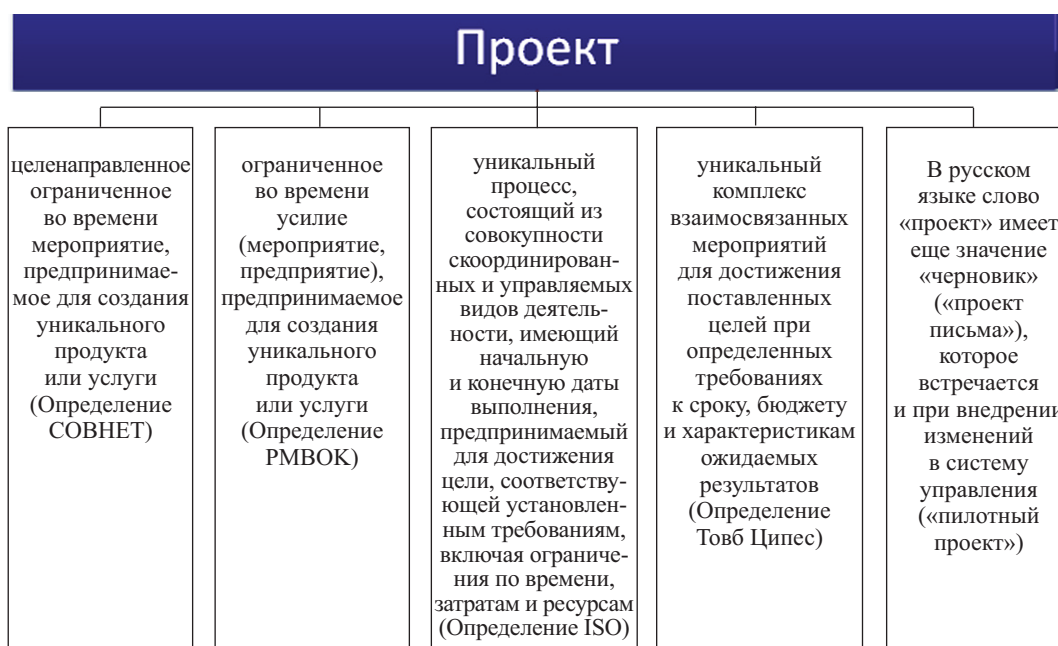


Рис. 2. Различные определения термина «проект»

Анализ приведенных на рис. 2 определений позволил выявить отличительные признаки проекта: 1) проект связан с осуществлением определенной деятельности; 2) как правило, деятельность направлена на производство продукта или оказание услуг; 3) производимый продукт обладает свойствами новизны; 4) осуществляемая в рамках проекта деятельность имеет ограничения по времени, используемым ресурсам и т. п.

Справедливости ради следует отметить, что и обычная производственно-хозяйственная деятельность субъекта хозяйствования характеризуется такими же признаками. Но данный факт легко объясняется тем, что, как правило, в новых условиях хозяйствования деятельность предприятия, компании в целом связана с реализацией отдельных самостоятельных проектов, при управлении которыми используются проектные методы управления.

Поскольку каждый проект обладает свойствами новизны, инновационности, сам процесс управления проектом осуществляется в условиях неопределенности, снизить которую возможно при использовании методов проектного управления.

При использовании проектной технологии управления инвестиционным проектом важным является такое новое понятие, как know-how. Другими словами, каждый участник проекта знает, что и как он должен делать, какие результаты получать и какие при этом ресурсы использовать.

Одной из разновидностей проектных технологий является технология WBS (Work Breakdown Structure): Work – работа, направленная на достижение конкретных результатов при преодолении возникающих препятствий; Breakdown – декомпозиция, обусловленная разделением проекта на простые составляющие; Structure – структура, представляющая собой определенное количество



объектов и возникающих между ними отношений в процессе реализации проекта.

В основу технологий WBS положен «закон больших чисел», суть которого заключается в том, что действие при определенных условиях множества факторов в совокупности, как правило, приводит к практически не зависящему от случая результату.

Вследствие проявления этого закона увеличение числа составляющих элементов, имеющих каждый свою погрешность, ошибка в целом уменьшается экспоненциально²:

$$\bar{\varepsilon} = \frac{1}{\sqrt{n}} \times \varepsilon_0,$$

где: ε – ошибка совокупности элементов; n – число элементов в совокупности; ε_0 – ошибка единичного элемента.

Другими словами, ошибка совокупности стремится к нулю, если элементов бесконечно большое количество.

Таким образом, необходимо разбивать проект на как можно большее количество работ, что приведет к снижению степени неопределенности при его реализации. Конечно, при этом неопределенность для каждой работы сохраняется, но при ее снижении снижается неопределенность для проекта в целом.

Мониторинг инвестиционной деятельности, так же как и создание системы бюджетного управления, на основе использования проектных технологий возможен и может достаточно успешно применяться, если выполнить определенные условия: 1) определиться с критериями выделения проектов по роду деятельности; 2) формализовать параметры проектов; 3) согласовать описание параметров проектов с работниками по бюджетированию; 4) определиться с общим для системы бюджетирования и мониторинга инвестиционной деятельности объектом учета; 5) реализовать разработанные программы в автоматизированной системе управленческого учета (АСУУ).

Задача внедрения мониторинга инвестиционной деятельности решается значительно легче

по отношению к инвестициям, которые вкладываются в объекты собственности, поскольку их дальнейшее использование предполагает получение доходов. Такие объекты собственности физически существуют, ведется их бухгалтерский и управленческий учет, поэтому инвестиции в такие объекты (а это инвестиции третьего рода) легче выделить.

Для оценки эффективности инвестиционных проектов с использованием инвестиций третьего рода, как правило, используются общепринятые методики оценки эффективности инвестиций. Наиболее распространенной является методика ООН – UNIDO. Проекты оцениваются по дисконтированным денежным потокам. При этом возможны два варианта оценки: 1) «приток минус отток»; 2) «чистая прибыль плюс амортизация минус инвестиции».

При использовании варианта «приток – отток» чистый денежный поток определяется как сальдо денежных средств. Этот вариант значительно проще в использовании. Его применение предполагает установление связей между статьями бюджета движения денежных средств (БДДС) и статьями, описывающими реализацию инвестиционного проекта. Более того, выявляется наличие общего объекта учета, обусловленного осуществлением данного инвестиционного проекта.

При использовании варианта «чистая прибыль плюс амортизация минус инвестиции» значительно сложнее настройка в части соответствий и в реализации. Так, в учетных системах прибыль учитывается в целом по юридическому лицу, а не по объектам инвестиций. В этой связи для таких объектов инвестиций прибыль будет рассчитываться с определенной погрешностью.

Сведения о необходимых ресурсах, доходах и расходах, выплатах и поступлениях, связанных с осуществлением инвестиционного проекта, представляют его параметры (рис. 3).

Каждый параметр имеет собственные единицы измерения и может быть отнесен к одному из следующих типов (таблица).

Типы параметров инвестиционных проектов

Индекс	Тип параметров проектов	Описание объекта в информационной системе
1	Общие для всех проектов (постоянные)	Параметр классификатора
2	Общие для всех проектов (изменяются редко, нужно сохранять историю)	Периодический параметр классификатора
3	Общие для всех проектов (аналитические резервы)	Классификаторы
4	Индивидуальные для проекта (используются для характеристики инвестиционного объекта, не изменяются в течение срока жизни проекта)	Показатели (исходные данные)
5	Индивидуальные для проекта (изменяются в зависимости от периода, используются для расчета критериев оценки)	Числовые данные в разрезе классификаторов
6	Индивидуальные для проекта (используются для оценки эффективности проекта)	Показатели для отчетов

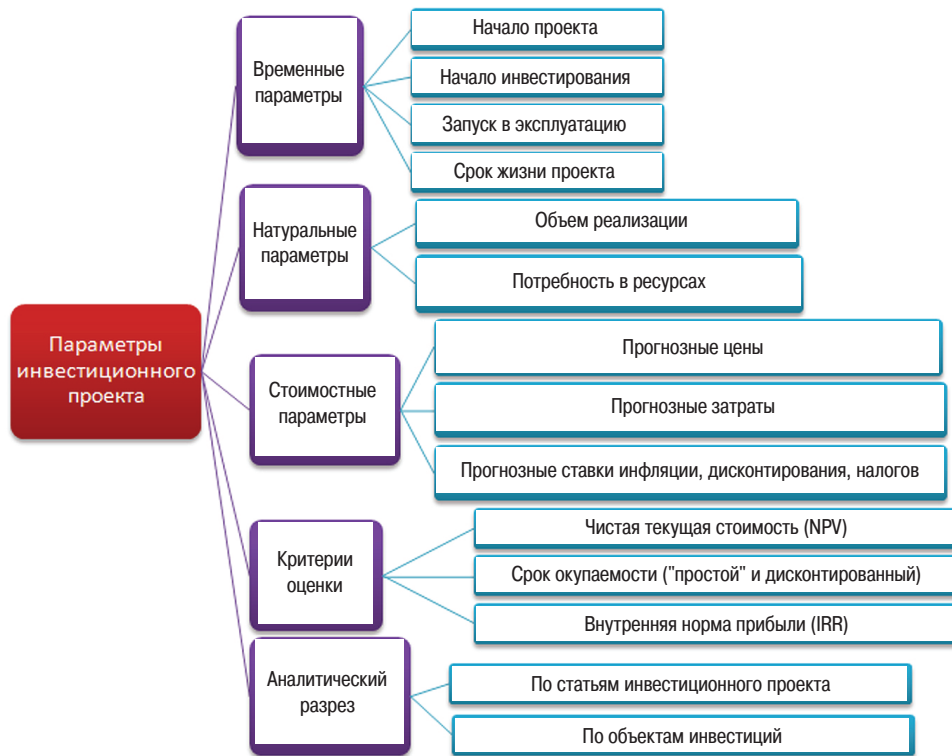


Рис. 3. Параметры инвестиционного проекта

По сравнению со статьями бюджета движения денежных средств или бюджета доходов и расходов параметры инвестиционных проектов, как правило, более агрегированы.

Мониторинг проектов можно реализовать после определения соответствия параметров инвестиционного проекта аналитиками бюджетирования, используя данные управленческого или бухгалтерского учета, и тем самым избежать ввода данных дважды.

Введенные в бухгалтерский контур АСУУ данные с помощью формализованных соответствий преобразуются в данные по инвестиционному проекту и с помощью процедуры дисконтирования приводятся в сопоставимый с первоначальными проектными данными вид. Контролируя отклонения плановых и фактических величин текущей стоимости и накопленную чистую текущую стоимость проекта, возможно оценить реальную эффективность произведенных инвестиций и сравнить с ранее запланированными показателями³.

Таким образом, при использовании проектных технологий появляется возможность соизмерять фактические показатели эффективности с запланированными в процессе реализации проекта. Контроль и анализ соответствия фактических показателей плановым в данном случае служит определенным инструментом, позволяющим предвидеть неблагоприятные ситуации. Можно установить пределы возможных отклонений и пороговые значения статей доходов и расходов. Это поможет руководству компании принимать взвешенные решения.

В случае если отклонения значительно превышают установленные пределы и пороги, руководство компании может принять решение о корректировке бюджета.

Что касается инвестиций второго рода, то использование проектных технологий здесь ограничено. Экономический эффект в данном случае должен обязательно быть достижимым. В части управленческого учета значительно повышаются требования и к программному обеспечению, которое должно осуществлять многовариантные расчеты и предоставлять возможность их сравнения. Это повышает вероятность реализации запланированного варианта осуществления инвестиционного проекта и достижения плановой величины экономического эффекта. Оценка эффективности инвестиционного проекта в данном случае будет осуществляться так же, как и для инвестиций третьего рода. Вместе с тем использование таких технологий для инвестиций второго рода требует высокой квалификации обслуживающего программный продукт персонала.

Изучение существующей экономической проблемы позволяет сделать вывод о том, что выявление точек пересечения процессов управления инвестиционной деятельностью, управления бюджетом, бухгалтерского и управленческого учета, описание этой взаимосвязи посредством математических моделей и реализация ее с помощью современных программных средств обеспечивает полноценный мониторинг инвестиционной деятельности.



Примечания

¹ См.: Егоров Д. Е. Мониторинг инвестиционной деятельности. URL: <http://www.sid-consulting.org/intellect-bank/monitoring-investicionnoj-deyatelnost> (дата обращения: 24.04.2011).

² См.: Егоров Д. Е. Мониторинг инвестиционной деятельности. Как отследить эффективность инвестиций с помощью системы бюджетного управления? URL: <http://www.sid-consulting.org/intellect-bank/monitoring-investicionnoj-deyatelnost> (дата обращения: 11.12.2011).

³ Там же.

УДК 631.14

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ ПРОДВИЖЕНИЯ ДОСТИЖЕНИЙ НАУЧНО-ТЕХНИЧЕСКОГО ПРОГРЕССА В СЕЛЬСКОМ ХОЗЯЙСТВЕ

Е. А. Дерунова

Саратовский государственный университет
E-mail: elenaderunova@bk.ru



Разработан авторский подход к проблеме развития системы продвижения научных достижений. Исследованы организационно-экономические условия формирования системы продвижения научных достижений, представлено эволюционное развитие теоретико-методологического, организационно-управленческого и экономико-финансового механизмов ее функционирования.

Ключевые слова: система продвижения, организационно-экономический механизм, эффективность, научно-техническая политика, финансовый механизм.

Perfection of System of Advancement of Achievements of Scientifically Technical Progress in Agriculture

E. A. Derunova

The author's approach to a problem of development of system of advancement of scientific achievements is developed. Organizational-economic conditions of formation of system of advancement of scientific achievements are investigated, it is presented evolutionary development of teoretiko-methodological, organizational-administrative and economic-financial mechanisms of functioning of system.

Key words: advancement system, organizational-economic mechanism, efficiency, scientific and technical policy, financial mechanism.

Важнейшее условие устойчивого развития аграрного сектора экономики – эффективная научная политика. Ее целью является продвижение новых, передовых технологий, изобретений, форм организации труда и управления производством, которые основываются на достижениях научно-технического прогресса.

Повышения эффективности сельскохозяйственного производства в настоящее время можно достичь только при условии комплексного подхода к решению законодательных, нормативно-правовых, организационных и экономических вопросов развития аграрной экономической науки и совершенствования системы продвижения достижений научно-технического прогресса в сельское хозяйство.

Приступая к анализу направлений развития системы продвижения, уточним ее теоретико-методологический аппарат.

В применении к результатам научно-технической деятельности термин «продвижение» отождествляется с такими родственными категориями, как «внедрение», «освоение», «передача технологии».

С точки зрения маркетингового подхода продвижение – это распространение информации о научных разработках, достижениях науки и техники.

В информационно-логистическом контексте продвижение научных достижений рассматривается как информационный процесс, содержание и форма которого определяются силой воздействия средств коммуникации, особенностями восприятия информации сельхозтоваропроизводителями, их способностями к практическому использованию этой информации.

Основываясь на обобщении анализа литературных источников, уточним определение «продвижение научных достижений». Продвижение научных достижений в сельском хозяйстве – это комплексный информационный процесс управления и организации науки и производства, нацеленный на повышение качественного уровня применяемых фундаментальных и прикладных исследований для обеспечения эффективного ведения аграрного производства¹.

Для рассмотрения особенностей продвижения научных достижений в сельское хозяйство необходимо определить его инфраструктуру, основные свойства, а также уровни управления им. В инфраструктуру продвижения входят маркетинговые агентства по изучению рынка научно-технической продукции, сельскохозяйственные научные и учебные учреждения, органы управления производством, обслуживающие и различные внедренческие формирования, и непосредственно сельскохозяйственных производителей.