

*На правах рукописи*

**Сахно Юлия Сергеевна**

**ИНТЕГРИРОВАННЫЙ УПРАВЛЕНЧЕСКИЙ АНАЛИЗ  
ИННОВАЦИОННО-ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ  
ПРЕДПРИЯТИЯ**

Специальность: 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика

Автореферат  
диссертации на соискание ученой степени  
кандидата экономических наук

Екатеринбург – 2012

Работа выполнена на кафедре учета, анализа и экономики труда Федеральном государственном автономном учреждении высшего профессионального образования «Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б.Н.Ельцина»

Научный руководитель доктор экономических наук, профессор  
Илышева Нина Николаевна

Официальные оппоненты: доктор экономических наук, доцент  
Жигунова Ольга Александровна

кандидат экономических наук, доцент  
Скребкова Жанна Рудольфовна

Ведущая организация: Федеральное государственное  
бюджетное образовательное  
учреждение высшего  
профессионального образования  
«Саратовский государственный  
социально-экономический  
университет»

Защита диссертации состоится 30 мая 2012 г. в 15-00 часов на заседании диссертационного совета Д 212.285.12 при ФГАОУ ВПО «Уральский федеральный университет им. первого Президента России Б.Н. Ельцина» по адресу: 620002, г. Екатеринбург, ул. Мира, 19, зал заседаний Ученого совета (ауд. I)

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке ФГАОУ ВПО «Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б.Н. Ельцина», автореферат размещен на сайте ВАК (<http://www.vak.ed.gov.ru>) и на сайте университета (<http://www.ustu.ru>.)

Автореферат разослан «    » апреля 2012 г.

Ученый секретарь  
диссертационного совета,  
кандидат экономических  
наук, доцент



Каравеева А.В.

## 1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

*Актуальность темы диссертационного исследования.* Все большее смещение фокуса внимания экономической науки и управленческой практики в сторону безальтернативного выбора пути ускоренного перехода нашей страны на инновационный путь развития объективно требует интенсификации исследований в области теории и методологии управленческого анализа (в том числе инновационного анализа). Данное требование находит свое отражение и в новом паспорте научной специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика, где в разделе «Экономический анализ» выделены такие новые области научных исследований, как «Теория и методология финансового, управленческого, налогового, маркетингового анализа» и «Инвестиционный анализ и оценка эффективности инвестиций».

Это особенно актуально в условиях продолжающейся неопределенности и крайней неустойчивости мировой экономики, постоянно вступающих между собой в противоречие противоположных тенденций – с одной стороны, развития интеграционных процессов, а с другой стороны, резкого усиления конкуренции, в промышленно развитых, новых индустриальных странах и в России все более широкое распространение получает управленческий анализ и учет.

Между тем все интенсивнее протекают процессы приближения отечественных фирм к условиям цивилизованных рыночных отношений, и перед ними встают проблемы рыночной экономики, в первую очередь, проблемы совершенствования управления. Рыночная экономика проявляет себя, прежде всего, через конкуренцию. Конкуренция же выражается в постоянной борьбе за рынки сбыта. Это трансформируется в борьбу за инновации, качество и низкую себестоимость. Чтобы получить конкурентные преимущества, фирмы просто обречены на внедрение управленческого учета и анализа.

Потребность в функционировании и эффективном взаимодействии данных видов учета и анализа в России существует объективно. Поэтому развитие теоретико-методологических и прикладных основ управленческого анализа в современных трансформационных условиях представляет собой

важную и актуальную задачу, решение которой особенно необходимо российским коммерческим фирмам.

**Степень изученности проблемы.** Целый ряд отечественных и зарубежных авторов в своих работах рассматривают проблемы управленческого анализа, практически не отделяя их от проблем управленческого учета. Среди этих авторов выделяются работы Волковой О.Н., Герчиковой И.Н., Ивашкевича В.Б., Ивановой М.А. и Кондракова Н.П., Керимова В.Э., Кукукина И.Г., Николаевой С.А., Пашигорева Г.И., Савченко О.С., Соколова Я.В., Чая В.Т., Чупахина Н.И., Чернова В.А., Друри К., Скоун Т., Фостер Дж. и Хорнгрем Ч.Т., Шмаленбаха Э., Шредер Н.Г., Энтони Р. и др.

Группа ученых вела (и продолжает вести) исследования определенного круга проблем управленческого анализа. Среди них: Брянцева Л.В. и Полозова А.Н., Вахрушина М.А., Каверина О.Д. и Соколова Н.А., Крылова С.И., Кузубова С.А., Маркарьян Э.А., Попова Л.В., Черненко А.Ф., Шадрин Г.В., Шеремет А.Д. и ряд других ученых.

Отдельные авторы обозначили подходы к рассмотрению систем управленческого учета и анализа (Горелик О.Н., Нечеухина Н.С., Парамонова М.А. и Низамова Э.Ш., Пашигорева Г.И., Шевченко И.Г.), а также выполнили сравнительную характеристику финансового и управленческого учета (Бергер А.).

Вопросы становления и развития анализа инновационной деятельности отражены в работах следующих авторов: Ивановой Н.И., Коменденко С.Н. и Ендовицкого Д.А., Крылова Э.И., Власовой В.М. и Журавковой И.В. Отдельные вопросы инновационного анализа рассмотрены специалистами по инновационному менеджменту (Гольштейн Г.Я., Зинов В.Г., Суров С.Ю. и Сурова Н.Ю.).

Разработке ряда аспектов инвестиционного анализа посвящены работы следующих авторов: Антипина А.И., Аньшина В.М., Бирмана Г. и Шмидта С., Блохиной В.Г., Колмыковой Т.С., Кравченко Н.А., Кучариной Е.А., Мазоль С.И., Станиславчик Е.Н., Чернова В.А.

Вместе с тем библиографическое исследование показало, что в настоящее время отсутствуют работы, в которых были бы охарактеризованы процессы интеграции различных видов экономического и, в особенности, управленческого анализа. Поскольку в нашем диссертационном

исследовании рассматриваются возможности интеграции инновационного, инвестиционного, маркетингового и конкурентного анализа, представляет безусловный интерес оценка степени изученности вопросов маркетингового и конкурентного анализа, а также конкурентной разведки.

Зарубежная и отечественная литература по маркетинговому анализу (исследованиям) представлена следующими основными авторами: Котлер Ф., Портер М., Вествуд Д., Левинсон Д., Мак-Куэрри Э. Ф., Хартли Р.Ф., Черчилль Г. и Якобуччи А., Березин И., Божук С.Г. Ковалик Л.Н. и Маслова Т.Д., Жигунова О.А., Ковалев А.И., Светуных С.Г., Шаповалов В.А. и др.

Различные аспекты теоретических и прикладных вопросов проведения конкурентного анализа и конкурентной разведки рассматриваются в работах таких авторов, как: Вайс А., Плэтт В., Портер М., Доронин А. И., Дудихин В.В. и Дудихина О.В., Илышев А.М., Илышева Н.Н. и Селевич Т.С., Климов В., Лукаш Ю.А., Матанцев А.Н., Нежданов И.Ю., Ющук Е.Л.

Однако на современном этапе развития экономической науки наблюдается относительно небольшое число исследований по проблемам локальных видов управленческого анализа и их интеграции. Особенно это относится к инновационному анализу, призванному выполнять функцию информационного обеспечения сферы принятия и реализации управленческих решений по переходу предприятий на инновационный путь развития. Управленческая практика до известной степени опережает здесь экономическую науку: вследствие развития процессов интеграции инновационной и инвестиционной деятельности соответствующие управленческие решения базируются на объединенном (инновационно-инвестиционном) анализе, а не на раздельном их применении.

Кроме того, сегодня управленческий анализ инновационно-инвестиционной деятельности базируется практически лишь на информации, циркулирующей внутри предприятия. Зачастую необоснованно игнорируются данные о внешнем окружении хозяйствующего субъекта (его конкурентах, клиентах, партнерах, покупателях), что неизбежно приводит к повышению степени неопределенности его конкурентоспособности.

**Цель диссертационного исследования** состоит в разработке совокупности программно-методологических вопросов интегрированного анализа инновационно-инвестиционной деятельности и механизма многоступенчатой интеграции инновационного анализа.

Сформулированная цель диссертационного исследования предопределила постановку следующих **научных задач**:

1. Идентифицировать понятие инновационного анализа в условиях начинающегося перехода к информационному обществу;
2. Разработать классификацию видов управленческого анализа (по объектно-функциональным признакам);
3. Определить совокупность программно-методологических вопросов интегрированного анализа инновационно-инвестиционной деятельности
4. Разработать систему локальных показателей инновационного, инвестиционного, маркетингового и конкурентного анализа;
5. Выработать концептуальный подход к пошаговой (многоступенчатой) интеграции управленческого анализа.

**Объектом исследования** является инновационно-инвестиционная деятельность предприятия.

**Предмет исследования** – процессы интеграции анализа инновационно-инвестиционной деятельности с локальными видами управленческого анализа.

**Области исследования диссертационной работы** соответствует Паспорту специальностей ВАК 08.00.12 – «Бухгалтерский учет, статистика»: «п.2.2. Теоретические и методологические основы и целевые установки экономического анализа; 2.7. Инвестиционный анализ и оценка эффективности инвестиций; 2.11. Теория и методология финансового, управленческого, налогового, маркетингового анализа».

**Теоретической и методологической основой выполненного диссертационного исследования** являются системный подход и базовые положения научной методологии информационно-аналитического отражения социально-экономических явлений.

В диссертации использованы положения современной теории экономического и управленческого анализа, а также других систем сбора необходимой информации, обобщен зарубежный и отечественный опыт совершенствования локальных видов управленческого анализа.

**Информационную базу диссертационной работы** составили нормативно-правовые акты в области учетно-аналитического отражения деятельности предприятий (федеральные законы, положения по учету,

инструкции и методические указания), результаты исследований российских и зарубежных ученых. Кроме того, была использована информация сети Интернет, электронных СМИ, опубликованные и размещенные на сайте Росстата статистические данные.

**Наиболее важные научные результаты, полученные лично автором и их новизна:**

1. Идентифицировано понятие инновационного анализа как частично интегрированного инновационно-инвестиционного анализа, что позволяет разрабатывать и принимать эффективные решения в сфере управления инновационно-инвестиционной деятельностью;

2. Разработана классификация видов управленческого анализа по объектно-функциональным признакам (всего на основе системного подхода выделено десять локальных видов управленческого анализа), что создало возможность перехода к интеграционным процедурам;

3. Определены основные программно-методологические вопросы интегрированного анализа инновационно-инвестиционной деятельности, которые включают в себя: идентификацию объекта и предмета интегрированного анализа; выявление целевых установок и методологических принципов анализа; разработку системы аналитических показателей; нахождение форм, способов и источников исходной информации; установление совокупности методов проведения анализа. Это позволяет перейти к разработке рабочих методик интегрированного анализа и определить направления использования аналитических результатов;

4. Разработана система локальных аналитических показателей инновационного, инвестиционного, маркетингового и конкурентного анализа, состоящая из соответствующих групп показателей, что создает возможность проведения интегрированного инновационно-инвестиционного анализа;

5. Выработан концептуальный подход к пошаговой (многоступенчатой) интеграции управленческого анализа, позволяющей осуществить интеграционные процедуры частичной интеграции на первом, втором шаге и идентифицировать условия более полной интеграции локальных видов управленческого анализа на третьем шаге.

**Достоверность полученных теоретических и прикладных результатов обусловлена использованием общенаучных методов**

исследования (системного подхода, синтеза, гипотетико-дедуктивного метода), изучением взглядов отечественных и зарубежных ученых и специалистов в области экономического и управленческого анализа в сферах инновационной и инвестиционной деятельности, конкурентной разведки и маркетинговых исследований, апробацией полученных результатов на международных, всероссийских и региональных научно-практических конференциях.

**Практическая значимость исследования** заключается в следующем:

- Интерпретация инновационного анализа как частично интегрированного анализа инновационно-инвестиционной деятельности позволяет в практике управленческо-аналитической работы рассматривать их как единое целое, что порождает синергетический эффект;
- Разработанная система показателей инновационно-инвестиционного, конкурентного и маркетингового анализа дает возможность обеспечить менеджеров и аналитиков инструментарием для проведения аналитических процедур оценки, диагностики и прогнозирования текущей и перспективной производственно-хозяйственной деятельности предприятий;
- Разработанные в диссертационном исследовании процедуры использования неформализованных методов анализа (коллективной экспертизы проектных решений и др.) позволяют успешно применять их в практической работе.

**Апробация результатов диссертации.** Положения диссертационного исследования докладывались на семи научно-практических конференциях межрегионального, общероссийского и международного уровней.

**Структура и объем диссертационной работы.** Диссертационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка из 163 источников и 9 приложений. Основное содержание изложено на 155 листах машинописного текста, работа включает 5 рисунков и 5 таблиц.

*Во введении* обоснована актуальность проводимого исследования, определены его цели и задачи, охарактеризованы объект и предмет работы, намечены пути раскрытия научной новизны и практической значимости.

*В первой главе* детально рассмотрены существующие концептуальные подходы к интеграционным процессам, происходящим в инновационно-инвестиционной деятельности. Это позволило предложить, на наш взгляд,



более адекватные современной терминологии определения базовых понятий, выражающих количественное и качественное развитие бизнеса, а также идентифицировать их место и роль в инновационно-инвестиционной деятельности, с целью повышения возможностей ее управленческого анализа.

*Во второй главе* исследована следующая совокупность программно-методологических вопросов интегрированного управленческого анализа инновационно-инвестиционной деятельности:

- определены целевые установки и методологические принципы анализа;
- разработана система аналитических показателей, комплексно характеризующих инновационно-инвестиционную, конкурентную и маркетинговую деятельность предприятия;
- установлены информационные источники и методы интегрированного анализа инновационно-инвестиционной деятельности;
- охарактеризованы наиболее важные направления использования аналитических результатов.

*В третьей главе* предложен разработанный в диссертационной работе механизм многоступенчатой интеграции инновационно-инвестиционного управленческого анализа:

- рассмотрен инновационно-инвестиционный анализ как первый шаг в развитии интеграционных процессов;
- предложены процедуры частичной интеграции инновационно-инвестиционного анализа с маркетинговым и конкурентным анализом (как второй шаг в развитии интеграционных процессов);
- показаны возможности полной интеграции локальных видов управленческого анализа как третьего шага в реализации интеграционных процессов.

*В заключении* приведены обобщенные результаты исследования.

**Публикационное обеспечение диссертационного исследования.** Основные положения и выводы диссертации изложены в 16 публикациях (в том числе 6 статей, из них 3 статьи в журналах, рекомендованных ВАК Минобрнауки РФ) общим объемом 3,92 печатных листа (из них авторских – 2,46 печатных листа).

## **2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ДИССЕРТАЦИОННОГО ИССЛЕДОВАНИЯ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ**

**1. Идентифицировано понятие инновационного анализа как частично интегрированного инновационно-инвестиционного анализа, что позволяет разрабатывать и принимать эффективные решения в сфере управления инновационно-инвестиционной деятельностью.**

Последние годы в сферах инновационной и инвестиционной деятельности интенсивно развиваются интеграционные процессы, что обусловлено объективной необходимостью, во-первых, крупномасштабного инвестирования в инновации, во-вторых, повышения инновационности самого инвестиционного процесса как главного условия роста его эффективности.

В единую по своей сути инновационно-инвестиционную деятельность входят следующие виды работ, выполняемые соответствующими специализированными организациями: научно-техническая деятельность; инновационная деятельность; инновационно-инвестиционное проектирование; финансово-посредническая деятельность; организация и координация выполнения проекта; реализация инновационно-инвестиционного проекта.

В условиях начинающегося в России бурного развития научно-инновационной деятельности и накануне инвестиционного бума объективно необходимо объединение усилий ученых, разработчиков инноваций, проектировщиков, инвесторов, застройщиков и строителей в процессе реализации *интегрированной инновационно-инвестиционной деятельности*.

Очевидно, что и в управленческом анализе целесообразно переходить к процедурам хотя бы частичной интеграции соответствующих локальных видов анализа. При этом в качестве «интеграционного ядра» может выступать инновационный анализ как средство информационно-аналитического обеспечения эффективного перехода на инновационный путь развития. При этом происходят определенные «объединительные» процедуры по ряду характеристик (табл. 1).

Проведение интегрированного анализа инновационно-инвестиционной деятельности позволяет избежать сложных ситуаций и коллизий.

**Таблица 1- Основные характеристики инновационного, инвестиционного и инновационно-инвестиционного анализа**

<i>Объект анализа</i>	<i>Предмет анализа</i>	<i>Цель анализа</i>	<i>Информационные источники</i>
<b>1. Инновационный управленческий анализ</b>			
Инновационная деятельность	Инновационные процессы	Оценка, диагностика и прогнозирование базовых элементов инновационной деятельности	Данные бухгалтерского и статистического учета, социологическая информация
<b>2. Инвестиционный управленческий анализ</b>			
Инвестиционная деятельность	Инвестиционные процессы	Оценка, диагностика и прогнозирование ресурсов, затрат и результатов инвестиционной деятельности	Данные бухгалтерского и управленческого учета
<b>3. Инновационно-инвестиционный анализ (интегрированный)</b>			
Инновационно-инвестиционная деятельность	Инновационно-инвестиционные Процессы	Оценка, диагностика и прогнозирование ресурсов, затрат и результатов инновационно-инвестиционной деятельности	Данные бухгалтерского, статистического и управленческого учета, социологическая информация

Так, разные группы аналитиков, автономно выполняющие инновационный и инвестиционный анализ альтернативных проектов развития фирмы, приходят к диаметрально противоположным выводам: «инноваторы» отдают предпочтение наиболее радикально проектным решениям (считая их дороговизну, рисковость и длительные сроки реализации второстепенными факторами), а «инвестиционщики» склонны тиражировать уже неоднократно опробованные проектные решения, не обращая особого внимания на устаревшие технические решения. Преимущества интеграционного подхода представляются здесь очевидными.

**2. Разработана классификация видов управленческого анализа по объектно-функциональным признакам (всего на основе системного подхода выделено десять локальных видов управленческого анализа), что создало возможность перехода к интеграционным процедурам.**

При упорядочении предлагаемых классификаций видов экономического анализа в диссертационном исследовании введен ряд уточнений и дополнений, показанных далее на рис. 1. Наиболее важные из них сводятся к следующему:

- детализирована и конкретизирована классификация видов анализа на приоритетном уровне экономического анализа – микроуровне;
- управленческий анализ трактуется как результат дальнейшего развития технико-экономического и внутрифирменного анализа в рыночных условиях;
- проведена дифференциация видов управленческого анализа (с учетом доминирующей точки зрения и путем включения в его состав анализа социально-трудовых отношений и потенциала фирмы, конкурентного, маркетингового и логистического анализа). Проведенные уточнения, дополнения и расшифровки видов экономического и управленческого анализа позволяют продвинуться вперед в понимании роли и места экономического анализа (в первую очередь управленческого) в информационном обеспечении управленческих решений.

Новизна классификации состоит в выделении интегрированного управленческого анализа и системного анализа экономики предприятия (с внешним окружением), а также пяти особенностей этих видов анализа:

– в основу системного анализа экономики предприятия и внешнего окружения положен системный подход к экономике фирмы. В этом случае объект данного анализа отличается от объекта комплексного анализа тем, что отдельное предприятие рассматривается в целостном единстве с микро-, мезо- и макроэкономическом уровнями.

– системный анализ экономики предприятия и внешнего окружения строится на основополагающих принципах гармоничного сочетания внешнего финансового текущего и перспективного анализа с внутренним и внешним, текущим и перспективным интегрированным управленческим анализом;

– системный анализ экономики предприятия и внешнего окружения придает управленческому анализу интегрированный характер, так как создаются условия взаимного дополнения внутрифирменного анализа и анализа влияния окружающей среды в текущем и перспективном аспектах;

– для системного анализа экономики предприятия и внешнего окружения характерен принцип открытости, когда в его составе, а именно в интегрированном управленческом анализе увеличивается число релевантных

внутренних видов анализа по признаку объектно-функционального назначения.



Рис. 1. Видовая классификация экономического анализа хозяйствующего субъекта и его внешнего окружения с учетом его объектно-функционального назначения

Под действием развивающихся и усложняющихся производительных сил, производственных и рыночных отношений также актуализируются внешние виды данного анализа, такие как стратегический, маркетинговый и конкурентный. Результаты первого из них оценивают возможности и перспективы развития предприятия, дают необходимые материалы для выработки стратегии от прекращения деятельности до реструктуризации и концепции его процветания;

– при определении содержания интегрированного управленческого анализа, его составляющие, в первую очередь, десять локальных видов

приобретают свойства гибкой дифференцированности за счет различных комбинаций сочетания внутреннего и внешнего, а также текущего и перспективного аспектов.

В настоящее время процесс дифференциации видов экономического (и управленческого) анализа следует считать незавершенным: у ученых и специалистов отсутствует единое мнение относительно видовой классификации и ее признаках-основаниях. При этом предпочтение пока отдается анализу на микроуровне, т.е. внутрифирменному анализу, дополняемому отдельными элементами анализа внешней среды.

Наряду с интенсификацией процесса совершенствования локальных видов управленческого анализа (продолжения дифференциации аналитической деятельности), целесообразно переходить к процедурам частичной, а затем и все более полной интеграции локальных видов анализа. При этом в качестве «интеграционного ядра» может выступать инновационный и инновационно-инвестиционный анализ как средство информационно-аналитического обеспечения эффективного перехода на инновационный путь развития.

**3. Определены основные программно-методологические вопросы интегрированного анализа инновационно-инвестиционной деятельности, которые включают в себя: идентификацию объекта и предмета интегрированного анализа; выявление целевых установок и методологических принципов анализа; разработку системы аналитических показателей; нахождение форм, способов и источников исходной информации; установление совокупности методов проведения анализа. Это позволяет перейти к разработке рабочих методик интегрированного анализа и определить направления использования аналитических результатов.**

При разработке и реализации стратегии инновационного развития предприятия решающее значение имеет информационно-аналитическое обеспечение принимаемых управленческих решений. Достаточно эффективными они будут только в том случае, если результаты локального инновационного управленческого анализа будут дополняться и корректироваться результатами других видов управленческого анализа:

- инвестиционного анализа (показывающего уровень финансовой обеспеченности инновационного проекта);
- маркетингового анализа (дающего характеристику востребованности инновационной продукции на внутреннем и внешнем рынках);
- конкурентного анализа, позволяющего минимизировать коммерческие риски и возможные потери нашего предприятия из-за острой конкуренции с другими предприятиями.

Для успешного проведения такого «объединенного» анализа инновационно-инвестиционной деятельности (учитывающего особенности функционирования ближнего и дальнего окружения предприятия) необходимо определить совокупность программно-методологических вопросов, общих для четырех локальных видов управленческого анализа, а также разработать соответствующие интеграционные процедуры. Исходя из общепринятой (большинством ученых и специалистов) концептуальной основы, совокупность важнейших программно-методологических вопросов интегрированного управленческого анализа инновационно-инвестиционной деятельности может быть структурирована следующим образом (рис. 2).



Рис. 2. Идентификация программно-методологических вопросов интегрированного инновационно-инвестиционного анализа

*Главная цель интегрированного анализа* – обеспечение менеджмента и собственников фирмы полной, достоверной и качественной информацией об

эффективности ее функционирования на инновационной основе, неиспользуемых резервах и возможностях их мобилизации.

*К специфическим принципам интегрированного управленческого анализа инновационно-инвестиционной деятельности относятся:*

- принцип «ведущего звена» в частично интегрированном анализе;
- принцип приоритетности инновационной деятельности фирмы, связанной с переходом на шестой технологический уклад;
- принцип сбалансированности.

*К основным источникам информационного обеспечения частично интегрированного управленческого анализа инновационно-инвестиционной деятельности, на наш взгляд, следует отнести:*

- действующую статистическую отчетность;
- данные управленческого (внутреннего) учета предприятия;
- результаты специально организованного экспертного опроса наиболее компетентных профессионалов в анализируемой отрасли;
- данные конкурентной разведки;
- результаты социологических опросов потребителей и клиентов.

*В состав методов интегрированного анализа инновационно-инвестиционной деятельности могут быть отнесены: неформализованные (логические) методы анализа; элементарные методы микроанализа; традиционные методы экономической статистики; методы математической статистики; методы принятия решений; методы финансовых вычислений. Наиболее перспективными для анализируемого объекта представляются неформализованные (логические) методы анализа.*

*Двумя направлениями использования аналитических результатов в сфере развития теории и методологии экономического анализа являются:*

- 1) обоснование выбора альтернативных инновационных проектов, отвечающих критериям того или иного вида локального анализа;
- 2) выявление возможностей неформализованных методов анализа при проведении интеграционных процедур и выборе наиболее успешного инновационного проекта.

*В сфере улучшения информационно-аналитического обеспечения управленческих решений результаты частично интегрированного инновационно-инвестиционного анализа могут быть использованы для:*



- получения всесторонней оценки состояния инновационно-инвестиционной деятельности, тенденций и факторов ее развития;
- выявления неиспользованных резервов и возможностей роста;
- разработки совокупности экстраполяционных и изыскательских нормативных прогнозов на кратко-, средне- и долгосрочную перспективу;
- разработки концепций развития и совершенствования управления инновационно-инвестиционной деятельности на обозримый период;
- выработки альтернативных стратегий реализации намеченных целей в сфере инновационно-инвестиционной деятельности;
- разработки целевых программ государственной поддержки развития приоритетных направлений в инновационно-инвестиционной деятельности;
- построения системы показателей-индикаторов и организации мониторинга инновационно-инвестиционной деятельности.

**4. Разработана система локальных аналитических показателей инновационного, инвестиционного, маркетингового и конкурентного анализа, состоящая из соответствующих групп показателей, что создает возможность проведения интегрированного инновационно-инвестиционного анализа.**

Пока нерешенным программно-методологическим вопросом интегрированного инновационного управленческого анализа (в научно-методологическом и прикладном планах) является аналитическое обеспечение сферы управления. Главное препятствие здесь – отсутствие апробированной системы оценочных показателей. Один из возможных вариантов такой системы показан в табл. 2.

В систему входят 4 группы и 17 подгрупп показателей: на стадии создания инноваций – 15, на стадии освоения – 21 и на заключительной (оценки результатов инновационной деятельности) – 26 показателей. Рассмотрим особенности построения и содержания показателей первых двух групп.

**Таблица 2 – Показатели интегрированного управленческого анализа инновационно-инвестиционной деятельности**

<i>Группы (подгруппы) аналитических показателей инновационного, конкурентного, маркетингового и инвестиционного анализа</i>	<i>Число показателей</i>	<i>Из них: по стадиям инновационного процесса</i>		
		<i>Создание инноваций</i>	<i>Освоение инноваций</i>	<i>Получение результатов</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
<i>1. Показатели инновационного анализа</i>	<i>20</i>	<i>5</i>	<i>8</i>	<i>7</i>
1.1. Прогрессивности структуры инноваций	7	2	4	1
1.2. Научно-технического уровня инноваций	5	2	3	-
1.3. Инновационной активности	1	-	-	1
1.4. Коммерческой востребованности инноваций	4	1	1	2
1.5. Стимулирования инновационной деятельности	3	-	-	3
<i>2. Показатели конкурентного анализа</i>	<i>23</i>	<i>7</i>	<i>10</i>	<i>6</i>
2.1. Конкурентоспособности	2	-	-	2
2.2. Интенсивности создания инноваций	4	1	3	-
2.3. Насыщенности процесс-инновациями	7	2	4	1
2.4. Технологической зависимости	2	-	1	1
2.5. Правовой защищенности инноваций	5	3	-	2
2.6. Длительности создания	3	1	2	-
<i>3. Показатели маркетингового анализа</i>	<i>9</i>	<i>3</i>	<i>3</i>	<i>3</i>
3.1. Комплексности разработки продукт-инноваций	2	-	-	2
3.2. Применяемости передовых технологий	4	2	2	-
3.3. Востребованности процесс-инноваций	1	-	-	1
3.4. Универсальности использования	2	1	1	-
<i>4. Показатели инвестиционного анализа</i>	<i>10</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>10</i>
4.1. Финансовые	6	-	-	6
4.2. Инвестиционные	4	-	-	4
<i>По всем группам</i>	<i>62</i>	<i>15</i>	<i>21</i>	<i>26</i>

#### **Показатели инновационного анализа**

*Коэффициент прогрессивности технологической структуры созданных процесс-/продукт-инноваций* ( $KПТС_{ПС,ПТ}$ , %) *исчисляется следующим образом:*

$$KПТС_{ПС,ПТ} = 100 \cdot ЧИ_{ПС, ПТ П} / ЧИ_{ПС, ПТ О}, \quad (1)$$

где:  $ЧИ_{ПС,ПТ О}$ ,  $ЧИ_{ПС,ПТ П}$  – число созданных процесс-/продукт-инноваций (единичных или серийных), соответственно общее и прогрессивных.

К прогрессивным инновациям относятся программируемые логические контроллеры, системы супервизорного управления, компьютерные интегрированные производства и др., образующие ядро пятого технологического уклада, который опирается на достижения в области микроэлектроники.

*Показатель научно-технического уровня освоенных продукт-инноваций* ( $TU_{ПТ}$ ) *рассчитывается по следующей формуле:*

$$ТУ_{ПТ} = ЧИ_{ПТН} / ЧИ_{ПТО}, \quad (2)$$

где:  $ЧИ_{ПТН}$ ,  $ЧИ_{ПТО}$  – соответственно количество новых (т.е. без модернизированных и модифицированных) и общее количество продукт-инноваций.

По существу,  $ТУ_{ПТ}$  представляет собой удельный вес действительно новых инновационных продуктов в их общем числе. Существующая учетная практика, по нашему мнению, завышает общую величину продукт-инноваций (за счет включения в инновационную продукцию усовершенствованных изделий), что и порождает необходимость корректирующих расчетов в процессе проведения анализа.

*Инновационная активность предприятия* может быть измерена по доле общего объема инновационной продукции, т.е. новой, модернизированной и модифицированной ( $ИАП$ , %) и/или доле только новой продукции во всей продукции ( $ИАПН$ , %). Эти показатели рассчитываются по следующим формулам:

$$ИАП = 100 ИПО / ПО, \quad (3)$$

$$ИАПН = 100 ИПН / ПО, \quad (4)$$

где:  $ИПО$ ,  $ПО$  – общий объем выпуска инновационной и всей продукции;

$ИПН$  – объем производства новой инновационной продукции (без модернизированной и модифицированной).

Показатель доли только новой продукции во всей продукции предприятия, по нашему мнению, является более точной характеристикой инновационной активности предприятия, так как его рост коррелирует с улучшением конкурентных позиций предприятия в отрасли.

*Коммерческая востребованность процесс-/продукт-инноваций* –  $ПКВИ$ , (подгруппа 1.4 показателей инновационного анализа), рассчитывается как среднее число лицензионных соглашений, которое приходится на одну инновацию:

$$ПКВИ = 100 ЧЛ / ЧИ_{ПС,ПТ}О, \quad (5)$$

где:  $ЧЛ$  – общее число лицензионных соглашений, заключенных по созданным процесс-/продукт-инновациям.

### Показатели конкурентного анализа

*Уровень конкурентоспособности инновационной продукции* ( $УК_{ИП}$ , баллы) предлагается исчислять по следующей формуле:

$$UK_{ип} = \sum D_i B_i, \quad (6)$$

где:  $D_i$  – доля инновационной продукции  $i$ -го уровня конкурентоспособности в общем объеме отгруженной инновационной продукции;

$B_i$  – оценка  $i$ -го уровня конкурентоспособности.

За уровни конкурентоспособности принимаются: 1-й уровень – региональный рынок; 2-й уровень – общероссийский рынок; 3-й уровень – рынки стран ближнего зарубежья; 4-й уровень – рынки стран дальнего зарубежья; 5-й уровень – рынки промышленно развитых и новых индустриальных стран. Балльная оценка каждого вышеперечисленного уровня конкурентоспособности в зависимости от рынка оценивается соответственно 1, 2, 3, 5 и 7 баллами.

*Показатель технологической зависимости (ПТЗ, %)* рассчитывается по следующей формуле:

$$ПТЗ = 100 \text{ ЧИЛ}_{ПС,ПТ} / \text{ЧИО}_{ПС,ПТ}, \quad (7)$$

где:  $\text{ЧИЛ}_{ПС,ПТ}$  – число процесс-/продукт-инноваций, использованных (освоенных) по лицензионным соглашениям.

*ПТЗ* характеризует конкурентные возможности использования того или иного вида стратегии: либо высококонкурентную стратегию создания собственных инноваций, либо низкоконкурентную стратегию заимствования инноваций со стороны. Высокое значение показателя технологической зависимости свидетельствует об ограниченных возможностях выхода инновационной продукции на рынки зарубежных стран. Этот показатель может быть использован и для определения уровня технологической (инновационной) безопасности.

*Показатель полноты правовой защищенности продукт-инноваций, (ППЗ, %)* исчисляется по формуле:

$$ППЗ = 100 \text{ ЧИ}_{ПТ,ППЗ} / \text{ЧИО}_{ПТ}, \quad (8)$$

где:  $\text{ЧИ}_{ПТ,ППЗ}$  – число продукт-инноваций, защищенных двумя и более охранными документами (патентом на изобретение или на промышленный образец, свидетельством на полезную модель или на товарный знак).

*ППЗ* отражает меру надежности защиты коммерческих интересов фирмы и обеспечивает эффективность реализации инновационной продукции.

**Группа показателей инвестиционного анализа** призвана охарактеризовать финансовые возможности предприятия по мобилизации и использованию имеющихся резервов активизации инновационной деятельности. Кроме того, соответствующие аналитические показатели должны помочь оценить уровни автономии предприятия и инвестиционной поддержки его инновационной деятельности федеральными и местными бюджетами.

**Группа показателей маркетингового анализа** (комплексности, универсальности, востребованности, применяемости процесс-/продукт-инноваций) отражает степень востребованности инновационных технологий и продукции предприятия на внутреннем и внешнем рынках.

Разработанная в диссертационном исследовании система локальных аналитических показателей инновационного, инвестиционного, маркетингового и конкурентного анализа дает возможность перейти к практической работе по созданию рабочих методик проведения интегрированного анализа инновационно-инвестиционной деятельности, максимально учитывающим отраслевые особенности и специфику организаций.

**5. Выработан концептуальный подход к пошаговой (многоступенчатой) интеграции управленческого анализа, позволяющей осуществить интеграционные процедуры частичной интеграции на первом, втором шаге и идентифицировать условия более полной интеграции локальных видов управленческого анализа на третьем шаге.**

Механизм интеграции инновационно-инвестиционного анализа предусматривает отнюдь не одномоментный переход к интеграции десяти локальных видов управленческого анализа. Он носит многоступенчатый характер и предусматривает ряд последовательно выполняемых шагов:

1) Интеграция инновационного и инвестиционного анализа, как отражение интеграции соответствующих видов деятельности (**первый шаг** в развитии интеграционных процессов);

2) Выполнение процедур частичной интеграции инновационно-инвестиционного анализа с маркетинговым и конкурентным анализом (**второй шаг** в реализации интеграционных процессов);

3) Развитие процессов все более полной интеграции локальных видов управленческого анализа (**третий шаг** в развитии интеграционных процессов).

**Первый шаг** в развитии интеграционных процессов (формирования инновационно-инвестиционного управленческого анализа) происходит в настоящее время. Он является закономерным следствием интеграции инновационной и инвестиционной деятельности. Можно без всякого преувеличения сказать, что положения «инвестиций только в инновации» становится основополагающим принципом и руководством к действию. Представляется, что эффективность его проведения, своеобразный дополнительный синергетический эффект от такого «объединенного» анализа не вызывает никаких сомнений.

При **втором шаге** в реализации интеграционных процессов ключевым моментом является разработка процедур частичной интеграции инновационно-инвестиционного анализа с маркетинговым и конкурентным анализом.

Это объясняется тем обстоятельством, что при «дезинтегрированном» анализе высока вероятность получения разноречивых и даже противоположных аналитических выводов. Основные причины «разночтения» таковы:

- выполненный самым тщательным образом *инвестиционный анализ* нацеливает на разработку и реализацию совокупности малозатратных организационно-технических мероприятий по совершенствованию уже выпускаемой продукции, либо на освоение малоинвестиционной (но и одновременно малоинновационной) продукции;
- проведенные *маркетинговой службой* компании исследования конъюнктуры инновационного рынка очень часто приводят к выводу о перспективности разработок принципиально новых изделий, соответствующих профилю компании, и целесообразности их освоения;
- выполненный группой *«конкурентных разведчиков»* рассматриваемой компании либо научно-консалтинговой фирмой (по заказу компании) конкурентный анализ ситуации в соответствующем сегменте рынка нередко показывает, что существующие и вскоре входящие в этот сегмент конкуренты способны быстрее освоить те же перспективные виды продукт-инноваций и успешнее продвинуть их на инновационный рынок.

Ясно, что невозможно принять никакого разумного управленческого решения на основе столь полярных выводов и рекомендаций. Необходимо

применение «объединительных» процедур – процедур согласования разноречивых мнений. Рациональным способом получения здесь достаточно объективного результата является проведение коллективной экспертизы с исключением общения экспертов между собой (разновидность экспертных методов).

Применение методов коллективной экспертизы состоит из ряда процедур:

- 1) формирование репрезентативной группы высококомпетентных экспертов;
- 2) многоэтапный опрос этих специалистов;
- 3) математико-статистическая обработка результатов опроса.

Первая процедура состоит в подборе кандидатов в экспертную группу. Здесь может быть использован принцип множественности признаков-характеристик кандидатов: их квалификационный уровень, стаж работы по специальности, занимаемая должность, способности к творческому мышлению и др.

Чтобы обеспечить высококвалифицированный состав экспертной группы, следует протестировать кандидатов в эксперты на предмет их компетентности по отношению к объекту экспертизы. При этом весьма полезно использование **метода ретроспективных экспертных оценок**. Так, нужно попросить каждого кандидата в эксперты назвать и проранжировать в порядке убывания пять наиболее успешных (с наибольшим объемом реализации) продукт-инноваций, производимых отраслью восемь-десять лет назад. Поскольку общение экспертов между собой практически исключается, а достоверные данные об успешных инновациях в давнем прошлом имеют лишь организаторы экспертизы, то легко определить: кто из кандидатов в эксперты вполне компетентен, а кого нельзя отнести к таковым. Не слишком компетентные кандидаты в эксперты подлежат отсеиванию, а из оставшихся окончательно формируется экспертная группа.

Вторая процедура состоит в организации поэтапного опроса экспертов.

На *первом этапе опроса* каждого эксперта просят выполнить ранжирование перечисленных в анкете инновационных проектов по степени их успешности (набор проектов формируется в ходе проведения локальных видов анализа).

Ясно, что организаторы коллективной экспертизы нередко сталкиваются на первом этапе с большой пестротой и многообразием ответов специалистов. Необходимо подчеркнуть, что на первом этапе еще не используются процедуры согласования мнений экспертов. Такого рода процедуры лежат в основе проведения повторного опроса экспертов на втором и последующих этапах.

*На втором этапе экспертного опроса* его организаторы доводят до сведения каждого эксперта мнение его коллег-экспертов по затрагиваемому вопросу. В сопроводительном письме эксперта просят внимательно ознакомиться со всеми высказанными мнениями и по возможности (при наличии такого желания) учесть их, скорректировав собственное мнение, высказанное на первом этапе опроса. Очевидно, что ответы экспертов, полученные на втором этапе опроса заметно ближе друг к другу, чем аналогичные ответы на первом этапе. Однако все же они еще могут существенно отклоняться друг от друга.

Иногда возникает потребность *в третьем этапе опроса*. В качестве исходных данных здесь выступают сводные результаты, полученные на втором этапе опроса. Многократное повторение экспертного опроса (более чем по трем-четырем ступеням) представляется нецелесообразным, так как применяемые при этом процедуры согласования мнений исчерпывают себя.

Третья процедура состоит в статистической обработке полученных результатов. Поскольку ранги инновационных проектов, подвергаемых экспертной оценке, к этому моменту в принципе известны (по отдельным экспертам и в целом по всей их совокупности), то статистическая обработка имеющихся результатов сводится к применению **метода вариационного анализа**.

Метод вариационного анализа состоит в расчете средней величины коэффициента вариации количественных ответов экспертов (расчету средней меры вариабельности полученных ответов) и сравнению ее с критической величиной.

Итак, современные технологии применения метода экспертных оценок как одного из неформализованных методов анализа позволяют согласовать промежуточные аналитические результаты, полученные с помощью четырех локальных видов управленческого анализа, расположив предлагаемые к осуществлению инновационно-инвестиционные проекты в порядке убывания



их успешности. Это дает возможность топ-менеджерам и собственникам компании принять стратегическое решение о реализации либо одного, либо нескольких наиболее успешных проектов.

При **третьем шаге** в развитии интеграции предстоит продолжить и развить начатые на первом и втором шагах процессы все более полной интеграции локальных видов управленческого анализа. При этом в максимальной степени должен быть использован опыт выполнения объединительных процедур, приобретенный на предыдущих шагах – в первую очередь, опыт использования неформализованных методов анализа.

Таким образом, многоступенчатая (шаговая) интеграция инновационного анализа с другими локальными видами управленческого анализа является объективной необходимостью. В ходе осуществления реальных подвижек по переходу к инновационной экономике появляется потребность в новых видах управленческого анализа и их интеграции с инновационным анализом. На наш взгляд, в настоящее время наиболее актуальной для значительной части предприятий представляется интеграция инновационного, инвестиционного, маркетингового и конкурентного анализа, выполняемая на первом и втором шагах интеграции. При этом объединительные процедуры могут быть проведены с помощью метода коллективной экспертизы, использование которого позволяет выработать согласованное мнение специалистов.

### ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ

1. Трактовка инновационного анализа (в период перехода страны на инновационный путь развития) как частично интегрированного инновационно-инвестиционного анализа позволяет разрабатывать и принимать эффективные решения в сфере управления инновационно-инвестиционной деятельностью.

2. Разработка системы локальных аналитических показателей инновационного, инвестиционного, маркетингового и конкурентного анализа, состоящая из соответствующих групп показателей, создает возможность проведения интегрированного инновационно-инвестиционного анализа и повышения эффективности управленческих решений тактического и стратегического характера.

3. Выработка концептуального подхода к пошаговой (многоступенчатой) интеграции управленческого анализа позволяет осуществить интеграционные процедуры частичной интеграции на первом,

втором шаге и идентифицировать условия более полной интеграции локальных видов управленческого анализа на третьем шаге. Разработанные интеграционные процедуры, основывающиеся на неформализованных методах анализа (прежде всего методе экспертных оценок), могут быть успешно использованы при использовании других схем частичной, а также полной интеграции локальных видов управленческого анализа.

## **ОСНОВНЫЕ ПУБЛИКАЦИИ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ**

### **Статьи в журналах, рекомендуемых ВАК**

1. Илышев А.М., Селевич Т.С., Сахно Ю.С. Тенденции дифференциации и интеграции в управленческом анализе // Экономический анализ: теория и практика. – М.: ИД «Финансы и кредит», 2010. – № 24. (0,77 п.л. / 0,57 п.л.)

2. Илышев А.М., Сахно Ю.С. Инновационный анализ как инструмент формирования привлекательного образа компании в маркетинговой и конкурентной среде // Экономический анализ: теория и практика, – М.: ИД «Финансы и кредит», 2010. – № 27. (0,67 п.л./0,22 п.л.)

3. Сахно Ю.С. Многоступенчатая интеграция локальных видов управленческого анализа (на примере инновационного анализа) // Экономический анализ: теория и практика, – М.: ИД «Финансы и кредит», 2011. – № 7. (0,37 п.л.)

### **Статьи в научных журналах и сборниках**

4. Сахно Ю.С. Терминологическое исследование базовых понятий в сфере инновационно-инвестиционного проектирования. / «VI Знаменские чтения»: В ч.1. / под ред. В.Н. Малиновской. – Сургут: РИО СургГПУ, 2007. – Ч.1. (0,12 п.л.)

5. Сахно Ю.С. Инвестиции для стратегии инновационного развития. / «VI Знаменские чтения»: Сборник тезисов / под ред. В.Н. Малиновской. – Сургут: РИО СургГПУ, 2007. (0,04 п.л.)

6. Сахно Ю.С. Развитие базовых понятий инновационно-инвестиционного анализа. / Труды V всероссийской конференции молодых ученых по институциональной экономике – Екатеринбург: Институт экономики УрО РАН, 2007. (0,26 п.л.)

7. Сахно Ю.С. Совокупность локальных видов управленческого анализа. / Материалы II всероссийской научно-практической конференции «Актуальные проблемы учета, анализа, аудита и налогообложения» - Тюмень: ТГАМЭУП, 2008. (0,21 п.л.)

8. Сахно Ю.С. Идентификация роли анализа инновационно-инвестиционной деятельности в условиях быстрого экономического роста. / Материалы всероссийской научно-практической конференции «Современное состояние и перспективы развития бухгалтерского учета, экономического анализа и аудита» - Иркутск: БГУЭП, 2008. (0,57 п.л.)

9. Сахно Ю.С. Управленческий анализ как самостоятельный элемент системы управления / В сб. трудов XIV Международной научно-

практической конференции «Современные проблемы экономики, менеджмента и маркетинга» - Нижний Тагил: НТИ (ф) УГТУ-УПИ, 2008. (0,20 п.л.)

10. Сахно Ю.С. Система аналитических показателей в инновационно-инвестиционной деятельности управленческого анализа / В сб. трудов XV Международной научно-практической конференции «Современные проблемы экономики, менеджмента и маркетинга» - Нижний Тагил: НТИ (ф) УГТУ-УПИ, 2009. (0,28 п.л.)

11. Сахно Ю.С. Методические вопросы инвестиционно-инновационного управленческого анализа // Стратегический управленческий анализ. – 2009 - №1 (7). (0,57 п.л.)

12. Сахно Ю.С., Быстрова А.Н. Идентификация места и роли инновационной деятельности в современных условиях // Налоги, инвестиции, капитал Изд-во: ГУП ТО «ТРИА», 2011. – № 4-6.

13. Сахно Ю.С., Быстрова А.Н. Организация управленческого учета инновационной деятельности // Налоги, инвестиции, капитал Изд-во: ГУП ТО «ТРИА», 2011. – № 4-6.

14. Сахно Ю.С., Быстрова А.Н. Основы управленческого анализа инновационной деятельности // Налоги, инвестиции, капитал Изд-во: ГУП ТО «ТРИА», 2011. – № 4-6.

15. Сахно Ю.С. Интегрированный управленческий анализ инновационно-инвестиционной деятельности предприятия // Проблемы учета, анализа и аудита в условиях глобализации экономики Изд-во: ТюмГУ, 2011.

16. Илышева Н.Н., Сахно Ю.С. Интеграционные процедуры в управленческом анализе инновационной и инвестиционной деятельности предприятия // Модернизация права, экономики и управления в современной России и ее регионах: проблемы теории и практики. Материалы научно-практической конференции (29 марта 2012 года). Тюмень: Тюменская областная Дума, ООО «Вектор Бук», 2012. – 628с.