

РАЗВИТИЕ МЕТОДИКИ ОЦЕНКИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОТЕНЦИАЛА В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВОЙ ТРАНСФОРМАЦИИ

В современных условиях для успешного развития бизнеса особенно актуальна проблема мобилизации и эффективного использования инвестиций, поскольку инвестиционная активность является составной частью деятельности предприятий. Формирование и оценка инвестиционного потенциала, грамотный выбор стратегии инвестирования, определение приоритетных направлений инвестирования — неотъемлемые условия устойчивого и качественного развития предприятий в условиях цифровой экономики.

Особую важность в прикладном аспекте представляет интегральная оценка (согласно системному подходу к оценке инвестиционного потенциала), учитывающая каждый из частных потенциалов (производственный, финансовый, рыночный) [1]. Однако упомянутая методика оценки имеет существенный недостаток: она не учитывает цифровую составляющую в системе предприятия. Автором предложено адаптировать оценку цифровой зрелости предприятия, разработанную Центром перспективных управленческих решений с привлечением экспертов Центра подготовки руководителей цифровой трансформации, к методике оценки инвестиционного потенциала и включить показатели по семи блокам (цифровая культура, кадры, процессы, цифровые продукты, модели данных, инфраструктура и инструменты) в качестве четвертого частного потенциала, входящего в категорию «инвестиционный потенциал», назвав его «цифровым» [2].

Важность проведения оценки цифровой зрелости не вызывает сомнения: благодаря ей руководству предприятия представляется возможным выявить приоритетные направления для реализации цифровой трансформации организации и определить наиболее эффективные мероприятия и инициативы в текущей ситуации.

Обобщающий показатель инвестиционного потенциала, учитывающий, в свою очередь, частные потенциалы, может быть рассчитан по следующей формуле:

$$\text{ИП} = \text{ПП} + \text{ФП} + \text{РП} + \text{ЦП},$$

где ПП — производственный потенциал, ФП — финансовый потенциал, РП — рыночный потенциал, ЦП — цифровой потенциал.

Для определения частных потенциалов воспользуемся детальным подходом. Например, система показателей производственного потенциала состоит из трех подсистем: «Производство и технологии», «Персонал», материальной. В зависимости от полученного значения показателей им присваивается определенный уровень: высокий, средний или низкий с присвоением соответствующей оценки: 3, 2 или 1.

Таким образом, оценка i -го частного потенциала будет иметь следующий вид:

$$\text{ЧП}_i = \sum x_i \cdot \alpha_i,$$

где ЧП_i — частный i -й потенциал, x_i — отдельный показатель i -го частного потенциала, α_i — весовой коэффициент оценочного критерия x_i .

Рассмотренная методика может быть применена для оценки предприятий любых размеров и форм собственности, кроме того, она проста в использовании и основывается на данных публичной отчётности.

Источники

1. *Муравьева, Н. Н.* Методика оценки инвестиционного потенциала коммерческих организаций: комплексный подход / Н. Н. Муравьева // Экономический анализ: теория и практика. — 2015. — №. 42. — С. 52–62.
2. *Потеева, М. С.* Стратегия цифровой трансформации: написать, чтобы выполнить / П. М. Потеева, М. С. Шклярчук ; под ред. Е. Г. Потаповой. — М. : РАНХиГС, 2021. — 184 с.