

## ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНЫЙ КАПИТАЛ В СИСТЕМЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЕЗУЛЬТАТИВНОСТИ (КРІ) УЧРЕЖДЕНИЙ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

Мария Арамовна ВАХРУШИНА <sup>а</sup>,  
Алина Александровна ВАХРУШИНА <sup>б</sup>

<sup>а</sup> доктор экономических наук, профессор, профессор департамента бизнес-аналитики факультета налогов, аудита и бизнес-анализа, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Российская Федерация  
vakhrushina@mail.ru  
<https://orcid.org/0000-0003-3896-5345>  
SPIN-код: 2060-9728

<sup>б</sup> кандидат экономических наук, аналитик по управленческой отчетности, ООО «АППС ЮНИВЕРСАЛ», Москва, Российская Федерация  
aavakhrushina@mail.ru  
<https://orcid.org/0000-0002-7664-3489>  
SPIN-код: 3547-1507

\* Ответственный автор

### История статьи:

Рег. № 301/2022  
Получена 23.06.2022  
Получена в доработанном виде 26.06.2022  
Одобрена 30.06.2022  
Доступна онлайн 15.08.2022

УДК 330.14  
JEL: M40

### Аннотация

**Предмет.** Согласно национальным целям к 2030 г. Россия планирует войти в топ-10 ведущих стран мира по объему НИОКР, в том числе за счет эффективной работы системы высшего образования. В этих условиях мониторинг динамики научного потенциала отечественных вузов и стратегических направлений их деятельности обеспечивается благодаря раскрытию в Программах развития университетов показателей результативности (КРІ). Интеллектуальный капитал, как относительно новая категория в системе управления учреждений высшего образования, заслуживает особого внимания с точки зрения релевантного отражения в системе КРІ, так как состояние его объектов напрямую влияет на эффективность деятельности всего университета.

**Цели.** Систематизация и оценка полноты и релевантности сведений об интеллектуальном капитале в системе показателей результативности КРІ Финансового университета при Правительстве Российской Федерации.

**Методология.** При проведении исследования использовались метод количественно-систематического анализа, группировка и обобщение данных, системный подход, построение логических взаимосвязей, формулирование критических замечаний и выводов.

**Результаты.** Проанализированы показатели ведущего российского университета на предмет полноценного раскрытия информации об интеллектуальном капитале в публикуемой стратегической отчетности с учетом зарубежного опыта формирования КРІ

**Ключевые слова:** интеллектуальный капитал, ключевые показатели эффективности, показатели интеллектуального капитала, вуз

интеллектуального капитала европейскими вузами и общих индикаторов, разработанных международной организацией World Intellectual Capital Initiative (WICI). Выявлены показатели WICI, которые описывают состояние объектов клиентского капитала и могут быть адаптированы под специфику научно-образовательной деятельности и включены в КРІ Финансового университета.

**Выводы.** В отчетности зарубежных вузов обнаружены индикаторы, характеризующие состояние и развитие человеческого и структурного капитала, которые не нашли отражения в Программе развития Финансового университета и представляют интерес для дальнейшего совершенствования системы показателей результативности вуза.

© Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, 2022

**Для цитирования:** Вахрушина М.А., Вахрушина А.А. Интеллектуальный капитал в системе показателей результативности (КРІ) учреждений высшего образования // *Международный бухгалтерский учет*. – 2022. – Т. 25, № 8. – С. 848 – 868. <https://doi.org/10.24891/ia.25.8.848>

Среди основных направлений, характеризующих достижение национальных целей развития Российской Федерации к 2030 г.<sup>1</sup>, определено обеспечение присутствия в числе десяти ведущих стран мира по объему научных разработок и исследований (НИОКР), в том числе за счет создания и развития эффективной системы высшего образования. Для достижения поставленной цели Министерством образования и науки РФ реализуются различные проекты и программы развития вузов, например, программа «Приоритет-2030», направленная на повышение образовательного и научного потенциала отечественных университетов и обеспечение участия учреждений высшего образования в социально-экономическом развитии регионов<sup>2</sup>. Для того чтобы принять участие в подобных конкурсах, образовательной организации необходимо разработать план (концепцию, программу) развития, характеризующий стратегические направления деятельности и целевые индикаторы (КРІ)<sup>3</sup>, которые планируется достичь.

На сегодняшний день многие учреждения высшего образования в России уже имеют и регулярно актуализируют стратегические планы развития и

<sup>\*</sup> Статья подготовлена по результатам исследований, выполненных за счет бюджетных средств по государственному заданию Финансового университета на тему «Формирование концепции управления интеллектуальным капиталом как приоритетной составляющей стратегического развития Финансового университета».

<sup>1</sup> О национальных целях развития Российской Федерации на период до 2030 года: Указ Президента Российской Федерации от 21.07.2020 № 474. URL: <http://kremlin.ru/events/president/news/63728>

<sup>2</sup> Программа «Приоритет-2030»: Министерство науки и высшего образования Российской Федерации. URL: <https://minobrnauki.gov.ru/action/priority2030/>

<sup>3</sup> КРІ (англ. Key Performance Indicators) – ключевые показатели эффективности.

КРІ [1], в формировании и выполнении которых участвуют следующие группы заинтересованных сторон (стейкхолдеров) вуза:

- ректорат, члены которого определяют КРІ для подразделений вуза и осуществляют контроль за их достижением;
- руководители институтов, кафедр и других структурных подразделений, отвечающие за мониторинг выполнения КРІ за счет своевременного выполнения плана;
- научно-педагогический состав вуза, основная роль которого заключается в планировании конкретных мероприятий и выполнении их в срок.

В контексте описанных вызовов в российских вузах происходит постепенное смещение акцентов в системах управления в сторону развития менеджмента знаний, а ключевым объектом внимания со стороны управленческого звена и других стейкхолдеров университета становится интеллектуальный капитал.

В общем смысле под интеллектуальным капиталом вуза понимается совокупность всех интеллектуальных ресурсов университета: знания и навыки научно-педагогического состава, организационные процессы, научно-инновационный потенциал, отношения с партнерами, потребителями образовательных услуг и обществом в целом, эффективность использования которых определяет направления стратегического роста и уровень конкурентоспособности вуза как на уровне региона и страны, так и в мировом научно-образовательном пространстве [2].

Очевидно, что интеллектуальный капитал, как сравнительно новая категория в системе управления учреждений высшего образования, заслуживает внимания с точки зрения релевантного отражения в мониторинге КРІ вуза, поскольку состояние и развитие его объектов напрямую связаны с эффективностью деятельности всего университета.

Учитывая проблематику разработанности вопроса, а также многообразие существующих подходов к формированию КРІ образовательных учреждений [3], считаем тему достаточно актуальной.

Информационную основу проведенного исследования составляют размещенные на официальных сайтах в сети Интернет стратегические формы отчетности европейских университетов, в которых раскрываются показатели интеллектуального капитала. Из числа российских университетов для анализа выбран Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации (далее Финансовый университет), имеющий практику составления плана стратегического развития. Также

были проанализированы материалы, посвященные вопросам КРІ, взятые с веб-сайта международной организации World Intellectual Capital Initiative (WICI).

В соответствии с поставленной целью, заключающейся в исследовании и оценке полноты и релевантности отражения показателей интеллектуального капитала в системе КРІ вуза (на примере Финансового университета), в качестве ключевого метода был использован количественно-систематический анализ, позволивший проанализировать данные программы развития Финансового университета до 2030 г. на их соответствие перечню общих КРІ интеллектуального капитала WICI и международной практике внедрения систем показателей интеллектуального капитала в вузах. Также при выполнении работы использовались общенаучные методы познания: группировка и обобщение данных, системный подход и выявление логических взаимосвязей, формулирование критических замечаний и выводов.

Проблема раскрытия информации об интеллектуальном капитале в публичной отчетности вузов, в том числе с помощью систем ключевых показателей, частично затрагивается в работах ряда отечественных ученых, в числе которых Р.П. Булыга [4], Д.Ю. Бусыгин [5], Д.А. Ендовицкий и др. [6], Н.Д. Князюк [7].

За рубежом исследователи также держат в поле внимания данные вопросы, однако, ключевым отличием от отечественной практики является собственная инициатива со стороны университетов к раскрытию информации о различных аспектах своей деятельности, включая показатели интеллектуального капитала наряду с другими КРІ, что делается для обеспечения и удовлетворения информационных потребностей различных групп заинтересованных лиц. Например, в 2016 г. в Румынии были проведены мероприятия, направленные на разработку стандарта по формированию показателей в отчетности об интеллектуальном капитале с учетом национальной специфики университетов [8]. Подобные проекты, связанные с раскрытием в отчетности индикаторов, характеризующих интеллектуальный капитал, осуществлялись также в 2016–2017 гг. в университетах Испании [9], Италии [10], Швеции [11].

Особое внимание к интеллектуальному капиталу в системе показателей результативности КРІ организации уделяется международной организацией World Intellectual Capital Initiative (WICI) – Всемирная инициатива по интеллектуальному капиталу<sup>4</sup>. Это объединение включает в себя аналитиков, представителей бизнес-среды, инвесторов, а также членов

<sup>4</sup> WICI – The world's business reporting network: About WICI. Официальный сайт WICI. URL: [https://www.wici-global.com/aboutwici\\_global](https://www.wici-global.com/aboutwici_global)

регулирующих органов и академических кругов из разных стран мира. Подобное партнерство частного и государственного секторов экономики способствует развитию концепции отчетности об интеллектуальном капитале, в том числе формированию единого понимания КРІ интеллектуального капитала, представляющих интерес для широкого круга заинтересованных сторон. Обобщенно под КРІ понимаются числовые индикаторы (метрики), характеризующие существенные факторы создания стоимости организации, которые должны обеспечивать объективные данные о тенденциях производительности (эффективности деятельности) путем мониторинга их изменения с течением времени. Такие КРІ могут иметь финансовый и/или нефинансовый характер и быть ориентированными на рынок, отрасль или организацию. WICI придерживается общепринятого мнения о том, что в состав интеллектуального капитала организации входят человеческий, клиентский и структурный капитал.

Изучение практики WICI в части разработки и внедрения в бизнес-отчетность систем КРІ интеллектуального капитала, безусловно, представляет интерес для обнаружения инновационных решений, которые могут быть адаптированы к национальным реалиям и реализованы в системе высшего образования России.

Опубликованный на сайте WICI в ноябре 2020 г. перечень общих КРІ, характеризующих отдельные объекты интеллектуального капитала, включает в себя 50 показателей, из них большая часть (40%) характеризует объекты структурного капитала, по 30% индикаторов приходится на человеческий и клиентский капитал организации. Более детально структура системы показателей представлена на *рис. 1* и раскрывает те объекты, которые характеризуются отдельными индикаторами. Наибольшее количество показателей связано со штатом организации, всего 11 шт. (22%). По 6 показателей (12%) приходится на характеристику создаваемого продукта и отношения с клиентами. На оценку стиля управления, патентов, НИОКР и продажи – по 4 показателя (8%).

С учетом общих КРІ, предложенных WICI, а также зарубежного опыта формирования КРІ европейскими вузами, предлагаем проанализировать показатели ведущего российского университета на предмет полноценного раскрытия информации об интеллектуальном капитале в публикуемой стратегической отчетности.

На практике у большинства российских учреждений высшего образования стратегические цели, задачи и плановые показатели прописаны в стратегиях или концепциях развития. В Финансовом университете при Правительстве

Российской Федерации разработана Программа развития до 2030 г.<sup>5</sup> Целевые индикаторы поделены на две укрупненные категории: А – базовые показатели (38 шт.); Б – дополнительные целевые индикаторы (31 шт.).

В Программе нашли отражение следующие показатели *человеческого* капитала, характеризующие квалификацию персонала, его учебные и образовательные компетенции, а также мобильность исследователей и преподавателей и научную продуктивность:

A8 – доля работников в возрасте до 39 лет в общей численности научно-педагогических работников (НПР), %;

A9 – удельный вес численности НПР, имеющих ученую степень кандидата и доктора наук, в общей численности НПР, %;

A17 – доля численности НПР и административно-управленческого персонала, прошедших курсы повышения квалификации и профессиональную переподготовку в области цифровых компетенций, в общей численности указанных категорий работников, %;

A10 – доля численности иностранных граждан из числа НПР в общей численности НПР, %;

A4 – численность выпускников, освоивших программы аспирантуры и защитивших диссертации не позднее одного года с момента завершения обучения, чел.;

A5 – число публикаций, индексируемых в международных информационно-аналитических базах данных Web of Science Core Collection / Scopus, в расчете на 100 НПР, ед.;

A6 – количество цитирований публикаций, изданных за последние 5 лет, индексируемых в информационно-аналитических базах данных Web of Science Core Collection / Scopus, в расчете на 100 НПР, ед.

Графически целевые значения данных показателей представлены на *рис. 2* и *3*. Условные обозначения показателей сохранены согласно Программе развития.

Не исключено, что в текущей политико-экономической ситуации в мире плановые значения таких показателей, как доля численности иностранных граждан из числа НПР в общей численности НПР, а также число

<sup>5</sup> Программа развития ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» до 2030 года: распоряжение Правительства Российской Федерации от 09.07.2021 № 1881-р. Официальный сайт Финансового университета при Правительстве Российской Федерации. URL: [http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog\\_2030.pdf](http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog_2030.pdf)

публикаций и количество цитирований публикаций, изданных за последние 5 лет, индексируемых в международных информационно-аналитических базах данных Web of Science Core Collection / Scopus, в расчете на 100 НПР, будут пересмотрены Финансовым университетом. Кроме того, необходимость пересмотра связана с введением в марте 2022 г. Минобрнауки России моратория на показатели наличия публикаций, индексируемых в мировых базах данных<sup>6</sup>.

Не нашли отражения в Программе развития Финансового университета некоторые КРІ человеческого капитала, которые раскрываются в отчетности зарубежных университетов и в предложенном WICI перечне показателей. Среди них:

- доля административных сотрудников в общей численности персонала вуза, %;
- средний возраст НПР, лет;
- коэффициент оборота по увольнению;
- расходы на развитие персонала в расчете на 1 сотрудника, ден. ед.;
- коэффициент постоянства кадров;
- уровень удовлетворенности сотрудников.

Таким образом, для более полного раскрытия информации о состоянии и эффективности использования человеческого капитала рекомендуем вузу учесть существующую международную практику и расширить имеющуюся систему индикаторов.

Второй составляющей интеллектуального капитала вуза является *структурный* капитал. В Программе развития Финансового университета отражены следующие КРІ, которые характеризуют организационные аспекты процесса обучения, инициативы в сфере науки и инноваций, а также результаты интеллектуальной деятельности вуза:

А22 – количество онлайн-курсов, симуляторов и аналогичных по статусу цифровых ресурсов, разработанных и поддерживаемых университетом, размещенных в открытом доступе, ед.;

Б30 – количество лицензионных платформ библиотечных электронных ресурсов и баз данных, ед.;

---

<sup>6</sup> Введен мораторий на показатели наличия публикаций, индексируемых в международных базах данных. Официальный сайт Министерства науки и высшего образования РФ.  
URL: [https://minobrnauki.gov.ru/press-center/news/?ELEMENT\\_ID=48669](https://minobrnauki.gov.ru/press-center/news/?ELEMENT_ID=48669)

A19 – доля информационно-телекоммуникационного оборудования не старше 5 лет от всего оборудования, %;

A27 – количество результатов интеллектуальной деятельности, ед.;

B20 – количество коммерциализированных результатов интеллектуальной деятельности, права на которые принадлежат университету, в том числе при совместном правообладании, ед.;

A23 – количество фундаментальных и прикладных научных исследований, ед.;

A7 – объем НИОКР в расчете на одного НПП, тыс. руб.;

A15 – объем средств, поступивших за отчетный год из средств от приносящей доход деятельности, на одного НПП, тыс. руб.

Запланированные до 2030 г. целевые значения данных КРІ представлены на *рис. 4–6*.

Не отражены в системе показателей эффективности вуза индикаторы, характеризующие состояние и развитие структурного капитала, которые активно раскрываются в отчетах зарубежных вузов:

– количество собственных научных изданий, ед.;

– удельный вес доходов от НИОКР в общих доходах вуза, %;

– количество организованных научно-практических мероприятий: конференций, форумов, семинаров и т.д., ед.

Так, в целях повышения прозрачности данных, публикуемых в Программе развития Финансового университета, рекомендуем включить названные показатели, раскрываемые ведущими европейскими университетами. Это позволит объединить существующий опыт с международными трендами при составлении систем КРІ в сфере высшего образования.

Третьей укрупненной категорией в составе интеллектуального капитала является *клиентский* капитал, к которому традиционно относят отношения со студентами, бизнес-партнерами, другими вузами, а также репутацию (бренд). В Программе развития Финансового университета обнаружены такие КРІ клиентского капитала:

A1 – численность обучающихся по программам высшего образования (очная форма), чел.;

A2 – средний балл ЕГЭ обучающихся, принятых на обучение по результатам ЕГЭ (с учетом платного приема и без учета заочников), балл;

A16 – доля численности трудоустроенных выпускников от общей численности выпускников, %;

B12 – доля дипломантов международных олимпиад, Всероссийской олимпиады школьников в составе студентов-первокурсников, зачисленных на бюджетные места, %;

B8 – доля образовательных программ по очной форме обучения, имеющих международную аккредитацию и прошедших профессионально-общественную аккредитацию, %;

A11 – доля численности иностранных студентов в общей численности обучающихся (очная форма), %;

B9 – количество совместных с российскими и зарубежными университетами образовательных программ, ед.;

A24 – количество международных научно-исследовательских коллективов для осуществления совместных исследований в области фундаментальных и прикладных проблем, ед.;

A37 – количество предметных направлений в отраслевых глобальных рейтингах QS, THE, ед.

Значения KPI, запланированных университетом на период с 2021 до 2030 г., отражены на *рис. 7–10*.

Как отмечалось ранее, по причине текущей экономической ситуации в мире, университетом, скорее всего, будут пересмотрены плановые значения KPI, связанные с международным взаимодействием (B8, A11, B9, A24, A37).

Однако не все названные индикаторы из Программы развития Финансового университета в полной мере раскрывают состояние клиентского капитала вуза. Так, в международной практике раскрытия KPI клиентского капитала университетами также активно публикуются значения таких показателей, как:

– уровень удовлетворенности студентов, %;

– количество структур, с которыми оформлены договорные отношения, ед.;

– количество посещений сайта, подписчиков в социальных сетях вуза, ед.

Первый КРІ, характеризующий уровень удовлетворенности обучающихся, является относительным, методика его расчета в разных вузах может отличаться. В общем случае его изучение предполагает проведение анкетирования студентов, которые оценивают отдельные аспекты деятельности вуза, как, например, содержание образовательных программ, методы обучения, организацию учебного процесса, информационное обеспечение учебной и внеучебной работы и др.

Показатель количества организаций, с которыми вуз оформил договорные отношения, с адаптированной для российских реалий точки зрения, может восприниматься как число предприятий, которые являются базами для прохождения практики студентами (производственной, дипломной и др.).

Кроме того, в перечне общих показателей интеллектуального капитала WICI предложены такие индикаторы, которые описывают состояние объектов клиентского капитала и могут быть адаптированы под специфику научно-образовательной деятельности и включены в КРІ вуза:

- уровень удовлетворенности клиента по каждой услуге (адаптировано может означать: уровень удовлетворенности студентов по каждой отдельной взятой образовательной программе);
- сила бренда, репутация, лояльность.

Таким образом, интеллектуальный капитал в системе показателей результативности (КРІ) учреждений высшего образования занимает ключевое место как фактор создания конкурентоспособности вуза, поскольку от состояния и эффективности использования его объектов (человеческого, структурного, клиентского капитала) зависят общее положение университета и направления его стратегического развития.

Расширение перечня КРІ Финансового университета показателями, раскрываемыми ведущими зарубежными вузами и предлагаемыми Всемирной инициативой по интеллектуальному капиталу, позволит усовершенствовать описательное объяснение стратегических планов вуза, сделать данные Программы развития более доступными, сопоставимыми и релевантными.

**Рисунок 1**  
Общие КРП интеллектуального капитала, распределенные по объектам, которые они характеризуют, %

**Figure 1**  
Generic KPIs of intellectual capital distributed by object they characterize, percent of total

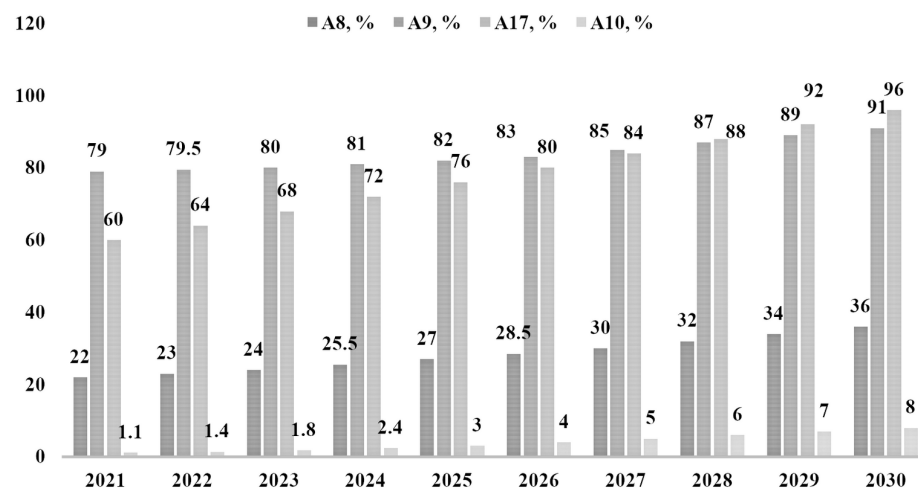


Источник: общие КРП нематериальных активов. Официальный сайт WICI.  
URL: <https://www.wici-global.com/wp-content/uploads/2020/11/List-of-Generic-WICI-KPIs-definitve.pdf>

Source: Generic KPIs on intangibles. Official website of WICI.  
URL: <https://www.wici-global.com/wp-content/uploads/2020/11/List-of-Generic-WICI-KPIs-definitve.pdf>

**Рисунок 2**  
Целевые значения показателей A8, A9, A17, A10 Финансового университета до 2030 г., %

**Figure 2**  
Targets of KPIs A8, A9, A17, A10 of the Financial University until 2030, percent



*Источник:* программа развития ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» до 2030 года. Официальный сайт Финансового университета.  
URL: [http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog\\_2030.pdf](http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog_2030.pdf)

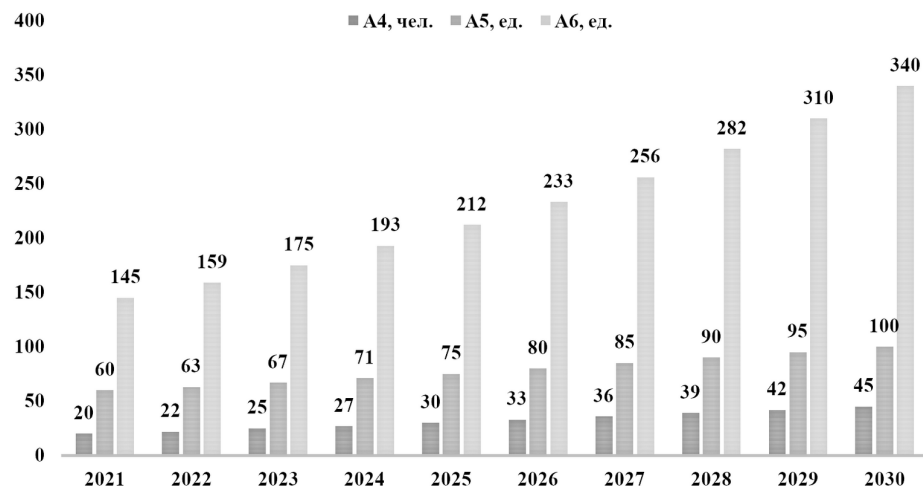
*Source:* The Development Programme of the Federal State-Funded Educational Institution of Higher Education “Financial University under the Government of the Russian Federation” until 2030. Official website of the Financial University. URL: [http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog\\_2030.pdf](http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog_2030.pdf)

**Рисунок 3**

**Целевые значения показателей А4, А5, А6 Финансового университета до 2030 г.**

**Figure 3**

**Targets of KPIs A4, A5, A6 of the Financial University until 2030**



*Источник:* программа развития ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» до 2030 года. Официальный сайт Финансового университета.  
URL: [http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog\\_2030.pdf](http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog_2030.pdf)

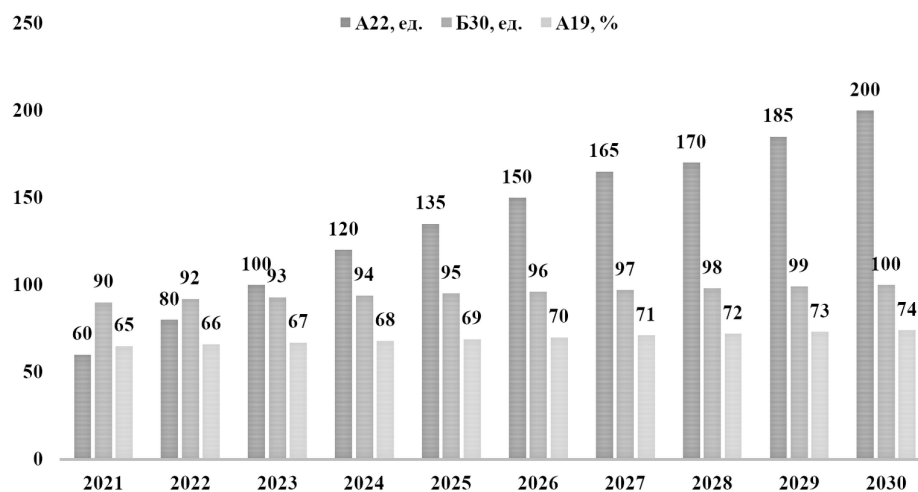
*Source:* The Development Programme of the Federal State-Funded Educational Institution of Higher Education “Financial University under the Government of the Russian Federation” until 2030. Official website of the Financial University. URL: [http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog\\_2030.pdf](http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog_2030.pdf)

**Рисунок 4**

**Планы значения показателей А22, Б30, А19 Финансового университета до 2030 г.**

**Figure 4**

**Targets of KPIs A22, B30, A19 of the Financial University until 2030**



*Источник:* программа развития ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» до 2030 года. Официальный сайт Финансового университета. URL: [http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog\\_2030.pdf](http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog_2030.pdf)

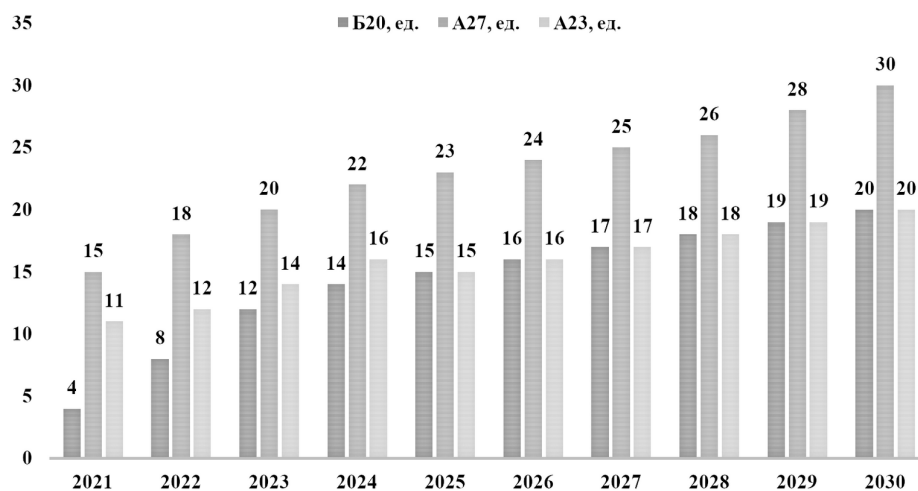
*Source:* The Development Programme of the Federal State-Funded Educational Institution of Higher Education “Financial University under the Government of the Russian Federation” until 2030. Official website of the Financial University. URL: [http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog\\_2030.pdf](http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog_2030.pdf)

**Рисунок 5**

**Целевые значения показателей Б20, А27, А23 Финансового университета до 2030 г., ед.**

**Figure 5**

**Targets of KPIs B20, A27, A23 of the Financial University until 2030**



*Источник:* программа развития ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» до 2030 года. Официальный сайт Финансового университета. URL: [http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog\\_2030.pdf](http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog_2030.pdf)

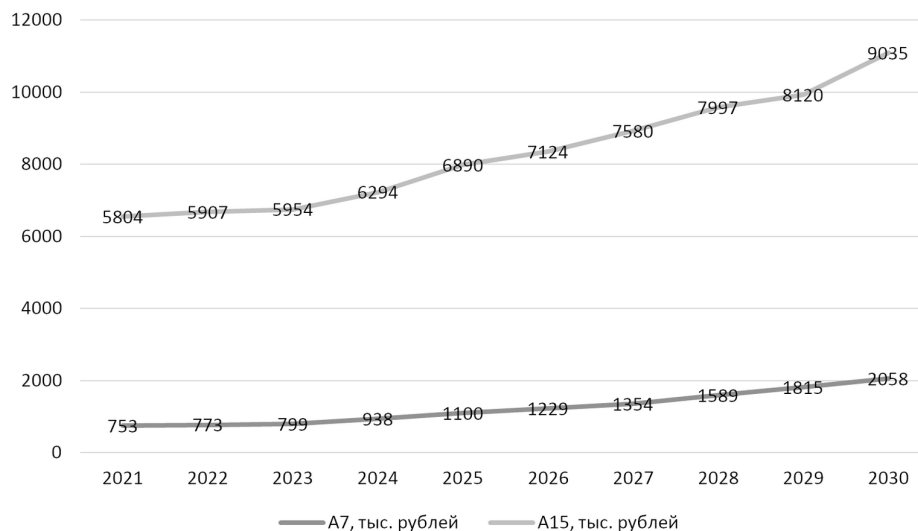
Source: The Development Programme of the Federal State-Funded Educational Institution of Higher Education “Financial University under the Government of the Russian Federation” until 2030. Official website of the Financial University. URL: [http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog\\_2030.pdf](http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog_2030.pdf)

**Рисунок 6**

**Целевые значения показателей А7, А15 Финансового университета до 2030 г., тыс. руб.**

**Figure 6**

**Targets of KPIs A7, A15 of the Financial University until 2030, thousand RUB**



Источник: программа развития ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» до 2030 года. Официальный сайт Финансового университета. URL: [http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog\\_2030.pdf](http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog_2030.pdf)

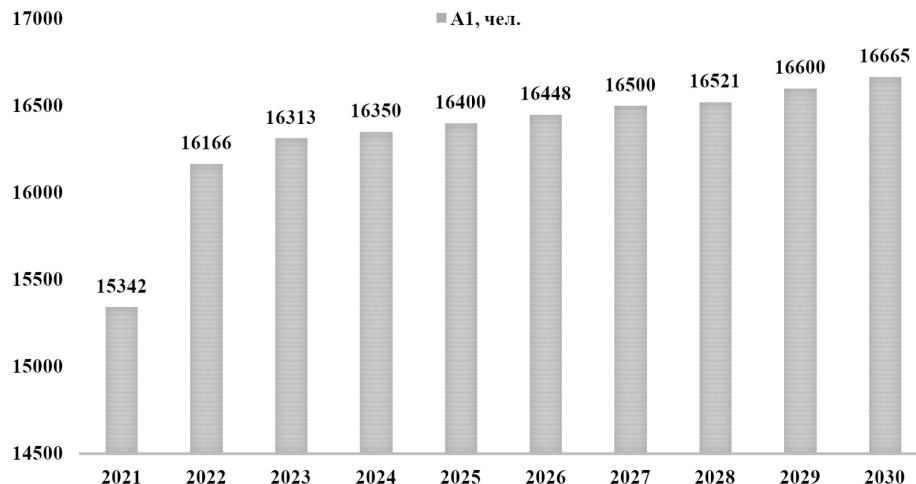
Source: The Development Programme of the Federal State-Funded Educational Institution of Higher Education “Financial University under the Government of the Russian Federation” until 2030. Official website of the Financial University. URL: [http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog\\_2030.pdf](http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog_2030.pdf)

**Рисунок 7**

**Запланированная динамика численности обучающихся по программам высшего образования (очная форма) (A1) Финансового университета до 2030 г., чел.**

**Figure 7**

**Planned growth in the number of students enrolled in higher education programmes (full-time) (A1) until 2030, people**



*Источник:* программа развития ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» до 2030 года. Официальный сайт Финансового университета.  
URL: [http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog\\_2030.pdf](http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog_2030.pdf)

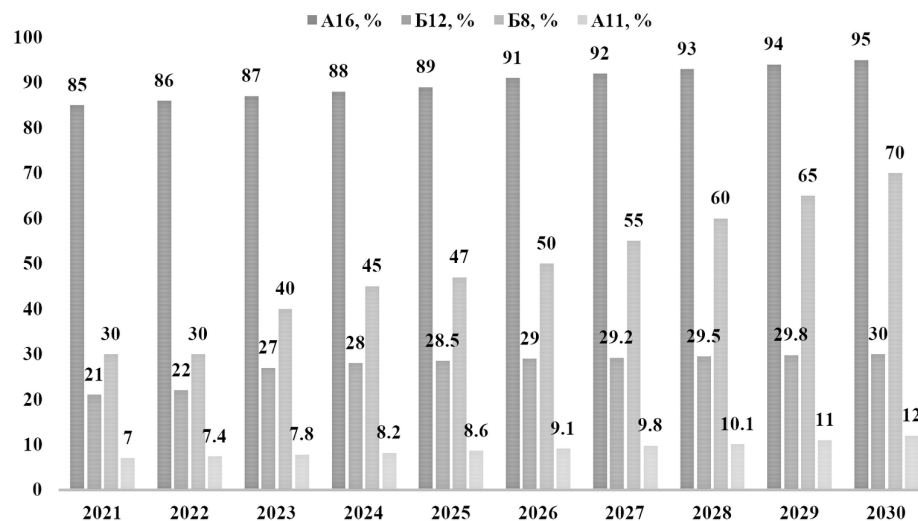
*Source:* The Development Programme of the Federal State-Funded Educational Institution of Higher Education “Financial University under the Government of the Russian Federation” until 2030. Official website of the Financial University. URL: [http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog\\_2030.pdf](http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog_2030.pdf)

**Рисунок 8**

**Целевые значения показателей A16, B12, B8 и A11 Финансового университета до 2030 г.**

**Figure 8**

**Targets of KPIs A16, B12, B8, A11 of the Financial University until 2030**



*Источник:* программа развития ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» до 2030 года. Официальный сайт Финансового университета.  
URL: [http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog\\_2030.pdf](http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog_2030.pdf)

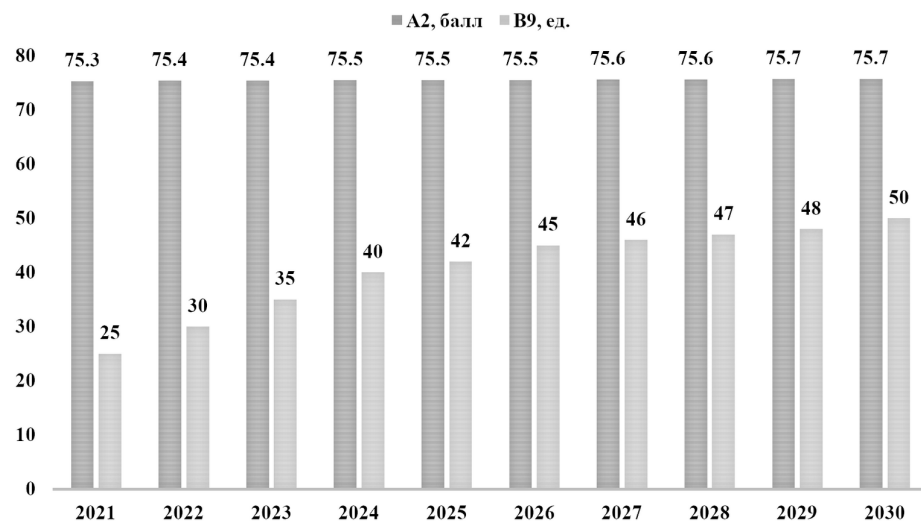
Source: The Development Programme of the Federal State-Funded Educational Institution of Higher Education “Financial University under the Government of the Russian Federation” until 2030. Official website of the Financial University. URL: [http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog\\_2030.pdf](http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog_2030.pdf)

**Рисунок 9**

**Плановые значения среднего балла ЕГЭ обучающихся, принятых на обучение по результатам ЕГЭ (с учетом платного приема и без учета заочников) (А2), балл, и количества совместных с другими университетами образовательных программ (В9), ед., Финансового университета до 2030 г.**

**Figure 9**

**Planned values of the average score of the Unified State Exam of students admitted to University according to the results (given paid admission and excluding part-time students) (A2) and the number of educational programmes in cooperation with other universities (B9) of the Financial University until 2030**



Источник: программа развития ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» до 2030 года. Официальный сайт Финансового университета. URL: [http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog\\_2030.pdf](http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog_2030.pdf)

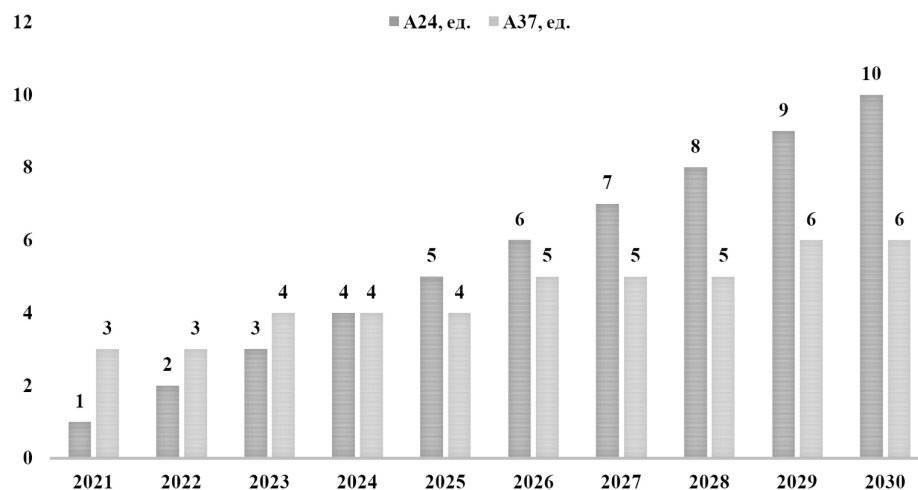
Source: The Development Programme of the Federal State-Funded Educational Institution of Higher Education “Financial University under the Government of the Russian Federation” until 2030. Official website of the Financial University. URL: [http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog\\_2030.pdf](http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog_2030.pdf)

**Рисунок 10**

**Плановые значения показателей A24, A37 Финансового университета до 2030 г.**

**Figure 10**

**Targets of KPIs A24, A37 of the Financial University until 2030**



*Источник:* программа развития ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» до 2030 года. Официальный сайт Финансового университета.  
URL: [http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog\\_2030.pdf](http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog_2030.pdf)

*Source:* The Development Programme of the Federal State-Funded Educational Institution of Higher Education “Financial University under the Government of the Russian Federation” until 2030. Official website of the Financial University. URL: [http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog\\_2030.pdf](http://www.fa.ru/univer/Documents/Prog_2030.pdf)

**Список литературы**

1. Полевая М.В. Система оценки эффективности работников учреждений высшего образования: современная практика и ключевые показатели // Социально-трудовые исследования. 2019. № 4. С. 98–105.  
URL: <https://doi.org/10.34022/2658-3712-2019-37-4-98-105>
2. Вахрушина М.А., Вахрушина А.А. Раскрытие информации об интеллектуальном капитале вузов: теория и практика: монография. М.: ИНФРА-М, 2021. 265 с.
3. Полевая М.В., Грузина Ю.М., Камнева Е.В. и др. Оценка эффективности работы сотрудников и руководителей учреждений высшего образования на основе KPI: монография. М.: Финансовый университет, 2019. 218 с.
4. Булыга Р.П. Концепция формирования публичной отчетности вузов // Финансы: теория и практика. 2015. № 6. С. 156–170.  
URL: <https://financetp.fa.ru/jour/article/view/559>
5. Бусыгин Д.Ю. Формирование отчета об интеллектуальном капитале университета // Бухгалтерский учет и анализ. 2019. № 8. С. 24–29.

6. *Ендовицкий Д.А., Беленов Б.О.* Моделирование комплексного анализа деятельности вуза с использованием данных публичной отчетности // *Экономический анализ: теория и практика*. 2015. Т. 14. Вып. 8. С. 2–13. URL: <https://www.fin-izdat.ru/journal/analiz/detail.php?ID=64910>
7. *Вахрушина М.А., Князюк Н.Д.* Концепция комплексной публичной отчетности вузов // *Международный бухгалтерский учет*. 2019. Т. 22. Вып. 6. С. 604–617. URL: <https://doi.org/10.24891/ia.22.6.604>
8. *Todericiu R., Stanit A.* Universities Intellectual Capital. *Revista Academiei Fortelor Terestre*, 2016, no. 4(84), pp. 348–356. URL: [https://www.armyacademy.ro/reviste/rev4\\_2016/TODERICIU.pdf](https://www.armyacademy.ro/reviste/rev4_2016/TODERICIU.pdf)
9. *Ramirez Y., Tejada A., Manzanegue M.* The Value of Disclosing Intellectual Capital in Spanish Universities: A New Challenge of Our Days. *Journal of Organizational Change Management*, 2016, vol. 29, iss. 2, pp. 176–198. URL: <https://doi.org/10.1108/JOCM-02-2015-0025>
10. *Sangiorgi D., Siboni B.* The Disclosure of Intellectual Capital in Italian Universities: What Has Been Done and What Should Be Done. *Journal of Intellectual Capital*, 2017, vol. 18, no. 2, pp. 354–372. URL: <https://doi.org/10.1108/JIC-09-2016-0088>
11. *Erlandsson F., Lundberg G.* Intellectual Capital Reporting: An Explorative and Explanative Study of How Universities in Sweden Report on IC Information: Master Thesis. Kristianstad, Kristianstad University, 2017, 100 p. URL: <https://www.essays.se/essay/675517cb5a/>

### **Информация о конфликте интересов**

Мы, авторы данной статьи, со всей ответственностью заявляем о частичном и полном отсутствии фактического или потенциального конфликта интересов с какой бы то ни было третьей стороной, который может возникнуть вследствие публикации данной статьи. Настоящее заявление относится к проведению научной работы, сбору и обработке данных, написанию и подготовке статьи, принятию решения о публикации рукописи.

## INTELLECTUAL CAPITAL IN THE KEY PERFORMANCE INDICATOR (KPI) SYSTEM OF HIGHER EDUCATION INSTITUTIONS

Mariya A. VAKHRUSHINA <sup>a\*</sup>,  
Alina A. VAKHRUSHINA <sup>b</sup>

<sup>a</sup> Financial University under Government of Russian Federation,  
Moscow, Russian Federation  
vakhrushina@mail.ru  
<https://orcid.org/0000-0003-3896-5345>

<sup>b</sup> OOO APPS YUNIVERSAL  
Moscow, Russian Federation  
aavakhrushina@mail.ru  
<https://orcid.org/0000-0002-7664-3489>

\* Corresponding author

### Article history:

Article No. 301/2022  
Received 23 June 2022  
Received in revised  
form 26 June 2022  
Accepted 30 June 2022  
Available online  
15 August 2022

**JEL classification:**  
M40

**Keywords:** knowledge-based capital, key performance indicators, intellectual capital indicators, university

### Abstract

**Subject.** This article discusses the issues of the relevant reflection of intellectual capital, as a relatively new category in the management system of higher education institutions, in the KPI system.

**Objectives.** The article aims to systematize and assess the completeness and relevance of information on intellectual capital in the KPI performance indicator system of the Financial University under the Government of the Russian Federation.

**Methods.** For the study, we used the methods of quantitative and systematic analysis, grouping and generalization of data, a systems approach, the composition of logical relationships, and the formulation of critical comments and conclusions.

**Results.** Based on the analysis of the indicators of the leading Russian university regarding the full disclosure of information about intellectual capital in the published strategic reporting, taking into account foreign experience in the formation of KPI of intellectual capital by European universities and general indicators developed by the international organization World Intellectual Capital Initiative (WICI), the article reveals WICI indicators describing the state of client capital objects that can be adapted to the specifics of scientific and educational activities and included in the KPI of the Financial University.

**Conclusions.** Indicators characterizing the state and development of human and structural capital were found in the reporting of foreign universities. They are not reflected in the Development Programme of the Financial University and are of interest for further improving the system of performance indicators of the University.

**Please cite this article as:** Vakhrushina M.A., Vakhrushina A.A. Intellectual Capital in the Key Performance Indicator (KPI) System of Higher Education Institutions. *International Accounting*, 2022, vol. 25, iss. 8, pp. 848–868.  
<https://doi.org/10.24891/ia.25.8.848>

---

## Acknowledgments

The article is based on the results of research supported by budgetary funds on the State job to the Financial University under the Government of the Russian Federation within research project – *Formation of the Concept of Intellectual Capital Management as a Priority Component of the Strategic Development of the Financial University*.

## References

1. Polevaya M.V. [Performance evaluation system of employees of higher education institutions: current practice and key performance indicators]. *Sotsial'no-trudovye issledovaniya = Social & Labor Research*, 2019, no. 4, pp. 98–105. (In Russ.)  
URL: <https://doi.org/10.34022/2658-3712-2019-37-4-98-105>
2. Vakhrushina M.A., Vakhrushina A.A. *Raskrytie informatsii ob intellektual'nom kapitale vuzov: teoriya i praktika: monografiya* [Disclosure of information about intellectual capital of universities: theory and practice: a monograph]. Moscow, INFRA-M Publ., 2021, 265 p.
3. Polevaya M.V., Gruzina Yu.M., Kamneva E.V. et al. *Otsenka effektivnosti raboty sotrudnikov i rukovoditelei uchrezhdenii vysshego obrazovaniya na osnove KPI: monografiya* [Assessment of the performance of employees and heads of higher education institutions on the basis of KPI: a monograph]. Moscow, Finansovyi universitet Publ., 2019, 218 p.
4. Bulyga R.P. [A concept of the Russian higher educational institutions public reporting]. *Finansy: teoriya i praktika = Finance: Theory and Practice*, 2015, no. 6, pp. 156–170. URL: <https://financetp.fa.ru/jour/article/view/559>  
(In Russ.)
5. Busygin D.Yu. [Formation of the report on the intellectual capital of the university]. *Bukhgalterskii uchet i analiz = Accounting and Analysis*, 2019, no. 8, pp. 24–29. (In Russ.)

6. Endovitskii D.A., Belenov B.O. [Modeling a complex analysis of higher education institutions' activities using public reporting data]. *Ekonomicheskii analiz: teoriya i praktika = Economic Analysis: Theory and Practice*, 2015, vol. 14, iss. 8, pp. 2–13.  
URL: <https://www.fin-izdat.ru/journal/analiz/detail.php?ID=64910> (In Russ.)
7. Vakhrushina M.A., Knyazyuk N.D. [The concept of public integrated reporting of universities]. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*, 2019, vol. 22, iss. 6, pp. 604–617. (In Russ.)  
URL: <https://doi.org/10.24891/ia.22.6.604>
8. Todericiu R., Stanit A. Universities Intellectual Capital. *Revista Academiei Forțelor Terestre*, 2016, no. 4(84), pp. 348–356.  
URL: [https://www.armyacademy.ro/reviste/rev4\\_2016/TODERICIU.pdf](https://www.armyacademy.ro/reviste/rev4_2016/TODERICIU.pdf)
9. Ramirez Y., Tejada A., Manzaneque M. The Value of Disclosing Intellectual Capital in Spanish Universities: A New Challenge of Our Days. *Journal of Organizational Change Management*, 2016, vol. 29, iss. 2, pp. 176–198.  
URL: <https://doi.org/10.1108/JOCM-02-2015-0025>
10. Sangiorgi D., Siboni B. The Disclosure of Intellectual Capital in Italian Universities: What Has Been Done and What Should Be Done. *Journal of Intellectual Capital*, 2017, vol. 18, no. 2, pp. 354–372.  
URL: <https://doi.org/10.1108/JIC-09-2016-0088>
11. Erlandsson F., Lundberg G. Intellectual Capital Reporting: An Explorative and Explanative Study of How Universities in Sweden Report on IC Information: Master Thesis. Kristianstad, Kristianstad University, 2017, 100 p. URL: <https://www.essays.se/essay/675517cb5a/>

### **Conflict-of-interest notification**

We, the authors of this article, bindingly and explicitly declare of the partial and total lack of actual or potential conflict of interest with any other third party whatsoever, which may arise as a result of the publication of this article. This statement relates to the study, data collection and interpretation, writing and preparation of the article, and the decision to submit the manuscript for publication.