

ПРОБЛЕМЫ БАНКОВСКОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ РЕГИОНАЛЬНЫХ ИННОВАЦИЙ

ИОДА ЕЛЕНА ВАСИЛЬЕВНА

Липецкий государственный технический университет,
г. Липецк, Российская Федерация, e-mail: tibrioda@yandex.ru

ЧЕРЕШНЕВ ИЛЬЯ МИХАЙЛОВИЧ

Липецкий государственный технический университет,
г. Липецк, Российская Федерация, e-mail: chereshnevilja92@mail.ru

АНИЧКИН ЕВГЕНИЙ АЛЕКСАНДРОВИЧ

Липецкий государственный технический университет,
г. Липецк, Российская Федерация, e-mail: chereshnevilja92@mail.ru

В статье проанализированы основные проблемы финансирования региональных инноваций. Отмечено, что из значительного перечня источников финансирования инноваций, определенное и достаточно важное место исторически занимает банковское кредитование. Банковское кредитование в финансовом обеспечении инновационной деятельности определяется, прежде всего, тем, что они могут выступать как в качестве источника кредитных средств, так и выполнять посредническую функцию перераспределения финансовых ресурсов через удовлетворение инвестиционных потребностей инновационного сектора экономики. Однако определенные условия и обстоятельства развития экономических отношений сегодня накладывают определенный отпечаток на процесс банковского кредитования инноваций. В сравнении с зарубежным опытом, для российской банковской системы определяется целый ряд проблем, к основным, из которых относятся: высокая процентная ставка за кредит; отсутствие надежной системы страхования кредитных рисков; ограниченные объемы долгосрочных пассивов; дефицит необходимых технологий; несовершенство механизмов трансформации сбережений граждан в инвестиции. Так как основная задача банковского кредитования инноваций предполагает финансирование реального сектора экономики, то авторы ставят на первое место вопрос модификации банковской системы с целью повышения эффективности кредитования региональной экономики, для чего возникает необходимость стимулировать развитие региональных банков, как основы финансовой инфраструктуры мезоуровня на основе принципа выделения, как отдельного элемента и объекта регулирования регионального банка с приданием ему института соответствующего статуса. Российское научное сообщество уже достаточно активно начинает обсуждать эту проблему. Авторы согласны с мнением многих ученых, которые считают, что это позволит: увеличить уровень обеспеченности субъектов хозяйствования и инновационной деятельности банковскими и финансовыми услугами; повысить результативность инновационной деятельности предприятий региона; усилить поддержку и стимулирование развития малого и среднего предпринимательства, а также инновационной составляющей; создать качественные предпосылки повышения стабильности национальной экономики в целом.

Ключевые слова: инновации, финансирование, банковское кредитование, банковская система

Развитие национальной экономики, напрямую зависящей как от глобальных мировых, так и региональных современных преобразований, свидетельствует о неизбежном процветании тех государств, которые перейдут к новой инновационной экономике, обеспечив трансформацию профессиональных способностей граждан и новых знаний в самые современные технологии и продукцию [1].

В научных трудах, посвященных инновационной тематике, отмечается большое количество определений инноваций, часто значительно отличающихся друг от друга. К сожалению, в теории и в практике отсутствует общепринятое определение данной категории. Важно отметить, что для России характерным является отнесение к инновациям, чаще всего, только высокотехнологичные отрасли, продукты и услуги, что создает трудно-

сти правового и финансового плана. За рубежом же к инновациям относится совершенствование традиционных технологий, направленные на снижение себестоимости, а также организационные и экономические инновации.

Наиболее распространенная в экономическом смысле трактовка инноваций как изменение продукции или услуги, технологии либо решения организационного, производственного, коммерческого характера, обычно выступает как результат инвестирования в новацию, в новшество [2]. Но необходимо понимать, что инновационная деятельность порождает не очередное нововведение, частичное изменение сложившихся организационных и процессных характеристик деятельности, а качественно, радикально измененные процесс или явление.

Инновация (нововведение) – это результат инновационной деятельности, воплотившийся в виде нового продукта (услуги, технологии) или новой организационно-экономической формы, имеющей существенные преимуществами при использовании в проектировании, производстве, сбыте, потреблении и утилизации продуктов, создающей условия для экономии затрат или дополнительную прибыль (или другую выгоду) [3].

Итак, в наиболее общем смысле под инновационной деятельностью понимается освоение достижений науки и передового опыта, посредством процесса создания, внедрения и освоения инноваций в различных сферах деятельности: социальной, экономической, политической, научно-технической и т. д.

1. Инновационную деятельность отличают две специфические черты: высокая затратность и высокий риск. Уровень риска, обусловленного нововведениями, зависит от: 1) степени оригинальности и сложности концепции, определяющей восприимчивость рынка, и издержек перехода для пользователя (рыночный риск); 2) уровня технологических инноваций, необходимого для имплементации концепции, т. е. технической осуществимости нововведения (технологический риск); 3) стратегического риска, зависящего от степени новизны для самой фирмы, т. е. степени ее знакомства с рынком и технологией [4]. В этой связи для инновационно-активных предприятий решающим становится наличие, во-первых, финансового потенциала, во-вторых, механизма рационального управления финансовыми ресурсами, обеспечивающего приемлемое соотношение параметров доходности, ликвидности и риска на всех этапах жизненного цикла инновации (инновационного

процесса). Таким образом, инновационная деятельность, как объект кредитования выступает специфическим феноменом, требующим более глубокого рассмотрения для выявления наиболее значимых принципов и взаимосвязей, необходимых для выработки эффективного механизма кредитования инновационной деятельности.

Еще одним важным моментом является тот факт, что инновационная деятельность, при всем разнообразии ее трактовок, понимается как деятельность вторичная, внедренческая.

Российские ученые на основе результатов эконометрического анализа подтвердили наличие статистической взаимосвязи между уровнем развития экономики и состоянием инновационной среды национальной экономической системы, в том числе объемом финансирования инновационных процессов.

Финансирование инновационной деятельности в России сегодня может осуществляться за счет различных источников. Чаще всего, это [5]:

- средства субъектов инновационной деятельности;
- средства, привлекаемые субъектами инновационной деятельности из сторонних источников;
- средства федерального бюджета, бюджетов РФ и местных бюджетов, предусмотренные соответствующими бюджетами на эти цели;
- средства государственных внебюджетных фондов и иных государственных организаций, участвующих в инновационной деятельности;
- зарубежные инвесторы и международные финансовые организации и фонды.

Методы финансирования инновационной деятельности подразделяются на прямые и косвенные (табл. 1).

Одним из источников финансирования развивающихся отраслей экономики, особенно на ранних стадиях развития предприятий, является банковское кредитование.

Коммерческие банки призваны финансировать инновационные проекты, которые обладают реальными сроками окупаемости (срок окупаемости меньше срока реализации проекта), имеющими источники возврата предоставляемых финансовых средств, обеспечивающие значительный прирост инвестируемого капитала. Банковский кредит предоставляется на определенный срок под проценты, размер которых зависит от срока займа, величины риска по проекту, характеристик заемщика и пр.

Таблица 1

Основные методы финансирования инновационной деятельности

Прямые методы	Косвенные методы
Банковский кредит	Покупка и аренда материально-технических средств
Инновационный кредит	Приобретение лицензий на технологию, заложенную в инновационный проект
Эмиссия ценных бумаг	Размещение акций и иных видов ценных бумаг
Привлечение средств под учреждение венчурного предприятия	Привлечение трудовых ресурсов, найм работников
Самофинансирование; из прибыли или из амортизационного фонда	
Реализация излишних и сдача в аренду временно высвобождаемых активов	
Заклад имущества	
Доходы от продажи технологий ноу-хау	
Факторинг – комплекс финансовых услуг, оказываемых банком клиенту в обмен на уступки дебиторской задолженности	

Банковское кредитование в общем виде можно рассматривать с двух позиций-сторон: положительной и отрицательной. Так, если предприятие не может удовлетворить свои потребности за счет собственных средств и эмиссии, то банковский кредит чаще всего рассматривается как лучший метод внешнего финансирования инвестиций. Положительная позиция данного вида финансирования определяется его относительной независимостью от размеров производства или объемов прибыли, степени распространения акций.

К отрицательной стороне можно отнести требование по залоговому обеспечению долга, которое, как правило, выставляет банк с целью снижения риска кредитования; необходимость периодических выплат по погашению долга.

Роль банковского кредитования в финансовом обеспечении инновационной деятельности определяется, прежде всего, тем, что они могут выступать как в качестве источника кредитных средств, так и выполнять посредническую функцию перераспределения финансовых ресурсов посредством удовлетворения инвестиционных потребностей инновационного сектора экономики, что в конечном итоге должно обеспечить прирост экономического, технологического, социального, экологического и других эффектов. Однако на сегодняшний день банковский сектор не полностью использует имеющиеся ресурсы для стимулирования инновационных направлений развития экономики. Так, доля кредитов банков в структуре источников финансирования инновационной деятельности составляет менее 1 % [6].

Мировой опыт доказывает, что чем более развита национальная экономика, тем выше поддерживается уровень капитализации банковской системы. В странах, с так называемой развитой экономикой, показатель «капитал национальных бан-

ков к ВВП» доходит до 12-16 %, в России же он равен 6 %. Кроме того, в России отношение активов банковской системы к ВВП в последние годы не превышает 40 %, тогда как в большинстве ведущих стран мира аналогичное отношение находится в диапазоне 200-350 % [7].

Так, в 2015 г. совокупный собственный капитал банковского сектора России составил 8 трлн руб. [8], что составляет 9,5 % к ВВП [9], тогда как, например, в Бразилии он составляет 30 %, во Франции – 25 % (Официальный сайт ОАО «Внешэкономбанк» [10]). Низкий уровень капитализации для большинства российских банков обусловлен, в частности, тем, что в десяти крупнейших банках страны сосредоточено 53 % всех банковских активов. На 50 банков, расположенных в Москве и Санкт-Петербурге, приходится уже более 84 % активов. При этом, в рейтинге 500 крупнейших компаний мира по уровню капитализации присутствуют только два российских банка: ОАО «Сбербанк России» и ОАО «Банк ВТБ» [7].

Это снижает возможности обслуживания крупномасштабных проектов, объем бизнеса которых во много раз превосходит совокупный капитал самих банков. В результате большинство банков не может в одиночку предоставить производственным компаниям требуемый объем ресурсов [6].

Подавляющее большинство российских банков не соответствует величиной располагаемых кредитных ресурсов объему кредитного спроса своих промышленных клиентов. Большинство российских банков – это мелкие кредитные организации. На банки с активами до 100 млрд руб. приходится 91 % всех кредитных организаций [8].

В целом современное банковское кредитование инновационной деятельности характеризуется наличием ряда проблем (рис. 1).



Рис. 1. Проблемы банковского кредитования инновационной деятельности [11]

Кроме обозначенных проблем, так сказать со стороны банков, существуют проблемы со стороны заемщиков. Прежде всего, это отсутствие надлежащего количества проектов, необходимым образом проработанных и доведенных до стадии готовности к банковскому кредитованию. Именно отсутствие проработанных бизнес-планов клиентов становится причиной разногласия, когда банки «не хотят» инвестировать, а предприятия «не могут» получить денежные ресурсы. При этом банк не пытается взаимодействовать с предприятием с целью разработки программ-схем финансирования по развитию и расширению деятельности заемщика [6].

Проблема реальной оценки банком финансового положения заемщика состоит в отсутствии полных и достоверных сведений о качественных и количественных показателях работы предприятия, а также отсутствии оценки личной, моральной кредитоспособности заемщика на основе сочетания методик разных наук: статистики, психологии, социологии, позволяющих определить и репутацию, и характер заемщика [12].

Важно отметить, что большинство проектов рассчитывается со значительными ошибками и не являются окупаемыми изначально. Вследствие непродуманного использования кредитных средств заемщиком и отсутствия контроля со стороны кредитора растет риск возникновения проблемной задолженности [6].

Это только небольшой перечень проблем, связанных с банковским финансированием инновационной деятельности.

Учитывая, что местом реализации инновационных проектов, т. е. кредитованием реального сектора экономики, являются регионы, следует заострить внимание именно на этой позиции, так

как сегодня четко встала проблема, так называемого, регионального уровня банковской системы.

Современная банковская система России имеет крайне неоднородную структуру и кластеризацию по размерам капитала и активов, масштабам деятельности, территориальной географии, конкурентным преимуществам, условиям деятельности и так далее. Сегодня прослеживается стремительное сокращение обеспеченности банковскими услугами мезоуровня, особенно в депрессивных и слаборазвитых регионах страны [13].

Анализ состояния и проблем развития банковской системы России в последние годы позволил выявить следующие проблемы (рис. 2).

Поэтому возникает необходимость стимулировать развитие и региональных банков как основы финансовой инфраструктуры мезоуровня. То есть дискусируется проблема целесообразности модификации и реконструкции существующей институциональной структуры банковской системы. В основе подобной модификации лежит принцип выделения как отдельного элемента и объекта регулирования регионального банка с приданием ему института соответствующего статуса: выделением и систематизацией признаков и критериев, характеризующих статус региональных банков.

Модификация структуры банковской системы позволит:

- увеличить уровень обеспеченности субъектов хозяйствования и инновационной деятельности банковскими и финансовыми услугами;
- повысить результативность инновационной деятельности предприятий региона;
- усилить поддержку и стимулирование развития малого и среднего предпринимательства, а также инновационной составляющей;

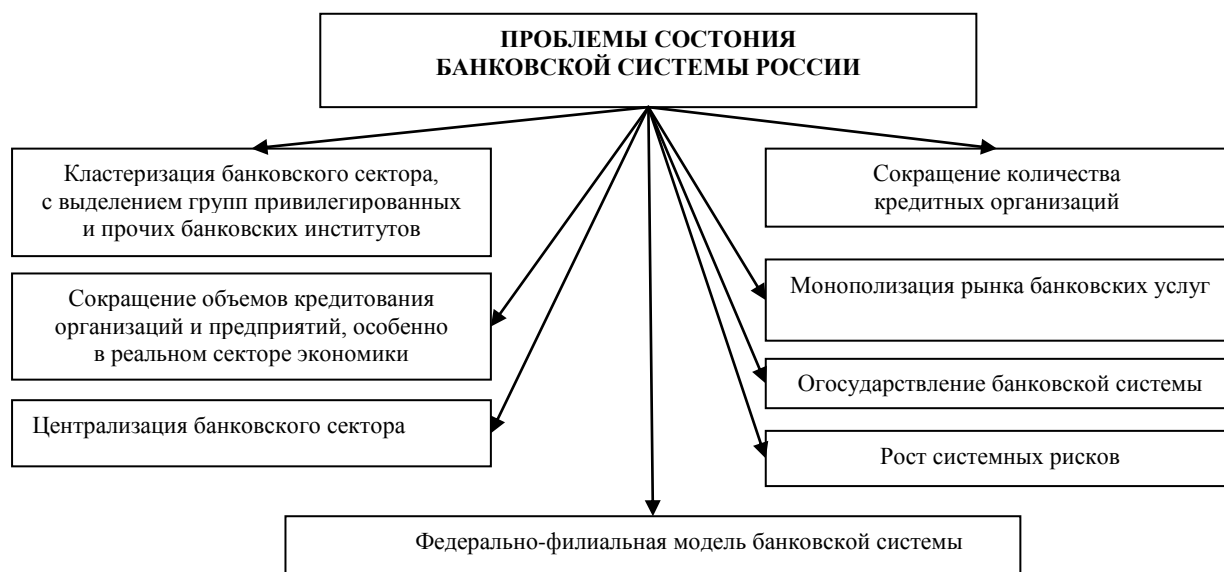


Рис. 2. Проблемы банковской системы России

– создать качественные предпосылки повышения стабильности национальной экономики в целом.

Результативное финансирование инновационной деятельности – вопрос весьма неоднозначный и сложный по своей сути. Требуется комплексная проработка данного вопроса с возможным изменением самой концепции финансирования.

Литература

1. Соколов Ю. А., Масленников В. В., Гордеев С. П. Региональная банковская система: состояние, проблемы и перспективы развития // Финансы и кредит. 2005. № 3 (171). С. 2-8.
2. Инновационное развитие региона: монография / под ред. В. М. Юрьева; автор. колл. : В. М. Юрьев, В. В. Смагина, Е. Э. Смолина [и др.]; Тамб. гос. ун-т им. Г. Р. Державина. Тамбов, 2004.
3. Сысоева А. А. Банковское кредитование инновационной деятельности: значение, проблемы и направления совершенствования // Наука и практика. 2015. № 7. С. 42-48.
4. Иода Е. В. Управление рисками инновационной деятельности в регионе: монография. Тамбов: Изд-во ТГУ им. Г.Р. Державина: ООО «Центр-пресс», 2007.
5. Иода Е. В., Иода Ю. В. Роль финансов в развитии инновационной инфраструктуры региона // Социально-экономические явления и процессы. 2015. Т. 10. № 6. С. 36-43.
6. Сысоева А. А. Развитие системы проектного финансирования инновационной деятельности коммерческими банками Российской Федерации: автореф. дис. ... канд. экон. наук, Москва, 2015.
7. Сысоева А. А., Смулов А. М. Банковское проектное финансирование и инвестиционное кредитование – рычаг инновационного развития

реального сектора российской экономики // Инновационное развитие экономики страны: теория, проблемы, решения: мат-лы Междунар. науч.-практ. конф. Москва: МИЭТ. 2013. С. 32-46.

8. Официальный сайт Банка России. URL: <http://www.cbr.ru> (Дата доступа: 17.11.2017 г.)

9. Сысоева А. А., Смулов А. М. Банковское инвестиционное кредитование: современное состояние, проблемы и перспективы развития // Газета «Бизнес и банки». 2015. № 15. С. 24-37.

10. Официальный сайт ОАО «Внешэкономбанк». URL: <http://www.veb.ru>

11. Чабан В. Г. Выбор источника финансирования инновационной деятельности // Формирование рыночных отношений в Украине. 2014. № 4. С. 61-64.

12. Русанов Ю. Ю. Банковский риск-менеджмент: теоретические проблемы и практика становления и развития в России: автореф. дис. ... д-ра экон. наук. Рос. экон. ун-т им. Г. В. Плеханова. М., 2005.

13. Таштамиров М. Р. Обеспечение устойчивости банковской системы в условиях пространственной неравномерности российской экономики: автореф. дис. ... канд. экон. наук. Грозный, 2017.

References

1. Sokolov Yu. A., Maslennikov V. V., Gordeev S. P. Regional'naya bankovskaya sistema: sostoyaniye, problemy i perspektivy razvitiya [Regional banking system: state, problems and prospects of development] // Finansy i kredit. 2005. № 3 (171). S. 2-8.
2. Innovatsionnoye razvitiye regiona: monografiya [Innovative development of the region: monograph] / pod red. V. M. Yur'eva; avtor. koll.: V. M. Yur'ev, V. V. Smagina, E. E. Smolina [i dr.]; Tamb. gos. un-t im. G. R. Derzhavina. Tambov, 2004.
3. Sysoeva A. A. Bankovskoye kreditovaniye innovatsionnoj deyatelnosti: znachenkiye, problemy i

napravleniya sovershenstvovaniya [Bank financing of innovative activity: value, problems and directions of improvement] // Nauka i praktika. 2015. № 7. S. 42-48.

4. Ioda E. V. Upravleniye riskami innovatsionnoj deyatel'nosti v regione: monografiya [Risk management of innovative activity in the region: monograph]. Tambov: Izd-vo TGU im. G. R. Derzhavina: OOO «Tsentr-press», 2007.

5. Ioda E. V., Ioda Yu. V. Rol' finansov v razvitiit innovatsionnoj infrastruktury regiona [Role of finance in development of innovative infrastructure of the region] // Sotsial'no-ekonomicheskiye yavleniya i protsessy. 2015. T. 10. № 6. S. 36-43.

6. Sysoeva A. A. Razvitiye sistemy proektnogo finansirovaniya innovatsionnoj deyatel'nosti kommercheskimi bankami Rossijskoj Federatsii [Development of system of project financing of innovative activity by commercial banks of the Russian Federation]: avtoref. dis. ... kand. ekon. nauk. Moskva, 2015.

7. Sysoeva A. A., Smulov A. M. Bankovskoye proektnoye finansirovaniye i investitsionnoye kreditovaniye – ryuchag innovatsionnogo razvitiya real'nogo sektora rossijskoj ekonomiki // Innovatsionnoye razvitiye ekonomiki strany: teoriya, problemy, resheniya: mat-ly Mezhdunar. nauch.-prakt. konf. Moskva: MIET. 2013. S. 32-46.

8. Ofitsial'nyj sajt Banka Rossii. URL: <http://www.cbr.ru>

9. Sysoeva A. A., Smulov A. M. Bankovskoye investitsionnoye kreditovaniye: sovremennoye sostoyaniye, problemy i perspektivy razvitiya [Bank investment crediting: current state, problems and prospects of development] // Gazeta «Biznes i banki». 2015. № 15. S. 24-37.

10. Ofitsial'nyj sajt OAO «Vneshekonombank» [Official site of JSC «Vnesheconombank»]. URL: <http://www.veb.ru>

11. Chaban V. G. Vybory istochnika finansirovaniya innovatsionnoj deyatel'nosti [Choice of a source of financing of innovative activity] // Formirovaniye rynochnykh otnoshenij v Ukraine. 2014. № 4. S. 61-64.

12. Rusanov Yu. Yu. Bankovskij risk-menedzhment: teoreticheskiye problemy i praktika stanovleniya i razvitiya v Rossii [Bank risk management: theoretical problems and practice of formation and development in Russia]: avtoref. dis. ... d-ra. ekon. nauk. Ros. ekon. un-t im. G. V. Plekhanova. M., 2005.

13. Tashtamirov M. R. Obespecheniye ustojchivosti bankovskoj sistemy v usloviyakh prostranstvennoj neravnomernosti rossijskoj ekonomiki [Ensuring stability of a banking system in the conditions of spatial unevenness of the Russian economy]: avtoref. dis. ... kand. ekon. nauk. Groznyj, 2017.

* * *

PROBLEMS OF BANK FINANCING OF REGIONAL INNOVATIONS

IODA ELENA VASILYEVNA
Lipetsk State Technical University,
Lipetsk, the Russian Federation, e-mail: tibrioda@yandex.ru

CHERESHNEV ILYA MIKHAYLOVICH
Lipetsk State Technical University,
Lipetsk, the Russian Federation, e-mail: chereshnevilja92@mail.ru

ANICHKIN EVGENY ALEKSANDROVICH
Lipetsk State Technical University,
Lipetsk, the Russian Federation, e-mail: chereshnevilja92@mail.ru

In article authors analyzed the main problems of financing of regional innovations, noted that from the considerable list of sources of financing of innovations, bank crediting historically takes certain and rather important place and defined bank crediting in financial security of innovative activity, first of all, by the fact that they can act as a source of proceeds of credit, and to perform mediatorial function of redistribution of financial resources through satisfaction of investment needs of the innovative sector of economy. However certain conditions and circumstances of development of the economic relations leave a certain mark on process of bank crediting of innovations today. In comparison with foreign experience, a number of problems define the Russian banking system, among which: a high interest rate for the credit; lack of reliable system of insurance of credit risks; limited volumes of long-term liabilities; deficiency of necessary technologies; imperfection of mechanisms of transformation of savings of citizens in investment. As the main objective of bank crediting of innovations assumes financing of real production sector, authors put a question of modification of a banking system for the purpose of increase in efficiency of crediting of regional economy on the first place for what there is a need to stimulate development of regional banks as bases of financial infrastructure of mesolevel on the basis of the principle of allocation as a sepa-

rate element and subject to regulation of regional bank with giving of institute of the corresponding status to it. The Russian scientific community already rather actively begins to discuss this problem. Authors agreed with opinion of many scientists who consider that it will allow: to increase the level of security of subjects of managing and innovative activity with banking and financial services; to increase effectiveness of innovative activity of the enterprises of the region; to strengthen support and stimulation of development of small and medium business and also an innovative component; to create qualitative prerequisites of increase in stability of national economy in general.

Key words: innovations, financing, bank crediting, banking system

Об авторах:

Иода Елена Васильевна, доктор экономических наук, профессор, зав. кафедрой финансов, налогообложения и бухгалтерского учета Липецкого государственного технического университета, г. Липецк

Черешнев Илья Михайлович, магистрант кафедры финансов, налогообложения и бухгалтерского учета Липецкого государственного технического университета, г. Липецк

Аничкин Евгений Александрович, магистрант кафедры финансов, налогообложения и бухгалтерского учета Липецкого государственного технического университета, г. Липецк

About the authors:

Ioda Elena Vasilyevna, Doctor of Economics, Professor, Head of the Finance, Taxation and Accounting Department, Lipetsk State Technical University, Lipetsk

Chereshnev Ilya Mikhailovich, Applicant for Master's Degree of the Finance, Taxation and Accounting Department, Lipetsk State Technical University, Lipetsk

Anichkin Evgeny Aleksandrovich, Applicant for Master's Degree of the Finance, Taxation and Accounting Department, Lipetsk State Technical University, Lipetsk