Довбий, Ирина Павловна. Методологические принципы и механизм кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов : диссертация ... доктора экономических наук : 08.00.10 / Довбий Ирина Павловна; [Место защиты: ФБОУ ВПО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации"].- Москва, 2012.- 395 с.: ил.

**Содержание к диссертации**

Введение

**ГЛАВА 1. Концепция кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов**

1.1. Понятийный аппарат исследования механизма кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов

1.2. Тенденции и динамика кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов в России

1.3. Методологические подходы, принципы и методы финансирования и кредитования инвестиционно-инновационных процессов

1.4. Концепция кредитного обеспечения инвестиционно- 69

инновационных процессов в системе «наука-бизнес-государство»

**ГЛАВА 2. Теоретико-методологические основы системы кредитования инновационной деятельности**

2.1. Методологические подходы в изучении инновационного кредита и формировании системы кредитования инновационной деятельности

2.2. Инновационная деятельность в качестве специфического объекта кредитования

2.3. Методология кредитного обеспечения инвестиционно- инновационных процессов в системе экономических циклов

2.4. Функционально-структурное моделирование системы кредито- 119

вания инновационной деятельности

**ГЛАВА 3. Институциональный подход в кредитном обеспечении инвестиционно-инновационных процессов**

3.1. Кредитное обеспечение инвестиционно-инновационных процессов в системе национальных инновационных интересов

3.2 Концепция государственной политики кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов

3.3. Механизм кредитного обеспечения инвестиционно- 168

инновационных процессов региона (на примере Челябинской области)

3.4. Информационно-аналитическое обеспечение кредитования инвестиционно-инновационных процессов

**ГЛАВА 4. Методология регулирования кредитного портфеля в процессе кредитования инновационных проектов**

4.1. Критерии оценки кредитной привлекательности инновационного предприятия на основе принципа взаимоприемлемого партнерского сотрудничества с банком

4.2. Концепция построения методики регулирования риска и доходности кредитования инновационных процессов

4.3. Методический инструментарий управления кредитным риском при кредитовании инновационных проектов

4.4 Моделирование риска и доходности операций кредитования и кредитного портфеля банка

**ГЛАВА 5. Направления совершенствования банковской политики в области кредитования инвестиционно-инновационных процессов**

5.1 Фрактальная модель системы управления риском 282

5.2 Основополагающие принципы оценки системы управления риском в коммерческом банке

5.3 Развитие инновационного потенциала персонала банка в качестве фактора успешности кредитования инновационных проектов

5.4 Совершенствование подготовки банковских кадров для обслу- 328

живания инвестиционно-инновационных процессов

Заключение 335

Библиография

* [Тенденции и динамика кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов в России](http://www.dslib.net/finansy/metodologicheskie-principy-i-mehanizm-kreditnogo-obespechenija-investicionno.html#5072811)
* [Методология кредитного обеспечения инвестиционно- инновационных процессов в системе экономических циклов](http://www.dslib.net/finansy/metodologicheskie-principy-i-mehanizm-kreditnogo-obespechenija-investicionno.html#5072812)
* [Концепция государственной политики кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов](http://www.dslib.net/finansy/metodologicheskie-principy-i-mehanizm-kreditnogo-obespechenija-investicionno.html#5072813)
* [Концепция построения методики регулирования риска и доходности кредитования инновационных процессов](http://www.dslib.net/finansy/metodologicheskie-principy-i-mehanizm-kreditnogo-obespechenija-investicionno.html#5072814)

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования определяется решением важных как для современной экономической науки, так и для разработки научно-методологических основ проводимой государством денежно-кредитной и инновационной политики задач исследования механизма кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов. Насущная потребность решения задачи модернизации и инновационного развития экономики обусловливает необходимость выработки концепции финансирования инвестиционно-инновационных процессов, поскольку для российской экономики невозможно прямое копирование той или иной рыночной или финансовой модели, успешно реализованной в одной или нескольких странах.

Формирование отечественной инновационной экономики нацеленной на приток инвестиций в сферу материального производства требует дальнейшего совершенствования системы кредитования, гарантирования, поддержки и страхования кредитов. В России инвестиционный процесс должен носить ярко выраженный инновационный характер, что определяется спецификой национальных инвестиционно-инновационных процессов и требованиями перехода к новому технологическому укладу на основе интеграционного взаимодействия обладающих многогранными интересами социально-экономических систем (науки, техники, экономики, предпринимательства, управления и т.д.).

Объективность процесса всестороннего вовлечения кредитных организаций в финансирование инноваций и возрастающее значение банковской системы в качестве стратегического сектора национальной экономики актуализирует проблему выделения самостоятельного сегмента финансово-кредитного рынка - системы кредитования инновационной деятельности, определения ее элементов, систематизации ключевых факторов и требований к управлению кредитованием.

Механизм кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов требует выработки принципиально нового подхода к формированию методологических принципов реализации системы отношений, обеспечивающих эффективное кредитование и стимулирование инновационной активности на всех уровнях национальной экономики.

Формирование спроса на инновационную продукцию со стороны государства и общества должно основываться на четко очерченной государственной политике финансирования инноваций, развитом институциональном механизме кредитования инновационно-активных субъектов, механизме трансформации «коротких» ресурсов в «длинные». Развитие стратегического партнерства реального сектора и банковской системы будет способствовать удовлетворению спроса на кредиты со стороны инновационно-активных экономических субъектов.

В этих условиях объективно необходим методологический подход к кредитованию на основе развития взаимодействия в макросистеме «наука-бизнес- государство», который позволит сконцентрировать инвестиционно-кредитные ресурсы государства и частного бизнеса, инициировать создание механизмов и рычагов, использующих эффект согласования интересов, тем самым создаст методические предпосылки и практический инструментарий для решения задач кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов национальной экономики.

Недостаток научных исследований, затрагивающих методологические основы взаимодействия кредита и инноваций, малая доля теоретических исследований, позволяющих на доктринальном уровне сформировать модель кредитования инвестиционно-инновационных процессов требуют эмпирического поиска практических решений. На фоне снижения доходности банковских операций и высокой неопределенности внешней среды необходима выработка новых подходов к формированию взаимоотношений кредитной организации и заемщиков, оценке их кредитоспособности и формированию кредитного портфеля при кредитовании инновационно-активных субъектов экономики. Отдельного внимания заслуживают проблемы компетентности банковского персонала при управлении банковскими рисками, особенно при кредитовании инновационных проектов.

Определение методологических принципов и сущности механизма кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов, его особенностей, структуры и функций позволяет уточнить ряд основных теоретических положений в рамках общей концепции кредита.

Степень научной разработанности проблемы. Проблема кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов является достаточно актуальной и значимой для современной национальной экономики. Для ее решения использован комплекс исследований фундаментальной и прикладной науки, посвященных финансированию инноваций. Имеют место работы, посвященные научно-практическому инструментарию кредитования инноваций, однако недостаточно внимания уделяется влиянию кредитных институтов на развитие инновационной экономики и проблемам кредитно-финансового взаимодействия в инновационной системе.

Анализируя отдельные исследования по названным проблемам в рамках единого теоретико-информационного массива, следует отметить, что как целостный феномен механизм кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов на различных уровнях экономики (мега-, макро-, мезо-, микро-, нано-) остается не разработанным. Требуется совершенствование и развитие моделей гармонизации интересов участников инвестиционно-инновационных процессов при кредитовании инноваций, методов оценки рисков кредитования инновационно-активных субъектов экономики и оценки готовности организационных структур и персонала кредитных организаций к кредитному сопровождению инновационных проектов.

Недостаточная разработанность отмеченных проблем теоретического и практического характера, необходимость проведения научных исследований и поиска путей решения проблем финансирования модернизации и инновационного развития экономики через механизмы кредитования, систематизации накопленного отечественного и зарубежного опыта управления кредитным риском предопределили выбор темы, цель и задачи исследования.

Цель диссертационного исследования заключается в разработке теоретико- методологических и практических рекомендаций по формированию и развитию механизма кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов, обоснованию на этой базе концепции кредитования инновационной деятельности с учетом системной интеграции интересов государства, финансово-банковской системы, бизнеса и науки.

Достижение поставленной цели обусловило решение следующих задач:

уточнить и сформировать теоретическую основу авторских определений: «инвестиционно-инновационный процесс», «механизм кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов», «инновационный кредит», «система кредитования инновационной деятельности» и др., что позволит ввести основополагающие принципы кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов; выявить возможности диалектического и исторического подходов в изучении теоретических основ классического инновационного кредита, определении характера изменения его роли в современных условиях для дальнейшего использования в научном обороте;

провести исследование методологических подходов, моделей и принципов финансирования и кредитования инвестиционно-инновационных процессов в зарубежной практике, раскрыть их достоинства и недостатки, выявить специфические черты финансирования инвестиций в инновации в России, что позволит обосновать концепцию кредитования инвестиционно-инновационных процессов;

разработать концептуальный подход к исследованию механизма кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов, выявить проблемы, задачи и направления развития теории, методологии и методов кредитования, для выявления функций, целей и задач развития кредитования инноваций с учетом совокупности внешних и внутренних факторов;

определить содержание составляющих элементов и специфику механизма кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов на основе структурно-функционального моделирования, что позволит уточнить внутренние системообразующие и внешние связи с другими системами (финансовой, инновационной, социально-экономической);

определить принципы формирования и реализации государственной политики кредитования инновационной деятельности на основе базовых положений институциональной экономики, принципов и механизмов согласования интересов на макро- и мезо- уровнях, что позволит сформировать институциональную модель взаимодействия государства, бизнеса, науки и кредитно-финансовой системы в механизме кредитования инвестиционно-инновационных процессов на всех уровнях;

обосновать научно-методологический подход в управлении кредитным риском при кредитовании инвестиционно-инновационных проектов: определить возможности имитационного моделирования в формировании оптимального кредитного портфеля в зависимости от динамики макроэкономических и финансово-ценовых факторов с учетом факторов риска, что позволит разработать модель регулирования риска и доходности операций кредитования;

уточнить и дополнить методическую базу управления банковскими рисками, в целях реализации комплекса организационно-методического обеспечения кредитования инновационной деятельности.

Объектом исследования является механизм кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов.

Предметом исследования выступает система финансово-кредитных, социально-экономических и организационно-управленческих отношений, возникающих в процессе формирования и развития механизма кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов.

Теоретико-методологическая основа исследования. Теоретической и методологической основой диссертационной работы явились фундаментальные концепции теории кредита, банков, инноваций; труды российских и зарубежных ученых по проблемам финансово-кредитного и институционального обеспечения инновационного развития экономики, а так же общенаучные и специальные методы научного познания. Новые положения аргументированы результатами наблюдений и исследований, полученных абстрактно-логическим и диалектико-синтетическим методами.

Методология исследования основана на системном анализе изучения макро- и микропроцессов функционирования системы кредитования и ее участников, диалектическом подходе к изучению поведения субъектов системы кредитования, институциональном подходе к согласованию интересов участников системы, воспроизводственном подходе при определении условий реализации механизма кредитования инвестиционно-инновационных процессов. Для решения поставленных задач в работе широко использовались теоретико-методологические положения комплексного экономического и финансового анализа, методы единства исторического и логического, индуктивного и дедуктивного, абстракции и синтеза. В качестве важнейшего инструментария эмпирического анализа применяются статистические, экономико-математические методы, методы функционально-структурного моделирования, методы теории принятия решений и теории управления, методы анкетирования и экспертных оценок. Для разработки исходной информации использованы пакеты прикладных программ «Audit Expert», «Project Expert», «BPWin» и др.

Работа выполнена в соответствии п. 3.25, 3.26, 9.1, 9.3, 9.4, 9.7, 10.9, 10.12, 10.14 Паспорта специальности ВАК 08.00.10 - «Финансы, денежное обращение и кредит».

Информационная база исследования сформирована из нескольких типов источников: нормативные правовые акты РФ, материалы научных конференций, монографии и научные публикации, отчетные данные Федеральной службы статистики, Минфина, Министерства экономического развития и торговли РФ и Челябинской области, Федеральной налоговой службы РФ, положения и инструкции Центрального банка Российской Федерации, Федеральной службы финансовых рынков, первичные материалы специализированных организаций и коммерческих банков, электронные ресурсы сети Интернет, собственные разработки автора.

Научная новизна исследования заключается в развитии концептуальных, методологических и организационных положений и разработке практических рекомендаций формирования и реализации механизма кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов, направленных на достижение задач модернизации и инновационного развития национальной экономики.

Наиболее значимые результаты, выносимые на защиту:

1. Определены принципы и содержание механизма и концепции кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов с учетом системной интеграции интересов государства, бизнеса и науки, отличающейся от ранее разработанных концепций финансового обеспечения, во-первых, диалектическим единством глобальных целей, принципов реализации и практической направленности на мега-, макро-, мезо-, микро- и нано- уровнях; во-вторых, учетом положений институциональной теории. Данное позволило разработать научно обоснованный подход к определению роли кредита в формировании условий глобального устойчивого развития, обеспечении экономической и финансовой безопасности государства, преодолении сырьевой зависимости национальной экономики и, в конечном итоге, стимулировании инновационной активности и повышении качества жизни:

аргументировано положение о новом содержании механизма кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов: формирование и перераспределение инвестиционно-кредитных ресурсов в целях достижения непрерывности инвестирования инновационного цикла; функционирование в триединстве - в качестве процесса, инструмента и системы; Данное позволило раскрыть содержание функций механизма: традиционных процессных функций (аналитическую, консолидирующую, регулирующую, инвестиционную, контрольную), и выделить специфическую (когнитивно-компетентностную);

научно обоснован теоретический базис концепции кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов с ориентацией на совершенствование институционального взаимодействия государства, бизнеса, общества, включающий: основные постулаты по целям, ориентирам, стратегии, политики кредитования и формирования инвестиционно-кредитных ресурсов, методам управления кредитным риском от мега- до нано- уровня; допущения по механизмам развития национальной банковской системы и воспроизводства ею ценностей устойчивого развития;

доказан вывод о безальтернативной роли банковской системы в качестве стратегического сектора финансирования национальной экономики, обоснована необходимость выделения самостоятельного сегмента финансово-кредитного рынка - системы кредитования инновационной деятельности, что позволит сформировать комплекс мер и мероприятий по форсированному развитию кредитного рынка в качестве рычага экономического роста.

2. Конкретизирован и дополнен понятийный аппарат, в связи с чем: определены, уточнены и систематизированы характеристики ряда общих и специфических экономических категорий: «инвестиционно-инновационный процесс», «механизм кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов», «инновационный кредит», «система кредитования инновационной деятельности», что позволило выявить сущность и разработать научно обоснованный подход к исследованию методологических принципов и механизма кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов:

уточнены категориальное определение сущности, содержание, функции, принципы, генезис и эволюция инновационного кредита в системе финансово- кредитных отношений, что позволяет рассматривать инновационный кредит в качестве разновидности инвестиционного кредита; определено место и научно обоснована его роль в качестве активного инструмента государственного регулирования, обеспечивающего реализацию национальных инновационных интересов;

сформированы характеристики этапов жизненного цикла инвестиционно- инновационного процесса, уточнена принадлежность характеристик каждого отдельного этапа исходя из роли банков в финансировании инноваций, что позволяет рассматривать инновационную деятельность как новый специфический объект кредитования;

на основе диалектического, многокритериального и системного подходов определены сущностные и содержательные характеристики, отличительные признаки, комплекс целеполагания, функционирования и развития системы кредитования инновационной деятельности.

1. Обоснована принципиальная схема и механизм кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов на основе технологий функционально- структурного моделирования (формат IDEF):

разработана целостная, внутренне непротиворечивая структурно- функциональная модель системы кредитования инновационной деятельности, основанная на принципах вертикальной и горизонтальной интеграции;

уточнено понятие кредитного потенциала в части конкретизации институциональных элементов и роли в воспроизводственных процессах, рассмотрена методика синергетического эффекта его использования; уточнены принципы его повышения;

дифференцированы элементы системы кредитования инновационной деятельности, уточнены функции управляющей и управляемой подсистем, условия эффективной реализации инновационных проектов, принципы формирования ресурсной базы, инструментарий кредитования.

1. Обоснованы и раскрыты принципы институционального взаимодействия многоуровневой системы формальных и неформальных институтов и кредитной составляющей на макро- и мезо- уровнях:

разработана и апробирована институциональная модель взаимодействия государства, бизнеса, науки и кредитно-финансовой системы, на основе которой обеспечивается научно обоснованный подход к координации гармонизации целей в системе кредитования инновационной деятельности;

выявлены причины разнонаправленности интересов как в национальной инновационной, так и в банковской системе, предложены пути их нейтрализации, для чего обоснованы концептуальные направления развития государственной политики кредитования инновационной деятельности, принципы и содержание процессов согласования интересов на макро-, мезо- уровнях, определены факторы и уточнены обобщенные показатели оценки эффективности управления данными процессами в целях активного перехода к режиму динамичного кредитования;

для учета особенности кредитования инвестиционно-инновационных проектов по каналам федеральных, региональных, ведомственных целевых программ, оценки «узких» мест финансирования составлена матрица сочетаемости результатов политики двуединства федеральных и региональных инвестиционных интересов, что позволяет не только дифференцировать приоритетные направления инвестиционно- инновационных процессов, но и принимать оперативные управленческие и финансовые решения региональными органами власти;

обоснована необходимость формирования единого информационного пространства (совокупность финансово-кредитного, научно-технического и правового), на общегосударственном и региональном уровнях. Представлена модель Регионального внебюджетного фонда инвестиционно-кредитных ресурсов, определена его организационно-практическая направленность в региональной инновационной системе; научно обоснованы принципы формирования регионального механизма кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов; в системном виде разработан пакет принципиально новых нормативных положений для реализации региональной инновационной политики в части кредитования инноваций.

5. Разработаны методологические подходы к оценке кредитоспособности субъектов инновационной деятельности в соответствии со «Стандартом процесса инновационного кредитования» и в зависимости от динамики макроэкономических и финансово-ценовых факторов с учетом факторов риска:

обоснован новый инновационный подход, в соответствии с которым взаимоотношения банка-кредитора и заемщика в лице инновационно-активного субъекта экономики должны строиться на принципах: ориентации на длительное партнерское сотрудничество; нацеливания на взаимоприемлемое для сторон сочетание риска и доходности; информационного обеспечение мониторинга кредитных операций на основе построения многофакторных матриц, позволяющего выявлять проблемные зоны кредитования и определять мероприятия по их нейтрализации;

разработана аналитическая финансовая модель с использованием технологий структурного моделирования (стандарт IDEF), обеспечивающая интеграцию различных методик в единый комплекс регулирования риска и доходности операций кредитования и формирования кредитного портфеля;

разработана двухуровневая соподчиненная модель, позволяющая поддерживать сбалансированность текущих и долгосрочных кредитных операций при ориентации на стратегические цели, обеспечивающая в режиме реального времени оперативность корректировки состава и структуры кредитного портфеля и минимизацию кредитных рисков при финансировании инновационных проектов.

6. Научно обоснованы и сформулированы рекомендации по организационно- методическому обеспечению кредитования инновационной деятельности, с позиции управления рисками с учетом особенностей отечественного банковского бизнеса - определена когнитивно-компетентностная функция механизма кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов, что позволяет выработать наиболее эффективные методы и инструменты управления банковским риском на микро- и нано- уровнях:

разработана фрактальная матрица управления рисками кредитной организации по уровням иерархии, уточнены цели управления, системы контроля, подходы в принятии решений исходя из типа, класса, рода и вида риска;

уточнены критерии и показатели оценки системы управления риском, предложена и апробирована авторская методика, основанная на нечетких множествах, что позволяет оценивать систему управления риском банка, её изменение во времени с учетом рыночных сигналов;

усовершенствован организационно-финансовый механизм подготовки банковского персонала к работе в условиях динамичной внешней среды и высокой неопределенности как основы управления банковскими рисками, что позволяет определить наиболее эффективные организационные и методические условия кредитования инновационной деятельности на основе когнитивно-компетентностного подхода.

Теоретическая и практическая значимость исследования. В диссертации на основе выполненных автором исследований выдвинуты теоретические и методологические положения, в совокупности составляющие новое научное направление в разработке механизма кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов на основе развития взаимодействия в триаде «государство-наука-бизнес». Предложенная автором концепция служит основой для дальнейших теоретических разработок и выработки мер прикладного характера по расширению кредитования реального сектора экономики, вовлечению банков в кредитование инновационных проектов, стимулированию инновационной активности экономических субъектов.

Теоретическое значение выводов и рекомендаций, предложенных в диссертационном исследовании, заключается в развитии теории и методологии кредитования инвестиционно-инновационных процессов, в обосновании места инновационного кредита в системе финансирования модернизации и инновационного развития экономики России с учетом текущей и перспективной экономической ситуации, потребностей экономики и общества в целом.

Практическая значимость диссертационного исследования определяется прикладным характером теоретических и методологических предложений.

Предложенная автором концепция служит основой для выработки практических мер кредитно-финансового взаимодействия между государством, бизнесом и наукой на принципах государственно-частного партнерства.

Разработанный комплекс практических рекомендаций по развитию механизмов содействия кредитованию малого предпринимательства, направленных на стимулирование их инновационной активности, и механизм кредитной поддержки и субсидирования инновационных проектов за счет средств областного бюджета используются в практике деятельности Министерства экономического развития и Администрации Челябинской области.

Разработан комплекс предложений и рекомендаций для Венчурного фонда Челябинской области, НП «Технопарк ЮУрГУ-Полет», стратегических инвесторов по развитию региональной инновационной инфраструктуры, взаимодействию с кредитными организациями по вопросам кредитования субъектов инновационного бизнеса, отбору, экспертизе инновационных проектов и подготовке малых инновационных предприятий к кредитованию.

Использование методики регулирования риска и доходности операций кредитования в реальной практике способствует формированию кредитного портфеля, плана кредитования клиентов и плана потребности в кредитных ресурсах. Методики матричной оценки качества обслуживания долга, оценки системы управления риском банка и оценки профессионального уровня банковских специалистов и готовности к кредитованию инновационных проектов определяют новое организационно- методическое обеспечение кредитования инвестиционно-инновационных процессов.

Научные и практические результаты диссертационного исследования имеют непосредственную связь с научными исследованиями Финансового университета при Правительстве РФ кафедры «Банки и банковские технологии» по теме: «Проблемы развития банковской системы России в условиях модернизации и перехода экономики на инновационный путь развития».

Апробация результатов исследования.

Основные положения диссертационного исследования использовались для разработки методического обеспечения по программе профессиональной подготовки «Банковское дело» и в преподавании дисциплин «Банки и НКО и их операции», «Банковский менеджмент и маркетинг» в Челябинском филиале ЗФЭИ Финансового университета при Правительстве РФ, дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» в Южно-Уральском государственном университете. Положения диссертационного исследования используются в практической деятельности Венчурного фонда Челябинской области, НП «Технопарк ЮУрГУ-ПОЛЕТ» в экспертно-аналитической работе; в региональном банке ОАО «Челябинвестбанк», филиалах и представительствах иноре- гиональных банков Челябинской области при управлении рисками, разработке эффективных организационных структур и кредитной политики. Отдельные положения работы обсуждались на международных и всероссийских научно-практических конференциях.

По материалам исследования с 1999-2012 гг. автором опубликовано более пятидесяти работ, в том числе семь монографий общим объемом 64,15 печ. л.; 21 статья в изданиях, рекомендованных ВАК объемом 7,75 печ. л.

Структура работы предопределена логикой анализа взаимосвязанных аспектов изучаемого предмета и совокупностью решаемых задач. Она состоит из введения, пяти глав, заключения, библиографического списка и приложений.

## Тенденции и динамика кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов в России

Логика современного развития мирового хозяйства для России сформировала два вектора движения экономического роста. Первый: сырьевое развитие, деградация, превращение во второразрядную экономику, представляющую объект для силового раздела. Второй: расширенное инновационное воспроизводство, наращивание научного, производственно-технологического и организационного потенциала, при котором ключевым фактором становятся не капитальные вложения и рабочая сила, а технологические нововведения. Сложности формирования и практической реализации государственной инновационной политики1 отражают состояние разработки теории инновационного развития и механизмов его комплексного обеспечения. Кредитное обеспечение инвестиционно-инновационных процессов (КОИИП) - деятельность по формированию, управлению, распределению и использованию ссудного капитала при его инвестировании в инновации. Его сущность отражается в функциональных воздействиях кредитной сферы на характер инновационного развития экономики.

В исследовании методологии КОИИП используем следующие исходные методологические положения:

1. Методологическую функцию разработки теории научного исследования могут выполнять любые теории, поэтому логично воспользоваться экономическими теориями, связанными с воспроизводством, инвестициями, природой капитала, инновациями, экономическими механизмами, цикличным развитием экономических систем, а также использовать целостную совокупность факторов и условий.

2. Для признания теории инновационного кредита необходима совокупность научных знаний, включающих комплекс непротиворечивых базовых понятий и совокупность выявленных закономерностей.

3. Современный этап экономического и научно-технического развития определяется глобальной трансформацией, характеризующейся переходом к шестому технологическому укладу, глобализацией, нарастанием экологического кризиса в пла С учетом последствий глобального кризиса перед экспертным сообществом была поставлена задача переосмысления социально-экономической политики России, перехода от «экономики спроса» к «экономике предложения» и выработки обновленной стратегии развития до 2020 г. [141]. нетарных масштабах, усилением кризиса рыночно-капиталистической системы хозяйствования и реструктуризацией социально-экономических отношений общества.

4. Механизм кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов имеет внутренние диалектические противоречия, что обуславливает необходимость их согласованного разрешения при учете условий и факторов внешней и внутренней среды на мега-, макро-, мезо-, микро- и нано- уровнях.

Современный этап развития экономической и финансовой науки, обусловленный необходимостью пересмотра базовых концепций, отражающих характер изменения экономических интересов в условиях глобальной трансформации, определяет необходимость выработки особых методологических подходов, начиная с определения сущности проявления и оценки влияния кредита на инвестиционно-инновационные процессы по всему комплексу экономических отношений.

Модель инвестиционной политики, стимулирующей инновационную деятельность, в которой увязаны все основные фазы и циклы инновационно-инвестиционной деятельности, включая закономерности научно-технологических и технологических циклов, а также рыночные механизмы их реализации, разработаны Институтом экономики РАН в цикле исследований 2006-2010 гг. [154]. Важность финансового обеспечения экономического роста как фактора обеспечения национальной безопасности констатируют А.Г. Аганбегян [13], А.Е. Дворецкая [47], В.А. May [104], В.К. Сенча-гов [152]. Значимость механизма венчурного финансирования инноваций подчеркивают А.Т. Каржаув и А.Н. Фоломьев [71]. Решающую роль инновационного партнерства государства, предпринимателя, творческой личности и гражданского общества в процессе обеспечения инноваций обозначили Б.Н. Кузык и Ю.В. Яковец [88]. Потребность совместимости финансовой устойчивости экономики и кредитной активности в качестве условия инновационного развития рассматривают И.Р. Курнышева [90], О.Л.Рогова [136], И.Н.Рыкова [148], А.А.Хандруев [186]. Комплекс проблем долгосрочного кредитования инновационной деятельности и механизмов их кредитного обеспечения в инновационных системах проведен Г.Г. Коробовой [79] и Н.И. Парусимовой [126]. Проблемы институционального обеспечения инвестиционного процесса стали изучаться институциональной экономической теорией [87, 122 и др.] с начала 2000-х гг. Роль инновационных коммуникаций, логистических функций и операций в обеспечении инноваций исследуют В.А. Ланцов, Е.В, Песоцкая, В.Ф. Ба-умгертнер [93]. Наиболее полная типология инновационных механизмов представле на В.А. Колоколовым [76], раскрывающим в числе прочих, механизмы организации, разработки, финансирования и стимулирования инновационной деятельности и т.д.

Анализируя многообразные аспекты механизмов обеспечения инвестиционно-инновационного процесса (ИИП), заметим, что основное внимание уделяется объектно-субъектной структуре и в меньшей мере самим механизмам обеспечения. «Механизмы обеспечения» рассматриваются в качестве совокупности экономических связей, формирующихся по поводу мобилизации и эффективного использования материальных и нематериальных ресурсов, организационно-управленческих принципов, форм и методов воздействия на жизнеспособность экономических явлений и процессов; одновременно констатируется неизбежность «достраивания» системы механизмов обеспечения инновационно-инвестиционных отношений с позиции требований системной полезности [30].

Доминантная роль в процессе инвестирования капитала в инновации отводится механизму финансового обеспечения, реализация роли которого, функций и принципов осуществляется на рынке капиталов. Теоретико-методологические основы кредитно-финансового обеспечения инноваций и инвестиций изначально рассматривались классиками экономической науки: А. Смитом, Д. Риккардо, Ф. Кенэ, К. Марксом, В. Пети. Дальнейшее изучение проводилось в двух направлениях: западные экономисты рассматривали проблему в контексте кейнсианской и неоконсервативной теорий; отечественные - применительно к планово-распределительной и переходной экономике России. В настоящее время проблемы формирования и совершенствования кредитно-финансовых механизмов инвестирования и управления инвестиционной деятельностью экономических систем различного уровня определены в трудах А.Г. Грязновой [179], И.Р. Курнышевой [90], О.Л. Роговой [136], И.Н. Рыковой [148], В.К. Сенчагова [152], А.А. Хандруева [186] и др. Проблемы осмысления основополагающих внутренних закономерностей развития кредитных механизмов на современном этапе затрагиваются в меньшей степени, что объясняется изменчивостью среды и сложностью обобщения закономерностей.

Определение сущности механизма КОИИП, его особенностей и структуры позволяет уточнить ряд основных теоретических положений в рамках общей теории кредита.

В современной России финансовый сектор опирается на банковскую систему. По оценкам Центра Макроэкономического прогнозирования, при благоприятном сценарии суммарный объем активов основных видов российских институциональных инвесторов к 2020 г. превысит 20% ВВП, при этом активы банковской системы2, скорее всего, будут более 100% ВВП даже если рост останется инерционным [159].

Фондовая модель финансирования закрепляет ресурсозависимый тип экономического развития, поскольку крупный бизнес, получающий высокую норму прибыли в сырьевых отраслях, не готов получать общественные блага за счет инноваций, но именно он имеет доступ на международные рынки капитала, замещая государственные внешние заимствования корпоративными составившими к началу 2012 г. $500,7 млрд (Приложение А, рис. АЛ). Фондовое финансирование, как и бюджетное, остается недоступным и для большинства компаний реального сектора, и для банков, которые фактически пополняют капитал только за счёт прибыли (Приложение А, рис. А.2). Чистый отток капитала в 2011 г. по сравнению с 2010 г. - увеличился в 2.5 раза и на $51 млрд. Основными каналами оттока3 стали, во-первых, вложения банков в иностранные активы (отток вырос на $32 млрд.); во-вторых, прямые инвестиции нефинансовых компаний за рубеж (вместе с портфельными инвестициями - на $19 млрд.) [225]. Одновременно прирост объема совокупных активов банковской системы составил 23,2% (против 7,3% Франции, 5,9% США, 21,6% Турции, 13,2% Китая), прирост объема совокупных кредитов - 29,2% (против 10,2% Франции, 2,1% США, 32,4 % Турции, 14,5% Китая). В структуре финансирования банками предприятий и организаций преобладают кредиты (прирост 29,2%). (Приложение А, рис. А.З-А.5).

## Методология кредитного обеспечения инвестиционно- инновационных процессов в системе экономических циклов

Наибольшие возможности повышения кредитного потенциала содержатся в рациональном соединении всех экономических отношений (организационно-управленческих, финансово-экономических и т.д.) и запуске мультипликатора инновационного кредитования, при этом результат этого соединения принимает вид синергетического эффекта, создаваемого финансово-банковской сферой в реальной экономике. В соответствии с логикой исследования, целесообразно источники финансирования ИД рассматривать в контексте взаимодействия трех секторов экономики: финансово-кредитного, инновационного и банковского. По мнению И.Н. Рыковой, банковская система является основным институтом финансового рынка, выступая одновременно и инвестором, и эмитентом, обладая потенциалом выполнения функций налогового агента, расчетного центра и др. [147; 148, с. 60].

В мировой практике на выдаче кредитов для финансирования инноваций специализируются инновационные банки и инновационные фонды. Кредитные организации по обе стороны Атлантики предпочитают использовать схемы финансирования инновационных проектов при участии венчурных фондов, это позволяет банку, выступающему в роли Управляющей Компании (УК), вынести венчурное финансирование за баланс. Так, на рубеже веков появилась инвестиционная компания AURICA XXI, созданная в Испании банками Banc Sabadell и Banco Pastor, которая уже в 2004 году управляла 16 млн. В венчурном бизнесе нельзя выделить лидеров, прочно удерживающих свое место в течение хотя бы одного года. Это правило распространяется и на банки: финансовые и банковские группы, которые вкладывают большие средства в венчурный бизнес, начинают конкурировать в привлечении капитала инвесторов УК. Кризис ликвидности, возникший на финансовых рынках США и переросший в мировой финансовый кризис, существенно сократил возможности венчурного инвестирования коммерческих банков.

В России крупные коммерческие банки, обладающие значительным финансовым потенциалом, уже участвуют в инновационных проектах, выполняя, в основном, три функции: кредитование НИОКР (только после полного окончания и приемки); контроль за ходом и качеством проектных работ в части целевого и эффективного использования выделенных средств; активное участие не только в роли

Синергетический эффект в экономике может проявляться как увеличение полезного результата, либо как снижение затрат на его получение, достигаемое посредством рационального сочетания факторов воспроизводства (прим. авт.). источника инвестиций, но и партнера по управлению финансовыми рисками, маркетинговым и экспортно-импортным операциям. Национальная кредитная система, аккумулируя свободные средства юридических и физических лиц, способствует их вовлечению в ИИП, связывая воедино интересы государства, общества, национальной экономики, бизнеса. При этом интерес каждого участника этой системы должен соответствовать возможностям его реализации с учетом обстоятельств и условий, действующих в правовом государства. Проникновение иностранного капитала в Россию свидетельствует о прибыльности внутреннего рынка для организации производства, при этом наблюдается нетто-экспорт национального капитала, кредитуя другой мир, - порождаются проблемы экономического, социального и психологического свойства. Это означает, что именно привлечение национального капитала должно быть стратегической задачей государства. Российский капитал и банковское сообщество должны вкладывать средства в отечественную экономику, как это сделали в свое время Германия, Япония, Южная Корея. Мы разделяем позицию О.Л. Роговой, что «назрела потребность в создании стратегического фонда долгосрочных кредитных ресурсов»; «с учетом масштабных потерь российской экономики, связанных с концентрацией и выведением бюджетных доходов из национальной экономики в пределах зачисления их в стабилизационный фонд, целесообразно использовать средства фондов в целях обеспечения условий поступательного социально-экономического развития страны» [136, с. 244].

Вывод в отношении формирования ресурсного потенциала СКИД состоит в необходимости государственной централизации финансовых ресурсов (в первую очередь бюджетных) при активном вовлечении капитала частного бизнеса для направления их на внутренние цели инновационного развития экономики. Таким образом, характеристикой СКИД на макро- или мезо- уровнях выступает её кредитный потенциал, обеспечивающий реализацию целей и задач, предопределяющий параметры объемов, направлений, темпов роста кредитования ИД.

Кредитный потенциал - совокупность способностей и возможностей социально-экономической системы к консолидированной мобилизации совокупного потенциала инвестиционно-кредитных ресурсов на всех уровнях, а также механизмы их вовлечения в процессы, обеспечивающие в долгосрочной перспективе необходимые потребности экономики в кредите для достижения целей модернизации капитальной базы промышленности и расширенного воспроизводства, и закладывающие основу для интенсивного инновационного развития экономики (авт.). В данном определении закрепляется не только возможность формирования кредитного потенциала, но и необходимость и способность его к развитию.

Механизм формирования и использования кредитного потенциала включает: - совокупность принципов, на основе которых осуществляется его формирование и реализация (системный подход, непрерывность и прозрачность процессов формирования, накопления, управления и использования ИКР, стимулирование, учет потребностей); - совокупность инструментов (кредиты, займы, облигации, производные инструменты, налоги, льготы, преференции и т.д.); - совокупность показателей для измерения, базовыми требованиями к системе показателей являются: полнота, единство и взаимосвязь; способность интегрироваться и дезинтегрироваться; ограниченное число при четкой измеримости и сопоставимости; гибкость (способность отражать статику, изменения и динамику); они могут быть: абсолютные и относительные; количественные и качественные; фактические и прогнозные; входные, промежуточные и выходные; комплексные и локальные; - совокупность методов оценки эффективности использования. Эффективность любого процесса определяется как соотношение затрат и результата (экономического, социального и проч.), характеризующего степень достижения цели.

Принципиально отметить, что кредитный потенциал формируется не механическим суммированием потенциала кредитной, инновационной и банковской систем, поскольку потенциальные цели кредитования инновационной деятельности могут носить не только индивидуальный экономический эффект, но и различные виды неэкономического эффекта, постольку структурирование названных потенциалов обеспечивает образование синергетического эффекта. В основе синергетического эффекта лежит широкое вовлечение частного капитала в кредитование инноваций.

## Концепция государственной политики кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов

Суть предлагаемой концепции регулирования кредитных операций и формирования кредитного портфеля состоит в определенном отходе от традиционного подхода, предполагающего рассмотрение «cash flow» на основе фактических данных за истекшие периоды и прогнозных данных на кредитный период. Макроэкономические и финансово-ценовые факторы, влияющие на деятельность заемщика, при этом считаются стабильными в течение длительного времени. Предлагаемый подход основан на ситуационном подходе к учету факторов риска, в соответствии с которым, будущие денежные потоки и финансовое состояние корпоративного клиента моделируются в зависимости от основных показателей, характеризующих изменение состояния рынка (уровень инфляции, изменение курса валют, изменение ставки рефинансирования ЦБ РФ и др.), он позволяет наиболее полно оценить перспективы кредитуемого бизнеса. Главным критерием эффективности будут умение банка вовремя распознать угрозы и извлечь максимальные выгоды от возникающих у него возможностей. В этих условиях необходимо, чтобы кредитный портфель формировался с учетом перспектив деятельности банка в условиях развивающегося рынка. Предполагается формирование динамических финансовых моделей кредитного портфеля банка с учетом стратегических альтернатив развития, т.е. должен соответствовать долгосрочным целям деятельности.

Проблема формирования кредитного портфеля в условиях современного рынка становится, прежде всего, объектом стратегического управления. Лишь после этого он может рассматриваться с точки зрения совершенствования кредитных операций, а также обеспечения их текущей прибыльности. Банк устойчив, если способен поддерживать соотношение прибыли и риска на заданном уровне, поскольку это обеспечивает его постоянное развитие во времени. Для уменьшения рисков и обеспечения долгосрочного конкурентного преимущества банка необходимо постоянное соответствие кредитного портфеля стратегическим целям бизнеса, что существенно усложняет проведение операций кредитования. Основным принципом моделирования является сценарный подход, позволяющий моделировать как базовое прогнозное развитие кредитного портфеля без учета стратегий его диверсификации, так и возможность включения в портфель различных инновационных проектов и крупных инвестиционных программ, характеризующихся высокими рисками и значительными финансовыми потребностями.

Кредитный портфель, включающий инновационные проекты обладает специфическими свойствами, соответственно должен иметь собственную модель управления, направленную на достижение целей инновационной деятельности: - должна быть предусмотрена процедура экспертизы проектов (положительным моментом будет являться попадание под параметр государственной важности); - должны быть учтены жизненные циклы экономики, отрасли, предприятия, проекта (см.: табл. 2.1); - проверка соответствия законодательству и банковскому нормативному регулированию: текущему и перспективному. Золотое правило риска, сохранившее свою актуальность во все времена, гласит: тяжесть самого нежелательного последствия из всех вероятных вариантов развития рискованного поведения должна быть меньше тяжести последствий отказа от участия в риске. Риск предполагает деятельность в рамках правового поля. Любое поведение для достижения незаконных целей или при использовании незаконных средств не должно подпадать под действие юридического института «риск»;

- стратегическое соответствие кредитного портфеля внутренним ресурсам. В качестве цели управления кредитным риском называется не его минимизация, а регулирования в контексте обеспечения оптимального соотношения риск\доход по каждой кредитной сделке и кредитному портфелю в целом. Проблема носит характер многокритериальной оптимизации, поэтому решается задача не «как лучше», а «каковы возможности»;

- все ожидаемые изменения параметров и внешних условий инновационного проекта должны быть оценены и учтены в технико-экономических расчетах, охватывающих достаточно длительный период времени, сопоставимый с жизненным циклом продукта (изделия).

Ключевым моментом является выбор критериев оценки качества отдельно взятой ссуды. Основными критериями инновационного проекта является согласование не только субъективных интересов участников инновации в ее долгосрочных целях, но и текущих коммерческих интересов (цен, процентных ставок и т.д.), а инновационный портфель10 рассматривается как набор отдельных инновационных проектов, удовлетворяющих данным критериям.

В числе базовых компонент Стандарта инновационного кредитования, разработанного для инновационного кредитования, выделена управленческая, включающая требования к управленческим документам, к организации планирования работы с заемщиком, к организации и осуществлению контроля хода реализации проекта и контроля качества услуг, к организации внутреннего контроля, к организации и управлению внешними и внутренними рисками. В соответствии со Стандартом, политика инновационного кредитования может являться составной частью Кредитной политики банка (управляемый уровень), либо отдельным внутренним нормативным документом (оптимизированный уровень) [8].

На наш взгляд, Политика кредитования инновационных проектов наряду с формализованными стандартами и процедурами организации операций кредитования должна включать параметры приемлемых для кредитования инновационных проектов (приоритетных отраслей и продуктов, организационно-правовых форм, срочности и т.д.), принципы ранжирования инновационных проектов в по уровню риска, правила установления уровня риска для различных проектов (в зависимости от классификации инноваций и видов рисков, характеризующих инновационные циклы и проекты), основные методики оценки инновационных рисков.

Основной вопрос при формировании портфеля по параметрам риск/доход - как определить пропорции между кредитами, характеризующимися различными параметрами кредитования, с учетом особенностей инновационного кредита: кредитование инновационных проектов по природе не может быть особенно выгодной сферой (1-е свойство); в кредитовании инновационных проектов нет и не может быть готовых продуктов (2-е свойство); каждый проект уникален и требует выработки решения в ходе тщательного анализа, длительных переговоров с клиентом (3-е свойство).

Корректная реализация теоретической концепции предъявляет высокие требования к качеству и количеству исходных данных. В соответствии с требованиями Базельского комитета, банкам необходимо обеспечить возможность создавать и поддерживать в актуальном состоянии источники информации (по заемщикам, их финансовому состоянию, кредитным историям за значительные периоды времени) в виде Хранилищ (баз) данных. При этом банкам предоставляется свобода выбора -они могут опираться на данные, полученные как из своих информационных систем, так и из внешних источников. Это означает, что в кредитном учреждении должны быть предусмотрены специальные средства для надежного и эффективного сбора, хранения и использования статистических данных об убытках за определенные промежутки времени. Одним из условий применения банком усовершенствованного подхода является сбор информации о состоянии своих заемщиков за несколько прошедших лет, чтобы продемонстрировать надзорным органам надежность и стабильность своих рейтинговых систем, а также надлежащее качество своих моделей. Оценивая объем необходимых ресурсов, кредитным организациям следует учитывать стоимость всех видов обеспечения: методологического, математического, программного, аппаратно-технического, технологического, организационного, кадрового. Эти задачи целесообразно решать эволюционно, постепенно наращивая возможности и внедряя в практику соответствующе подходы и процедуры.

Для реализации методики регулирования риска и доходности кредитных операций банка создается банк данных, объединяющий в себе базы данных по следующим направлениям: 1) нормативные, содержащие сведения о законодательном, нормативном и правовом регулировании банковской и предпринимательской деятельности; 2) справочные, обобщающие данные о клиентах (картотека кредитной информации, финансово-экономическая отчетность, официальная и неофициальная информация), лимитах, продуктах; 3) динамические, включающие данные о сделках, котировках, позициях; 4) макроэкономические, информация по мировым и глобальным финансовым, товарным и прочим рынкам и позициям.

На рис. 4.3 приведена блок-схема методики регулирования операций кредитования и оптимизации кредитного портфеля по параметрам «риск-доход». Методика позволяет осуществлять мониторинг заемщиков посредством экспресс-анализа текущего финансового состояния наиболее значимых клиентов, анализа чувствительности на изменяющиеся макро-, мезо- и микро- факторы и переоценка кредитного портфеля, и выявление стоимости кредитов (завышенной, правильной, заниженной). Возможен пересмотр ориентиров формирования кредитного портфеля в соответствии с изменениями рыночной ситуации, оставляя приоритетным соотношение риска и доходности.

## Концепция построения методики регулирования риска и доходности кредитования инновационных процессов

Резкие и драматические изменения, произошедшие с 2008 года на финансовых рынках, требуют изменения в банковской философии, в том числе и в банковском образовании. В условиях мирового кризиса, затронувшего и российскую экономику растет спрос на специалистов по риск-менеджменту, и одновременно поднимается «планка» требований к их знаниям и навыкам. Современные риск-менеджеры должны быть, с одной стороны, «специалистами широкого профиля», а с другой стороны — помимо общего экономического или финансового образования, знаний основ математической статистики, должны хорошо знать специфику отрасли и компании, владеть законодательной базой и специализированными профессиональными знаниями. Традиционные системы подготовки банковских кадров не могут обеспечить уровня, соответствующего высоким мировым стандартам, а попытки прямого копирования малоэффективны вследствие различия и банковских систем и систем образования. Среди главных причин, тормозящих развитие банковского кредитного процесса A.M. Тавасиев называет незнание (поверхностное знание) со трудниками банков специфики деятельности клиентов - производственных предприятий, неумение адекватно определить их истинную кредитоспособность и понимать их проблемы [21, с. 53].

Риск-менеджер — специалист, который анализирует и структурирует риски банка, а также формирует процедуры их минимизации. Требования к профессии высокие - экономическое мышление, аналитические способности, понимание особенностей функционирования финансовых институтов, знания финансовых рынков, хорошее владение математическим аппаратом. Открытие филиалов западных банков положило начало российскому риск-менеджменту. Однако достойное внимание16 риск-менеджменту стало уделяться после кризиса 1998 года. Сегодня риск-менеджмент определяет качество корпоративного банковского управления, влияющее на рыночную стоимость компании, а департаменты по управлению рисками стали обычным делом не только для банков, но и финансовых и промышленных корпораций. Однако в России управление рисками рассматривается только с позиции инструментария, в финансовом контексте, вне сферы обеспечения экономической безопасности. Данный подход неоправданно узкий, поскольку современные корпоративные системы риск-менеджмента выступают базовыми механизмами, обеспечивающими безопасность и конкурентоспособность бизнеса, что для российских банков не менее актуально, чем зарубежных, так как переход на принципы корпоративного управления в российской экономике — уже в числе главных стратегических приоритетов.

Банковский сектор является быстроразвивающимся. Скорость изменения технологий настолько велика, что профессиональный закат для многих банковских специалистов может наступить внезапно. В этой связи в банковских учреждениях высоки кадровые риски, которые имеют не только обширную номенклатуру, но и потенциально способны оказать значимое негативное воздействие на все аспекты функционирования банка. Ход реформ в банковском секторе требует структурных преобразований образовательной системы. С учетом грядущего перехода на стандарты Базель-П необходима система профессионального обучения, ориентированная на концепцию непрерывного образования (continuous education), которая в по следние годы принимает форму пожизненного обучения (life-long learning), предполагающую получение новых специальностей и квалификаций. Сегодня все чаще идет речь уже об «опережающем образовании». При сравнении непрерывного и опережающего образования следует отметить, что опережающее образование не должно рассматриваться как альтернатива непрерывному образованию, но должно обеспечивать формирование и постоянный прирост знаний фундаментального характера, составляющих их ядро на каждом из уровней образования. Суть опережающего образования - ориентироваться на предполагаемую перспективу, уметь видеть себя и свою деятельность в контексте глобальных общественных процессов. Речь идет не об отдельных индивидах, но и о формировании организации в целом, обладающей такого же рода качествами - так называемой «научающей» или «самообучающейся» организации (learning organization) [134]. Несмотря на то, что внедрение принципов обучающейся организации способно обеспечить значительное конкурентное преимущество в банковском секторе, этого пока не происходит. Главная проблема - нежелание менеджеров делегировать функции контроля и властных полномочий обучающимся сотрудникам, которым теоретически, должно быть позволено экспериментировать, допускать ошибки, но далеко не каждый банк может это позволить себе в условиях жесткой конкуренции .

Банковская система национальной экономики подвержена глобализации больше, чем любые другие институты. Высокие темпы вхождения в глобальную банковскую систему, обслуживающую трансграничные перетоки капиталов, имеют следствием возрастание рисков. Однако по-прежнему не отработанными остаются механизмы оценки конкурентоспособности и формирования человеческого капитала в российском банковском секторе: отсутствуют эффективное информационное взаимодействие между образовательными, научными и бизнес-структурами, система оценки качества непрерывного образования. В связи с этим актуализируется проблема разработки методологических основ формирования интеграционной системы непрерывного образования, как важнейшего условия ионной экономики. Банковский бизнес непосредственно заинтересован в непрерывном образовании. Прежние методики подготовки банковских специалистов, не теряя своей значимости, устаревают, в то время как потребность в квалифицированных кадрах чрезвычайно высока. Классическая подготовка молодых специалистов дает базовые, общеобразовательные знания, лишь затем уже те знания, которые непосредственно определяют его будущую специальность. Фактически же в банках осуществляется подготовка специалистов «у станка», а в банковской и образовательной сферах идет процесс первичного накопления материала для подготовки методик обучения специалистов.

Формирование «искусственного банковского интеллекта» для управления банком и банковскими рисками диктует необходимость дальнейшего развития так называемой «новой модели» образования, которая значительно обогатила бы «традиционную». Во-первых, «новая модель» характеризуется значительной вариативностью (по форме и направлениям) образовательных услуг; во-вторых, широкое распространение получили учреждения нового типа, виртуальные университеты и институты дистанционного образования, специализированные академии и школы бизнеса, а также программы МВА и DBA; в-третьих, актуализирована идея интеграции профессионального и личностного развития специалистов.

Современные программы, типа МВА «Банки», позволяют обеспечить в относительно короткие сроки массовую переподготовку специалистов под новые требования, возникающие в процессе внедрения банковских инноваций. Целью программы является формирование банковских кадров нового поколения, обладающих стратегическим видением развития банковского сектора, профессионально владеющих управленческим инструментарием и умеющим внедрить эффективный банковский менеджмент. Структура программы включает в себя дисциплины, формирующие у слушателей знания в области регулирования по основным сферам (экономической, правовой, социальной, технологической, международной), современных технологий в менеджменте, формирования организационного поведения, управления человеческим ресурсами; навыки в области использования общепринятых стандартов, правил и процедур формирования стратегии развития кредитной организации и корпоративной культуры, методов риск-мнеджмента, проведенная финансового анализа и оценки деятельности.