Методологические принципы и механизм кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.10, доктор экономических наук Довбий, Ирина Павловна  
  
**Год:**

2012

**Автор научной работы:**

Довбий, Ирина Павловна

**Ученая cтепень:**

доктор экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Москва

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.10

**Специальность:**

Финансы, денежное обращение и кредит

**Количество cтраниц:**

419

## Оглавление диссертации доктор экономических наук Довбий, Ирина Павловна

ВВЕДЕНИЕ

ГЛАВА 1. КОНЦЕПЦИЯ КРЕДИТНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННО-ИННОВАЦИОННЫХ ПРОЦЕССОВ

1.1. Понятийный аппарат исследования механизма кредитного обес- 15 печения инвестиционно-инновационных процессов

1.2. Тенденции и динамика кредитного обеспечения инвестиционно- 36 инновационных процессов в России

1.3. Методологические подходы, принципы и методы финансирова- 55 ния 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 креди- 84 та и формировании системы кредитования инновационной деятельности

2.2. Инновационная деятельность в качестве специфического объек- 88 та кредитования

2.3. Методология кредитного обеспечения инвестиционно- 106 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 про- 143 цессов в системе национальных инновационных интересов

3.2 Концепция государственной политики кредитного обеспечения 155 инвестиционно-инновационных процессов

3.3. Механизм кредитного обеспечения инвестиционноинновационных процессов региона (на примере Челябинской области)

3.4. Информационно-аналитическое обеспечение кредитования ин- 209 вестиционно-инновационных процессов

ГЛАВА 4. МЕТОДОЛОГИЯ РЕГУЛИРОВАНИЯ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ В ПРОЦЕССЕ КРЕДИТОВАНИЯ ИННОВАЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ

4.1. Критерии оценки кредитной привлекательности инновационно- 216 го предприятия на основе принципа взаимоприемлемого партнерского сотрудничества с банком

4.2. Концепция построения методики регулирования риска и доход- 236 ности кредитования инновационных процессов

4.3. Методический инструментарий управления кредитным риском 256 при кредитовании инновационных проектов

4.4 Моделирование риска и доходности операций кредитования и 264 кредитного портфеля банка

ГЛАВА 5. НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ БАНКОВСКОЙ ПОЛИТИКИ В ОБЛАСТИ КРЕДИТОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННО-ИННОВАЦИОННЫХ ПРОЦЕССОВ

5.1 Фрактальная модель системы управления риском

5.2 Основополагающие принципы оценки системы управления рис- 301 ком в коммерческом банке

5.3 Развитие инновационного потенциала персонала банка в качест- 317 ве фактора успешности кредитования инновационных проектов

5.4 Совершенствование подготовки банковских кадров для обслу- 328 живания инвестиционно-инновационных процессов

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Методологические принципы и механизм кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов"

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 отрасли материального производства требует дальнейшего совершенствования системы кредитования, гарантирования, поддержки и страхования кредитов. В России инвестиционный процесс должен носить ярко выраженный инновационныйхарактер, 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» кредитных ресурсов в «длинные». Следствием неразвитости стратегического партнерства реального сектора и банковской системы является значительный неудовлетворенный спрос на кредиты со стороны инновационно-активных экономических субъектов.

В этих условиях объективно необходим методологический подход к кредитованию инвестиционно-инновационных процессов на основе развития взаимодействия в макросистеме «наука-бизнес-государство», который позволит сконцентрировать инвестиционно-кредитные ресурсы государства и частного бизнеса для кредитования инновационных проектов, 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 финансированиюинноваций. 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 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 кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов 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, воспроизводственномподходе 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 (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, таких как: «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.

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

- 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.

4. 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 ГОЕБ), 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, стимулированиюинновационной активности экономических субъектов.

Теоретическое значение выводов и рекомендаций, предложенных в диссертационном исследовании, заключается в развитии теории и методологии кредитования, формирования механизма кредитного обеспечения 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.

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 экономических субъектов, направленных на стимулирование их инновационной активности, 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 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 филиалеЗФЭИ 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 «Челябинвест-банк», филиалах и представительствах инорегиональных 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.