Горбачева, Наталья Викторовна. Финансовый механизм взаимодействия участников инновационных проектов : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Горбачева Наталья Викторовна; [Место защиты: Ин-т экономики и организации пром. пр-ва СО РАН].- Новосибирск, 2011.- 191 с.: ил. РГБ ОД, 61 12-8/1772

**Введение к работе**

**Актуальность исследования.** Осуществление инновационных проектов создает основу долгосрочного роста российской экономики. Стимулирование заинтересованности участия в них в условиях жестких финансовых ограничений – важная проблема обеспечения их жизнеспособности.

Поиск взаимовыгодного финансового взаимодействия различных участников инновационной сферы на микроуровне осуществляется в рамках анализа финансовых механизмов реализации отдельных инновационных проектов, которые обеспечивает заинтересованность участия в них различных инвесторов.

Для количественной оценки эффективности инвестиционных проектов в российской практике проектного анализа в качестве основных официальных документов до сих пор используются методические рекомендации, разработанные Правительством РФ. В них учитываются особенности российской экономики. Однако не рассматриваются в достаточной степени факторы, обусловленные спецификой инновационных процессов, которые влияют на эффективность отдельного проекта и участия в нем. Возникает настоятельная необходимость изменения существующих методических подходов к оценке эффективности инновационных проектов с учетом как налоговой, так и неналоговой косвенной господдержки.

Актуальным представляется анализ финансовых механизмов реализации реальных проектов, ставших успешными в российских условиях, с учетом разнообразного круга участников инновационных процессов. Разработка соответствующего методического подхода к оценке эффективности инновационных проектов позволяет провести анализ реальных изменений сумм чистых выгод от участия в них, ставших следствием не только государственного вмешательства, но и сложившихся финансовых ограничений.

**Степень разработанности проблемы**. Данное диссертационное исследование базируется на современных методологических и теоретических принципах оценки эффективности вложений в конкретные инвестиционные проекты с учетом особенностей инновационной деятельности.

Формированию экономики инновационного типа и движущих сил её становления посвящены работы известных зарубежных и отечественных исследователей в области социо-политических и экономических процессов, таких как Д. Белл, П. Друкер, Б. Лундвалл, М. Портер, Р. Солоу, К. Фриман, Й. Шумпетер. Среди отечественных ученых, исследующие подобные вопросы, выделяются Л. Абалкин, С. Валентей, С. Глазьев, Л. Гохберг, Р. Гринберг, А. Дынкин, Н. Иванова, П. Ивантер, Г. Клейнер, Н. Кравченко, Д. Сорокин, В. Суслов, В. Полтерович.

Вопросам финансирования инвестиций и специфики инноваций как объекта финансирования уделяется значительное внимание в исследованиях ведущих зарубежных экономистов, таких как С. Майерс, К. Перес, У. Салман, М. O'Саливэн, Дж. Стиглиц, Г. Хаббард, Б. Холл, Р. Хоффман, и в работах отечественных ученых – И. Дежиной, Б. Кузыка, М. Лычагина, Л. Миндели, С. Черных, Ю. Яковца, Г. Унтуры.

Проектный подход к анализу инновационного развития является новым динамично развивающимся направлением, в которое значительный вклад внесли работы зарубежных авторов – У. Аббы, Р. Арчибальда, Р. Брейли, Я. Литтла, Дж. Миррлиса, Дж. Перски, Дж. Тиммонса, а также отечественных экономистов – А. Виленского, В. Кулешова, В. Лившица, Т. Новиковой, С. Суспицына, В. Шапиро, А. Шахназарова.

Признавая важный вклад исследований, приходится отметить, что целый ряд аспектов остается недостаточно изученным. К ним относятся: влияние различных источников финансирования на эффективность участия в инновационных проектах, разработка инструментария для анализа взаимосвязи различных участников инновационных проектов, оценка эффективности прямого и косвенного государственного вмешательства в экономику на уровне отдельных проектов.

**Цель и задачи исследования**. Целью данной диссертационной работы является разработка методического подхода к анализу финансового механизма взаимодействия участников инновационных проектов. Были поставлены и решены следующие задачи:

рассмотреть особенности финансирования инноваций в зависимости от разных участников этого процесса;

теоретически обосновать значимость разных видов финансирования в развитии инновационной деятельности;

систематизировать и структурировать основные источники финансирования инновационных проектов;

дополнить имитационную модель инновационного проекта блоком анализа взаимодействия участников проекта с учетом сформированной классификации источников финансирования;

разработать методику оценки эффективности участия в инновационных проектах в соответствии с условиями их финансирования;

провести оценку эффективности инновационных проектов в зависимости от различных вариантов прямой и косвенной государственной поддержки (на примере реализации инновационного проекта «Экодом»);

выявить влияние фактических источников финансирования на эффективность участия в проекте (на примере выборки инновационных проектов Новосибирского научного центра).

**Объектом исследования** являются инновационные проекты, реализуемые в Новосибирском научном центре.

**Предметом исследования** служит финансовый механизм реализации инновационных проектов Новосибирского научного центра.

**Область исследования**. Диссертационная работа выполнена согласно Паспорту номенклатуры специальностей научных работников (экономические науки) 08.00.10 по следующим направлениям исследования: п. 3.12. Структура и взаимосвязь механизма финансового взаимодействия государства и корпоративных финансов в рыночных условиях; п. 3.22. Формирование эффективной системы проектного финансирования; п. 3.25. Финансы инвестиционного и инновационного процессов, финансовый инструментарий инвестирования.

**Теоретическую основу** исследования составляют концептуальные труды отечественных и зарубежных ученых по проблемам инновационного развития и финансирования инновационной деятельности, а также анализ принципов оценки эффективности инновационных проектов и участия в них, ряд законодательных актов, рабочие документы и доклады ведущих международных организаций по изучению инновационной деятельности.

**Эмпирической базой** исследования послужили международные, всероссийские и региональные статистические сборники, данные научных коллективов ИЭОПП СО РАН, ИМЭМО РАН, ИПРАН РАН и результаты специально организованного анкетирования инновационно-активных предприятий Новосибирского научного центра, а также конкретные примеры реализации инновационных проектов Новосибирского научного центра.

**Научная новизна диссертационного исследования** состоит в разработке методического подхода к оценке эффективности участия в инновационных проектах в зависимости от условий их финансирования, который может быть представлен следующими положениями:

раскрыты особенности реализации инновационных проектов в российских условиях с точки зрения оценки эффективности участия в отдельном проекте его инициатора и различных инвесторов;

систематизированы и структурированы источники финансирования инновационной деятельности с учетом наметившейся тенденции к финансовой поддержке инноваций со стороны государства (предоставления косвенной государственной поддержки), а также особенностей финансирования инновационных проектов (смешанное финансирование, нетрадиционные схемы);

предложен методический подход к количественной оценке эффективности инновационных проектов, позволяющий провести анализ реальных изменений эффектов для различных участников, ставших следствием не только государственного вмешательства, но и специфических схем финансирования в инновационной сфере.

**Практическая значимость диссертационного исследования**. Результаты работы могут быть использованы:

для оценки эффективности участия частных инвесторов в инновационных проектах;

при обосновании целесообразности финансовой поддержки инновационных проектов в реальном секторе экономики со стороны государства;

при проведении экспертно-аналитических мероприятий по выявлению тенденций в сфере финансового обеспечения инновационного процесса и анализу динамики источников финансирования инновационной деятельности.

**Апробация работы**. Материалы диссертации были представлены на научно-практических конференциях ИЭОПП СО РАН, ИНИОН РАН и других мероприятиях, посвященных вопросам инновационного развития экономики. Автор удостоен именной стипендии для аспирантов вузов РФ, работающих над общественнозначимыми темами социально-гуманитарных исследований (Институт общественного проектирования, 2009–2010 стипендиальный год, г. Москва). Положения и рекомендации, содержащиеся в диссертации, были использованы для анализа финансово-экономической деятельности ООО «Экодом плюс» и формирования муниципальной программы «Экологическое малоэтажное жилищное строительство на территории Новосибирского района (2-й этап), 2010 –2016 гг.».

**Публикации**. По теме диссертации опубликовано 8 работ общим объёмом более 4,71 п.л., в том числе две – в изданиях, рекомендуемых ВАК для публикации результатов диссертационных исследований.

**Структура работы**. Работа общим объемом 162 страниц основного текста состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы из 157 наименований, содержит 12 таблиц и 17 рисунков.