

УДК 336.11

М.В. Лапина, магістр, Одес. нац. політехн. ун-т,
Л.Д. Глущенко, спеціаліст, Вінниц. нац. техн. ун-т

СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ В ФИНАНСИРОВАНИИ ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

М.В. Лапина, Л.Д. Глущенко. Сучасні тенденції в фінансуванні інноваційної діяльності підприємства. Досліджено досвід провідних країн світу з питань фінансування інноваційної діяльності підприємств.

М.В. Лапина, Л.Д. Глущенко. Современные тенденции в финансировании инновационной деятельности предприятия. Исследован опыт ведущих стран мира по вопросам финансирования инновационной деятельности предприятия.

M.V. Lapina, L.D. Gluscenko. Current trends in the funding of innovative activities of enterprises. The experience of leading countries of the world in funding of innovative activities of enterprises is investigated.

Глобальным мировым трендом последних 10 лет было постепенное увеличение затрат государства на финансирование инноваций.

Лидерами в финансировании инновационной деятельности являются Швеция — 3,82, Финляндия — 3,5, Япония — 3,15, США — 2,59, Германия — 2,51, Австрия — 2,45, Дания — 2,13 % от ВВП. [1] В Украине этот показатель составляет 0,96 %.

© М.В. Лапина, Л.Д. Глущенко, 2011

При общей тенденции возрастания роли государства в управлении инновационной деятельностью в различных странах имеется своя специфика.

Особый интерес для нашей страны представляет опыт таких стран, как Япония, США, Китай, страны ЕС.

Сегодня проведение НИОКР требует крупных затрат и сопровождается высокими рисками. Период коммерциализации нововведения обычно довольно длительный. Поэтому правительства стремятся совершенствовать формы финансирования исследований и разработок, особенно фундаментальных.

В Японии еще в 60-х годах прошлого столетия в государственном масштабе сформировалась система поддержки перспективных наукоемких и технологически интенсивных отраслей.

Форсирование научно-технической политики в Японии было связано, в основном, с необходимостью решения ряда стоящих перед страной задач:

- в кратчайшие сроки резко развить производительные силы и достичь уровня научно-технического развития лидирующих стран;
- обеспечить возрастающую экспортную ориентацию экономики;
- смягчить воздействие структурной перестройки экономики в сторону ускоренного развития сферы услуг.

В ходе восстановительного периода технология рассматривалась в качестве важного приоритета, для реконструкции японских предприятий импортировались новейшие технологии. Для финансирования соответствующих закупок использовались ограниченные запасы иностранной валюты, а также предоставлялись скидки по налогу на импорт.

В дальнейшем в качестве основного направления был выбран курс на ускоренное развитие собственных фундаментальных исследований, о чем можно судить по увеличению числа фирменных научных учреждений. Учитывая эту тенденцию, разработаны дополнительные финансовые и налоговые стимулы для частных фирм, выполняющих фундаментальные исследования.

При отсутствии государственного вмешательства частные фирмы склонны к “недовложению” средств в фундаментальные исследования.

Основными зонами государственного воздействия на нововведения в частных компаниях являются:

- “предложение”, т.е. оказание финансовой и технической помощи, включая формирование научно-исследовательской инфраструктуры;
- “спрос” — государственные контракты на выполнение исследовательских работ и закупку новых видов продукции;
- “среда” — налоговая, патентная политика и другие меры косвенного государственного регулирования (некоторые экономисты считают их более эффективными, чем прямые государственные субсидии).

Система государственного управления научно-техническим развитием предусматривает гибкое использование разнообразных форм стимулирования технического развития частного производства. Сюда относятся:

- финансирование НИОКР в частных корпорациях по государственным заказам;
- использование системы фондов для поощрения исследовательской деятельности в частных компаниях;
- налоговая политика правительства, предусматривающая освобождение от налогов исследовательской и производственной деятельности в наиболее перспективных областях науки и техники;
- предоставление государственных дотаций крупным корпорациям для закупки лицензий и “ноу-хау”;
- методы кредитного регулирования, сводящиеся к предоставлению кредитов на льготных условиях для расширения НИОКР и производственной деятельности в перспективных отраслях промышленности;

— политика национализации и приватизации отраслей, заключающаяся в развитии за государственный счет перспективных отраслей промышленности, и передач их в частные руки по мере достижения ими уровня коммерческой рентабельности;

— государственное картелирование частных производителей в перспективных отраслях;

— внешнеторговая политика, целью которой является защита японского производства от конкуренции, обеспечение оптимальных условий получения технологий из-за рубежа;

— политика в области импорта капитала, предусматривающая курс на освоение новой технологии в отечественных корпорациях, а не в филиалах западных фирм.

Помимо традиционного финансирования инновационной деятельности через бюджет, в Японии существует и параллельная, тоже государственная, система финансирования проектов, но с привлечением внебюджетных, в традиционном понимании, средств. Эта система называется государственной инвестиционной программой и используется для развития приоритетных, с точки зрения государства, производств и проектов.

Сегодня эта система существует в виде так называемой Программы государственных займов и инвестиций — ПГЗИ. Кроме источников поступления средств, ПГЗИ отличается от общегосударственного бюджетного финансирования и тем, что ее средства выделяются на условиях возвратности, срочности и платности. Капиталовложения и займы, получаемые в рамках ПГЗИ, подлежат полному возврату с начислением процентов, которые устанавливаются, в основном, на уровне частных кредитных компаний.

Программа разрабатывается правительством одновременно с проектом бюджета, но отдельно от него. Японский инвестиционный бюджет тоже проходит ежегодное утверждение парламентом.

В структуре и механизме реализации ПГЗИ важную роль играют два ключевых органа программы — Бюро трастовых фондов и Японский банк развития.

Первый входит в министерство финансов и аккумулирует основные средства государственной инвестиционной программы.

Второй направляет значительную часть собранных средств на цели программы государственного инвестирования.

Роль государства в инновационной деятельности осуществляется также за счет так называемых “стартовых денег”.

В соответствии с этим подходом государство, выделяя сравнительно небольшие средства, финансирует начало разработки тех или иных проектов, которые в противном случае оказались бы для частного бизнеса слишком рискованными. Частные компании, видя, что государство заинтересовано в реализации данного проекта, начинают осуществлять в него свои инвестиции. На более поздних стадиях проект финансируется уже целиком за счет частных компаний. Положительной стороной этого подхода является быстрое внедрение результатов исследований в производство, то есть фаза коммерциализации сокращается и становится более эффективной.

Одним из направлений участия государства в финансировании научных исследований является создание центра ключевых технологий, в задачи которого входит оказание помощи в разработке новых технологий, главным образом, малым и средним фирмам, и обеспечение международной кооперации. Центр предоставляет инвестиции, займы и услуги по организации исследований.

Центр выделяет инвестиции, прежде всего, для осуществления фундаментальных исследований, выполняемых совместно несколькими компаниями, и предоставляет займы для проведения прикладных исследований отдельными фирмами. Это отражает позицию правительства, заключающуюся в том, что в сфере фундаментальных исследований можно объединять ресурсы компаний, не боясь возникновения конкуренции между ними; займы же более эффективны в процессе коммерциализации новых технологий отдельными фирмами.

Центр оказывает посреднические услуги частным фирмам, которые хотят проводить совместные исследования с национальными научными институтами. Он помогает в поисках партнеров и готовит контракты. Кроме того, частные компании могут доверить проведение исследований самому центру.

Средства центра формируются за счет различных источников, но не из бюджета, а полностью связаны с рыночными механизмами (дивидендами, процентами, банковскими кредитами).

Кроме того, в Японии используется специальный финансовый механизм оказания влияния на ход экономического развития. Этот механизм представляет собой систему приоритетного финансирования направлений промышленной политики с помощью создания наиболее благоприятных условий для концентрированного использования «внешних» ресурсов в приоритетных сферах.

Реализация механизма осуществляется через целевые кредиты. Существуют три вида целевых кредитов: направляемые конкретной фирме или отрасли; предоставляемые в соответствии с функциональными критериями (например, стимулирование экспорта или развития малого и среднего бизнеса) и предназначенные для решения социальных задач (например, строительство жилья). Отбор проектов для финансирования осуществляется в соответствии с жесткими стандартами, а в ходе их реализации контролируется банками, что позволяет последним выявлять проблемы при их возникновении и предпринимать необходимые меры. В результате доля безнадежных долгов очень низка.

В Японии, как и в ряде других стран, для стимулирования инвестиций и создания новых технологий использовалась политика низких процентных ставок.

В последнее время наблюдается тенденция к усилению регламентации финансирования НИОКР и повышение в их структуре доли расходов на фундаментальные исследования, а также стремление Японии проводить свою научно-техническую политику и за рубежом.

В целом, используя различные рычаги налоговой и кредитно-денежной политики, японское правительство смогло активизировать процесс накопления капитала и переориентировать финансовые потоки на решение задач ускоренного экономического развития, в целом, и осуществление политики рационализации промышленности, в частности.

Интересна система инновационного развития экономики Швейцарии, которая основана на четырехлетних программах сотрудничества государства, компаний, специализированных агентств и фондов, университетов, научно-исследовательских центров. Агентство по продвижению инноваций и Швейцарский национальный фонд научных исследований оказывают поддержку проектам и коммерциализации их результатов.

В Германии инновационная политика государства ориентируется, прежде всего, на малые и средние предприятия, где занято около 60 % всех работающих. Основными задачами государственной политики в Германии являются:

- создание условий для инновационной деятельности фирм (налоговые льготы) и прямая поддержка путем финансирования исследований;
- стимулирование развития рынка венчурного капитала.

Главными элементами инновационной политики в Финляндии являются:

- определение приоритетов в сферах науки и технологий;
- конкурсный принцип распределения средств на науку;
- развитие инновационной инфраструктуры.

В соответствии с правительственной программой средства направляются в стратегические центры науки, технологий и инноваций. Центры призваны обеспечить координацию рассредоточенных исследовательских ресурсов в стране и за рубежом.

По мнению ученых, национальная инновационная модель Финляндии является одной из наиболее эффективных в мире, что является результатом увеличения инвестиций в научно-исследовательскую сферу, способствовавшей смене ориентиров экономики. Даже в период общеэкономического спада объем финансирования не только не сокращался, но и продолжал возрастать. На практике это означало увеличение количества предприятий, в основе деятельности которых лежат инновации, а также финансовое укрепление организаций, занимающихся исследовательской деятельностью.

Инновационная система Китая формируется как инструмент реализации подъема экономики с опорой на науку и образование. Специфическим для государственной стратегии инновационного развития Китая является ориентированность на пионерную модель. Это предусмат-

ривает возможность создания собственных технологий на основе отечественных фундаментальных исследований. Используются интеграционные процессы в образовании, науке, экономике; сеть разных форм развития инновационной экономики; симбиоза крупных и малых организационных форм в инновационном процессе, а также использование ресурсной базы крупных предприятий в реализации инновационных проектов малых фирм с использованием их в дальнейшем для модернизации крупных предприятий.

В США реализация инновационной деятельности осуществляется на основе территориальных научно-производственных комплексов и путем прямой государственной поддержки. Основной формой участия государства в НИОКР является контракт, который заключается на конкурсной основе (с университетами, исследовательскими центрами, фирмами). Фундаментальные исследования как часть НИОКР в основном сосредоточена в учебных заведениях. Прикладные исследования проводятся в промышленности. Исследовательско-конструкторские работы преимущественно выполняются частными фирмами в специальных исследовательских институтах и лабораториях.

Финансовым инструментом стимулирования НИОКР в странах ЕС является так называемая рамочная программа. В рамках этой программы финансовая поддержка оказывается в форме грантов, которые могут покрыть до 75 % проектных расходов малых и средних предприятий. Финансовое стимулирование научно-исследовательской деятельности в последнее время выходит за национальные рамки. Европейские страны участвуют в программах ЕС по финансированию НИОКР.

В мировой практике в связи с повышением роли государства в финансировании инноваций четко проступает тенденция повышения наукоемкости выпускаемой продукции.

В настоящее время она характеризуется такими данными: в странах ЕС — 35, США — 25, Японии — 11, Сингапуре — 7, Кореи — 4,5, Китае — 2, в России — 0,13, в Украине — 0,05 % от ВВП [2].

Совершенно очевидно, что формирование инновационной экономики сдерживается дефицитом финансовых ресурсов, выделяемых государством на эти цели. Альтернативой государственной финансовой поддержке инновационной стратегии могут стать кредиты коммерческих банков.

Для решения этой задачи должны быть разработаны меры по повышению заинтересованности банков в кредитовании инноваций. Это может быть долгосрочная инвестиционная стратегия обеспечения инновационных процессов и национальной системы финансирования инноваций в соответствии с особенностями экономики Украины и с использованием зарубежного опыта.

Эффективность проведения кредитной политики определяется правильным выбором параметров кредитных отношений, среди которых важнейшими являются величина заимообразного процента, условия доступности, уровень кредитного риска, сроки предоставления кредитов.

Ориентация банковского сектора на первоочередное кредитование приоритетных в народнохозяйственном плане производств может быть реализована путем использования механизма проектного финансирования, получившего достаточно широкое распространение в зарубежных странах. В большинстве ведущих стран мира именно целевой характер носит финансовая поддержка научно-инновационной деятельности.

Кроме того, для финансирования инновационной деятельности целесообразно привлечение долговых финансовых инструментов: вексельных и облигационных займов, еврооблигаций и т.д.

Они позволяют предприятиям реального сектора экономики привлечь долгосрочные ресурсы, структурировать гибкую систему уплаты процентов и основного долга, открывают доступ к финансовому рынку, в том числе мировому.

Резюмируя изложенное, можно отметить, что общемировой тенденцией организационно-экономического воздействия на состояние инновационной деятельности является применение разнообразных инструментов прямого и косвенного стимулирования.

Основной формой поддержки инновационной деятельности остается финансирование из бюджета. В то же время, значительную роль в финансировании инноваций играют научные и венчурные фонды, комитеты по науке, национальные академии.

Литература

1. Федулова, Л.І. Інтелектуальна власність у національній інноваційній системі / Л.І. Федулова, Г.О. Андрощук, В.К. Хаустов. — К.: І-нт економіки і прогнозування НАН України, 2010. — 216 с.
2. Федулова, Л.І. Економіка знань / Л.І. Федулова. — К.: І-нт економіки і прогнозування НАН України, 2010. — 600 с.

Рецензент д-р екон. наук, доц. Одес. нац. политехн. ун-та Забарная Э.Н.

Поступила в редакцію 2 марта 2011 г.