

## БАНКИ БАНКАМ РОЗНЬ

В.Виноградов - экономист  
Промстройбанка СССР,  
руководитель временного  
творческого коллектива  
"Документ" при Кредитно-  
финансовом НИИ банков СССР

Полный хозяйственный расчет и самофинансирование порождают новые экономические формы хозяйственной жизни в стране. В связи с этим уместно вспомнить слова К.Маркса о том, что общественные потребности ускоряют прогресс общества сильнее, чем сотни университетов. И вот уже в Ленинграде и Москве создаются акционерные коммерческие банки.

Одни из них действуют при предприятиях или объединениях предприятий, созданных на основе экономических интересов и связей - концернов, выведенных из подчинения министерств. Другие, так называемые инновационные, банки в городах Ленинград и Москва представляют наибольший интерес в силу сферы их деятельности: финансирование и кредитование мероприятий научно-технического прогресса, в основном в области социальной жизни города и региона.

Диверсификация хозяйственно-финансовых отношений только на пользу экономике, особенно когда средства вкладываются в новую технику и технологии. Действительно, Ленинградский инновационный банк, привлекая на акционерной основе свободные финансовые ресурсы предприятий, призван вкладывать деньги " ... в развитие инициативы коллективов и отдельных граждан в разработке и внедрении изобретений, производство новых высокоэффективных и высококачественных видов продукции" I/. В этих целях будут силами банка проводится анализ спроса на инновации, "всевозможные консультации",

а также предполагается создавать экспортные производства на предприятиях-акционерах.

Безусловно, все это положительно скажется на повышении рентабельности производства, оживит региональную экономику. Но в какой степени? Хотелось бы без излишних эмоций проанализировать степень воздействия на процесс создания революционизирующих производство инноваций со стороны инновационных банков, создаваемых Промстройбанком СССР.

Уставный фонд Ленинградского инновационного банка составляет 5 миллионов рублей - это размер средств, которыми располагает банк для проведения финансовых операций. Судя по газетным публикациям, Уставу банка и беседам с его руководителями т.т. Ага-яном и В. Рахаевым, предполагается финансировать прежде всего организацию мелко- и среднесерийного производства новой продукции. Достаточно ли для этого 5 миллионов ?

Техническое перевооружение, а тем более создание мощностей по производству сложной, инновационной по сути, продукции, требует намного больше средств. Так, например, линия по производству холодильных шкафов высокой заморозки стоит около 10 млн. рублей. И применение принципиально новых решений вряд ли снизит цену линии на порядок ( в 10 раз). А автоматизированная линия по производству батарей новой конструкции для жилищного строительства, создание которой финансируют ленинградские инновационные инвесторы, съедает, по нашим оценкам, сразу же около трети их Уставного фонда.

Местная промышленность городов Москвы и Ленинграда располагает миллиардными по стоимости основными фондами. Очевидно, что десятки и даже сотня миллионов рублей, которую надеются привлечь впоследствии ленинградцы на депозитные счета от населения и предприятий, - не окажут значительно воздействия на ускорение техни-

ческого перевооружения промышленности.

Ленинградцы в интервью "ЭГ" подчеркивали, что их банк "рискового" финансирования. Если это действительно так, то в случае неудачи крупных проектов банк будет рисковать депозитными вкладами населения? Получается, что либо проекты должны быть низкой стоимости и невысокого риска, либо не будет обеспечена ликвидность банка, а, следовательно, ответственность по его обязательствам будет нести государство.

Наши оппоненты могут возразить, что инновационные банки и компании Венгрии начинали с еще меньших размеров Уставных фондов. Да, это так. Тем не менее наша страна по промышленному потенциалу, финансовым и материальным ресурсам в сотни раз превышает возможности Венгрии.

Как известно, в США - стране с наиболее развитой системой банковских услуг из свыше 15 тысяч всевозможных коммерческих и инвестиционных банков нет ни одного инновационного банка. Хотя там имеется около 500 инновационных фондов рискованного капитала.- специфических финансовых компаний, которые располагают десятками миллиардов долларов. Таким образом, суммы их инвестиций превышают средства, вкладываемые в XII пятилетке во всю отраслевую науку машиностроительного комплекса. Размеры фондов колеблются от нескольких сотен тысяч долларов до 1,5 млрд. долларов. Незначительные по размеру фонды, как правило, моноцелевые и подчинены муниципальным органам власти. Более мощные фонды создаются на акционерной основе в целях финансирования разработок наиболее перспективных направлений научно-технического прогресса. К ним относятся такие, как "Джинентек" - фонд транснациональных корпораций по финансированию инноваций в биотехнологии, "Монсанто" -

- фонд корпораций для финансирования инноваций агробизнеса и химической промышленности для нужд электроники.и др.

Капитал этих фондов рисковый в силу новизны продукции, исследования и разработка которой финансируются, а не по причинам "неизученности и неотработки финансово-кредитного механизма", - как говорит т.В.Семенов на деловом клубе "ЭГ" "Риск- банковское дело".

Очевидно, что риск всегда присущ банковскому делу. Банк, будь то в социалистическом или капиталистическом государстве, вкладывает деньги в предприятия никогда не имеет 100% гарантий возвратности средств с планируемым процентом по ним. Инновационным фондом рискового капитала риск присущ потому, что пути НТП "неисповедимы". Фонду важнее не техника привлечения пассивов ( депозитные счета), а методика экономически обоснованного вложения средств. У фондов США нет депозитных счетов и проблемы ликвидности. Ведь в случае неудачи все акционеры - партнеры несут 100% ответственность своими вкладами. Но фонды всесторонне исследуют условия разработки инноваций: от личных качеств характера руководителей малых инновационных предприятий НИОКР до потребности будущего рынка, наличия необходимых материально-технических ресурсов в будущем и уровня издержек производства. В результате этого риск всегда научно обоснован.

Вневедомственная научно-техническая экспертиза организуется и проводится силами так называемых Центров управленческо-технических услуг, для которых фонд ее заказывает. Цель фонда - создать новый продукт или опытную партию новой техники. Серийный выпуск организуется впоследствии через выпуск повторных партий акций, продажу их и создание совместных предприятий по его производству. Ускоренная реализация этого организационно-экономического цикла создания новой продукции приносит фондам в среднем от 50 до 80% прибыли.

Итак, очевидно, что инновационные банки Ленинграда и Москвы по своей сути в большей степени коммерческие, чем инновационные. Финансирование технического перевооружения, обновления номенклатуры продукции, расширение производства товаров народного потребления, даже отличающихся некоторой новизной - не есть функция инновационных финансовых учреждений. Это задача любого коммерческого или инвестиционного банка. Куда же еще вкладывать деньги, как не в новое производство продукции, пользующейся на рынке спросом? Это обеспечит банку наибольший доход, в чем и состоит цель коммерческого предприятия.

Кредиты "лежачим" предприятиям, которые безвозвратно выдаются и бессрочно пролонгируются специализированными банками нашей страны - замораживают оборот миллиардов рублей, косвенно способствуя росту инфляции.

Попытка Ленинградского инновационного банка совместить в себе и функции Центров всевозможных управленческо-технических услуг вплоть до создания совместных предприятий и проведения вневедомственной научно-технической экспертизы уже сейчас привела к необоснованному раздуванию штата сотрудников. Численность его свыше 30 человек на 5 миллионов кредитного ресурса. Но более всего настораживает исключение развития глубокой специализации: финансистов на вопросах управления активами и пассивами, а широкой гаммы обслуживающих информационных технических, снабженческих и других малых предприятий на проблемах развития сервисного обслуживания и проведения НИОКР. И, наконец, последняя и самая серьезная проблема - в условиях несбалансированности финансовых и материально-технических ресурсов в отечественной промышленности без их резерва о финансировании разработок революционных инноваций трудно говорить.

Нами предлагается создать систему Акционерного инновационного банковского фонда. В нее могут входить: собственно фонд, создаваемый предприятиями и учреждениями на акционерной основе, когда все акционеры отвечают своими вкладами полностью по обязательствам фонда; хозрасчетные Центры управленческо-технических услуг с правами юридического лица, работающие с фондом на принципах, аналогичных взаимоотношениям самостоятельных подразделений с головным предприятием в НПО; малые инновационные предприятия (научно-производственные кооперативы, временные творческие коллективы, хозрасчетные лаборатории и другие подразделения НИИ, КБ и промышленных предприятий), работающие на основе срочных хозяйственных договоров с Центрами управленческо-технических услуг (ЦУТУ) и договоров на финансирование инноваций с инновационным банковским фондом. По такой схеме без ЦУТУ ИБФ работать не может.

Фонд при посредничестве Центров выступает единым заказчиком для малых инновационных предприятий. Размер Уставного фонда должен достигать десятков миллионов рублей с тем, чтобы оказывать существенное влияние на научно-технический прогресс региона, отрасли или города. Срок оборачиваемости инвестиций фонда должен составлять от 1 года до 3-х лет. Основная форма активных операций - не кредит, а финансирование лучших по конкурсу проектов, с последующим получением фондом части прибылей от созданных совместных предприятий на основе разработок, профинансированных фондом. Норматив его рентабельности должен быть 30-80%. Фонд также кредитует заказчиков научно-технической продукции по полному циклу создания новой техники и освоение ее производства.

На наш взгляд привлечение пассивов в инновационный банковский фонд целесообразно осуществлять двумя путями:

- продажа акций заинтересованным предприятиям, среди которых большинство должны участвовать в отработке и производстве

финансируемых фондом инноваций;

- продажа акций членам трудовых коллективов предприятий, входящих в систему инновационного банковского фонда, в целях стимулирования их трудовой и творческой активности, а также для закрепления кадров.

В дальнейшем возможны повторные выпуски акций для привлечения средств на создание государственных кооперативных предприятий и совместных с зарубежными странами советских фирм по широкому тиражированию новой продукции, авторскими и финансовыми правами на которую располагает фонд.

На тематику, вошедшую в госзаказ по-видимому будет целесообразно получение фондом кредитов государственных специализированных банков.

Отличительной чертой фонда должна быть демократичность в управлении им. Высшим органом управления фондом является общее собрание акционеров. Оперативное управление осуществляет аппарат фонда под контролем Совета акционеров-учредителей, который коллегиально принимает решения по наиболее крупномасштабным проектам. Акционеры фонда имеют определенные льготы при приобретении профинансированных фондом инноваций, а также при участии в совместных предприятиях.

Особенностями инновационного фонда по сравнению с Инновационными банками, создаваемыми Промстройбанком СССР, являются:

- разделение банковских функций (инновационный фонд) и функций по предоставлению управленческо-технических и информационно-коммерческих услуг (ЦУТУ), специализация каждой из подсистем на своей области деятельности в целях эффективности их работы, хозрасчетные отношения между подсистемами;

## 8.


- отсутствие в инновационном фонде депозитных счетов и проблемы ликвидности;

- продажа акций личных вкладов для сотрудников системы инновационного фонда с момента его открытия, стимулирование заинтересованности в конечных результатах работы;

- наличие валютного фонда (например, акционерами выступают предприятия со значительными валютными ресурсами, Внешэкономбанк СССР или Министерство внешнеэкономических связей СССР) с момента начала его работы - в целях приобретения за «рубежом» дефицитных материальных ресурсов, определяющих успешность внедрения наиболее эффективных инноваций (до 50% оплаченного Уставного фонда);

- конкурсный отбор проектов и их исполнителей по этапам выполнения НИОКР на основе организации непрерывной вневедомственной экспертизы НИОКР и научно-технической продукции.

По нашему мнению предлагаемая система Акционерного инновационного фонда является универсальным средством ускорения научно-технического прогресса и после апробирования должна быть распространена во всех отраслях материального производства, а также при органах хозяйственного управления Советов народных депутатов различного уровня. Инновационные банковские фонды хорошо вписываются в систему регионального хозрасчета.

  
8.09.88г.