

УДК 336.71

UDC 336.71

**СОВРЕМЕННЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ
РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВЫХ ИННОВАЦИЙ В
БАНКОВСКОМ ДЕЛЕ****THE MODERN DIRECTIONS OF
DEVELOPMENT OF FINANCIAL
INNOVATIONS IN BANKING**

Тимченко Андрей Андреевич
*Кубанский государственный университет,
Краснодар, Россия*

Timchenko Andrey Andreevich
The Kuban State University, Krasnodar, Russia

В статье рассматриваются особенности внедрения и развития финансовых инноваций в деятельности коммерческих банков, доказывается объективная необходимость их применения в банковском деле

In the article features of implementation and development of financial innovations in commercial banks activity are considered, objective need of their application for banking is proved

Ключевые слова: ФИНАНСОВЫЕ ИННОВАЦИИ, ИННОВАЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ПРОДУКТ, БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА, ИННОВАЦИОННЫЕ ПРОЦЕССЫ

Keywords: FINANCIAL INNOVATIONS, INNOVATIVE FINANCIAL PRODUCT, BANKING SYSTEM, INNOVATIVE PROCESSES

Неотъемлемой частью современного банковского дела в России является система управления внедрением и развитием финансовых инноваций с целью активизации воспроизводственных процессов в деятельности коммерческих банков. Под финансовыми инновациями общепринято понимать инновации, функционирующие в финансовой сфере и катализирующие в большинстве случаев эффективное выполнение коммерческими банками своих функций.

Следует отметить, что именно банковский сектор был выбран в качестве основной базы построения системы финансирования модернизации экономики, так как остальные сектора финансового рынка (фондовый рынок, инвестиционные фонды) занимают значительно меньшую долю, как в финансировании инноваций, так и в инвестициях в основной капитал предприятий [6, 70].

При этом инновационные процессы находятся в прямой зависимости от возможности привлечения и использования организацией дополнительных источников финансирования. Процесс реализации инновационной составляющей банковских операций тесно связан с планированием и реализацией приоритетных направлений деятельности

банков, которые обусловлены, в том числе наиболее характерными особенностями текущего развития банковских систем, среди которых мы можем выделить:

- либерализацию банковского законодательства;
- рост межбанковской конкуренции;
- появление виртуальных банков;
- интернационализацию и глобализацию банковского дела;
- рост финансовых инноваций в деятельности банков;
- универсализацию банковской деятельности;
- миниатюризация банков;
- использование систем электронных платежей.

В частности, в последнее время стоит отметить именно нарастание и усиление интереса к проблемам финансовых инноваций, особенностям их использования со стороны научной общественности, что вызвано, на наш взгляд, разработкой и принятием пакета законов, направленных на формирование эффективной инновационной среды в России.

В настоящее время процессу бурного внедрения финансовых инноваций в банковскую практику препятствуют следующие факторы, имеющие общие закономерности с развитием финансового рынка:

- волатильность цен в большинстве секторов рынка;
- налоговые асимметрии;
- информационное неравенство;
- неопределенность сроков инновационного процесса;
- высокие уровни рисков – политических, финансовых, валютных и др.;
- высокая стоимость нововведений;
- недостаточная развитость инновационной инфраструктуры;
- невосприимчивость к нововведениям со стороны участников финансового рынка;

- недостаточный уровень развития системы финансового права и системы инфорсменты и др. [5, 188].

Соответственно в таблице 1 нами сделана попытка обозначить взаимодействие финансовых инноваций, явлений определяющих развитие финансовых рынков и банковских продуктов и услуг.

Таблица 1 – Виды финансовых инноваций в разрезе тенденций развития финансовых рынков

Тенденции развития финансовых рынков	Форма проявления в банковском секторе	Вид финансовых инноваций
Финансовая глобализаций	Унификация финансовых продуктов и услуг	Возникновение и развитие финансовых супермаркетов
Либерализация финансовых рынков	Удешевление банковских услуг и появление новых организационных форм конкурентной борьбы	Виртуальные банковские офисы, системы банк-онлайн и др.
Развитие инфокоммуникационной основы	Формирование единой глобальной банковской сети	Деривативы, свопы и пр.
Секьюритизация	Рост объема «кредитных» денег	Рефинансирование выданных кредитов, секьюритизированные ценные бумаги
Хеджирование	Диверсификация рисков	Кредитные дефолтные свопы

Как и любой другой вид деятельности, обладающий новизной, применение финансовых инноваций в банковском деле сопряжено с рядом рисков. Поэтому риск-инженерии инновационных процессов в банковском деле присущи, по мнению А.А. Аюпова, следующие особенности:

– основными объективными рисками, оказывающими влияние на развитие финансовых инноваций, являются кредитный, процентный, рыночный, инновационный риск и риск ликвидности;

– потребность в применении риск-инжиниринга как совокупности методов по страхованию рисков лежит как на стороне спроса, так и на стороне предложения инновационных финансовых продуктов;

– в основе заключения сделок между такими контрагентами лежат различия в прогнозировании поведения рынка, различные инвестиционные горизонты, различная толерантность к риску и причины субъективного характера [1, 366].

В качестве базовых условий развития инноваций в банковской сфере можно обозначить имеющиеся ресурсы и среду, а также такие факторы как спрос и предложение на финансовые инновации со стороны как коммерческих банков, так и их клиентов.

Таким образом, постепенно в банковском секторе будет реализовываться идея превращения любого коммерческого банка в финансовый супермаркет, в котором клиент может приобрести необходимый пакет услуг, не прибегая к сложным манипуляциям с отдельным использованием собственных финансовых ресурсов [4].

Например, среди основных факторов, характеризующих среду генерирования финансовых инноваций коммерческими банками и являющихся в данном случае сдерживающими, можно, на наш взгляд, выделить следующие:

1) Диспропорции в действующем законодательстве, касающиеся выпуска и обращения финансовых инструментов, задействованных банковскими организациями, в том числе вопросы правового режима и налогообложения деривативов.

2) Несовершенство операционной инфраструктуры рынка финансовых инноваций.

3) Уход торговой активности кредитных организаций на западные и азиатские рынки капитала с его последующей утечкой.

4) Консервативная корпоративная культура ведения бизнеса и взаимоотношения между участниками рынка банковских инноваций.

5) Низкий уровень распространения финансовых инноваций в деятельности российских финансовых институтов.

б) Инерционная нормативная база и ограниченные этой базой действия регуляторов рынка.

Вышеперечисленное лишь подтверждает тот факт, что основная функция финансовых инноваций, связанная с перераспределением рисков и доходности в меньшей степени востребована российским финансовым рынком, в отличие от мирового. Хотя огромный интерес для российских финансовых менеджеров представляют финансовые инструменты управления кредитными рисками, как обладающими наибольшей значимостью в условиях России.

В то же время интерес к процентным инструментам незначителен по причине его серьезной недооценки. Данный риск часто игнорируется финансовыми менеджерами России. Отсюда быстрый рост рынка кредитных деривативов и новых финансовых инструментов и узость рынка процентных инструментов.

Так, Безделев В.А. отмечал, что «...содержание инновационной деятельности субъектов банковской системы Российской Федерации, состоит из трех групп инновационных процессов, которые включают в себя:

1) Формирование и внедрение новых способов и организационных форм оказания банковских услуг:

- отказ от филиальной сети в пользу электронного банкинга;
- внедрение почтово-банковских услуг;
- введение института удаленного доступа к не расчетным счетам (удаленное кредитование и т.д.);

2) Формирование и внедрение новых финансовых и организационных инструментов, а равно и инновационное сочетание существующих финансовых и организационных инструментов банковского дела;

3) Динамическое выделение этапов развития жизненного цикла инновационной деятельности субъектов банковской системы (от

зарождения идеи или ее заимствования из смежной области, к созданию и разработке методики использования соответствующего инструмента, до его инновационной трансформации под влиянием изменений реалий банковской практики при внедрении нового инструмента)» [3, 36].

В целом, эти направления заложили основу для развития инновационных продуктов на российском финансовом рынке.

При этом специфика финансовых инноваций связана с тем, что в отношении перераспределения как рисков, так и информации они напрямую проигрывают в России нерыночным методам получения ценовой и прочей информации.

На наш взгляд, наиболее важным фактором, тормозящим процессы распространения в России финансовых инноваций, является отсутствие эффективной законодательной базы, которая могла бы обеспечить рациональное налогообложение, контроль и учет операций с новыми финансовыми инструментами, а так же защиту интересов сторон в сделках. При этом более всего вышеуказанный фактор отрицательно сказывается на развитии внебиржевого сегмента рынка производных инструментов – деривативов.

Первыми в списке претендентов на внедрение в российскую банковскую практику стоят различные модификации долговых бумаг – гибридные долговые ценные бумаги. Также перспективным направлением может стать срочный рынок, развитие которого как никакого другого сдерживается отсутствием необходимой законодательной базы.

Например, основную проблему, возникающую при осуществлении российскими банками деятельности на рынке кредитных деривативов Крылов В.С. охарактеризовал следующим образом: «...крайняя неэффективность законодательного регулирования операций с деривативами в России, и, как следствие, низкий уровень развития российского рынка производных финансовых инструментов в целом» [2,

21]. Поэтому, принимая также в расчет слабую развитость механизма рыночного саморегулирования и высокий уровень взаимного недоверия участников российского финансового рынка, следует вывод о необходимости разработки соответствующей терминологии и основ нормативно-правового регулирования сделок такого рода.

Сложившаяся ситуация усугубляется такой фундаментальной проблемой, как недопонимание государственными надзорными, регулирующими, и налоговыми органами смысла и экономической основы возникновения производных финансовых инструментов, а следовательно и их важности для эффективного развития сегментов финансовых рынков в России.

Условием эффективного функционирования рынка деривативов является наличие необходимой рыночной инфраструктуры, которая в Российской Федерации на текущий момент не особо развита. Данный тезис выражается в отсутствии специализированных организаций, стимулирующих развитие новых подходов к оценке кредитных рисков, базирующихся на деятельности именно этой части рынка деривативов.

Преодоление инновационной неразвитости финансового рынка и его банковского сегмента, а также обеспечение их институциональной завершенности в России должно стать проблемой общегосударственной, в то время как поступательное развитие финансовых инноваций в банковской практике может выступить в качестве важного катализирующего фактора экономического роста.

Например, в целях стимулирования спроса со стороны коммерческих банков на финансовые инновации необходимо, на наш взгляд, развивать следующие направления:

1) Изменить поведенческие модели и стратегию (психологию) клиентов банков, что вынудит последних приспособиться под нужды

первых и тем самым в противостоянии за клиента активно освоить новые виды деятельности, адаптировать высокие технологии.

2) Привить российской банковской системе и менеджменту культуру использования «длинных» денег и связанных с ними финансовых инструментов, организационных моделей.

3) Выстроить IT-архитектуру и одновременно повысить качество IT-платформ для проведения банковских операций, в т.ч. улучшить защиту информации и каналов связи, исключая доступ в банковскую сеть посторонних.

4) Организовать взаимодействие и сотрудничество банков с инжиниринговыми компаниями, способными внедрять новые технологии, и готовыми предоставить банкам хорошие проекты, что позволит обеспечить возврат инвестиций, снизить банковские риски и оптимизировать инвестиционные затраты. Реализация данного направления позволит интегрировать инжиниринговые компании в процесс взаимодействия между банком и клиентом.

5) Реорганизовать систему банковского менеджмента, путем создания подразделения, целью деятельности которого будет являться изыскание, внедрение и обеспечение функционирования финансовых инноваций в практике банка, т.е. разработка регламентов инновационной деятельности, осуществление экспериментов, проведение оценки и расчета эффективности от внедрения инновационных финансовых инструментов, продуктов и услуг.

6) Использовать нестандартные каналы для продвижения банковских продуктов и услуг – сеть Internet, социальные медиасети, рассылку SMS-сообщений и др. – тем более, что есть положительные примеры в западной практике, например немецкий Fidor Bank, работающий в социальных сетях (Twitter, Facebook и т.д.).

Таким образом, нами делается вывод о том, что к основным

направлениям деятельности коммерческих банков в той или иной степени связанным с финансовыми инновациями и инновационными изменениями следует отнести следующие:

1) Новые банковские продукты, услуги, организационные решения на базе новых информационных технологий.

2) Виртуальные банковские и финансовые технологии: управление банковскими счетами через электронные системы связи, такие как банк-клиент, путем активного использования электронной подписи, заключение договоров на обслуживание с финансовыми организациями.

3) Комплексное использование новых информационных и коммуникационных технологий для электронного и смешанного маркетинга, например CRM-технологии: т.е. снижение издержек на продвижение информации о банковских продуктах и услугах.

4) Аналитическую обработку внутренней информации при помощи систем управленческого учета (ERP, SAP системы и др.), что дает абсолютно новые возможности внутреннего контроля и аудита.

5) Изменения в квалификации персонала: инновационный менеджер, консультант по структурированным финансовым продуктам, специалист по транзакциям на фондовом и страховом рынке и т.д.

6) Новые автоматизированные платформы самообслуживания (моно- и много функциональные, информационные), позволяющие сократить клиентские очереди, путем высвобождения рабочего времени сотрудников.

Подводя итоги, необходимо отметить, что поддержка финансовых инноваций должна соответствовать воспроизводственной логике, иначе будет трудно добиться повышения доступности и эффективности финансовых инноваций, особенно если трансформационные и транзакционные издержки их производства велики. В результате произойдет снижение себестоимости банковских услуг, что позволит расширить количество потенциальных операций на рынке банковских

услуг. Именно поэтому так важно задействовать потенциал коммерческих банков в сфере инновационного менеджмента и развития инфраструктуры инновационных процессов, что создаст импульс к развитию и становлению финансовых инноваций банковской практике.

Предлагаемые направления развития финансовых инноваций позволят сформировать адекватный механизм реализации инновационных процессов в российской банковской системе.

Список литературы

1. Аюпов А.А. Риск-инжиниринг как элемент финансовой инженерии на рынке инновационных финансовых продуктов // Экономические науки. 2007. № 12(37). С. 363-369.
2. Крылов В.С. Инновации на финансовых рынках и возможности их применения в России // Автореферат диссертации на соискание ученой степени канд. экон. наук. – М.: РАГС. 2007.
3. Безделев В.А. Развитие инновационной финансовой деятельности в кредитных организациях // Перспективные инновации в науке, образовании, производстве и транспорте – 2012 : сб. науч. трудов по материалам междунаро. науч.-практ. конф. – Одесса: КУПРИЕНКО, 2012. Вып. 2. Т. 21.с. 35-40.
4. Аксиев Т.Т. Инновационная деятельность банков // Управление экономическими системами. 2012. № 3. www.uecs.ru/uecs-39-392012/item/1100-2012-03-05-06-38-39. обращение к ресурсу 11.09.2012г.
5. Мартыненко П.Г., Рындина И.В. Теоретико-практические аспекты внедрения финансовых инноваций // Теория и практика инновационной стратегии региона: международный межвузовский сборник научных трудов; Кемеровский филиал РГТЭУ. Вып. 7. Кемерово: Кемеровский институт: филиал РГТЭУ. 2011. с. 186-190.
6. Долгополов Д.В. Инструменты успешного инновационного развития Российской Федерации // Инновационная деятельность. 2012. № 19. С. 68-73.