

Пономарева Светлана Васильевна, к.э.н., доцент кафедры «Экономика и финансы»
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего
профессионального образования «Пермский национальный исследовательский политехнический
университет»
тел.: +7 (342) 2-198-064
e-mail: psvpon@mail.ru

Щербинин Денис Павлович, студент кафедры «Микропроцессорные средства автоматизации»
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального
образования «Пермский национальный исследовательский политехнический университет»
тел.: +7-908-247-29-90
e-mail: shcherbiniin@yandex.ru

НОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ НА РЫНКЕ, РАССМАТРИВАЕМЫЕ КАК ФИНАНСОВЫЕ ИННОВАЦИИ

Аннотация: в научной статье приведены такие понятия, как «инновация» «финансовая инновация», проанализированы особенности финансовых инноваций в банковской сфере, технологии финансовых инноваций, методы оценки эффективности финансовых инноваций.

Ключевые слова: инновация, финансовая сфера, финансовый рынок, банк, финансовая инновация, эффективность финансовых инноваций.

Abstract: The article presents the basic definition of "innovation", "financial innovation", analyzed the characteristics of financial innovations in banking, technology, financial innovation, methods of assessing the effectiveness of financial innovation.

Keywords: innovation, finance, financial market, bank, financial innovation, financial innovation efficiency.

В современной экономике одной из важнейших целевых сфер для внедрения инноваций, наряду со сферой материального производства, является финансовая сфера.

Финансовые инновации не только оказывают положительное воздействие на экономическое развитие общества, но и способствуют наиболее полному

удовлетворению потребностей и повышению уровня жизни населения. Все это вызывает необходимость глубокого и комплексного исследования финансовых инноваций.

Цель научной статьи – анализ особенностей финансовых инноваций как новых инструментов на рынке.

Исходя из основной цели выполнения статьи, ставятся следующие задачи:

- определить общее понятие «инноваций»;
- дать характеристику финансовым инновациям;
- изучить особенности оценки эффективности финансовых инноваций.

Необходимость активного внедрения финансовых инноваций сегодня диктуется рядом объективных факторов:

- переход от экстенсивной модели развития финансовой и банковской системы к интенсивной, что выражается в повышении качественного уровня как самих банков (усилении концентрации банковского капитала), так и предлагаемых ими продуктов;

- усиление банковской конкуренции и смена приоритета в ее методах с ценовых методов на неценовые. Сегодня для большинства банков ключом к успеху служит дифференциация продукта, одним из путей которой является внедрение инноваций;

- финансовая глобализация, выражающаяся в проникновении иностранного банковского капитала, что требует повышения конкурентоспособности банковской системы в целом и отдельных банков, и усиливающейся взаимозависимости от сделок мирового финансового рынка.

Коросташивец М.В. определяет инновацию как «форму проявления научно-технического прогресса, результат творческого интеллектуального труда человека, связанного с обновлением всех сфер его деятельности» [3, с. 3].

Койре А. в отличие от предыдущего автора различает процесс и результат инновационной деятельности, по его мнению инновации – «процесс, в результате которого новая идея или технология доводятся до этапа практического использования и начинают давать экономический эффект» [6, с. 6].

Наиболее полное определение инновации как результата инновационной деятельности дает О.П. Молчанова, делая акцент не просто на результат инновационной деятельности, как у других авторов, а, во-первых, на результат реализации

инновационных идей, во-вторых, применение его на практике и, в- третьих, указывается цель – удовлетворение конкретных потребностей потребителей [9, с. 48].

Следует заметить, что инновации представлены в различных отраслях, в том числе и в финансовой сфере. Это так называемые финансовые инновации.

Хоминич И.П. в статье «Инновационный менеджмент банковской деятельности» пишет, что понятие «финансовый» применительно к инновациям подразумевает принадлежность к системе денежных отношений, выражающих формирование и использование денежных фондов в процессе их кругооборота [9, с. 17].

Другими словами, финансовые инновации являются инструментом развития общественного производства. Также И.П. Хоминич отмечает, что в отличие от других инноваций для финансовых инноваций принципиальным является использование денег как ресурса для их создания и внедрения [9, с. 18].

Андреева А.В. рассматривает содержание финансовых инноваций с позиции создания «нового финансового инструмента как формы перераспределения денежных ресурсов, несущий определенный уровень рисков, ликвидности и прибыльности, соответствующих потребностям кредиторов, инвесторов, заемщиков и других участников финансового рынка» [1, с. 32].

Энциклопедический словарь экономики и права дает следующее определение финансовых инноваций: «Финансовые инновации - методы, применяемые с целью осуществления сделок с новыми видами финансовых активов или в виде новых операций с действующими активами, что позволяет эффективнее использовать финансовые ресурсы компаний» [8].

Более широкое толкование можно встретить в толковом экономическом словаре. Так, под финансовой инновацией следует понимать «изменения, происходящие в финансовых учреждениях, финансовых инструментах или деловой практике в сфере финансовых услуг» [10, с. 15].

На Федеральном портале по научной и инновационной деятельности под финансовой инновацией понимают «создание новых финансовых инструментов и финансовых технологий с целью получения прибыли и снижения уровня рисков» [7].

Иными словами, финансовая инновация включает в себя финансовые инструменты и технологии.

С этих позиций финансовые инновации можно рассматривать как:

- новые финансовые продукты;
- новые услуги;
- новые процессы производства;
- новые организационные формы.

Финансовые инновации в современных условиях становятся основным инструментом в конкурентной борьбе, позволяющим не только сохранить рыночные позиции, но и выйти на новые рынки сбыта и получить конкурентные преимущества. Финансовая глобализация, переход от экстенсивной модели развития банковской системы к интенсивной, усиление банковской конкуренции и смена приоритета в ее методах с ценовых на неценовые требует повышения конкурентоспособности как всей банковской системы, так и отдельного коммерческого банка или небанковской кредитной организации.

Финансовые инновации целесообразно рассматривать с позиции их финансовой природы и области применения: банки и небанковские кредитные организации.

По мнению Е.А. Гришиной, финансовые инновации согласно своей финансовой природе представляют собой результат инновационной деятельности, в основе которого лежат деньги и их движение, а также денежные отношения. При этом объектом исследования являются финансовые активы, приемы, инструменты, методы, технологии и т.д. [2, с. 43]

Так, экспресс-кредитование является примером инновации, имеющей финансовую природу (является финансовой услугой). Точно так же любые новые виды кредитов, например, ипотечные, потребительские и т.д. будут относиться к финансовым инновациям, поскольку в их основе лежат денежные отношения.

Согласно области применения банковские (парабанковские) инновации представляют собой инновации, которые реализуются в деятельности банков или небанковских кредитных организаций. Заметим, что инновации могут быть и организационными, и технологическими, и информационными и др. Так, внедряемая в деятельность банка новая методика оценки лояльности клиентов по своей природе является управленческой инновацией, но поскольку местом внедрения является

финансово-кредитная организация, то такую инновацию правомерно отнести к банковским.

Электронная очередь, внедряемая сегодня в крупных банках и небанковских кредитных организациях, по своей природе является технологической инновацией, однако по своему месту внедрения может быть отнесена к банковским инновациям. Использование инфоматов телеприсутствия (специализированных автоматов, позволяющих клиентам общаться с оператором в режиме видеозвонка), установка которых ожидается в ближайшее время в отделениях Сбербанка, и онлайн-банкинга в деятельности кредитных кооперативов также можно отнести к банковским инновациям несмотря на то, что в основе их создания лежат новейшие разработки в области техники и технологии.

Следовательно, для развития собственно финансовых инноваций в банках или небанковских кредитных организациях необходимо их сопровождение комплексом сопутствующих организационных, информационных, технологических и др. инноваций.

В этом смысле финансовая по природе инновация приобретает многокомпонентный характер при доминировании денежной природы банковской услуги или продукта и комплементарном характере сопутствующих инноваций, способствующих доведению услуги (продукта) до потребителя.

Внедрение финансовых инноваций меняет классическое представление о кредитной организации. Так, например, внедрение различных нововведений с использованием передовых достижений техники и технологии ведет к созданию виртуальных банков без сотрудников в операционном зале, а возможно, и без самого операционного зала.

Таким образом, формируется новая банковская культура, неотъемлемым элементом которой является инновативность.

Далее необходимо рассмотреть методы оценки эффективности финансовых инноваций. По мнению Н.И. Парусимовой, эффективность финансовых инноваций – это результат их влияния на экономическую деятельность, которая измеряется стоимостными показателями конечных результатов к расходам, потенциально положительно направленная на развитие, укрепление финансовой устойчивости и конкурентоспособности банка при условии соблюдения баланса рисков.

Для каждой финансовой инновации с учетом особенностей ее формы могут быть определены критерии эффективности, которые позволяют оценить полноту использования ее функционального потенциала, выявить резервы и разработать рекомендации дальнейшего совершенствования. Так, например, оценка эффективности продуктовых инноваций проводится по результатам анализа их доходности и рентабельности.

К примеру, в области розничного бизнеса используются показатели, характеризующие:

- рыночные позиции по основным банковским продуктам (доля рынка); интенсивность и глубину взаимоотношений с клиентами (количество продуктов на одного клиента и др.);

- качество обслуживания (время обслуживания, время принятия решения о выдаче кредита и др.);

- удовлетворенность клиентов (индекс лояльности, восприятие бренда);

- развитие каналов сбыта (доля транзакций через удаленные каналы и др.);

- производительность труда сотрудников (показатели в расчете на одного сотрудника – количество операций, кредитных договоров) [5, с. 214].

Позитивной динамикой первой функции является вектор повышения, второй – сокращение.

Таблица 1 - Показатели эффективности финансовых инноваций для производственной функции результата [5, с. 214]

Индикатор эффекта	Показатель
Эффект продуктов и услуг – увеличение предложений, которые ориентированы на новые потребности потребителя	
Повышение объема и качества новых продуктов и услуг Компенсация негативных эффектов	Темп роста доходов Объем клиентской базы Количество продуктов на одного клиента Доход на одного клиента
Эффект технологии – внедрение новейших технологий организации внутренних бизнес-процессов, дистанционного обслуживания и тому подобное	
Унификация банковских бизнес-процессов Сокращение сроков внедрения новых продуктов Сокращение длительности операционного цикла Снижение себестоимости обслуживания Рост производительности труда Улучшение условий труда	Прибыль Часть активных счетов по вкладам физических лиц Активность клиентов Степень удовлетворенности клиентов количеством и качеством услуг Объем безналичных операций Объем оказанных услуг Численность персонала, занятого в операционном процессе

Продолжение Таблицы 1

Рыночный эффект – изменения предложений и спроса на рынке, масштаба, дифференциации продукта, повышения конкурентоспособности	
Расширение рынка Диверсификация на новые рынки Экономия за счет масштаба деятельности	Увеличение собственного сегмента рынка Повышение рентабельности Уменьшение жизненного цикла продукта
Социальный эффект – удовлетворение общественных потребностей, повышение благосостояния и обеспечение безопасности жизни	
Повышение стандартов жизни Доступность финансовых услуг Повышение финансовой грамотности Безопасность банковских операций и продуктов	Количество и результативность социально-ориентированных продуктов / программ Обеспеченность банковскими услугами Количество точек обслуживания за специализированным форматом Индекс качества Индекс выполнения стандартов сервиса Размер предотвращенного убытка
Экологический эффект – удовлетворение общественных потребностей и обеспечение экологической безопасности	
Повышение энергоэффективности Повышение экологической безопасности Собственная эффективность и влияние на окружающую среду	Объемы финансирования и результативность проектов в отрасли экологии и энергосбережения Внедрение СЭД Внедрение энергосберегающих технологий в ИТ-процессы

Как утверждает, Н.И. Парусимова, эффективность финансовых инноваций можно рассматривать количественно и качественно [5, с. 214].

Ее количественная оценка проводится по разным показателям с учетом макро- и микроуровней. С качественной точки зрения оценка эффективности финансовых инноваций в любой форме должна отображать насколько полно реализуются их потенциальные возможности на уровне отдельного банка и банковской системы в целом. Учитывая возможность проявления полярных эффектов финансовых инноваций, это становится особенно важным в периоды кризисных явлений.

Для оценки эффективности финансовых инноваций следует сформировать систему возможных эффектов, их индикаторов и показателей.

Систематизация проведена для оценки эффективности относительно производственных функций результата (см. табл. 1) и затрат (см. табл. 2), где в качестве эффектов и возможных сдерживающих факторов рассматриваются финансовые инновации в форме продуктов и на основе технологий, а также рыночный, социальный и экологический эффекты.

Эффекты финансовых инноваций связаны с их созданием, внутренней структурой и формой, масштабами реализации, рисками их восприятия целевой аудиторией, конкурентами и регулятором, возможностью дальнейшего реинвестирования капитала.

Таблица 2 - Показатели эффективности финансовых инноваций для производственной функции затрат [5., 214]

Индикатор эффекта	Показатель
Технологическая сложность – внедрение новых систем доступа к банковским услугам, автоматизация бизнес-процессов и тому подобное	
Сравнимость расходов на внедрение новаций с расходами на технологии	Отношение расходов на внедрение новаций к стоимости технологий
Влияние внешних и внутренних факторов на разработку и внедрение новаций	
Возможность негативных последствий Неготовность рынка к восприятию инновации Уязвимость к действиям регулятора, давления конкурентов	Риск инновационного проекта (научно-технический, правовой, коммерческого предложения) Риск финансовых потерь
Размер стоимости нововведений (расходы на разработку и внедрения, дополнительные расходы)	
Сравнимость расходов и дохода от внедрения новаций	Отношение расходов на внедрение новаций к прибыли

Технологические эффекты связаны с банковской информатизацией, которая характеризуется высоким уровнем развития с целью повышения эффективности бизнеса.

Основное направление информатизации – решение текущих потребностей и обеспечение соответствия требованиям центрального банка и международных организаций.

Индикаторами эффектов внедрения новых информационных технологий могут быть: сокращение транзакционных расходов, унификация банковских бизнес-процессов, сокращение сроков внедрения новых продуктов, снижение себестоимости обслуживания, высвобождение времени сотрудников для предоставления более качественного сервиса, рост производительности и улучшение условий труда и т.д.

Внедрением различных технологий для поддержки бизнес-процессов, систем риск-менеджмента и бюджетирования, банки стремятся соответствовать новым трендам расширения сервисов и продуктовой линейки, привлечения клиентов, повышения качества обслуживания. Но все их стремления и усилия требуют анализа эффективности, что в свою очередь невозможно без внедрения систем бизнес-аналитики на единой аналитической платформе.

В настоящее время в развитии финансовых инноваций можно выделить следующие тенденции:

- технологизация финансовых инноваций (все большее количество финансовых инноваций создаются с использованием новейших разработок в области техники);
- виртуализация финансовых инноваций (наиболее активно внедряются финансовые инновации, которые позволяют коммерческим банкам и небанковским кредитным организациям предоставлять услуги дистанционно);
- финансовые инновации становятся основным орудием конкуренции на банковском рынке, важнейшим средством дифференциации продукта; - активное внедрение финансовых инноваций ведет к повышению интенсивности и изменению характера конкуренции на банковском рынке;
- инновативность становится элементом новой банковской культуры, изменяет классическое представление о кредитных организациях.

Таким образом, финансовые инновации реализуются в соответствии с основными принципами – инновационность, клиентоориентированность, финансовая обеспеченность и последовательность бизнес-процессов.

Заключение

Рассмотрение основ развития финансовых инноваций позволило прийти к выводу о том, что сущность финансовых инноваций можно рассматривать с позиции их финансовой природы и области применения: банки и небанковские кредитные организации.

Согласно своей финансовой природе, они представляют собой результат инновационной деятельности, в основе которого лежат деньги и их движение, а также денежные отношения. При этом под объектом следует понимать финансовые активы, приемы, инструменты, методы, технологии и т.д. Кроме того, выяснили, что для развития собственно финансовых инноваций в банках или небанковских кредитных организациях необходимо их сопровождение комплексом сопутствующих организационных, информационных, технологических и др. инноваций.

Необходимым условием повышения эффективности деятельности банков является качественная оценка финансовых инноваций.

Библиографический список

1. Андреева, А.В. Роль финансовых инноваций в развитии рынка банковских услуг [Текст] / А.В. Андреева // Банковские услуги. – 2010. - № 6. – С.31-35.
2. Гришина Е.А. Развитие финансовых инноваций в банках и небанковских кредитных организациях. 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит. Диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук. – Самара. – 2015. – 147 с.
3. Коросташивец, М.В. Содержание финансовых инноваций в банковском деле [Текст] / М.В. Коросташивец // Банковские услуги. - 2010. - № 5. - С.3.
4. Маркетинг инноваций : учебник и практикум для академического бакалавриата / под общ. ред. Н. Н. Молчанова. — М. : Издательство Юрайт, 2014. — 528 с.
5. Парусимова, Н.И. Формирование новых современных банков [Текст] / Н.И. Парусимова // Современные финансовые рынки: стратегии развития: сборник материалов V Межд. науч. – практ. конф., 18-19 апреля 2013 г. – СПб.: Изд-во СПбГЭУ, 2013. – С.213-215.
6. Соколов, Д.В., Юркан, Е.И. Управленческие инновации [Текст] /Д.В. Соколов, Е.И. Юркан. - СПб.: Издательство СПбГУЭФ, 2008. - С. 6.
7. Федеральный портал по научной и инновационной деятельности [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.sci-innov.ru/law/base_terms (дата обращения 22.02.2016).
8. Финансовые инновации [Электронный ресурс] – Режим доступа: www.vedomosti.ru. (дата обращения 22.02.2016).
9. Хоминич, И.П. Инновационный менеджмент банковской деятельности[Текст] / И.П. Хоминич // Банковские услуги. - 2000. - № 3. - С.17.
10. Экономика. Толковый словарь [Текст] / общая редакция: д.э.н. И.М. Осадчая. - М.: «ИНФРА-М», Издательство «Весь Мир». 2000. - С. 15.