Гафурова Диляра Ильшатовна. Развитие финансовых инноваций в российском банковском секторе : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Гафурова Диляра Ильшатовна; [Место защиты: Рос. акад. предпринимательства].- Казань, 2009.- 195 с.: ил. РГБ ОД, 61 09-8/1827

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Основные теоретические подходы к изучению инновационных технологий в банковском секторе

1.1. Теоретико-методологические аспекты исследования инноваций 13

1.2. Роль финансовых инноваций в эволюции банковской системы на современном этапе

1.3. Конкуренция инновационных технологий как фактор социального и экономического прогресса

Глава 2. Мировой опыт развития и распространения финансовых инноваций

2.1. Специфика инновационной трансформации в современном банковском секторе 87

2.2. Снижение трансакционных издержек как основной фактор конкурентоспособности новых технологий

2.3. Основные направления внедрения инноваций: мобильность, интероперабельность, устранение наличного обращения, повышение лояльности потребителя

2.4. Риски, присущие финансовым инновациям: основные подходы к оценке, страхованию, управлению рисками

Глава 3. Российская специфика развития финансовых инноваций в банковском секторе

3.1. Особенности формирования и развития российского банковского сектора 140

3.2. Тенденции и особенности современного этапа распространения финансовых инноваций в отечественной банковской системе

3.3. Факторы развития и торможения инноваций: проблемы и возможные пути решения

3.4. ВЫВОДЫ 174

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 178

Приложение 1 179

Приложение 2 180

Приложение 3 181

БИБЛИОГРАФИЯ 182

СПИСОК ПРИМЕНЯЕМЫХ ТЕРМИНОВ 194

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.**Особенности современного этапа развития отечественной экономики характеризуются некоторым ослаблением ее стратегических позиций в мировой экономике из-за доминирования сырьевых элементов в воспроизводственной структуре и непропорционального, замедленного развития обрабатывающей промышленности. Для изменения ситуации необходима принципиально иная стратегия - стратегия модернизации, в которой должно быть заложено приоритетное опережающее развитие высокотехнологичных производств и внедрение передовых, наукоемких инновационных технологий. В мире инновационная ориентация экономической политики также приобретает сегодня первостепенное значение, сменив парадигму "экономики благосостояния". Применение новшеств, формирование "экономики знаний" обуславливает общий экономический рост и является одним из основных орудий достижения национальной конкурентоспособности. Сегодня на долю новых знаний, воплощаемых в технологиях, оборудовании и организации производства, приходится уже до 80-95% прироста ВВП1стран, реализующих программы инновационного развития экономики.

Реализация инновационной стратегии развития требует тщательного учета действия разнородных и разнонаправленных факторов. Одни факторы могут способствовать своевременной реализации инноваций, тогда как другие способны значительно замедлить инновационное развитие или повысить общественные издержки (социальные и экономические) в результате осуществления инноваций. Опыт последних лет показывает необходимость объективной и критической оценки влияния новых тенденций в развитии научно-технической сферы на современную экономику, при которой учитывались бы и подвергались всестороннему

1 Управление знаниями в корпорациях. Под ред. Б.З.Мильнера. - М.: Дело, 2006, с.7.

исследованию те серьезнейшие трансформационные и структурные проблемы, которые неизбежно сопутствуют зарождению и развитию любых новаций.

Особую остроту указанные проблемы приобретают в финансовой сфере. Будучи относительно автономной, но при этом неразрывно связанной с социально-экономической и политической системами государства, эта сфера является одновременно и генератором ресурсов, и своеобразным полигоном, на котором находят свое практическое применение инновационные подходы, модели и решения, выработанные различными отраслями промышленности, информатики и связи. Одновременно эта сфера более восприимчива к кризисам и связанным с ними проблемам в силу возросшего влияния таких факторов, как глобализация, информатизация и интернетизация, влияние которых придает финансовому рынку общемировой, глобальный характер.

Ввиду того, что отечественная финансовая система обладает рядом существенных особенностей, необходимо глубокое и всестороннее исследование как позитивных черт банковских инноваций, в особенности в аспекте их влияния на общее развитие экономической системы, так и присущих им рисков, а последнее невозможно без изучения возможных способов и методов прогнозирования и предупреждения подобных рисков. Сложившийся устойчивый интерес к инновационной проблематике в сочетании с недостаточно четкой позицией современной экономической теории по ряду насущных вопросов функционирования инноваций обусловили актуальность темы диссертации.

**Степень разработанности проблемы.**Впервые упоминания об инновациях встречаются в работах таких выдающихся представителей экономической мысли, как А.Смит и Д.Рикардо. В целостном виде теория инноваций впервые была представлена в работах И.Шумпетера. Упоминая

об экономистах, которые внесли серьезный вклад в развитие теории инноваций, стоит также назвать и отечественных ученых, как классиков экономической теории (Н.Д. Кондратьев), так и наших современников (ЮЛковец, Б.Кузык, В.Кушлин, А.Фоломьев и др.). В числе современных западных исследователей, своими трудами развивающих данное направление экономической науки, отметим, в частности, П.Друкера, Э.Роджерса, X. Мински, Д. Норта, Э. Пенроуза, Ю.Кучинского, Ф.Броделя, Г.Менша, О. Уильямсона, Э. Харгадона, М. Хучека, М. Кастельса, Т. Хербека, И. Нонака, X. Такеучи и других исследователей. В области разработки теории и практики инноваций следует отметить заслуги известных зарубежных (Ф.Валента, Э.Роджерс, Б.Санто, Б.Твисс, Э.Роджерс, К.Фримен и др.) и отечественных (И.Балабанов, А.Бекарев, Ю.Вертакова, В. Гусарова, А.Елфимов, Е.Комаров, И.Королева, В.Крылов, М.Очковская и др.) экономистов. Нельзя не упомянуть исследования У.Ростоу, П.Розенштейна, А.Родана, X. Ченери, М.Бруно, А. Страут, У.Льюиса, Г. Мюрдаля, Р.Солоу.

Оценивая степень изученности проблематики распространения инноваций в целом, следует отметить недостаточность теоретических обобщений и отсутствие комплексной оценки практических достижений последних лет в сфере развития финансовых инноваций в банковском секторе России. Пока еще недостаточно проводился комплексный анализ инновационных рисков в банковском секторе, особенно в условиях финансового кризиса. Остаются также актуальными и вопросы экономической эффективности внедрения финансовых инноваций в банковском секторе.

*Гипотеза диссертационного исследования*состоит в предположении, что внедрение новых финансовых инноваций позволит банковскому сектору России эффективно выйти из современного финансового кризиса.

Исходя из этого, автором определены цель и задачи исследования.

**Цель и задачи исследования.**Основная цель диссертации состоит во всестороннем исследовании влияния финансовых инноваций на банковский сектор России и разработке рекомендаций по их развитию в условиях финансового кризиса. Достижению этой цели способствует решение следующих задач:

1. Уточнить состав субъектов инновационного процесса и роль инновационных технологий в банковском секторе России.
2. Обосновать новые признаки типологизации инноваций в условиях финансового кризиса.
3. Выявить проблемы инновационной трансформации и разработать основные направления внедрения инноваций в современном банковском секторе.
4. Рассмотреть специфику факторов риска финансовых инноваций и обосновать новые подходы к оценке и страхованию рисков в условиях финансового кризиса.
5. Разработать практические рекомендации по развитию финансовых инноваций в банковском секторе Республики Татарстан.

**Объект исследования.**Финансовые инновации в банковском секторе современной России.

**Предмет исследования.**Система экономических отношений по поводу развития финансовых инноваций в отечественном банковском секторе.

**Методологическую основу исследования**составили общенаучные подходы: диалектический и системный. В исследовании используются методы фундаментальных наук (математические, экономические, методы логики: метод анализа, метод индукции, метод исследования причинно-следственных связей, метод выдвижения и проверки гипотез, метод дедуктивного вывода, метод эмпирического обобщения), а также собственно методы, принадлежащие к

избранной сфере исследования (метод экспертных оценок, метод расчета экономической эффективности).

В качестве **теоретической базы исследования**в работе используется инструментарий современной общей экономической теории. Находят отражение в современной трактовке принципы эволюционной теории инноваций И.Шумпетера (с дополнениями П.Друкера), теории больших циклов конъюнктуры Н.Д.Кондратьева, теории диффузии инноваций Э.Роджерса, теории фирмы, теории конкуренции, институциональной, эволюционной теории, теории экономического развития, экономического роста, теории новой экономики, теории денежного обращения и банковского дела.

**Информационная и эмпирическая база исследования**включает нормативно-правовые документы органов власти различных уровней, министерств и ведомств РФ, Банка России, монографическую и иную научную литературу по теме диссертации, ряд диссертационных работ по отдельным темам настоящего исследования, материалов периодической печати по экономической тематике соответствующего профиля. Кроме того, эмпирическая база исследования составлена из статистических данных по банковскому сектору и финансовой системе в целом, опросов и исследований, а также информации, собранной автором в ходе самостоятельной практической деятельности.

**Научные результаты, выносимые на защиту**

1) Уточнен состав субъектов инновационного процесса: изобретатель (автор идеи), финансист (венчурный, непрофильный капиталист, выводящий идею на рынок) и профильный капиталист (использующий победившие в конкурентной борьбе инновации для массового производства и тиражирования). При этом государство в банковском секторе в каждом конкретном случае помимо своей постоянной

роли регулятора может играть одну или несколько из представленных выше ролей.

1. Обоснованы новые признаки типологизации инноваций в условиях финансового кризиса по: границам применения инноваций (локальный, отраслевой и межотраслевой рынки); срокам окупаемости; степени прибыльности инноваций. Показано, что стремление экономических субъектов к обеспечению прибыльности инноваций в условиях финансового кризиса не подразумевает обязательного достижения положительного результата.
2. Выявлено, что финансовые инновации (фьючерсы, опционы, депозитарные расписки, интернет-банкинг, мобильный банкинг и др.) позволяют развить существующие банковские технологии, адаптировать их для конкретных категорий инвесторов и потребителей в плане сочетания риска и доходности, повысить эффективность платежных систем в условиях финансового кризиса.
3. Показано, что в условиях финансового кризиса необходимо дополнительно учитывать две важные группы инновационных рисков: риск запоздалого и негативного восприятия инноваций пользователями и регуляторами и риск лоббирования своих интересов владельцами традиционных технологий в ущерб развитию инновации и свободной конкуренции. Предложено в условиях финансового кризиса:

для оценки рисков финансовыми институтами банковского сектора использовать количественные показатели: выживаемость инновационных проектов, показатели возможных убытков, упущенной выгоды, а также показатели убытков, наступающих при реализации одного или нескольких из специфических рисков, присущих определенным группам инноваций;

для снижения финансовых рисков предложено участие страховых компаний, которые могли бы компенсировать возможные убытки

финансовых институтов банковского сектора: первичное покрытие инноваций; покрытие на случай нарушения патентов страхователя; покрытие на случай направления страхователю претензий со стороны иных правообладателей.

1. В результате анализа тенденций и особенностей развития банковского сектора России выявлено, что в условиях финансового кризиса существенным образом меняется количество потребителей банковских услуг и самих банковских институтов. Обосновано, что для повышения эффективности банковского сектора необходимо внедрение финансовых инноваций, учитывающих в том числе: появление новых игроков, освоение новых рынков, новых продуктов и каналов их дистрибуции, активизацию деятельности страховых компаний.
2. Разработаны практические рекомендации по развитию финансовых инноваций в банковском секторе Республики Татарстан. Показано, что наиболее эффективными и социально значимыми финансовыми инновациями является интернет-банкинг, в том числе осуществление платежей (оплата за ЖКУ, Интернет, мобильную связь, городскую связь, коммерческое телевидение и т.д.), денежных переводов со счета на счет, пополнения депозитов и внесения платежей по кредитам, управления банковскими картами.

**Научная новизна результатов исследования**состоит в развитии теории и практики финансовых инноваций для банковского сектора России на базе уточнения состава субъектов инновационного процесса и обоснования новых признаков типологизации инноваций в условиях финансового кризиса, исследовании новых финансовых инноваций (фьючерсы, опционы, интернет-банкинг, мобильный банкинг и др.) и инновационных рисков. Доказано, что финансовые инновации наиболее эффективно работают на пересечении банковского и страхового сектора экономики, так как участие страховых компаний позволяет компенсировать возможные убытки

финансовых институтов банковского сектора в условиях финансового кризиса.

**Теоретическая и практическая значимость исследования.**

Диссертационное исследование вносит определенный вклад в развитие теории инноваций. В этом качестве диссертация углубляет исследование социально-экономической эффективности инноваций и их развития в финансовой системе общества. Развитие современной классификации инноваций, в том числе финансовых, совершенствует механизм их учета и стимулирования в рамках мер государственной инновационной политики. Уточнение состава субъектов инновационного процесса позволяет принимать во внимание экономические и финансовые аспекты инновационного процесса. Разработка и обоснование концепции развития современного банковского сектора позволяют более эффективно учитывать тенденции инновационно-технологического развития. Обоснование концепции инновационного процесса в современной финансовой сфере расширяет возможность применения инновационных ресурсов для повышения эффективности и конкурентоспособности институтов банковского сектора. Новые подходы к классификации рисков финансовых инноваций позволяют предсказывать и по возможности нивелировать возможные причины торможения внедрения инноваций.

Полученные в диссертации научные результаты могут быть использованы при разработке стратегических программ развития и продвижения инновационных продуктов и услуг в банковском секторе, при подготовке нормативно-правовых актов (как на федеральном уровне, так и на уровне субъектов Российской Федерации, в частности Республики Татарстан), при создании новых механизмов финансирования инновационных проектов и стратегий.

Основные выводы и теоретические положения диссертации могут использоваться при подготовке учебных пособий и лекционных курсов по

экономической теории, банковскому делу, а также по таким дисциплинам, как «Денежное обращение и кредит», «Инновационный менеджмент».

**Соответствие диссертации Паспорту научной специальности**

Диссертация соответствует п. 9.10 "Финансовые инновации в банковском секторе" (специальность 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит) Паспорта научной специальности ВАК РФ.

**Апробация и реализация результатов исследования.**Выводы, положенные в основу диссертации, в 2007-2008 гг. на стадии подготовки кандидатской диссертации были доложены в ходе дискуссий на заседаниях Круглого стола в Международном институте исследования риска (г. Москва) и Институте развития креативных систем (Республика Татарстан, г. Елабуга), на V Международной научно-практической конференции (г. Пенза), VI Всероссийской научно-практической конференции (г. Пенза), VII Международной научно-практической конференции (г. Казань).

Научно-практические результаты, полученные в диссертации, внедрены в "Ак Барс" Банке, используются в Министерстве экономики Республики Татарстан, КГФЭИ (Казанском государственном финансово-экономическом институте), КГТУ (Казанском технологическом университете), Центре перспективных экономических исследований Академии наук Республики Татарстан.

**Публикации.**Положения и выводы, претендующие на научную новизну и положенные в основу диссертации, отражены в 10 печатных работах, в том числе три - из перечня, рекомендованного ВАК, с общим объемом авторского вклада 3,2 п.л.

## Теоретико-методологические аспекты исследования инноваций

В начале работы приведем цитату из авторитетного американского журнала "Economist": "За прошедшее десятилетие инновация вышла из тени, чтобы стать новой индустриальной религией, которой поклоняются общественные деятели, инвесторы и бизнесмены. Во всем мире инновационная риторика объединяет политических деятелей по всему спектру, заменив послевоенный язык "экономики благосостояния". Члены правления корпораций видят в инновациях ключ к увеличению прибыли и доли на рынке. Правительства швыряют на них деньги, пытаясь остановить провалы в экономике. Но даже будучи причиной примерно 50% совокупного экономического роста и темой бесчисленных правительственных исследований, инновация остается по существу черной магией"2.

Начиная изложение, мы неизбежно приходим к необходимости дефиниции ряда базовых понятий, на которых будет основываться наше дальнейшее исследование. Одним из таких базовых понятий является "инновация". Вокруг этого понятия формируется целый пласт родственных понятий, описывающих те или иные аспекты существования и развития инноваций. В экономической литературе активно употребляются, в частности, такие понятия, как "инновационная активность", "инновационная деятельность", "инновационная инфраструктура", "инновационная политика государства", "инновационная сфера", инновационный менеджмент", "инновационный проект", "инновационный процесс" и др.

Инновация — это экономическая категория. В этом качестве она отражает наиболее общие и существенные свойства, признаки, связи и отношения создания и реализации нововведений. Казалось бы, в экономической среде должно существовать единодушие в определении категориальной сущности понятия "инновация". Однако дело обстоит совершенно противоположным образом. Некоторые исследователи даже утверждают, что "термин «инновация» при своей общеупотребительности не имеет определенного содержания ... До определенного периода развития инновации не имели полного, категориального оформления"4. Другие ученые считают, что "применительно к инновациям мы наблюдаем ... проблемы терминологии и классификации"5. С чем связана такая разноголосица в терминологии и как ее преодолеть, мы поймем, выделив основные подходы к определению упомянутого понятия.

Специфический тройственный характер рассматриваемого понятия правильнее всего определяется логической цепочкой «идея - внедрение -результат». По справедливому наблюдению Е.Комарова, "инновация - это: во-первых, определенный набор информации, содержащий инновационную идею (инновация как разновидность информации и в этом смысле как предполагаемое новшество).

## Специфика инновационной трансформации в современном банковском секторе

Как правило, в условиях многообразия выбора и острейшей межбанковской конкуренции клиенты предпочитают получать персонифицированные банковские услуги, особенно при использовании сложных финансовых инструментов.

В свою очередь, в новой банковской стратегии ключевым понятием становятся технологии. Это проявляется в первую очередь в двух тенденциях - прямая доставка банковских услуг клиентам через электронные каналы ("банк приходит к клиенту") и постоянное создание новых видов электронных банковских услуг благодаря новым технологиям. Происходит и изменение предпочитаемого интерфейса доступа к массовым банковским услугам. Эволюционная цепочка здесь такова: окошко банка, терминал в помещении банка, удаленный терминал самообслуживания, персональный компьютер с доступом в Интернет, мобильный телефон и, наконец, бесконтактное считывающее устройство. Процесс реорганизации банковской инфраструктуры уже начался. Электронные платежи более удобны для клиента - притом они легче и обычно дешевле для поставщиков и торговцев. Последние между тем продолжают тщательно отслеживать свои затраты, особенно сборы за обслуживание сделок по картам. Новые финансовые инновации стремятся разрешить эти проблемы. Сама технология становится более умной, безопасной и дешевой.

Развитие бесконтактных технологий тесно связано с распространением беспроводных сетей, которое, в свою очередь, ускоряется новыми технологиями радиосвязи, недорогим беспроводным оборудованием и массовой доступностью Интернета. Эти сети преобразовывают способы использования людьми своих компьютеров и другой личной электроники на работе, дома и в путешествиях.

Технологии радиосвязи развиваются в широком спектре: от беспроводных личных сетей (WPANs), покрывающих расстояния до 10 метров, и локальных сетей (WLANs, обеспечивают возможность сетевого соединения в районе 100 метров) до беспроводных метропольных (WPANs, зона охвата - целый крупный город, до 50 км) и глобальных сетей (WWANs), которые покрывают целые регионы139.

Технология радиочастотной идентификации (RFID) также начинает находить активное применение140. О другой передовой технологии - Near Field Communication (NFC) - упоминается на страницах настоящей работы.

Концепция всеохватного доступа к информации - где и когда угодно, везде и всегда - означает исчезновение "привязки" людей к информационным источникам и механизмам коммуникаций, в том числе и трансакционных, и финансовых.

## Особенности формирования и развития российского банковского сектора

Тремя основными источниками прибыли российских банков вплоть до августа 1998 г. были: государственные ценные бумаги, валютные операции и портфельные (а не прямые!) инвестиции, сделанные в ходе "льготной" приватизации в энергетические и иные экспортно-ориентированные предприятия (практиковался вывод капитала за рубеж при одновременном накоплении налоговой задолженности, а также заимствования под активы или будущую выручку предприятий -экспортеров).

Формирование коммерческих банков пошло по четырем направлениям: преобразование филиалов и отделений бывших специализированных государственных банков (за исключением Сбербанка, который полностью сохранил филиальную сеть);

2) создание коммерческих банков по отраслевому принципу, при котором министерства и ведомства контролировали деятельность предприятий отрасли через регулирование их финансовых потоков. Так были образованы, в частности, Агропромбанк, Мосбизнесбанк и др.;

3) создание банков организациями и предприятиями с помощью перелива в их уставный капитал собственных средств предприятий для получения в последующем льготных кредитов; 4) на рынке банковских услуг получили право работать иностранные и совместные банки с участием иностранного капитала, однако их роль на первом этапе оказалась незначительной .

Высокая реальная доходность на финансовых рынках и отрицательные реальные процентные ставки в период высокой инфляции способствовали устойчивому росту финансовых институтов. В экономике России сложилась достаточно развитая банковская система .

В то же время имелись и тенденции, вызывавшие беспокойство. В России количественно преобладали банки с незначительным размером собственного капитала и соответственно с ограниченными возможностями оказания банковских услуг, особенно в части привлечения ресурсов в реальный сектор экономики. Суммарная капитализация банковской системы России до финансового кризиса 1998 г. не являлась достаточной для потребностей развития национальной экономики, а государство не смогло создать необходимых экономических и институциональных условий для эффективной работы коммерческих банков на ее развитие.