Попова, Татьяна Юрьевна. Финансовые инновации российских банков с государственным участием : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Попова Татьяна Юрьевна; [Место защиты: Рос. гос. торгово-эконом. ун-т].- Волгоград, 2011.- 177 с.: ил. РГБ ОД, 61 12-8/2017

**Содержание к диссертации**

Введение

**ГЛАВА 1. Теоретический анализ создания финансовых инноваций банками с государственным участием в Российской Федерации 13**

1.1. Понятие и содержание финансовых инноваций как фактора развития банковской системы страны 13

1.2. Организационно-финансовое обеспечение инновационной деятельности банков с государственным участием 28

1.3. Возможности использования в России банками с государственным участием зарубежного опыта финансовых инноваций 43

**ГЛАВА 2. Приоритеты и условия повышения эффективности деятельности банков с государственным участием в инновационной экономике Российской Федерации**

2.1. Анализ попыток создания инновационных финансово кредитных продуктов в банках с государственным участием 62

2.2. Система принципов осуществления финансовых инноваций в банковском секторе

2.3. Оценка эффективности финансовых инноваций, реализуемых банками с государственным участием

**ГЛАВА 3. Финансовое обеспечение и развитие инновационной деятельности российских банков с государственным участием**

3.1. Долгосрочное кредитование и проектное финансирование банками с государственным участием НИОКР финансовых инноваций

3.2. Применение инновационных банковских Интернет- продуктов государственными организациями и учреждениями

Заключение 154

Библиографический список

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования. Отечественная экономика, основанная преимущественно на интенсивном экспорте сырьевых ресурсов, в 21 веке должна быть глубоко реформирована. С целью успешной интеграции российского хозяйства в мировую финансово-экономическую систему в условиях глобализации необходима интенсификация производства высокотехнологичной продукции и услуг во всех отраслях.

В модернизационном развитии нашей страны банки с государственным участием играют важную роль, будучи мощным источником финансовых ресурсов для предприятий реального сектора экономики. Общий объм чистой прибыли пяти крупнейших банков с государственным участием (ОАО Сбербанк России, ВТБ, Газпромбанк, Банк Москвы, Россельхозбанк) по итогам 2011 года составил 445,6 млрд. руб., что в 4 раза превышает финансовые результаты за данный период таких крупных коммерческих банков, не имеющих государственного участия, как Альфа-Банк, ЮниКредитБанк, Росбанк, Промсвязьбанк,

Райффайзенбанк.1

В условиях усиливающейся конкуренции банки вынуждены активно внедрять новые финансовые продукты, сочетающие в себе последние достижения науки и техники. Вследствие этого финансовые инновации становятся обязательным условием, способствующим обеспечению рентабельности, ликвидности и устойчивости современного банка. Финансовые инновации способствуют повышению качества банковских услуг для клиентов различных категорий и позитивно влияют на деятельность банковского сектора в целом.

Разработка и внедрение банковских финансовых инноваций представляют собой сложный, многоэтапный процесс, сопряжнный с крупными финансовыми вложениями. В настоящее время участие в большинстве отечественных инновационных проектов доступно только крупнейшим и широко известным российским банкам с государственным участием.

По материалам

Актуальность темы настоящей диссертационной работы обусловлена необходимостью продолжения научных исследований проблематики банковских финансовых инноваций, определения приоритетов и условий повышения эффективности деятельности банков с государственным участием в инновационной экономике России, а также выработки рекомендаций в сфере финансового обеспечения инновационной деятельности, осуществляемой этими банками.

Степень теоретической разработанности проблемы. Теоретическим вопросам сущности финансовых инноваций посвящены фундаментальные исследования отечественных учных, в этом ряду: И.Т. Балабанов, В.М. Иванченко, А.Г. Куликов, О.И. Лаврушин, Р.А. Фатхутдинов и другие, а также зарубежных экономистов, в числе которых следует упомянуть таких как Йозеф А. Шумпетер, Боер Ф. Питер, Маршал В. Мейер, К. Морс, Р. Страйк и других.

Проблемам развития инновационной деятельности при участии банков в российских условиях с учтом накопленного международного опыта посвятили научные работы следующие авторы: Д.Н. Ананьев, А.Б. Волчков, А.Е. Дворец-кая, В.В. Дубовик, Н.И. Иванов, В.А. Ивлев, А.М. Карминский, А.С. Кизимов, Н.И. Комков, Ю.И. Коробов, Л.Н. Красавина, А.А. Кудрявцев, М.А. Куроеодо-ва, М.С. Мамарыгин, А.А. Мицелль, Т.С. Новашина, А.И. Полищук, С.В. Сажнева, А.З. Селезнев, Д.Е. Сорокин, М.Х. Темишев, А.С. Часовская, Ю.Г. Швецов, Н.П. Шмелев и другие.

Современным исследованиям оценки инновационных проектов и совершенствованию инновационного механизма как обязательного условия развития российской финансово-экономической сферы посвятили свои научные труды: В.М. Аньшина, А.М. Бабашкина, К.Н. Гусев, А.И. Дергунов, Г.К. Джурабаев, А.М. Ерошкин, Т.В. Завгородняя, В.В. Иванов, И.Д. Иванов, М.И. Гуревич, В.П. Клавдиенко, Е.Б. Кузнецов, Ю.И. Любимцев, А.В. Мурычев, А.С. Обаева, В.В. Песков, А.А. Суэтин, Т.С. Юрина и другие.

Вопросы моделирования инновационных продуктов, применения специальных методов их финансового обеспечения и внедрения финансовых банковских инноваций исследуют авторы: В.А. Антонец, Б.Д. Вертий, А.А. Гретченко,

К.В. Криничанский, О.В. Ломтатидзе, О.С. Рудакова, М.С. Букин, А.В. Гришин, В.В. Кияткина, Э.Н. Колкарева, И.Н. Крутова, Д.В. Никонов, К.А. Пелевина, В.С. Пилякина, А.Л. Поспелов, С.А. Потемкин, П.В. Ревенков, Л.М. Резванова и другие.

Труды указанных учных явились основой для дальнейшего исследования финансовых инноваций как главного фактора повышения эффективности деятельности банков с государственным участием. По данным Росстата в 2010 году расходы на НИОКР в нашей стране составили 1% от объма ВВП. При этом на науку и оборонные НИОКР затраты составили соответственно лишь 0,4% и 0,6% от объма ВВП. Разрозненность инструментария и несовершенство инновационного механизма в нашей стране не позволяют банкам с государственным участием в полной мере заниматься инновационной деятельностью и финансировать компании, участвующие в инновационных проектах.

Объектом диссертационного исследования выступают финансовые инновации российских банков с государственным участием, создаваемые и реализуемые ими в виде новых технологий предоставления кредитно-финансовых продуктов и услуг.

Предметом исследования являются экономические отношения, складывающиеся при создании, внедрении и использовании финансовых инноваций российскими банками с государственным участием.

Цель и задачи исследования. Целью диссертационной работы является научное обоснование приоритетов и механизмов развития банковских финансовых инноваций, рекомендаций по развитию инновационной финансовой деятельности российских банков с государственным участием для создания новых финансовых банковских продуктов и услуг.

В соответствии с поставленной целью в работе определены следующие

задачи:

– уточнить понятие финансовых инноваций, раскрыть их сущность в качестве необходимого условия развития инновационной экономики с позиций

управления имеющимися активами и пассивами банков с государственным участием;

– раскрыть содержание организационно-финансового обеспечения инновационной деятельности банков при участии государства;

– исследовать возможности использования в России банками с государственным участием зарубежного опыта финансовых инноваций;

– охарактеризовать практику создания инновационных финансово-кредитных продуктов в банках с государственным участием;

– сформулировать и систематизировать принципы осуществления финансовых инноваций в банковском секторе;

– проанализировать используемую методику оценки эффективности финансовых инноваций, реализуемых банками с государственным участием;

– разработать инструментарий финансирования НИОКР финансовых инноваций на основе долгосрочного кредитования и проектного финансирования;

– аргументировать необходимость и предложить алгоритм внедрения инновационных банковских Интернет-продуктов государственными предприятиями и учреждениями.

Область исследования соответствует п. 10.10. «Финансовые инновации в банковском секторе» и п. 10.7. «Повышение эффективности деятельности банков с государственным участием, банков с иностранным участием, а также региональных банков» специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит» Паспорта номенклатуры специальностей научных работников Минобрнауки России.

Теоретическую основу исследования составили труды отечественных и зарубежных ученых в области экономической теории, банковского дела, инновационного менеджмента, банковского менеджмента; фундаментальные и прикладные исследования по вопросам финансовых инноваций и их коммерциализации, а также труды и публикации специалистов, занимающихся вопросами исследования и развития финансовых инноваций в банковском секторе.

Методологической основой исследования послужил диалектический метод познания в единстве субъектно-объектного, историко-генетического и функционально-структурного анализа, позволивший исследовать банковский инновационный механизм в Российской Федерации. Системный подход к предмету исследования позволил выявить существующие взаимосвязи и взаимозависимости и был реализован посредством таких общенаучных методов, как методы сравнения, анализа, синтеза, научной абстракции, моделирования, статистического анализа, обобщения и экспертной оценки.

Информационной базой исследования послужили федеральные законы, нормативно-правовые акты Правительства РФ, Министерства финансов РФ, иных министерств и ведомств РФ, статистические данные Федеральной службы государственной статистики, информационно-аналитические данные Банка России, банков с государственным участием и других коммерческих банков, а также обзорные, справочные данные и результаты исследований российских ученых и практиков, опубликованные в научной литературе и периодической печати; информационные Интернет-ресурсы.

Научная новизна исследования заключается в теоретическом обосновании основных условий развития финансовых инноваций российских банков с государственным участием, разработке рекомендаций по повышению эффективности деятельности указанных банков как передового звена отечественной инновационной экономики. К основным результатам исследования, содержащим элементы научной новизны, относятся следующие положения, выносимые на защиту:

– уточнено определение финансовых инноваций банков с государственным участием как новой технологии управления их финансовыми активами и пассивами, предусматривающей специальный банковский инструментарий предоставления кредитно-финансовых продуктов и услуг и позволяющей адаптировать деятельность банков к изменениям, возникающим на финансовом рынке, повышать их конкурентоспособность, ликвидность и прибыльность;

– раскрыта роль банков с государственным участием в модернизации экономики, реализуемая ими путм своевременного и достаточного обеспечения долгосрочными кредитными ресурсами крупных общероссийских проектов создания инновационных финансовых продуктов и услуг для населения и организаций на основе финансирования полного цикла НИОКР с последующим непрерывным проектно-финансовым контролем на этапе их массового рыночного внедрения;

– систематизированы принципы осуществления финансовых инноваций банками с государственным участием, включающие основные направления совершенствования их деятельности: инновационность, клиентоориентирован-ность, финансовая обеспеченность, последовательность бизнес-процессов при создании новых банковских продуктов и услуг, и способствующие более точной оценке проектируемых финансовых инноваций, своевременному выявлению спроса на них, эффективному сочетанию с другими банковскими продуктами и услугами;

– обосновано, что снижение рисков, связанных с внедрением финансовых инноваций банками с государственным участием, достигается путм финансово-маркетинговой диагностики внедряемой инновации, предусматривающей стоимостную фиксацию определнных результатов-эффектов на этапе проектирования нового кредитно-финансового продукта или услуги, а также систематический мониторинг внешних и внутренних влияний, сопряжнных с этапом реализации банковских продуктов и услуг на рынке;

– аргументирована целесообразность финансирования банками с государственным участием НИОКР финансовых инноваций в двух основных формах (долгосрочное льготное кредитование и проектное финансирование партнров), позволяющих банкам с государственным участием совершенствовать и развивать цикл финансирования НИОКР путм влияния на формирование регулярного спроса на инновационную продукцию у населения, государственных учреждений и предприятий реального сектора;

– разработан алгоритм внедрения банками с государственным участием на платформе микропроцессорной карты ПРО100 платжного инструмента безналичной оплаты государственных услуг Универсальной электронной карты России (УЭК), предусматривающий ряд последовательных этапов. 1. Принятие Федерального закона «Об электронном банкинге и электронных платжных средствах» и соответствующего ГОСТа. 2. Оснащение микропроцессора УЭК многофункциональными приложениями для оказания государственных услуг. 3. Модернизация сети терминалов и банкоматов для расчетов УЭК за государственные услуги. 4. Первичное внедрение карты в государственных организациях, учреждениях и банках с государственным участием. 5. Обеспечение безопасности расчтов и контроль операций, а также расширение доступности и повышение качества предоставления государственных услуг.

Практическая значимость исследования состоит в возможности использования его результатов организациями отечественного банковского сектора с целью укрепления их пассивной базы и более рационального использования активов; предприятиями реального сектора экономики для формирования у них долгосрочной мотивации к ведению инновационной деятельности, российскими государственными учреждениями для повышения качества предоставляемых ими государственных услуг. При условии, что пользователями УЭК станет до половины работающего населения (около 38 млн. чел.), это позволит банкам с государственным участием увеличить объм пассивов в среднем на 380 млрд. руб. в год. Из них до 190 млрд. руб. будут постоянно находиться на счетах держателей УЭК, представляя собой стабильные денежные остатки, из которых до 100 млрд. руб. банки смогут размещать в кредиты по ставке от 10% годовых. Что позволит банкам с государственным участием ежегодно получать процентный доход в среднем 10-12 млрд. руб.

Полученные в исследовании результаты могут быть использованы в образовательном процессе в качестве учебно-практического материала для преподавания учебных дисциплин по профилю банковского дела.

Апробация результатов исследования. Теоретические и практические положения диссертации докладывались и получили одобрение на кафедре финансов и кредита Филиала РГТЭУ в г. Волгограде, на региональной научно-практической конференции «Социально-экономические, политические и правовые механизмы управления инновациями в Волгоградской области» (Волгоград, 2010), на региональной научно-практической конференции «Потенциал и перспективы России в условиях глобализации» (Оренбург, 2011); на I Всероссийской научно-практической Internet-конференции «Модернизация национальной экономики как стратегия дальнейшего социально-экономического развития России» (Волгоград, 2011); на IV Международной научно-практической конференции студентов и молодых ученых «Инновационное развитие экономики: инструменты и технологии» (Волгоград, 2010), на Международной научно-практической конференции «Банковская культура» (Саратов, 2010), на Международной научно-практической конференции «Управление современным инновационным обществом в посткризисный период (экономические, социальные, философские, правовые аспекты)» (Саратов, 2011), на Международной научно-практической конференции «Модернизация современного общества: пути созидания и развития (экономические, социальные, философские, правовые тенденции)» (Саратов, 2011), на VII Международной научно-практической конференции «Новости передовой науки» (Болгария, 2011), на III Международной научно-практической конференции «Проблемы современного социума глазами молодых исследователей-III (Волгоград, 2011), на II Всероссийской научно-практической Internet-конференции «Модернизация национальной экономики как стратегия дальнейшего социально-экономического развития России» (Волгоград, 2011).

Отдельные предложения и рекомендации исследования нашли практическое применение в учебном процессе Волгоградского филиала ФГБОУ ВПО «Всероссийский заочный финансово-экономический институт», что подтверждается справкой о внедрении.

Публикации. На основе материалов исследования опубликовано 16 авторских научных работ общим объемом 8,2 печ.л., из них 6 статей в изданиях, рекомендованных ВАК Минобрнауки России в объеме 4,8 печ.л.

Объём и структура работы. Диссертация включает в себя введение, три главы, содержащие восемь параграфов, заключение, библиографический список, состоящий из 216 источников. Объм исследования - 176 страниц. Работа содержит 18 таблиц, 22 рисунка.

Во введении обосновывается актуальность темы исследования, формулируются е цель и задачи, объект и предмет исследования, научная новизна, теоретическая, практическая значимость и методология исследования, а также сведения об апробации, излагаются положения, выносимые на защиту.

В первой главе «Экономические основы создания финансовых инноваций банками с государственным участием в Российской Федерации» рассматривается понятие и раскрывается сущность финансовых инноваций как условия современного развития банковской системы страны. Охарактеризовано организационно-финансовое обеспечение инновационной деятельности банков с государственным участием, исследованы возможности использования в России этими банками зарубежного опыта финансовых инноваций.

Во второй главе «Приоритеты и условия повышения эффективности деятельности банков с государственным участием в инновационной экономике Российской Федерации» проанализирована практика создания инновационных финансово-кредитных продуктов в банках с государственным участием, систематизированы принципы осуществления финансовых инноваций в банковском секторе, предложена методика оценки эффективности финансовых инноваций, реализуемых банками с государственным участием.

В третьей главе «Финансовое обеспечение и развитие инновационной деятельности российских банков с государственным участием» разработаны инструменты финансирования НИОКР финансовых инноваций на основе долгосрочного кредитования и проектного финансирования, обоснована необходи-

мость применения инновационных банковских Интернет-продуктов государственными предприятиями и учреждениями для их широкого внедрения.

В заключении обобщены результаты диссертационного исследования, сформулированы выводы и предложения научного и практического характера.

## Организационно-финансовое обеспечение инновационной деятельности банков с государственным участием

В настоящее время современная экономика характеризуется таким ведущим явлением как развитые формы товарного и денежного обращения. В этой связи кредитная система и банки выступают в качестве её важнейшего звена. В процессе развития производства, его взаимодействия с потреблением через товарное обращение возрастают посредническая и регулирующая роль банков. Кроме того, значение кредитной системы и крупных банков как основного звена экономики в развитии производительных сил очень велико. Это закономерно и объясняется концентрацией производства, централизацией управления финансовыми потоками с учетом кредитных ресурсов. Полная реорганизация банковского сектора российской экономики была вызвана приватизацией и перераспределением имущественных прав. Данный процесс протекал в условиях разрушения единого народнохозяйственного комплекса СССР и резкого спада производства. Данные обстоятельства привели к прекращению концентрации банковского капитала, чем объясняется замедленный темп качественного развития банковской системы страны в целом. Период трансформации в банковском секторе длится уже два десятилетия. За это время произошли существенные изменения в политической и экономической жизни страны. Наиболее значимое событие последнего времени - всемирный экономический кризис, который затронул и финансовую систему России. Поэтому банковская система Российской Феде рации на сегодняшний день продолжает находиться в процессе своего развития и совершенствования.

Учитывая исторический опыт преодоления кризисных ситуаций различного рода - от локального до мирового, успешным выходом из них является способность страны добиться инновационной и инвестиционной активности с помощью модернизации действующего производства, с использованием новейших технических достижений, адекватного технологического уклада.

Любое новшество, внедрённое в финансово-экономические отношения, как правило, дает определённый положительный экономический эффект. Нововведения могут наблюдаться в организации экономической деятельности, в технике и технологиях, используемых в ней. В советское время понятие «инновация» было больше известно в контексте «научно-технический прогресс» (НТП), благодаря которому страна совершила существенный прорыв в развитии авиационно-космической отрасли, военно-промышленном комплексе, атомной энергетики.

В современных условиях новшества проявляются в повышении многофункциональности, расширении сферы применения технологии, позволяющей проводить мониторинг нововведений, их применением в других областях деятельности человека и общества. К высоким технологиям можно отнести; микроэлектронику и нанотехнологии, коммуникационную технику, биотехнологии, микромеханику, создание новых материалов и энергии и другое. Основной особенностью высоких технологий является их влияние на процессы структурных изменений в производстве и воспроизводстве, в частности формирование систем машин и коммуникационной техники, гибких производственных систем быстрого реагирования на изменение спроса потребителей, что повышает конкурентоспособность4.

Структура нового технологического уклада сформирована базисными инновациями, объединенными в группы. В 21 веке пятый технологический уклад определен следующими категориями: а) микроэлектроника; б) биотехнология; в) гибкие технологии и робототехника; г) нетрадиционной энергетикой; д) экологически чистые технологии; е) компьютерные системы; ж) телекоммуникации; з) Интернет; и) новые технологии сферы услуг и непроизводственной сферы, включая медицину, науку, образование, управление; Таким образом, инновация - это вложение капитала в экономику для обеспечения смены техники и технологии, которые являются достижением научно-технического прогресса. Основополагающим фактором инновации является развитие изобретательства и рационализации.

Снижение темпов инновационных капиталовложений, а также недостаточное использование высоких технологий приводит к отклонению от мировых стандартов качества продукции. Это подтверждает экономическая ситуация нашей страны в период своего становления с 1990 по 2002 гг. Например, инвестиции в основной капитал за указанный период по одному из крупных регионов таких как Санкт-Петербург демонстрируют ежегодную нестабильность потока финансовых ресурсов при низкой их инновационно-сти (5-11%). В 1990 г. индекс к предыдущему году был равен 95%, 1995 г.-119%, 1996 г.-84%, 1997 г.-117%, 1998 г. -106%, 1999 г. -122%, 2000 г.-80%, 2001 г.-119%, 2002 г.-105%.

## Возможности использования в России банками с государственным участием зарубежного опыта финансовых инноваций

Кроме этого, действует Закон РФ «О защите прав потребителей» с целью контроля эффективности инновационной деятельности. Основополагающим фактором данного нормативного документа является право потребителя на приобретение товаров, соответствующих необходимым критериям качества, безопасных для жизни, предоставляющих информацию о производителях, а также получение государственной гарантии защиты его интересов.31

Одним из разделов правового обеспечения инновационной деятельности является защита интеллектуальной собственности, которая представляет собой совокупность авторских прав на результат данной деятельности, обеспеченные законодательными документами государства.

Сущность правового регулирования интеллектуальной собственности состоит в защите и развитии интеллектуального потенциала страны. Интеллектуальная собственность включает в себя следующие подсистемы: авторское право, промышленная собственность, научная собственность. В связи с этим в российском законодательстве можно выделить группу таких нормативных документов как Закон «Об авторском праве и смежных правах», Устав Российского авторского общества (РАО). Данные документы регламентируют отношения, возникающие при создании и использовании предметов интеллектуальной собственности, в частности; патентных прав, ноу-хау, нового программного обеспечения и т.п. Авторское право также предполагает, что они могут быть паевым вкладом или частью уставного фонда финансово-инвестиционных корпораций и рассматриваться как предмет купли-продажи. Последним основополагающим документом в области инновационной деятельности является распоряжение Правительства Российской Федерации от 17.11.2008 № 1662-р «Об утверждении Концепции долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 года», которая определяет направления долгосрочного социально - экономического развития страны. В рамках этого документа, банками с государственным участием, разработаны стратегии собственного развития на ближайшую и дальнейшую перспективу.32 Они предполагают оптимизацию производственной системы за счёт внедрения инноваций в производственный процесс.

Сегодняшнее законодательство в области инноваций в банковском секторе продолжает совершенствоваться. Правительством РФ совместно с Думой разрабатывается специальный закон о секьюритизации, который должен обеспечить максимальную свободу структурирования сделок секьюритизации. По вопросу регулирования деривативов планируется уделить особое внимание признанию ликвидационного неттинга в законодательстве о банкротстве и регулированию соглашений об обеспечении на внебиржевом рынке деривативов. Необходимость создания данного правового акта обусловлена неэффективностью нормативных актов о залоге, что приводит к увеличению рисков банковских операций и нестабильности финансового рынка в целом.33

Также законодательство нуждается в поправке, предусматривающей снижение налога на прибыль от создания нового интеллектуального продукта, благодаря чему доля России на интеллектуальном рынке в ближайшем будущем может составить 25%.34

Таким образом, в Российской Федерации инновационная деятельность банков с государственным участием регламентируется широким перечнем нормативных правовых актов. Однако с учётом факторов, влияющих на состояние финансового рынка, необходима систематическая корректировка действующей нормативной базы. Эта мера позволит более эффективно координировать инновационную деятельность не только в банках с государственным участием, но и в банковском секторе в целом.

В успешной реализации инновационных проектов банкам с государственным участием оказывают финансовую и политическую поддержку различные уровни государственной власти. Участие государства в данном вопросе имеет ключевое значение, так как его стратегической целью является перевод экономики страны на новый, современный уровень. Поэтому регулирование инновационных процессов в государственном масщтабе является его первостепенной задачей.

Следует отметить, что финансовое обеспечение инновационной деятельности в банках с государственным участием имеет огромное значение, поскольку его можно считать одной из стратегических государственных задач, нацеленной на усиление положительного влияния банковского сектора на экономику страны. Прежде всего, финансирование затрагивает такие крупнейшие государственные банки, как ОАО Сбербанк России, ОАО Банк ВТБ, ОАО Газпромбанк, ОАО АКБ Банк Москвы, ОАО Россельхозбанк.

Структура организации государственного регулирования инновационной деятельности в Российской Федерации отражена на рис.2.

Из этой схемы видно, что Правительство России выступает в качестве главного координирующего органа в вопросах инновационной деятельности. В данном направлении оно руководствуется Положениями, которые исходят от Президента РФ, Государственной Думы и Совета Федерации. Для банков с государственным участием в этой структуре регулирования инновационной деятельности важную роль играют: Министерство образования и науки РФ, Министерство экономического развития РФ, Министерство финансов РФ.

## Система принципов осуществления финансовых инноваций в банковском секторе

Система советских научно-исследовательских институтов почти полностью ликвидирована, а новая инфраструктура создания, капитализации и внедрения инноваций только формируется 74 Произошло недопустимое объединение функций фундаментальной и прикладной науки, в результате чего отечественные инновации стали отличаться нетехническими решениями. Внедрению их на практике препятствует отсутствие отечественного машиностроения.

Поскольку в отечественной экономике малые предприятия, как правило, заняты в сфере торговли, значимые инновационные процессы могут протекать только на крупных промышленных предприятиях. Однако они также испытывают трудности в инновационном развитии. Например, крупнейшая российская компания ОАО «Газпром», инвестирует в НИОКР около $ 100 млн., ОАО Лукойл - $ 25 млн.75, что в 5-Ю раз меньше, чем их западные конкуренты, продолжая специализироваться в основном на добыче сырья, а не развитии новых технических идей. Это же относится и к лидеру отечественного автопрома - ОАО АвтоВАЗ, в среднем его расходы на НИОКР составляют $ 100-120 млн. в год. В отличие от крупнейшего автоконцерна Toyota, вкладывающего в новые технические идеи около $ 6,2 млрд, ежегодно. Действующая ныне программа утилизации старых автомобилей помогает решить задачу не инновационного развития, а реализацию отечественных машин, которые сегодня по многим параметрам не могут конкурировать с зарубежными производителями автомобилей.

Нынешняя модель инновационного развития России основывается на англосаксонском образце и ориентирована на малого предпринимателя. Недостаток применения данной модели на практике заключается в дефиците инноваторов, которые могли бы стать инициаторами инновационных проек тов. Поэтому с учетом высокой концентрации капитала в промышленности в российской модели инновационной экономики целесообразно сочетать элементы европейской модели, направленной на крупные компании, для которых была бы разработана система тарифных и нетарифных льгот к инвестициям в НИОКР и внедрению инноваций.

Вышеперечисленные факторы обусловливают то, что Россия на современном этапе занимает 37 место по эффективности политики в области инноваций.76 Из общего количества ежегодных заявок на регистрацию изобретений к внедрению допускается всего 0,4% полученных в результате научно-технической деятельности. В ряде зарубежных стран этот показатель составляет 70%. Наша страна выступает в качестве поставщика интеллектуальных ресурсов. Так, 60%о открытий и изобретений, запатентованных в России, используются за рубежом.77 Исторически доказано, что наша страна обладает необходимым потенциалом для развития НИОКР. По размеру интеллектуального капитала Россия находится на 9 месте в мире.78 Общее состояние инновационных процессов в стране определяется ведущими отраслями: металлургия, машиностроение, химическая и пищевая промышленность. Они объединяют более 70% всех инновационных предприятий.

Основная трудность в реализации инновационного процесса в нашей стране обусловлена тем, что разработка большинства технологических инноваций осуществляется с помощью государственных структур, а не промышленных предприятий, успешное функционирование которых напрямую зависит от данных разработок. Такая ситуация противоречит мировым экономическим стандартам, где промышленность страны играет роль главного источника технологических инноваций. Доля высокотехнологичных отраслей промышленности в ВВП России составляет 10,5%, а вклад инновационных факторов в годовой прирост ВВП - 1,3 процентных пункта. Удельный вес

предприятий, осуществляющих технологические инновации, составляет 9,3% общего количества крупных и средних предприятий, доля инновационной продукции - всего 2,5%. Внутренние затраты на исследования и разработки -около 1% ВВП, тогда как в Германии, США и Японии - 2,6 - 2,8%. На долю России на мировом рынке наукоёмкой продукции приходится менее 1%, а США - 40%.79

В настоящее время в отечественном банковском секторе инновационные процессы имеют крайне малые масштабы. В разработке инновационных технологий участвуют лишь некоторые крупные банки с государственным участием. Так, в рамках заключенного соглашения с госкорпорацией «Росна-но» ОАО АКБ Сбербанк финансирует отдельные проекты в области нанотех-нологий. Банком планируется возможность финансирования проектных компаний, приобретающим иностранное оборудование с использованием гарантий экспортно-кредитных агентств в объеме до 5 млрд.руб. под поручительство «Роснано». Как упоминалось ранее, банком ВТБ совместно с этой госкорпорацией создаются венчурные фонды инноваций DFG-VTB Aurora и на-нотехнологий с первоначальным капиталом $ 100 млн. Кроме перспективных нанотехнологических разработок в РФ и за рубежом, DFG-VTB и «ВТБ Капитал» выступают в роли управляющих партнеров. К функциям последнего относится инициирование, первичная оценка и согласование объектов инве стирования в России.

В итоге застойное состояние НИОКР в промышленности и банковском секторе отрицательно влияют на весь механизм инновационного процесса, ключевым элементом которого является коммерциализация результатов фундаментальных и прикладных научных исследований.

## Применение инновационных банковских Интернет- продуктов государственными организациями и учреждениями

Следует уточнить, что на современном этапе в российской банковской системе внедрение данного инновационно-финансового подхода только начинает развиваться, ускоренному его продвижению препятствуют следующие факторы157:

1. Несовершенство правовой базы. Слабая правовая защищённость инвестора при проведении расчётов, залоговых и гарантийных операций.

2. Отсутствие системы эффективного распределения рисков между участниками проекта. Данный факт обусловлен недостаточной диверсификацией портфеля проектов, связанной с сырьевой направленностью развития экономики.

3. Ограничения российских предприятий для участия в проектном финансировании из-за наличия у большинства из них крупных кредитных обязательств. В то время как проектное финансирование предполагает огромные финансовые вложения. А также высокая налоговая нагрузка в России.

4. Недостаточность ресурсной базы отечественного банковского сектора для обеспечения долгосрочного кредитования.

5. Отсутствие качественных страховых и консалтинговых услуг. Мировая практика подтверждает необходимость активного участия страховых и консалтинговых компаний в долгосрочных проектах.

Например, на 01.01.2011 доля долгосрочных кредитов (сроком свыше трёх лет) в кредитном портфеле российских банков составила около 7,7%158, что ешё раз доказывает низкий уровень долгосрочного кредитования российскими банками реального сектора экономики. Особенно необходимо развитие БПФ в условиях изношенности и высокой потребности развития экономической инфраструктуры. По нашему мнению, банковское проектное финансирование необходимо развивать, отходя от сырьевой направленности отечественной экономики, акцентируя финансирование именно высокотехнологичных инвестиционных проектов. В этой связи мы считаем, что создаваемый в России в рамках общенационального проекта «Инвестиции в Инновации» крупнейший инновационный центр «Сколко-во» может сушественно повлиять на развитие в нашей стране банковского проектного финансирования для инвестирования в НИОКР финансовых инноваций.

Ключевой задачей проекта «Сколково» является обеспечение глобальной интеграции российской науки и экономики, соединение в одну работающую структуру науки и бизнесс.1.9 Поэтому наши предложения об участии российских банков с государственным участием в запуске долгосрочных финансовых проектов по стратегическим направления научных исследований и разработок следует реализовывать, используя именно БПФ. По данным ИА «РБК» в начале 2011 г. участниками проекта уже стали 28 компаний, из которых Фонд «Сколково» профинансирует 11 проектов на сумму до 3 млрд. 275 млн. руб. При этом инвестиции в 6 проектов в области биомедицинских технологий составят 1 млрд. 984 млн. руб.; в 3 проекта в области информационных и компьютерных технологий - 639 млн. руб.; в 2 проекта в сфере энергосбережения и энергоэффективности - 652 млн. руб. в настоящее время в создании инновационного центра «Сколково» наиболее активную позицию занимают ведущие зарубежные компании Microsoft, Nokia, Siemens, Cisco, Tata. Так, корпорация Microsoft готова поддержать 100 перспективных российских стартапов. В рамках её программы на территории «Сколково» планируется создание элементов платформы Technical Computing (новой инициативы по созданию крупномасштабных решений в области обработки данных для научных исследований, инженерных работ, анализа данных и экспериментального моделирования) и Microsoft Business Solutions (бизнес-приложения). Корпорация намерена осуществлять собственное финансовое участие. Размер инвестиций кор порации Microsoft будет варьироваться от $ 50 тыс. до $ 0,5 млн. в каждый стар 161 тап.

Не менее важной задачей проекта «Сколково» является вовлечение в инновационную деятельность российского среднего и крупного бизнеса. Наличие существующих в отечественной экономике монополий серьёзно препятствует созданию в экономическом пространстве должного уровня конкурентных отношений, в результате которых и возникает спрос на инновации. На текущий период времени обозначена установка: 50% инвестиций в проект принадлежат государству, 50% - бизнесу и иностранным партнерам.162

Инвестирование в НИОКР подразумевает финансирование идеи, что всегда сопряжено с высокими рисками. Данный фактор также тормозит вложения российских бизнесменов в развитие инноваций. В то же время, разработки российской науки часто не могут быть эффективно реализованы на рынке. В данном случае в качестве мер косвенного финансирования позитивное значение для участников-резидентов Центра «Сколково» будут иметь налоговые преференции, заключающиеся в нулевой ставке налога на прибыль и в освобождении от налога на имущество. Кроме того, принятые поправки в действующее законодательство устанавливают пониженные тарифы страховых взносов, таможенные пошлины, уплачиваемых на определённых условиях участниками-резидентами Центра «Сколково».

В создании благоприятных условий для участия в инновационной деятельности нуждается и банковский сектор. Современные отечественные банки, желающие инвестировать в НИОКР на основе БПФ, испытывают дефицит долгосрочных ресурсов, а также недостаток специалистов БПФ. с целью использования зарубежного опыта при содействии Центробанка России и Европейского Банка Реконструкции и Развития (ЕБРР) создан Российский банк проектного финансирования. При Министерстве экономики РФ действует Федеральный центр проектного финансирования и Российский центр содействия иностранным инвестициям, функции которых заключаются в поддержке процесса финансирования новых проектов.

С учётом больших капиталовложений, с которыми связано развитие банковского проектного финансирования, пока принять участие в таких крупномасштабных проектах, как «Сколково», могут только крупнейшие российские компании и госкорпорации. Создаваемый наукоград будет являться международным центром по разработке и коммерциализации новых технологий. В начале 2011 г. Фондом «Сколково» подписаны меморандумы о сотрудничестве с восемью глобальными зарубежными (в том числе Boeing, Intel) и двумя ведущими российскими партнёрами («Лукойл», «Росатом»). Заключены соглашения о проведении совместных исследований ведущих российских научно-исследовательских центров: Москва, Дубна, Санкт-Петербург, Самара, Казань, Томск, Новосибирск, а также Массачусетского технологического института (MIT). 165

Мы считаем, что на основе БПФ должны инвестироваться субнациональные проекты «Сколково-прим». В качестве модели «Сколково-прим» может использоваться проект по созданию в Томске центра образования, исследований и разработок «ИНО Томск 2020», инвестиции в который составят более 60 млрд, рублей. По предварительным оценкам общий объем финансирования проекта «ИНО Томск 2020» из бюджетов всех уровней и со стороны банков с государственным участием и частных инвесторов составит около 66 миллиардов рублей.