**Тема 1. Понятие и содержание финансовых инноваций**

### Сущность финансовых инноваций

1. Финансовый продукт, финансовая операция

### Финансовые инновации (финансовые институты)

### **1. Сущность финансовых инноваций**

В общей системе инноваций, по структурно классификационному признаку, можно выделить финансовые - это инновации функционирующие в финансовой сфере[[1]](#footnote-1) (1).

Рис 1 Виды инноваций

Новая финансовая операция и др.

# Финансовая инновация

Новый финансовый продукт

# Инновация

# 2) По структурному признаку

# 1) По целевому признаку

Кризисная инновация

Инновация развития

# Управленческая инновация

Новая структура аппарата управления

Новые формы контроля

и др.

Новые методы принятия управленческих решений

# 3) По внешнему признаку

Операция

(оформленная в виде инструкции правил, положений и т. п.)

Новая технология

Новый подукт

Новая финансовая операция

Товар

Услуга

# Производственно –торговая инновация

Новая структура поизводства и т. др.

Новая организация производственно – торгового процесса

Новые методы торговли и обслуживания

Новый товар

Новая технология

# Социально-экономическая инновация

Инновации по снижению издержек обращения, себестоимости прооизводства и др.

Инновации по увеличению объема выручки

Новая организация труда

Новые финансовые институты

Финансовые инновации – новые финансовые продукты, технологии и институты – в последние годы оказывают все большее влияние на экономическую деятельность во всем мире.

Под **финансовыми инновациями** принято понимать совокупность трех взаимосвязанных подсистем[[2]](#footnote-2):

* Новые технологии финансово-кредитных операций (на основе достижений информатики и вычислительной техники, внедрение новых методологий и методик финансовых операций (анализа, учета, контроля, планирования и т. п.)).
* Новые финансовые продукты и операции (производные ценные бумаги, свопы, опционы и пр.).
* Новые финансовые институты (организации).

Как самостоятельная экономическая категория финансовая инновация имеет следующие ***отличительные особенности***:

* Обязательность реализации *финансовой операции или продукта* на рынке или внутри хозяйствующего субъекта[[3]](#footnote-3);
* Функциональная *зависимость финансовой инновации от времени* (каждая инновация имеет свой жизненный цикл).
* *Особенность самого финансового продукта.*

**2.Финансовый продукт** - представляет материальную часть оформленной услуги финансового института имеющий следующие особенности:

*1 Единичный финансовый продукт* — это индивидуальный продукт имеющий характерные, только ему присущие особенности, которые выделяют его среди других продуктов (разновидность финансового актива или продукта конкретного хозяйствующего субъекта). Единичный финансовый продукт имеет четко определенный круг своих покупателей. Поэтому он выпускается в расчете на конкретных потребителей (нумизматов, тезавраторов, инвесторов).

*2 Массовый финансовый продукт* - различается по видам продукта или финансового актива (облигации государственного внутреннего займа всех видов, банковский депозитный счет, пенсионный полис, страховое свидетельство, опционный контракт, фьючерс и др).

*4 Лимитированный финансовый продукт* — это продукт, объем или количество выпуска которого строго квотируется. (объем (количества) выпуска продукта может определятся многими факторами: размером уставного капитала хозяйствующего субъекта, спросом покупателей, наличием единицы самого продукта (объекты недвижимости) и т. п). К лимитируемым финансовым продуктам относятся акции, облигации, виды кредитных соглашений, объекты недвижимости и некоторые другие продукты.

*5Нелимитированный финансовый продукт* представляет собой продукт, объем (количество) выпуска которого не ограничено никакими квотами. К нелимитируемым финансовым продуктам относятся: монеты из драгоценных металлов, пластиковые карты, банковские счета, страховые свидетельства, пенсионный полис и др.

*6 Имущество* — это материальный объект, права собственности. Например, деньги, мерные слитки золота, монеты, драгоценные камни, ценные бумаги, земельный участок и др.

*7 Имущественное право* означает право владеть, распоряжаться и пользоваться определенным имуществом. К финансовому продукту в форме имущественных прав относятся документы: договор банковского счета, кредитное соглашение, пенсионный полис и т. п.

**Финансовая операция** (лат. opertio — действие) означает процедуру действий, направленную на решение определенной задачи по управлению финансами. К финансовым операциям относятся формы контроля и учета движения денежных средств и ценных бумаг (заменители денег), методы планирования финансовых показателей, методология составления финансовых планов разных видов (баланс доходов и расходов, план денежных потоков, бюджетирование, оперативные финансовые планы и др.), приемы финансового анализа, формы организации финансовой работы в хозяйствующем субъекте, интерактивное и другое аналогичное инвестирование капитала, мэрджер и другие действия, связанные с попыткой захвата хозяйствующего субъекта (например, действия «инвесторов-стервятников»), действия по захвату новых финансовых рынков.

Финансовые операции как действия имеют неосязаемую форму, т. е. их нельзя потрогать как вещь. Но чтобы быть проданной, финансовая операция должна быть материализована в форму вещи. *Формой материализации финансовой операции* являются инструкции, правила, методические указания, формулы, графики, т.е. какой-то определенный документ. Этот документ уже является финансовым продуктом, а значит, и объектом купли-продажи на финансовом рынке.

**3. Финансовая инновация** — *это реализованный конечный результат инновационной деятельности в финансовой сфере.*

По уровню спроса на новый продукт можно определить уровень его полезности и степень его новизны.

Время является важным фактором развития рынка и важным фактором в конкурентной борьбе. Продолжительность функционирования инновации на рынке определяется временем ее жизненного цикла.

При продолжительном использовании во времени любое новое явление становится массовым, традиционным, т. е. обычным явлением, следовательно. Финансовая инновация есть функция времени.

**ФИ= f(t)**

где ФИ — финансовая инновация;

t - время, т. е. продолжительность жизненного цикла финансовой инновации;

*Таким образом, понятие «финансовая инновация» действует в рамках времени, которые установлены начальной и конечной точкой жизненного цикла данной финансовой инновации.*

В связи с этим не может считаться финансовой инновацией финансовый продукт или операция, которые являются новыми только для данного финансового учреждения.

К финансовым инновациям не относятся незначительные изменения, которые носят частный порядок и не меняют содержания и сущности финансового продукта или операции.

Таким образом, финансовой инновацией может быть новый для России зарубежный финансовый продукт или операция, т. е. новая на российском финансовом рынке, но уже давно реализуемые за рубежом на финансовых рынках других стран в соответствии с их конкретными условиями и нормативно-законодательными актами (юрисдикцией).

1. [↑](#footnote-ref-1)
2. [↑](#footnote-ref-2)
3. [↑](#footnote-ref-3)