

ИННОВАЦИОННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО ДЕЛА

В.Н. Рохман

Белорусский государственный университет, rokhman.vadim@gmail.com

В настоящее время во всех высокоразвитых государствах взят курс на создание и укрепление эффективной национальной инновационной системы. Подчеркивается необходимость внедрения передовых инновационных технологий для успешного развития различных отраслей экономики. Ведя речь об инновациях в банковском деле необходимо отметить, что банковское инвестирование инновационной деятельности является одним из перспективных и в то же время рискованных направлений деятельности банка.

В последнее время растет значимость и актуальность инновационных кредитов. Растет количество запускаемых старт-апов, инновационных компаний, малых и средних предприятий,

выпускающих инновационный продукт. Как правило, если собственных средств недостаточно и венчурные инвестиции привлечь не удалось, то без заемных средств не обойтись. И банки идут навстречу своим клиентам, предлагая различные формы инвестиционных займов. Финансирование банками потенциально успешных инновационных проектов позволяет получить конкурентоспособную продукцию, не имеющую аналогов, а также позволяет создавать новые рабочие места.

Эффективность банковского сектора в финансировании инновационного процесса связана с тем, что банки могут создавать в экономике новую покупательную способность. Благодаря этому появляются предпосылки для финансирования инновационных компаний и перехода к более высокому уровню деловой активности. Такая банковская модель доминирует в Европе и Японии.

Из европейского опыта внедрения специализированных кредитных программ, нацеленных именно на инновационные предприятия важно отметить итальянские программы таких финансовых групп как INTESA GROUP, SANPAOLO IMI GROUP, UNICREDIT GROUP и BPU.

Intesa Nova - специальная программа финансирования, разработанная INTESA GROUP для компаний, активно участвующих в исследовательской деятельности. Согласно программе компании могут представить свою научно-исследовательскую работу банку для получения финансирования под инновационный проект на достаточно выгодных условиях и без сопутствующих требований. При этом, оценка проекта подразумевает оценку его затрат, степень инновационности, время реализации, большое внимание уделяется также рассмотрению конкурентоспособности компании-заемщика и ее деловых способностей для успешной реализации проекта.

На основе технологической и финансовой оценки проекта, а также оценки кредитоспособности компании, которая проводится, только если проект получил достаточный рейтинг от 1 до 6, банк представляет среднесрочную ссуду сроком 3-5 лет с переменной процентной ставкой EURIBOR плюс 1-2 % в зависимости от качества оценки компании. Когда проект достигает фазы реализации (ревизия развития продукта/процесса, реализации опытного образца, лабораторного экспериментирования, консультирования для патентования, маркетинга технологий) кредитная организация обращается за независимой оценкой к сторонним профильным организациям.

Программа в настоящее время направлена на два направления инновационного развития: инновационный продукт и инновации в производстве; инновации в информационных технологиях.

Интересен опыт еще одной банковской группы Италии Sanpaolo IMI. также разработала две программы финансирования инновационных проектов, направленных на развитие НИОКР: Applied Research и Innovation-Vcu. Компании, желающие усовершенствовать технологически свой продукт или приобрести инновационные технологии, могут представить свой инвестиционный проект банку, который после принятия положительного решения осуществляет его финансирование на утвержденный заранее срок. Технологическая оценка проекта обычно выполняется внутренней командой инженеров банка, специализированных в различных технологических отраслях. Проработанный маркетинг и заранее проведенный инициатором анализ доходности проекта служит дополнительным фактором в принятии решения о финансировании.

Программа Applied Research нацелена на финансирование инвестиционных проектов, направленных на реализацию и внедрение новых технологически передовых продуктов, процессов, услуг или на технологическое усовершенствование существующих продуктов, процессов или услуг. Программа представляет собой среднесрочную ссуду сроком от 3 до 5 лет, которая включает льготный режим, заканчивающийся спустя 6 месяцев после окончания проекта. При этом ссуда покрывает до 100 % затрат по проекту стоимостью не меньше 250.000 евро и не больше 4.000.000 евро. Немаловажным фактом является то, что в процессе реализации проекта возможно досрочное погашение кредитной линии и сокращение сроков кредитования до 2 лет. Процентная ставка приравнивается к плавающей трехмесячной Euribor и сохраняется на весь срок финансирования инвестиционного проекта [1].

Принятие решения об инвестировании банком инновационного проекта является весьма непростым в силу существования непрогнозируемых рисков. Банку нужны дополнительные гарантии по проекту для покрытия возникающих рисков, связанных с недоступностью для банка информации, используемой при оценке качества проекта. Так, к примеру, довольно сложно определить спрос на новый продукт инновационной компании или правильно спланировать фактор сезонности на ее продукцию, динамику формирования и развития рынка для данного продукта. Поэтому важно также иметь в своем распоряжении динамическую модель оценки

проектов, так как инновационная компания на каждом этапе своего развития будет демонстрировать различные уровни риска.

В то же время неспособность банка точно оценить инновационный проект может являться также и его преимуществом перед другими типами инвесторов, так как в данном случае банк может более детально сконцентрироваться на оптимизации финансового потока проекта, не занимаясь оценкой инновационных рисков, связанных с анализом рынка и перспективности исследуемого проекта.

Схему инвестиционного цикла банка по кредитованию инновационных проектов можно представить следующим образом:

1. Поиск инновационных проектов и компаний.
2. Оценка рисков и прогнозирование прибыли проектов.
3. Разработка схемы финансирования.
4. Заключение договоров и экспертный контроль за целевым использованием средств.
5. Оценка фактических финансовых результатов проекта по отношению к прогнозируемым.

При предоставлении кредита банк должен учитывать риск, который условно можно разделить на технический и коммерческий, поэтому кредит должен сопровождаться соответствующей страховой надбавкой, учитываемой в банковском проценте:

$$K_c = K_{cp} * R_i,$$

Где K_c - банковский процент с учетом страховки;

K_{cp} - средняя величина банковского процента по кредиту данного вида;

R_i - коэффициент риска [2].

Подводя итог, необходимо отметить следующее.

1. Инвестирование инновационных проектов является актуальным направлением развития банковской сферы.
2. Данное направление развития сопряжено с рядом непрогнозируемых рисков даже при разработанной методологии оценки рисков и прогнозирования эффективности инновационных проектов.
3. Существенным импульсом для успешного финансирования эффективных инновационных проектов может стать сотрудничество государства и коммерческого банковского сектора в виде формирования венчурных фондов с привлечением банковского капитала, а также гарантийных фондов со стороны государства для контроля целевого использования средств.
4. Основным направлением видится инвестирование в малые и средние предприятия, которые, как правило, демонстрируют лучшую устойчивость во время экономических кризисов и большую ликвидность инновационных проектов.

Список литературы:

1. Загурский К.В. Развитие методов банковского кредитования инновационных проектов за рубежом и предпосылки их применения в российских условиях// [Электронный ресурс] // режим доступа: <http://www.gosbook.ru/document/59993/60027/preview> – Дата доступа – 17.04.2013.
2. Коммерческое финансирование инновационной деятельности// режим доступа: http://aspirantura.ws/kommercheskoe-finansirovanie-innovacionnoj--dejatel_nosti.htm – Дата доступа – 18.04.2013.