

2. Про інноваційну діяльність [Електронний ресурс]: Закон України, 4 июля 2002 г., 40–IV, с изм. // Режим доступа: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/40-15> – Дата доступа: 15.03.2016.

3. Наукова та інноваційна діяльність в Україні / Статистичний збірник. Державна служба статистики України. Відповідальний за випуск О. О. Кармазіна. – Київ, 2015 – 255 с.

4. Карчева І. Я. Сучасні тенденції інноваційного розвитку банків України в контексті концепції Банк 3.0./ І. Я. Карчева/ [Електронний ресурс] // Фінансовий простір. – 2015. – № 3 (19). – С. 299–305. – Режим доступа: <http://fp.cibs.ck.ua/files/1503/15kijsti.pdf> – Дата доступа: 18.03.2016.

5. Де народжуються інновації: 7 найцікавіших банківських лабораторій [Електронний ресурс] // Finance.ua. – 09.06.2015. – Режим доступа: news.finance.ua/ua/news/-/352109/de-narodzhuyutsya-innovatsiyi-7-najtsikavishyh-bankivskyh-laboratorij – Дата доступа: 17.03.2016.

УДК 336.71:330.131.7:001.895

НАУЧНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К ОПРЕДЕЛЕНИЮ РИСКОВ ИННОВАЦИОННЫХ СТРАТЕГИЙ БАНКОВ

Егорычева Светлана Борисовна, д.э.н., профессор,
Полтавский университет экономики и торговли

Yehorycheva Svitlana, Doctor of Sciences, Poltava University of Economics and Trade,
yehorycheva.sb@gmail.com

Аннотация: В статье рассмотрена сущность инновационного банковского риска и проанализированы факторы, определяющие его величину. Определены источники возникновения рисков инновационных стратегий банков. Предложены меры по управлению указанными рисками.

Ключевые слова: банк, инновационные стратегии, банковские риски, инновационный риск, факторы инновационного риска, стратегические инновационные риски.

Формирование инновационной стратегии основывается на определенных предпосылках, которые устанавливаются в результате предварительного анализа внешней и внутренней среды банка. Однако реализация стратегии происходит в условиях неоднозначности протекания социально-экономических процессов, а при принятии решений по выбору инновационных альтернатив объективно отсутствует точная и полная информация о будущих условиях реализации стратегий, обо всех существующих или потенциальных факторах воздействия.

Несмотря на совершенствование механизмов прогнозирования, которые могут применяться банками, увеличение сложности и многовариантности развития усиливает неопределенность будущей среды их деятельности. Поэтому нежелательное протекание процессов может привести к недостижению тех целей, ради которых разрабатывались стратегии. В этом заключается объективная сторона рискованности инновационных стратегий, как и любых других. Одновременно, формирование и реализация этих стратегий связаны с большим спектром субъективных обстоятельств, которые способны усиливать их рискованность, поэтому для достижения желаемых результатов эти процессы должны быть интегрированы с системой риск-менеджмента банков.

Риски инновационной деятельности предприятий рассматривались в работах И. Т. Балабанова, В. Ф. Гринева, В. М. Гунина, С. М. Ильяшенко, Б. Клейнера, Е. Е. Кузьмина, П. П. Микитюка, С.А. Филина и других авторов. Анализу банковских рисков также посвящено много работ, среди которых публикации В. В. Витлинского, С. М. Кабушкина, А.П. Ковалева, А. И. Лаврушина, Л. А. Примостки, Ю. Ю. Русанова. Однако в экономической науке еще недостаточно полно изучены риски банков, возникающие при осуществлении инновационной деятельности, что предполагает определение теоретической

сущности, содержательной наполненности инновационных рисков банков и разработки научных подходов к созданию механизма их управления.

Банковский бизнес априори считается одним из самых рискованных, что связано с положением банков как финансовых посредников, оперирующих преимущественно заемными средствами и выполняющих широкий спектр операций на финансовых рынках. Банки являются особыми субъектами хозяйствования, в которых предпринимательские риски сочетаются, переплетаются со специфическими банковскими. Именно взвешенная рискованная деятельность является основным источником доходов для банка, поэтому важной характеристикой рисков становится степень их оправданности. Риски считаются оправданными, если они понятны, контролируемы, желательны – измеряемы, а также соответствуют способности банка быстро реагировать на негативные обстоятельства.

Однако в состав банковских рисков учеными еще очень редко включаются инновационные, что связано, на наш взгляд, с недостаточной разработанностью проблематики инновационной деятельности банков, в целом. Так, в работе С.М. Кабушкина при рассмотрении классификационных признаков рисков прямо отмечается, что инновационные риски возникают только в высокотехнологичных сферах, наукоемких отраслях [1, с. 53]. В ряде фундаментальных учебников по банковскому менеджменту и риск-менеджменту инновационный риск в составе банковских рисков также не выделяется [2, с. 12–13; 3, с. 452–453; 4, с. 457–458].

Безусловно, такая ситуация не соответствует современному состоянию инновационной деятельности банков, которая является сложным многогранным процессом, осуществляется постоянно и охватывает практически все направления работы банковского учреждения. Используя существующие методологические подходы, инновационный риск можно определить как порожденную влиянием внешней и внутренней среды банка вероятность отклонения реального хода управляемого процесса создания и внедрения банковских инноваций от сценария, который предусматривался, и, соответственно, действительных результатов от ожидаемых (цели процесса) [5].

Совокупный риск, присущий инновационной стратегии банка, и конкретные его факторы зависят от таких обстоятельств:

- глубины нововведений, которые планируется осуществлять: радикальные, комбинаторные, модифицирующие (величина риска снижается от первых к последним);
- характера самой стратегии, определяющей поведение банка в сфере инновационной деятельности: активно наступательная, умеренно наступательная или выжидательная (сторонники первой подвергаются максимальному количеству и наиболее высоким рискам, для банков, придерживающихся выжидательной стратегии, больше присущи риски упущенных возможностей);
- уровня инновационного потенциала банка (высокий уровень инновационного потенциала позволяет исключить из рассмотрения значительное количество внутренних рисков, однако провоцирует принятие банком более высоких стратегических рисков);
- меры зависимости инновационных мероприятий от факторов внешней среды (в этом смысле процессные, сервисные, организационные инновации являются менее рискованными, чем продуктовые, рыночные и маркетинговые);
- источников идей нововведений (воплощение инноваций, основанных на предложениях, высказанных и поддержанных сотрудниками банка, как правило, менее рискованно за счет минимизации влияния субъективных факторов).

Таким образом, инновационные риски логично разделять на риски выбора (к которым можно отнести и риски, возникающие на стадии поиска идеи), являющиеся по своей сути стратегическими, и риски влияния, или реализационные, связанные с процессом выполнения инновационных программ и проектов.

По определению Национального банка Украины, стратегический риск – это существующий или потенциальный риск для поступлений и капитала, который возникает из-за неправильных управленческих решений, ненадлежащей организации выполнения решений и неадекватного реагирования на изменения в бизнес-среде. Этот риск возникает в случае несовместимости: стратегических целей банка; бизнес-стратегий, разработанных для достижения этих целей; задействованных ресурсов, качества их реализации.

Наиболее очевидным является риск принятия неправильных стратегических решений, связанный с упрощением или, наоборот, излишним усложнением инновационных целей, их неконкретностью или несоответствием миссии или общим стратегическим целям деятельности банка. Другой вид стратегического риска – отхода от инновационных целей – может возникать в процессе их трансформации в стратегические альтернативы, а в дальнейшем – в программы и проекты. Мерами предупреждения и минимизации этих рисков является привлечение необходимого количества квалифицированных собственных и внешних специалистов; выделение достаточного времени для подготовки решений; детальное рассмотрение альтернатив и применение эффективных методик их выбора; совершенствование практики разработки инновационных проектов и управления ими.

Однако возникновение стратегического риска имеет и объективные предпосылки. Даже если стратегические решения на момент их принятия соответствуют предусматриваемым изменениям, в реальной ситуации могут иметь место определенные отклонения от прогноза, которые будут влиять на адекватность стратегических целей. При этом возникает риск непредсказуемого изменения обстоятельств, которое смягчается созданием плана действий в ситуации, когда отклонения станут слишком большими. Для эффективной реакции на изменения их необходимо постоянно отслеживать и сравнивать с прогнозными, для чего нужно определиться и с цикличностью контроля. Общей предпосылкой минимизации риска непрогнозируемых изменений является наличие в банке процедур корректировки инновационной стратегии.

Следующим видом инновационного стратегического риска может считаться риск несоответствия инновационного потенциала банка в целом и, особенно, его организационной структуры, управленческих компетенций, систем коммуникаций, установленным заданиям инновационной деятельности. С другой стороны, существует риск неполного использования имеющегося инновационного потенциала. Оба вида рисков минимизируются тщательным анализом, периодической оценкой и постоянным целенаправленным развитием инновационной способности банка.

Стратегическим риском выступает и риск несбалансированной инновационной активности, которая может мешать основной деятельности, дестабилизировать ее, требовать больших по объему ресурсов, чем реально допустимо выделить. Предупредить возникновение этого риска возможно тщательным контролем за приемлемостью поставленных инновационных целей, совершенствованием методик прогнозирования результатов деятельности банка в условиях изменяющейся среды, усилением внимания к определению приоритетности выполнения инновационных проектов с тем, чтобы уже завершённые формировали стабильные потоки ресурсов для реализации последующих.

Руководство банковского учреждения может стать источником возникновения субъективного риска ошибочной уверенности в статичности и полной контролируемости внутренней ситуации в банке и внешней среды, а следовательно, в возможности планомерного и точного выполнения инновационной стратегии. Поэтому возникающие проблемы и отклонения будут считаться следствием только недостаточной квалификации персонала, его недисциплинированности и нежелания преданно работать, что негативным образом скажется на выполнении стратегии. Условиями, которые минимизируют возможность возникновения этого риска, является развитие у банковских менеджеров стратегического мышления, аналитических способностей, постоянное обеспечение их актуальной систематизированной информацией о состоянии банка и внешней среды.

Определение факторов реализационного инновационного риска выступает конкретно-прикладной задачей, так как их совокупность является специфической для каждого отдельного проекта в рамках определенной стратегии. Однако целесообразно в общем виде обозначить предметные области возникновения рисков реализации инновационной стратегии (рис.).

Идентификацию реализационных рисков возможно осуществить методом составления и анализа их контрольных перечней, охватывающих указанные сферы возникновения рисков. В дальнейшем контрольные перечни могут уточняться в процессе приобретения банковскими менеджерами управленческого опыта. Они являются напоминанием о возможных опасностях, которые уже возникали или теоретически могли бы возникнуть в

процессе выполнения предыдущих инновационных проектов аналогичного типа. Для банковской деятельности особое значение приобретают юридический, операционно–технологический риск и риск неприятия клиентами нововведений из–за отсутствия необходимых знаний и навыков.

Проведение идентификации инновационных рисков позволяет перейти к следующим этапам риск–менеджмента – их оценке и ранжированию, а также непосредственному управлению ими.

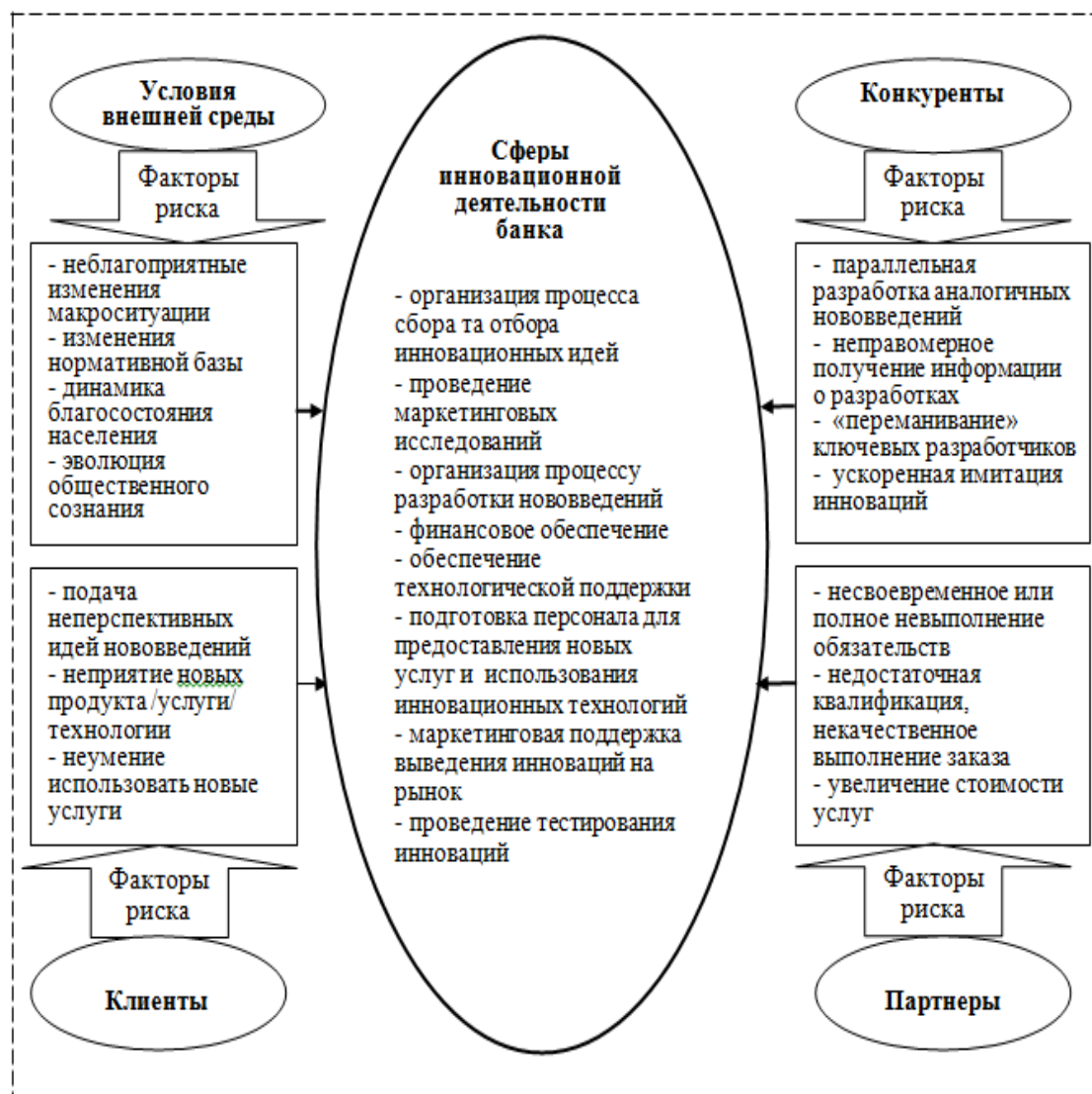


Рисунок – Сферы идентификации рисков реализации инновационных стратегий банков

Список использованных источников:

1. Кабушкин С. Н. Управление банковским кредитным риском [Текст] / С. Н. Кабушкин. – Минск : Новое знание, 2005. – 336 с.
2. Банковские риски [Текст] : учебное пособие / кол. авторов; под ред. д–ра экон. наук, проф. О. И. Лаврушина и д–ра экон. наук, проф. Н. И. Валенцевой. – М. : КНОРУС, 2007. – 232 с.
3. Алавердов А. Р. Стратегический менеджмент в коммерческом банке [Текст] / А. Р. Алавердов. – М. : Маркет ДС, 2007. – 567 с.

4. Банківський менеджмент [Текст] : підручник / [Кириченко О. А., Міщенко В. І., Слав'янська Н. Г. та ін.]; за ред. О. А. Кириченка, В. І. Міщенка. – К. : Знання, 2005. – 831с.

5. Єгоричева С. Б. Інноваційний ризик у діяльності комерційних банків [Електронний ресурс] / С. Б. Єгоричева // Збірник наукових праць Національного університету державної податкової служби України. – 2010. – № 2. – С. 88–98.

УДК 368:330.322

ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОТЕНЦИАЛА СТРАХОВЫХ КОМПАНИЙ

Журавка Елена Сергеевна, к.э.н., доцент,

Украинская академия банковского дела

Zhuravka Elena, PhD, Ukrainian Academy of Banking, zhuravkaes@ukr.net

Аннотация: в статье рассмотрены теоретические основы формирования и использования инвестиционного потенциала страховых компаний, а также сформулированы направления развития инвестиционной деятельности страховых компаний в Украине.

Ключевые слова: страхование, страховой рынок, страховые компании, инвестиционная деятельность, инвестиционный потенциал страховых компаний, инструменты инвестирования.

В условиях финансово–экономической и политической нестабильности, чрезвычайно острой остается проблема поиска источников инвестиционных ресурсов для развития экономики страны. При этом одним из важнейших факторов обеспечения инвестиционной деятельности выступает страхование. В странах с развитыми страховыми рынками страховые компании выступают одними из самых крупных инвесторов. Инвестиционные возможности страховых организаций определяются суммой их собственных капиталов и накопленных страховых резервов.

Значение инвестиционной деятельности проявляется как на макроэкономическом уровне, так и на уровне отдельных страховых компаний. На микроуровне эффективная инвестиционная деятельность характеризует возможности отдельной страховой компании стабильно выполнять свои обязательства при наступлении страховых случаев. Это подтверждается следующими свойствами, которые присущи страховому бизнесу:

-инвестиционный доход может быть источником прироста собственного капитала страховщика, который используется в чрезвычайных ситуациях для страховых выплат;

-успешная инвестиционная деятельность предоставляет возможность страховой организации использовать часть инвестиционного дохода для покрытия убытков по страховым операциям;

-инвестиционная деятельность позволяет страховой компании вовлекать страхователей в участие в прибыли через систему начисления бонусов, предоставления разных видов дополнительных услуг [5].

Таким образом, на микроуровне инвестиционная деятельность является необходимой составляющей эффективного функционирования страховой компании, а на макроуровне она является необходимой для национальной экономики, поскольку страхование во всем мире рассматривается как один из самых значимых резервов внутренних инвестиций и финансовых ресурсов, более длинных и более дешевых, чем банковские кредиты.

Оценивая инвестиционный потенциал страховщика следует учитывать тот факт, что значительная часть инвестиционных ресурсов страховой компании (страховые резервы) является привлеченным капиталом, которым страховщик временно распоряжается, так как при наступлении страховых событий компания обязана выполнить свои обязательства перед страхователями.

Собственный капитал страховой компании непосредственно не связан страховыми обязательствами, поэтому страховщик может самостоятельно распоряжаться этим инве-