

Чайкин Дмитрий Сергеевич
кандидат экономических наук, доцент

Куценко Наталья Адольфовна
кандидат экономических наук, доцент
ФГБОУ ВО «Луганский государственный
университет имени Владимира Даля»

РЫНОК ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ

Аннотация: В статье рассматривается разработка действенных механизмов в условиях цифровизации экономики и функционирования финансового рынка, который требует внедрения современных цифровых технологий. Улучшение тенденций развития финансового рынка определяют необходимость разработки и реализации комплекса мероприятий по внедрению специализированного нормативно-правового регулирования деятельности.

Ключевые слова: Финансовый рынок, цифровизация, экономика, финансовые услуги, потенциал, технологии.

Основными преимуществами цифровой экономики является высокая скорость получения необходимого продукта, снижение стоимости для конечного пользователя благодаря снижению количества посредников, упрощение выхода поставщиков к потребителям. Считается, что технологические изменения оказывают значительное влияние на экономическое развитие страны. По данным Всемирного банка цифровые дивиденды (или результаты от цифровых преобразований) – это динамичный рост экономики, бизнес деятельности, последовательно, и налоговые поступления, приток новых инвестиций и т.д.

Этап цифровизации экономики отражает вызовы и угрозы, которые требуют от субъектов хозяйствования концентрации финансового потенциала на направлениях привлечения и внедрения современных цифровых технологий. Всё большее значение приобретают разработка и практическое использование цифровых технологий в управлении операциями на финансовом рынке.

На современном этапе цифровизация рынка создала условия для:

- компьютеризации внутренней структуры финансового рынка и создания современной финансовой телекоммуникационной среды;
- ориентирования финансовой деятельности на внедрение передовых цифровых технологий;
- формирования базовых стандартов, регламентирующих форму представления, способы обработки и передачи данных информации (протоколы обмена, интерфейсы) с учетом международных стандартов аналогичного назначения;
- создания основных компонентов информатизации инфраструктуры финансового рынка;
- достижения четкого взаимодействия с национальной информационной системой;
- выхода в глобальную компьютерную сеть с целью пользования накопленными базами данных об участниках финансового рынка;
- осуществления масштабного применения интегрированных систем обработки информации;
- отслеживания растущих возможностей использования цифровых технологий.

Развитие цифровой экономики привело к практической реализации цифровой трансформации во всех аспектах бизнеса. Цифровизация в пределах институтов финансового рынка способствует согласованному управлению всеми процессами на основе создания высокоорганизованной среды, охватывающей и объединяющей информационное, телекоммуникационное, программное обеспечение, информационные технологии, сети, базы



данных знаний, другие средства массовой информации. Она определяет возможности эффективного внедрения различных цифровых технологий, развивая «BigData», «умную» технику, «умные» отрасли и города, цифровые (электронные) деньги (FinTech), технологии проектирования (BIM) и государственные услуги (E-Gov).

Успешное формирование цифровой экономики требует эффективного использования и функционирования трех компонентов (см. рис. 4). Они являются приемлемыми и для успешной ее реализации на финансовом рынке.

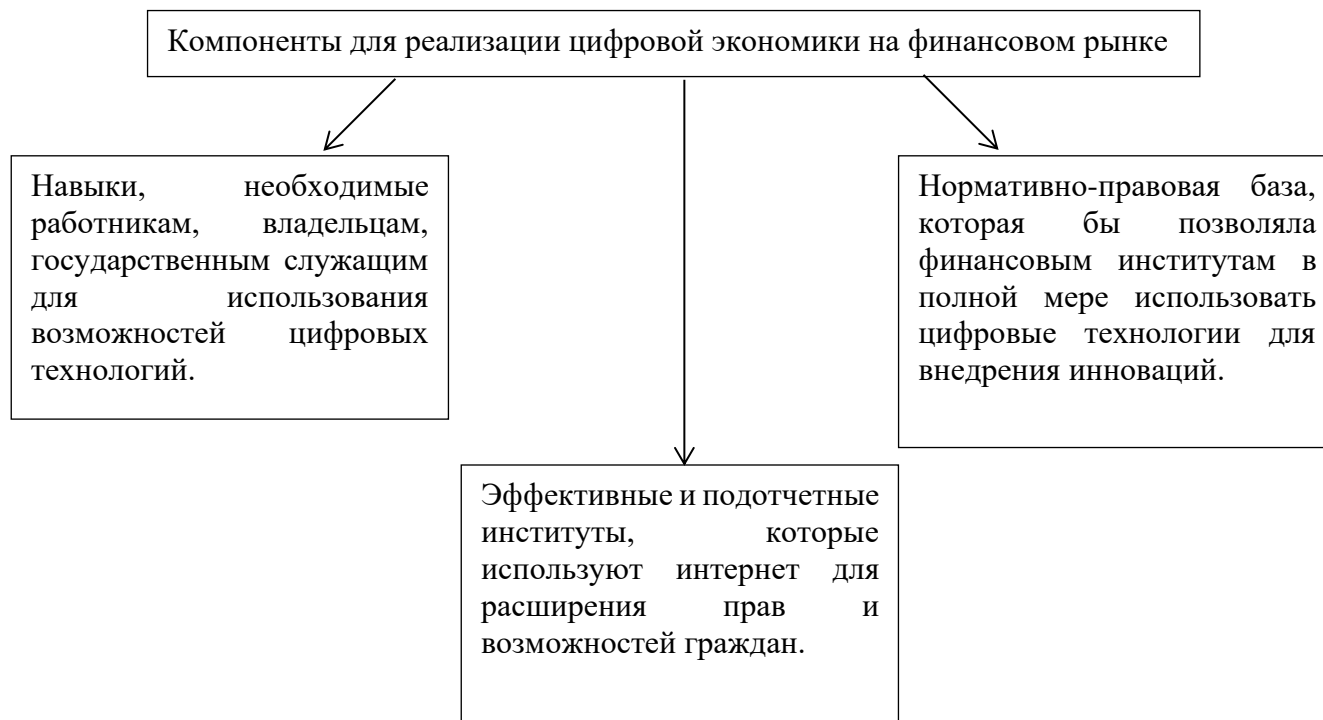


Рисунок 4 – Компоненты для формирования и реализации цифровой экономики на финансовом рынке

Финансовые рынки сегодня являются глобальными и полностью формируются под влиянием цифровых технологий, как следствие, постоянно появляются новые формы и элементы финансовой инфраструктуры, в частности виртуальные банки, финансово-технические компании, международные системы электронных денег, рынок цифровых валют.

Финансовый рынок имеет значительный потенциал по использованию современных цифровых технологий. Исследователями доказано, что при условии надлежащего уровня информационных технологий обеспечивается мгновенная передача информации от одного к другому субъекту финансового рынка, что значительно улучшает работу финансовых институтов и способствует развитию экономики в целом. Исходя из этого, отечественным участникам рынка необходимо постоянно использовать опыт развитых стран в направлении обеспечения эффективности его развития.

В сфере финансов это обусловило появление нефинансовых компаний, которые предоставляют традиционные финансовые услуги (FinTech, Финтех). Патрик Шуфель [4] отмечает, что Финтех – это новая финансовая индустрия, которая применяет новейшие технологии для улучшения финансовой деятельности.

Дьяконова И [2] «Финтех» предлагает определять как многовекторную, уникальную и всеобъемлющую форму взаимовлияния новейших технологий на финансовую индустрию, что характеризуется количественным и качественным ее развитием за счет стартапов и повышения эффективности предоставления услуг. Финтех представляет технологии, которые кардинально меняют традиционные финансовые услуги, мобильные платежи, денежные переводы, кредиты, сбор средств и управление активами.

На рис. 5 представлены позитивные изменения, произошедшие на финансовом рынке и связанные с практическим применением цифровых технологий.

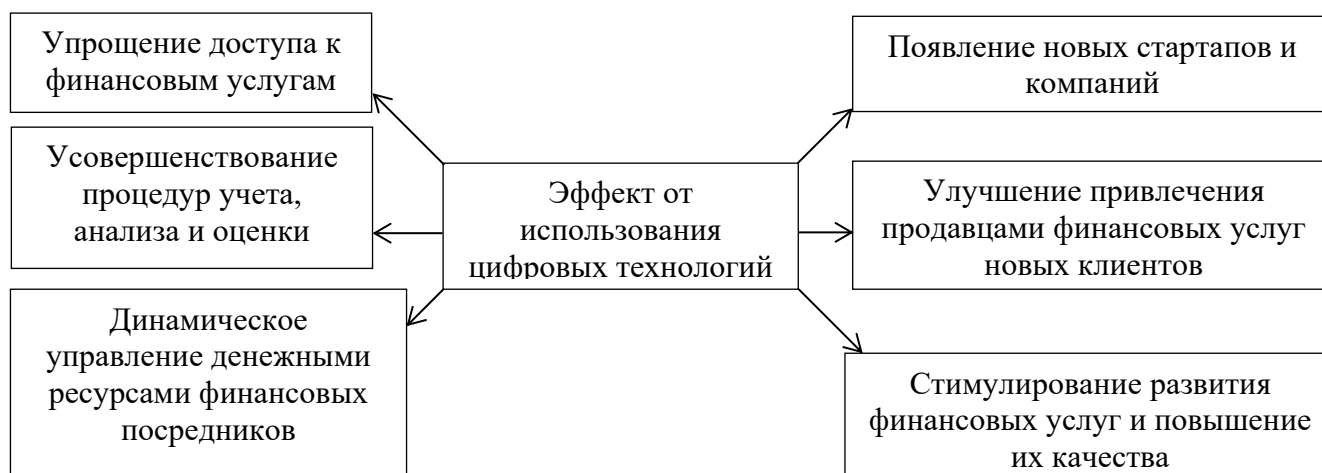


Рисунок 5 – Эффект от применения цифровых технологий на финансовом рынке

Развитие цифровых технологий потенциально может повлиять на страхование, платежную сферу, инвестирование, привлечение капитала, депозиты и кредитование, сферы банковских переводов и другое. Сегодня Финтех включает десятки или сотни миллиардов долларов инвестиций ежегодно, значительный поток качественных изменений, которые, взяв начало в финансовом секторе, выходят за его пределы и касаются большинства сфер человеческой жизнедеятельности, в том числе экономической и социальной.

Наиболее активно инновационные средства цифровизации пытаются внедрить банки и страховые компании. Это обусловлено их стремлением соответствовать современным требованиям клиентов и, в результате, обеспечивать наращивание активов и постоянное развитие. Банки в последние годы активно занимаются совершенствования внутренних процессов в части повышения эффективности процесса инкассации просроченной дебиторской задолженности, избегая любых негативных воздействий на отношения с клиентами.

Приоритетными направлениями развития FinTech являются цифровой банкинг (без банковских отделений), электронные платежи, онлайн кредитования (P2P, B2P и кредитования финансовых компаний) и страхования (автострахование, туристическое страхование). Электронные платежи способствуют формированию более стабильной и открытой бизнес-среды, сокращают масштабы теневой экономики и формируют более высокую потенциальную базу для регулирования налоговых поступлений и финансовой интеграции для правительств различных стран.

Задачи, выполнение которых важно для успешной реализации средств цифровизации на финансовом рынке представлены в табл. 5.

Таблица 5

Задачи для успешной реализации средств цифровизации на финансовом рынке

| |
|--|
| Задачи: |
| <ul style="list-style-type: none"> • формирование у общества видения о том, что трансформационные изменения на финансовом рынке под влиянием внедрения цифровых технологий является приоритетной задачей стратегии развития; |
| <ul style="list-style-type: none"> • обеспечение интеграции цифровых технологий в институциональную структуру финансового рынка и постоянный мониторинг новых идей; |
| <ul style="list-style-type: none"> • формирование в системе институционального регулирования финансового рынка аналитического потенциала данных, который позволит осуществлять мониторинг и диагностировать характер финансовых операций; |



| |
|---|
| • установление баланса между кадрами и технологиями на основе сопоставления потребностей цифровой экономики и возможностей формирования у персонала востребованных компетенций; |
| • формирование у специалистов цифровой грамотности, которая определит способность пользователя уверенно, эффективно и безопасно применять информационно коммуникационные технологии в различных сферах жизни; |
| • стандартизация цифрового учета на финансовом рынке и формирования соответствующей информации для принятия финансовых решений. |

Активное развитие цифровых финансовых технологий, которое стало следствием информационной революции, изменило подходы к сбору информации об участниках рынка. Значительный объем неоднородных и неструктурированных данных, который накапливается в цифровой среде и имеет большое практическое значение для регуляторов финансового рынка, требует интеллектуального подхода к их сбору, обработке и анализу, что создает необходимость автоматизации этих процессов. Значительную выгоду от использования цифровых технологий также имеют участники рынка, которые постоянно генерируют идеи, поскольку появляются новые модели финансирования. Одной из них является краудфандинг – коллективное сотрудничество людей, которые добровольно объединяют свои деньги или другие ресурсы вместе, как правило, через Интернет, чтобы поддержать усилия других людей или организаций.

Использование новейших технологий в сфере экономики, которое определено учеными как «цифровая экономика», позволит эффективнее использовать знания классической экономики для решения экономических проблем мира (кризисных явлений, инфляции, убыточной экономической политики в некоторых областях), циклических проблем.

Среди различных категорий, определяющих новую неэкономическую оптимальной является дефиниция «цифровая экономика», используемая как в научных исследованиях (начиная с 1995 года), так и на уровне правительственных и межгосударственных отношений. Исследования, проводимые с использованием цифровой экономики, могут быстро адаптироваться в реальной экономике и дать возможность реальным отраслям экономики быстрее найти пути выхода из кризисного состояния.

В условиях цифровизации экономики разработка действенных механизмов функционирования финансового рынка требует внедрения современных цифровых технологий. Наибольшие возможности их использования имеют составляющие институциональной структуры финансового рынка на основе формирования единого цифрового пространства. В его рамках совершенствование коммуникационного доступа и повышение доверия позволит оптимизировать взаимоотношения и создаст условия для повышения эффективности финансовых услуг и операций.

Положительные тенденции функционирования финансового рынка в экономике страны возможны за счет выполнения целого комплекса мероприятий и задач, приоритетное место среди которых принадлежит апробированию цифровых технологий и платформ финансовыми институтами. Улучшение тенденций развития финансового рынка в условиях развития цифровой экономики определяют необходимость разработки и реализации комплекса мероприятий по внедрению специализированного нормативно-правового регулирования деятельности сферы FinTech. Дальнейшие исследования должны быть направлены на формирование механизмов институционального регулирования Финтех, как формы взаимодействия субъектов рынка. Эффективное институциональное регулирование Финтех будет гарантировать безопасность для пользователей и определит возможности дальнейшего успешного внедрения новейших цифровых технологий на финансовом рынке.

Список литературы:

1. Доклад о мировом развитии «Цифровые дивиденды». Группа Всемирного банка. 2016. URL: <http://documents.worldbank.org/>



2. Д'яконова І., Педич А. Сутність поняття «фінтех»: розвиток категоріального апарату та дослідження ролі на світовому фінансовому ринку // Економічний дискурс. Міжнародний науковий журнал. – 2017. – Вип. 3. – С. 7–16.
3. Маслов А.О. Інформаційна економіка: становлення, структура та теоретичне осмислення: монографія. Київ: АграрМедіа Гр., 2012. С. 256–310.
4. Schueffel P. Taming the Beast: A Scientific Definition of Fintech. Journal of Innovation Management. 2016. Vol. 4 (4). P. 32–54. URL: <http://www.open-jim.org/article/view/322/221>
5. The Concept of a «Digital Economy». URL: <http://odec.org.uk/theconcept-of-a-digital-economy>.

