

УДК 336.02

А. В. Бойко

ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»,
Москва, e-mail: boiko_angelina@icloud.com

В. Н. Пуляева

ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»,
Москва, e-mail: vnpulyaeva@fa.ru

ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ ФИНАНСОВ: ВЫЯСНЕНИЕ ПОСЛЕДСТВИЙ

Ключевые слова: цифровая трансформация финансов, современные финансовые технологии, трансформационные последствия, финансовый рынок, риски, участники финансового рынка, эффективность.

В статье отмечается важность исследования последствий цифровой трансформации финансов. Указывается, что цифровая трансформация финансов к настоящему моменту стала преобразующей силой в финансовой отрасли. Определяются особенности внедрения современных цифровых технологий в область финансов. Выделяются как положительные, так и негативные последствия цифровой трансформации финансов в Российской Федерации, риски возникновения которых должны быть учтены в процессе внедрения современных финансовых технологий. Делается вывод о том, что цифровая трансформация финансов имеет далеко идущие последствия, изменив способы предоставления, доступа и потребления финансовых услуг. Однако, современные технологии и изменения в финансовой сфере несут в себе как позитивные, так и негативные последствия, и для их успешной реализации необходимо учитывать все стороны данного процесса.

A. V. Boiko

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow,
e-mail: boiko_angelina@icloud.com

V. N. Pulyaeva

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow,
e-mail: vnpulyaeva@fa.ru

DIGITAL TRANSFORMATION OF FINANCE: FIGURING OUT THE CONSEQUENCES

Keywords: digital transformation of finance, modern financial technologies, transformational consequences, financial market, risks, financial market participants, efficiency.

The article points out the importance of investigating the implications of the digital transformation of finance. It is pointed out that the digital transformation of finance has by now become a transformative force in the financial industry. The peculiarities of the introduction of modern digital technologies in the field of finance are defined. Both positive and negative consequences of the digital transformation of finance in the Russian Federation, the risks of which should be considered in the process of introducing modern financial technologies, are highlighted. It is concluded that the digital transformation of finance has far-reaching consequences, having changed the ways of providing, accessing and consuming financial services. However, modern technologies and changes in the financial sphere have both positive and negative consequences, and for their successful implementation it is necessary to take into account all sides of this process.

Введение

В современных условиях общественного развития, характеризующихся внедрением современных инновационных технологий во все направления хозяйственной деятельности, цифровая трансформация финансов обеспечивает повышение качества и доступности разнообразных финансовых ус-

луг и продуктов. Глобальный финансовый рынок демонстрирует появление особого сектора – финтех (современных финансовых технологий), сочетающего в себе «современные технологии, инновационные решения, искусственный интеллект и работу с большими данными» [1], как важного направления трансформационных изменений

данного рынка и возникающих на нем отношений. Цифровая трансформация финансов в Российской Федерации ставит перед собой целью повышение эффективности функционирования всех участников финансового рынка. Важность достижения данной цели и выявления возможных рисков, возникающих в процессе реализации соответствующего процесса, обуславливает актуальность выяснения последствий цифровой трансформации финансов.

Цель исследования – выявить последствия цифровой трансформации финансов и ее значение для финансового рынка России.

Материалы и методы исследования

Для достижения цели решались следующие задачи:

- выделить значение цифровой трансформации финансов для развития финансового рынка в современной России;
- выявить положительные последствия цифровой трансформации финансов;
- выделить негативные последствия цифровой трансформации финансов в Российской Федерации.

Достижению цели выяснения последствий цифровой трансформации финансов способствовало применение в процессе исследования теоретических методов (описания, сравнения, обобщения), аналитического метода, метода наблюдения и группировки.

Объектом исследования являются трансформационные изменения, вызванные внедрением цифровых технологий в финансы.

Предмет исследования – процессы цифровой трансформации в финансовой системе.

Информационной базой исследования являются труды отечественных авторов в области исследования особенностей цифровой трансформации финансов, а также электронные источники на данную тему.

Научная новизна исследования заключается в том, что в его процессе были выявлены особенности внедрения современных цифровых технологий в область финансов, определены последствия цифровой трансформации данной области, что позволит выявить возможность повышения эффективности функционирования всех участников финансового рынка.

Теоретическая значимость исследования заключается в том, что в его процессе были систематизированы теоретические аспекты

цифровой трансформации финансов, использования современных финансовых технологий на рынке финансовых услуг, что стало базой для выявления трансформационных последствий данного процесса.

Результаты исследования и их обсуждение

Цифровая трансформация финансов к настоящему моменту стала преобразующей силой в финансовой отрасли, произведя революцию в способах предоставления, доступа и потребления финансовых услуг. В результате в современных условиях финтех представляет собой быстро развивающийся сектор, демонстрирующий ежегодные темпы роста около 12% [12]. При этом в России, в частности, в данном секторе действует более 400 активных финтех-стартапов [8]. В то же время отмечается, что заметное ускорение трансформации рынков финансовых технологий выявляет сохраняющиеся системные проблемы, которые еще предстоит решить [9]. В таких условиях представляется крайне важным исследование последствий цифровой трансформации в финансах, изучение ее влияния на различные аспекты отрасли, включая банковское дело, платежи, инвестиции и ее нормативно-правовое регулирование.

Так, одним из наиболее значимых последствий цифровой трансформации финансов в данном контексте следует отметить демократизацию банковских услуг. Традиционные банки были заменены цифровыми банками, которые предлагают широкий спектр финансовых услуг через мобильные приложения и онлайн-платформы. Цифровые банки имеют более низкие накладные расходы и могут предоставлять услуги за меньшую часть стоимости по сравнению с традиционными банками, благодаря чему смогли завоевать огромную базу клиентов [4]. Сегодня люди могут открыть банковский счет, получить кредит или инвестировать деньги с помощью интернета, что раньше было недоступно для многих людей из-за географической удаленности или недостатка информирования [6]. Это позволяет сделать финансовые услуги более доступными и удобными для всех слоев населения, что способствует развитию общественной финансовой грамотности и увеличению финансовой инклюзивности.

При чем прежде всего такая трансформация стала возможна благодаря измене-

нию способов осуществления и обработки платежей. Появление платформ цифровых платежей, таких как PayPal, Venmo и Alipay, облегчило и ускорило отправку и получение денег для частных лиц и предприятий. Эти платформы также способствовали росту электронной коммерции, обеспечивая бесперебойные онлайн-транзакции. Кроме того, цифровые валюты, такие как Bitcoin и Ethereum, стали альтернативными формами оплаты, бросая вызов традиционной системе бумажных валют [5].

В целом, благодаря использованию новых технологий, таких как мобильные приложения, электронные кошельки и цифровые платежные системы, теперь люди могут совершать денежные переводы и платежи гораздо быстрее и удобнее, чем раньше, что значительно увеличивает эффективность финансовых операций и позволяет сократить время, затраченное на их выполнение [7].

Более того, появившиеся изначально как монопродукты, решения инновационных банков сегодня претендуют на главное место во всех линейках финансовых услуг, доступных пользователям, генерируя мультирешения. За счет этого инновационные банки активно расширяют свои цифровые портфели, интегрируя гибридные продукты для удовлетворения разнообразных потребностей клиентов. Такую тенденцию иллюстрируют, например, такие предложения, как умные депозиты и инвестиционные карты у как Robinhood и Acorns.

Гибридные решения, в частности, позволяют людям оптимизировать свои счета, используя различные стратегии, такие как автоматическое инвестирование, округление транзакций и направление остатков средств на цифровые счета. Одним из первых такие услуги в России представил «Тинькофф».

Также следует отметить в данном контексте тенденцию в банковской сфере, известную как невидимый банкинг. Этот подход адаптирует банковские технологии для удовлетворения потребностей клиентов, например, путем предоставления авансовых выплат, как в банке Chime, если пользователю не хватает некоторой денежной суммы до следующей зарплаты. Другие финтех-компании, такие как Dave и MoneyLion, также предлагают аналогичные решения.

Кроме того, развитие невидимого банкинга также привело к появлению новой терминологии. Так, сегодня всё чаще вме-

сто понятия Big Data используют новый термин – Right Data (правильные данные), подчеркивая важность использования точных данных для облегчения кредитования на основе данных и помощи в установлении цен для транзакций с участием частных лиц или предприятий [11].

В сфере инвестиций цифровая трансформация открыла новые возможности для розничных инвесторов. Брокерские онлайн-платформы позволяют людям с легкостью торговать акциями, облигациями и другими финансовыми инструментами.

Особенно в данном контексте следует отметить рост спроса на автоматизированные технологические решения, не требующие присутствия человека и использующие искусственный интеллект, ставший двигателем развития гиперавтоматизации. В частности, такие решения, как голосовые помощники, чат-боты, компьютерное зрение для обработки изображений, сервисные роботы и робоэдвайзеры, нашли широкое применение в мобильных приложениях и колл-центрах.

Кроме того, цифровая трансформация оказала глубокое влияние на нормативно-правовое регулирование финансовой отрасли. Регулирующим органам пришлось адаптироваться к быстрым темпам технического прогресса, чтобы обеспечить защиту потребителей и сохранить целостность рынка. Например, появление криптовалют создало проблемы для регулирующих органов с точки зрения борьбы с отмыванием денег. Кроме того, использование больших данных и искусственного интеллекта в кредитном скоринге и андеррайтинге вызвало беспокойство по поводу конфиденциальности данных и алгоритмической предвзятости.

В данном контексте также следует отметить трансформацию на фоне этого государственного финансового контроля, который, теперь, должен базироваться на применении риск-ориентированного подхода. Этот подход определяется отнесением объекта контроля к определенной группе риска. В связи с этим, в частности, возникает проблема разработки цифровой модели риск-ориентированного подхода к организации публичного финансового контроля [10].

Кроме того, хотя цифровая трансформация принесла финансовой отрасли множество преимуществ, она также влечет новые риски и уязвимости. Так, угрозы кибербе-

зопасности стали серьезной проблемой, поскольку финансовые учреждения и их клиенты все чаще становятся объектами атак хакеров и киберпреступников. Взаимосвязь цифровых систем и зависимость от технологий сделали финансовую отрасль более восприимчивой к кибератакам, что требует постоянного совершенствования систем защиты, обеспечения надежных мер безопасности и бдительности.

Более того, цифровая трансформация финансов поставила вопросы о будущем занятости в отрасли. Поскольку технологии автоматизации и искусственного интеллекта продолжают развиваться, некоторые рабочие роли могут устареть или существенно трансформироваться. Тем не менее, цифровая трансформация также создает новые возможности трудоустройства в таких областях, как анализ данных, кибербезопасность и инновации в сфере финансовых технологий. И все же работникам будущего придется адаптироваться и приобретать новые навыки, чтобы преуспевать в эпоху цифровой трансформации.

Также важным последствием цифровой трансформации финансов следует отметить, в целом, изменение структуры финансового рынка. Появление новых игроков и технологий, таких как блокчейн и криптовалюты, приводит к изменению традиционной системы финансовых отношений. Например, блокчейн-технологии позволяют совершать безопасные и анонимные транзакции без посредников, что создает новые возможности для финансовых операций и инвестиций. Однако одновременно она также вызывает опасения властей и регуляторов, так как несет в себе потенциальные риски для финансовой системы в целом [3].

Анализ исследований Л.З. Байгузиной позволяет выделить возможные негативные последствия цифровой трансформации финансов в Российской Федерации, риски возникновения которых должны быть учтены в процессе внедрения современных финансовых технологий, среди которых следующие [2]:

- повышение уровня зависимости развития финансов от информационно-телекоммуникационных систем.

Данное последствие обусловлено тем, что цифровой рынок опирается на информационные и коммуникационные технологии, используемые его участниками, в частности

такими, как сеть Интернет. В данных условиях технические сбои, недоступность сети, ограничительные правила и т.д. могут привести к невозможности совершать финансовые операции в цифровой среде.

- опасностью критической остановки деятельности участников финансового рынка в случае «отказа информационной инфраструктуры» [2].

Сущность данного последствия заключается в существовании угрозы возможного нарушения нормального функционирования на финансовом рынке созданной информационно-телекоммуникационной инфраструктуры (например, по причине отключения электроэнергии, возможных кибератак и т.д.), последствием чего может стать остановка деятельности всех участников финансового рынка;

- увеличение технологической зависимости от зарубежных поставщиков.

В настоящее время в Российской Федерации сохраняется проблема отставания отечественных современных технологий от зарубежных, несмотря на активную деятельность по ее решению. В данных условиях существует риск зависимости российских участников финансового рынка от иностранных партнеров.

Заключение

Проведенное исследование позволяет сделать вывод о том, что цифровая трансформация финансов имеет далеко идущие последствия, изменив способы предоставления, доступа и потребления финансовых услуг. Она демократизировала банковские услуги, произвела революцию в платежах, расширила возможности розничных инвесторов не только на финансовом рынке России, но и мира. Более того, она меняет не только способы финансовых операций, но и оказывает глубокое влияние на общество в целом. Однако важно помнить, что новые технологии и изменения в финансовой сфере несут в себе как позитивные, так и негативные последствия, и для их успешной реализации необходимо учитывать все стороны данного процесса. Поскольку цифровая революция продолжает разворачиваться, заинтересованные стороны финансовой отрасли должны учитывать эти трансформационные последствия, чтобы использовать весь ее потенциал, одновременно снижая возможные риски.

Библиографический список

1. Абрамова А.Е. Внедрение цифровизации в глобальную финансовую систему: тенденции и последствия // Вестник науки. 2023. Т. 4, № 6. С. 14-23.
2. Байгузина Л.З. Современные финансовые технологии внедрения цифровизации в финансовую систему // Исследование проблем экономики и финансов. 2022. № 4. С. 11-18.
3. Воробьева Е.И., Блажевич О.Г. Цифровые технологии в финансовой сфере: целесообразность их применения в трансформации экономики Российской Федерации // Научный вестник: Финансы, банки, инвестиции. 2022. № 1. С. 18-26.
4. Горда А.С. Fintech и цифровые трансформации на мировом финансовом рынке // Научный вестник: Финансы, банки, инвестиции. 2023. № 2. С. 106-116.
5. Котляров И.Д. Цифровая трансформация финансовой сферы: содержание и тенденции // Управленец. 2020. № 11. С. 72-81.
6. Марамыгин М.С., Чернова Г.В., Решетникова Л.Г. Цифровая трансформация российского рынка финансовых услуг: тенденции и особенности // Управленец. 2019. Т. 10, № 3. С. 70-82.
7. Никонова Я.И., А.Г. Ивасенко Цифровая трансформация финансового сектора российской экономики // Международный научно-исследовательский журнал. 2023. № 1. С. 163-169.
8. Сидорова О.В. Цифровая трансформация рынков финансовых технологий: тенденции и особенности // Экономика и управление: научно-практический журнал. 2021. № 5 (161). С. 121-124.
9. Сидорова О.В. Цифровые финансовые активы в современной экономике // Экономика и управление. 2021. № 3. С. 11-14.
10. Степанова М.Н., Львова М.И. Трансформация публичных финансов в эпоху цифровизации (на примере публичного финансового контроля) // Весенние дни науки: сборник докладов Международной конференции студентов и молодых ученых (Екатеринбург, 21-23 апреля 2022 г.). Екатеринбург: УрФУ, 2022. С. 1247-1250.
11. Уваров А.В., Соловьев М.В., Шевченко О.И. Развитие финансовых отношений и экономических систем в цифровой экономике // Актуальные исследования. 2022. № 21. С. 118-120.
12. ПАО Сбербанк. Продукты для бизнеса [Электронный ресурс]. URL: <https://developers.sber.ru/> (дата обращения: 11.03.2024).