

Кахраманова Кюбра Салех кызы

Студентка, Финансовый университет при Правительстве РФ

Россия, г. Москва

Научный руководитель: Романова Наталья Викторовна

к.э.н., доцент, Финансовый университет при Правительстве РФ

Россия, г. Москва

ИННОВАЦИИ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ В УСЛОВИЯХ РАЗВИТИЯ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ

Аннотация: В данной статье рассматривается влияние финансовых технологий на функционирование финансового рынка и экономики в целом, необходимость изменения существующих процессов, отрицательные и положительные последствия применения инноваций в современных операциях, возможности расширения количества предоставляемых услуг в сфере финансов. Актуальность данной статьи заключается в том, что значимость нейросетей, облачных баз и других новшеств с каждым днем возрастает, вытесняя привычные инструменты.

Ключевые слова: финансовые технологии, инновации, цифровая экономика, финансовый рынок.

INNOVATIONS IN THE FINANCIAL MARKET IN THE CONTEXT OF THE DIGITAL ECONOMY

Annotation: This article discusses the impact of financial technologies on the functioning of the financial market and the economy, the need to change existing processes, the negative and positive consequences of applying innovations in modern operations, the possibility of expanding the number of services provided in the field of

finance. The significance of this article is the fact that the importance of neural networks, cloud bases and other innovations increases every day, displacing the usual tools.

Keywords: *financial technology, innovation, digital economy, financial market.*

На современном этапе развития невозможно представить мир без финансовых технологий, которые с каждым днем все прочнее укрепляют свои позиции. На финансовом рынке стали активно внедряться такие инновационных технологии, как «blockchain» и «Bigdata», криптовалюты и нейросети. С помощью всех этих новшеств удастся оптимизировать деятельность финансовых институтов, находить универсальные подходы хранения, обработки и анализа информации в финансовой сфере. Благодаря применению новых технологий удалось заменить рутинные и трудоемкие процессы и процедуры для идентификации, анкетирования и стратификации пользователей финансовыми услугами и подбора нужных финансовых услуг.

Операции, которые ранее требовали от клиентов посещение банка или приход к банкомату, в наши дни могут быть совершены одним прикосновением пальца к мобильному телефону, планшету и платежному терминалу или с помощью бесконтактных технологий. Более того, инновации приводят не только к существенным изменениям содержания и структуры финансового рынка, но заменяют традиционные финансовые инструменты и процессы. Альтернативные деньги, интернет-банки, бездокументарные контракты, обращение криптовалют – это положительный путь перехода в новую финансовую реальность, другими словами, технологическая модернизация финансового рынка (фондового, денежного, страхового, банковского, кредитного рынков). Новые методы нуждаются в адекватном профессиональном ответе от научного сообщества, что должно быть отражено в аспектах экономической методологии и теории.

Нынешние финансовые технологии не только создают цифровой аналог финансового рынка, но и основывают принципиально новейшие опции для

изменения структуры и содержания. Обычно финансы причисляют к сфере перераспределения доходов, финансовый рынок не производит новую стоимость, а только перераспределяет стоимость в зависимости от различных интересов экономических субъектов. С момента появления цифровых денег и их «майнинга» категория денег опять стала возвращаться к своим первоначальным истокам – производства, но в то же время, не переставая оставаться самым ликвидным финансовым активом. Современные информационно-технические средства позволяют развить новые методы привлечения инвестиций и в последующем составят очень серьезную конкуренцию финансовым посредникам в размещении свободных денежных ресурсов. Особенно это коснется таких секторов финансового рынка, как фондовый и банковский.

В современном мире динамично вырабатываются информационно технологические процессы, которые уже принято называть «цифровизацией» коллективного развития. Многие связи и взаимоотношения в наше время реализовываются в электронной форме и опосредуются многообразными цифровыми транзакциями или развивают новые цифровые виды прав и имущества. Можно с уверенностью сказать, что финансовый рынок стал самым активным драйвером основания и продвижения IT-инструментов в экономическое общество.

Настоящий факт объясняется несколькими причинами:

- финансовые продукты не считаются предметами первой необходимости, поэтому компаниям приходится бороться за каждого потребителя услуг, что способствует высокому уровню конкуренции;
- наличие более массового грамотного слоя потребителей по сравнению с остальными секторами экономики, приобретение даже обычных финансовых услуг требует какого-либо уровня знаний и аналитического мышления;
- применение одной из самых сложных и информационно емких систем регулирования со стороны государства, требующей комплексного сбора

иобработки огромных динамических массивов разнообразных данных с отличным характером и структурой;

- специфика финансовых услуг не имеет материально-вещного олицетворения, а в существенной степени реализует многообразные системы прав и обязательств между хозяйственными субъектами.

Финансовые инновации становятся одним из важных глобальных явлений лет, которые имеют ежегодный рост объемов и темпов. Цифровые технологии, стимулирующие проникновение инновационных продуктов на финансовый рынок, являются ядром предоставления финансовых услуг. В сфере финансовых технологий в наше время происходят решительные изменения, которые касаются инфраструктуры и связаны напрямую с повышением уровня автоматизации, открытость для потребителя и клиентоориентированность.

Основной чертой национального финансового рынка является очень высокая концентрация в его выборочных сегментах¹, особенно ярко это проявляется на кредитном рынке, где доминирующее положение занимают коммерческие банки над НФО (некредитными финансовыми организациями), Только пять самых крупных кредитных организаций обладают 55,8% совокупных активов всего сектора.

Международные организации, которые занимаются формированием методологии статистических исследований информационного общества, используют ключевые характеристики применения ИКТ в бизнес-процессах. На российском рынке наблюдается аналогичная ситуация: во всех состоятельных компаниях максимально внедряются финансовые технологии. Уровень востребованности ИКТ в финансовом секторе демонстрирует один из самых высоких среди отраслей экономики.

Крупный бизнес использует технологии намного обширнее, если сравнивать с малым и средним бизнесом. Следовательно, возникает барьер между компаниями с различными масштабами из-за отсутствия средств на

¹Филиппов Д.И. Распространение инноваций на финансовом рынке: теоретический аспект // Вестник Российского экономического университета им. Г.В. Плеханова. – 2017. – № 4(94). – С. 74-86.

внедрение различных инноваций. Дефицит денежных вложений в цифровые решения и слабая защита информации негативно сказываются на имидже и прибыли.

Основными вызовами для финансового рынка в перспективе выделяют:

- Киберриски: угроза для потребителей и в целом системы, создают опасность для финансовой стабильности. Особо остро стоят как глобальные вопросы, так и на уровне конкретной страны.

- Искусственный интеллект и использование машинного обучения: вероятность возникновения ошибок и неправильных решений;

- процессы внедрения финансовых инноваций могут проходить достаточно быстро, при этом регулятивная среда изменяется более низким темпом, нормативно-правовое обеспечение занимает много времени и на первых этапах имеет много недочетов;

- отсутствие защиты прав потребителей при экстерриториальном предоставлении услуг;

- риск, который связан со спекулятивными движениями;

- стратегический риск из-за недостижения целей по вопросам цифровизации финансового рынка и цифровой экономики в развитых и развивающихся странах.

Чтобы уменьшить вероятность возникновения данных рисков или вовсе устранить подобные вызовы, необходимо использовать следующие методы:

- использование больших данных для привлечения и удержания клиентов, противодействия мошенническим действиям, формированию мотивирующей конкурентной среды;

- внедрение удаленной идентификация для решения проблем физической доступности финансовых услуг, сокращения затрат на содержание сотрудников и обеспечение помещений, преобразование всех возможных бизнес-моделей участников финансового рынка для всеобщего удобства;

- использование технологий для обеспечения конфиденциальности, защиты данных и прав;
- вложение средств в создание и дальнейшее развитие цифровой финансовой инфраструктуры;
- детальная проработка эффективных стандартов кибербезопасности;
- постоянный надзор со стороны государства;
- постоянное сотрудничество с иностранными компаниями и государствами для получения опыта;
- непрерывное развитие для расширения деятельности и выхода на рынки иностранных государств.

Очевидная задача современного общества заключается в достижении единого видения проблем в правовой сфере, появляющихся при использовании финансовых инноваций, согласованной позиции относительно предметов и подходов государственного регулирования. Постоянное содействие, финансирование и поддержка не только со стороны государства, но и от представителей крупнейших компаний и отдельных граждан по всему миру.

Необходимо сформулировать единое понимание и постижение относительно целесообразности и важности разрешения возникающих вопросов на международном и на национальном уровнях, на уровне законодательства и уровне саморегулирования, а также масштабность необходимых изменений.

Целесообразным также является привлечение гражданского и бизнессообществ к разработке мер в сфере цифровизации финансового рынка, которые будут способствовать развитию. Прогресс в любой сфере достигается в результате грамотного и системного подхода, при поиске функции оптимизации, синхронизации и обеспечения безопасности.

Итак, основными факторами, которые мешают развитию инноваций на российском финансовом рынке, являются отсутствие притока финансового капитала, низкая стоимость организации, отсутствие инвестиционной привлекательности, отсутствие профессиональных кадров.

Значительную роль для быстрого процесса цифровизации финансового рынка играет вопрос обеспечения свободного обмена информацией. Новейшие способы и методы обработки информации создают новые риски для хозяйствующих субъектов, которые вовлеченных в эти отношения. В связи с этим возникает необходимость переобучать персонал и перестраивать процессы.

Список используемой литературы:

1. Андрюшин С.А., Кузнецова В.В. Финансовые рынки, технологические инновации и финансовая стабильность: риски и проблемы регулирования // Актуальные проблемы экономики и права. – 2019. – №3. – С. 1315-1329.
2. Ашимбаев Т.А. Современная теория и практика развития инноваций на финансовом рынке // Economics. – 2017. – № 11(32). – С. 6-10.
4. Глущенко М.Е. Инновационные финансовые технологии как элемент цифровой экономики: инфраструктура рынка и вектор развития // Развитие цифровой экономики в условиях деглобализации и рецессии. – 2019. – № 5. – С. 562-588.
5. Жутаев А.С., Капитонова В.В. Проблемы и перспективы внедрения финансовых инноваций в разрезе тенденции развития финансовых рынков // Аллея науки. – 2019. – № 1 (28). – С. 150-154.
6. Комаров А.В., Мартюкова В.М. Финтех как эффективный инструмент создания инноваций на финансовых рынках // Финансовая экономика. – 2019. – № 2. – С. 168-171.
7. Основные направления развития финансовых технологий на период 2018–2020 гг. [Электронный ресурс]. Режим доступа <http://www.cbr.ru/fintech/> (дата обращения: 21.11.2019).
14. Филиппов Д.И. Финансовые инновации в условиях развития цифровой экономики // Креативная экономика. – 2019. – Том 13. – № 8. – С. 1503-1520.

15. Филиппов Д.И. Распространение инноваций на финансовом рынке: теоретический аспект // Вестник Российского экономического университета им. Г.В. Плеханова. – 2017. – № 4(94). – С. 74-86.