

Данелян Алина Гарриевна

студентка

Научный руководитель

Маркарян Ирина Николаевна

канд. экон. наук, доцент, заведующий кафедрой

Сочинский филиал ФГБОУ ВО «Всероссийский
государственный университет юстиции (РПА Минюста России)»

г. Сочи, Краснодарский край

РОЛЬ ЦИФРОВИЗАЦИИ В РАЗВИТИИ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ: ТЕНДЕНЦИИ И ПЕРСПЕКТИВЫ

***Аннотация:** современная финансовая система претерпевает значительные изменения благодаря развитию цифровых технологий. Цифровизация оказывает влияние на все аспекты деятельности участников финансового рынка – от повышения эффективности процессов до появления новых моделей бизнеса и инструментов управления рисками. Анализируются инновационные технологии блокчейн, большие данные, облачные вычисления, искусственный интеллект и другие решения, оказывающие значительное воздействие на развитие финансовых институтов, регулирование и поведение инвесторов. Обосновывается необходимость адаптации традиционных подходов к управлению финансовыми активами и предложены рекомендации по внедрению инновационных решений в практику российских компаний.*

***Ключевые слова:** цифровизация, финансовые рынки, технологические инновации, блокчейн, большие данные, искусственный интеллект, цифровые платформы, финансовые услуги, управление рисками, финансовые институты, глобальная экономика, финансовый рынок России.*

Цифровизация становится одним из ключевых факторов глобальных изменений во многих сферах деятельности человека, включая финансовые рынки. Цифровые технологии кардинально меняют способы взаимодействия между участниками финансового рынка, ускоряют транзакции, повышают прозрач-

ность операций и снижают издержки ведения бизнеса. Эти изменения оказывают значительное воздействие на экономическое развитие стран и регионов, повышая эффективность управления капиталом и создавая новые возможности для инвесторов и предпринимателей.

С момента выпуска первой банковской карты до масштабной цифровой трансформации финансового сектора прошло семь десятилетий. В 1950-х годах в США были представлены карты с магнитной полосой, а спустя десятилетие мир увидел первые банкоматы [2].

Хотя термин «цифровизация» тогда еще не вошел в лексикон, именно эти инновации заложили основу для будущих изменений.

В 1970-х годах произошел значительный скачок: зародились электронные торговые платформы, а на бирже внедрили автоматизацию операций с ценными бумагами. Для того времени это стало революцией, особенно на ранее хаотичном внебиржевом рынке, где риски были высоки. Новая система упростила проведение транзакций и увеличила количество сделок благодаря автоматизированному исполнению заявок.

Следующим этапом стали 1980-е, когда банки начали использовать специализированные микро-ЭВМ для обработки данных. Это позволило сократить операционные расходы и впервые оснастить рабочие места сотрудников компьютерами, что повысило эффективность их работы.

1990-е ознаменовались рождением глобальной индустрии FinTech. Сформировалась уникальная экосистема, объединившая стартапы, технологические компании, финансовые институты и инфраструктурные проекты, которые совместно развивали инновационные решения.

Интересно, что СССР выпустил первую пластиковую карту VISA лишь в 1990 году, но уже сегодня Россия, несмотря на поздний старт, активно конкурирует с Западом в области цифровых финансовых услуг [3].

В 2000-х годах распространение интернета, роботизация и визуальные технологии перевернули представление о данных. Информация превратилась не

только в инструмент создания ценностей, но и в самостоятельный товар, обладающий потребительской ценностью и способностью к обмену.

На сегодняшний день современные банки активно внедряют автоматизированные решения для обслуживания клиентов. Это позволяет существенно сократить расходы на персонал и повысить качество предоставляемых услуг.

Например, использование чат-ботов помогает быстро решать типичные запросы пользователей, а онлайн-платформы позволяют клиентам самостоятельно управлять своими финансовыми активами.

Появление специализированных компаний, занимающихся разработкой инновационных финансовых продуктов и сервисов, стало важным фактором конкуренции на рынке. Такие стартапы предлагают уникальные решения, позволяющие снижать затраты на обслуживание и повышать удобство пользования услугами.

Также криптовалюты и блокчейн-технологии постепенно входят в повседневную жизнь потребителей и бизнеса. Они обеспечивают высокую степень защищенности данных и прозрачности транзакций, что способствует росту доверия среди участников рынка.

Вдобавок электронная торговля стала важнейшим элементом мировой экономики. Онлайн-магазины и площадки предоставляют пользователям доступ к широкому ассортименту товаров и услуг, стимулируя рост потребления и расширение возможностей предпринимательства.

Но не стоит забывать, что хоть цифровизация приносит много преимуществ финансовым рынкам, однако вместе с ними возникают и значительные риски [5]:

- рост количества цифровых платформ делает рынок уязвимым перед киберугрозами. Хакеры могут атаковать базы данных, похищать личные данные и средства пользователей;

- использование электронных платежей снижает необходимость физического перемещения денег и повышает скорость расчета. Это уменьшает операционные издержки и ускоряет оборот капитала;

– отсутствие четких законодательных рамок создает неопределенность относительно прав и обязанностей сторон сделки. Государства вынуждены разрабатывать специальные нормативные акты для защиты интересов участников рынка.

Что касается перспектив то будущие сценарии развития цифровых финансовых рынков предполагают дальнейшее углубление процессов и распространение новых технологий [1].

Так искусственный интеллект позволит автоматизировать принятие инвестиционных решений, улучшив точность анализа рыночных тенденций и снизив субъективизм в управлении инвестициями.

Блокчейн станет основой нового поколения финансовой инфраструктуры, обеспечивая надежность и безопасность операций. Мобильные устройства станут основным каналом взаимодействия с клиентами. Мобильные приложения будут обеспечивать быстрый доступ к услугам банка и облегчать проведение финансовых операций.

Таким образом можно сделать вывод что цифровизация оказывает глубокое и трансформирующее воздействие на финансовые рынки, открывая новые возможности для повышения эффективности, прозрачности, доступности и снижения транзакционных издержек. Развитие компаний, внедрение блокчейн-технологий, использование ИИ, а также рост онлайн-платформ для инвестирования и торговли являются ключевыми тенденциями цифровизации финансовых рынков [6].

Дальнейшие исследования должны быть направлены на изучение влияния цифровизации на различные сегменты финансовых рынков, разработку новых регуляторных подходов и оценку социально-экономических последствий цифровой трансформации [4].

Только при условии комплексного и взвешенного подхода можно в полной мере реализовать потенциал цифровизации для развития финансовых рынков и повышения благосостояния общества.

Список литературы

1. Белозёров А.В. Информационная экономика и общество будущего / А.В. Белозёров, Д.С. Белоусов // Вестник Московского университета. Серия 7. Философия. – 2021. – №3. – С. 8–22.
2. Барабанов О.А. Цифровые финансы и рынок ценных бумаг / О.А. Барабанов, Ю.И. Зубова // Финансовая аналитика: Проблемы и решения. – 2020. – №45. – С. 32–45.
3. Гладышевская Н.Г. Современная структура российских банков: опыт, вызовы и пути совершенствования / Н.Г. Гладышевская // Вопросы экономики. – 2022. – №1. – С. 56–68.
4. Козлов А.Н. Поведенческие факторы риска и финансовое регулирование / А.Н. Козлов, М.Ю. Красильников // Российский журнал менеджмента. – 2023. – №1. – С. 45–61.
5. Дятлов А.В. Проблема цифровизации российского финансового рынка / А.В. Дятлов, Н.Н. Мельников // Российский экономический журнал. – 2021. – №3. – С. 112–126.
6. Кириченко Ю.М. Инновационные технологии в финансовых услугах: состояние и перспективы / Ю.М. Кириченко, Я.Г. Лубягина // Деньги и кредит. – 2020. – №8. – С. 45–51.