

Углянская Оксана Александровна

преподаватель

Лигейда Виктория Алексеевна

студентка

Жданова Дарья Алексеевна

студентка

Бузулукский финансово-экономический колледж – филиал

ФГБОУ ВО «Финансовый университет

при Правительстве Российской Федерации»

г. Бузулук, Оренбургская область

ФИНАНСОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ В ОБЛАСТИ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

***Аннотация:** в статье рассматриваются современные финансовые технологии (FinTech), применяемые в сфере инвестирования, их классификация, возможности повышения эффективности инвестиционных процессов, а также риски и регуляторные вызовы. Проанализированы ключевые инструменты – цифровые брокерские платформы, алгоритмическая торговля, токенизация активов, краудфандинг и P2P-платформы. Приведены примеры практической реализации FinTech-решений, оценены преимущества для инвесторов и эмитентов, выделены основные угрозы (технические, регуляторные, кибербезопасность).*

***Ключевые слова:** FinTech, инвестирование, токенизация, алгоритмическая торговля, краудфандинг, цифровые финансовые активы, регулятивная база.*

Введение.

Цифровизация финансовой сферы активно трансформирует инвестиционные практики. Новые технологии сокращают транзакционные издержки, расширяют доступ розничных инвесторов к рынкам. В то же время внедрение FinTech сопряжено с рисками – технологическими, операционными и нормативными – которые требуют адекватного регулирования и внедрения стандартов безопасности.

Цель статьи – систематизировать современные FinTech-решения, используемые в инвестировании, оценить их преимущества и риски, а также предложить практические рекомендации для участников рынка и регуляторов.

1. Понятие и классификация FinTech в инвестировании.

FinTech (financial technologies) – совокупность цифровых решений, применяемых для оптимизации финансовых услуг. В контексте инвестирования ключевые группы технологий и сервисов можно классифицировать следующим образом:

- цифровые брокерские платформы и мобильные приложения (онлайн-брокеры);
- алгоритмическая и высокочастотная торговля (HFT);
- краудфандинг и краудинвестинг (crowdfunding / crowdfinvesting);
- токенизация активов и блокчейн-платформы (security tokens)
- инструменты анализа больших данных и искусственного интеллекта (Big Data, AI) для оценки рисков и подбора стратегий;

Каждая из этих групп реализует специфические функции – от повышения доступности инвестирования и снижения барьеров входа до автоматизации принятия решений и создания новых рынков для неликвидных активов [5, с. 104].

2. Основные FinTech-инструменты и их экономическая роль.

Онлайн-брокеры и мобильные платформы сделали инвестирование массовым: снижение тарифов, упрощённые интерфейсы, возможность покупать доли (fractional shares) и алгоритмические продукты – всё это расширяет круг розничных инвесторов и повышает мобильность капитала [4, с. 244].

Алгоритмы позволяют обрабатывать огромные объёмы данных и совершать сделки в миллисекунды. Эффект – повышение ликвидности и снижение спредов, но также рост системных рисков и возможное появление «flash crash» [2, с. 44].

Токенизация предполагает представление прав на долю в реальном активе (недвижимость, произведение искусства, пай инвестиционного фонда) в виде цифровых токенов на блокчейне.

В РФ нормативная база по цифровым активам (включая Федеральный закон о цифровых финансовых активах и цифровой валюте) создаёт рамки, но ряд вопросов остаётся предметом дальнейшей легализации и стандартизации [3, с. 76].

Таблица 1

Краткая характеристика FinTech-инструментов в инвестировании

Инструмент	Экономическая роль	Преимущества	Риски
Онлайн-брокеры	Расширение доступа	Низкие комиссии, удобство	Повышение розничной спекуляции
Робо-советники	Автоматизация управления	Диверсификация, доступность	Ограниченная персонализация
Алгоритмическая торговля	Повышение ликвидности	Скорость, эффективность	Технологические сбои, системные риски
Краудинвестинг	Альтернативное финансирование	Доступ малого капитала	Риск невозврата инвестиций
Токенизация	Ликвидность неликвидов	Франкционирование, смарт-контракты	Регуляторные, правовые вопросы

3. Регуляторная база и нормативное поле в РФ.

Развитие FinTech в инвестировании требует адекватной юридической среды. Для России ключевыми нормативными актами и регуляторными инструментами являются:

– Федеральный закон «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты РФ» (№259ФЗ от 31.07.2020) – определяет правовой статус цифровых финансовых активов (ДФА), требования к эмиссии и обращению, а также обязанности участников рынка [1];

– Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» (№39ФЗ и иные акты) – регулирование ценных бумаг, эмиссии и обращения; важен для отнесения токенов к категориям финансовых инструментов;

– налоговое законодательство (Гражданский кодекс, Налоговый кодекс РФ) – вопросы налогообложения доходов инвесторов и операций с цифровыми активами.

Комплексное регулирование должно обеспечивать баланс между инновациями и защитой инвесторов: прозрачность, стандарты раскрытия, требования к резервированию и процедурам управления конфликтом интересов.

4. Преимущества внедрения FinTech в инвестировании:

- Доступность и финансовая инклюзия.
- Цифровые платформы снижают порог входа для малых инвесторов: минимальные суммы, упрощённая регистрация, доступ к мировым рынкам.
- Снижение транзакционных издержек.
- Автоматизация, прямые электронные клиринговые схемы и применение смарт-контрактов.
- Улучшение управления рисками и аналитика.
- Технологии Big Data и AI улучшают способность оценивать кредитные и рыночные риски.

5. Риски и ограничения:

- Технологические и операционные риски.
- Сбои в работе платформ, ошибки в алгоритмах, уязвимости в смарт-контрактах – факторы, которые могут привести к финансовым потерям.
- Риски для розничных инвесторов.
- Упрощённый доступ может привести к безудержной спекуляции и неподготовленности инвесторов к рискам.
- Киберугрозы и защита данных
- Хранение цифровых активов требует высокой степени защиты, резервных процедур и механизмов восстановления доступа.

Заключение.

FinTech трансформирует инвестиционный ландшафт: технологии делают инвестирование более доступным, эффективным и гибким. Одновременно новые технологии порождают системные и операционные риски, требующие скоординированных мер со стороны бизнеса и регуляторов.

Для устойчивого развития FinTech в инвестициях необходима сбалансированная нормативная база, прозрачные стандарты раскрытия информации, усиленная кибербезопасность и программы повышения финансовой грамотности населения.

Список литературы

1. Федеральный закон от 31.07.2020 №259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» // СПС «КонсультантПлюс».
2. Валинурова Л.С. Инвестирование: теория и практика: учебник / Л.С. Валинурова, О.Б. Казакова. – М.: Русайнс, 2026. – С. 44–45.
3. Современные финансовые инструменты: учебник / Л.Р. Курманова [и др.]. – М.: Кнорус, 2026. – С. 53–56. EDN BCVECL
4. Финансовый рынок и финансовые технологии: учебник / Н.Н. Наточева, Э.А. Асеева [и др.]. – М.: Кнорус, 2026. – С. 244–250.
5. Финансовые технологии FinTech: учебник / Г.И. Хотинская, В.В. Разлетовская, В.В. Григорьев [и др.]. – М.: Кнорус, 2026. – С. 104–110.