

Инновационные финансовые технологии в условиях современных глобальных рисков

Innovative Financial Technologies in the Conditions of Modern Global Risks

В статье рассматривается процесс влияния развития инновационных финансовых технологий на международную финансовую систему. Представлен результат анализа трендов развития современного мирового финансового рынка.

Ключевые слова: мировая финансовая система; цифровые активы; цифровая валюта; международный финансовый рынок; цифровые финансовые технологии.

The article examines the process of influence of the development of innovative financial technologies on the international financial system. The result of an analysis of development trends in the modern global financial market is presented.

Keywords: world financial system; digital assets; digital currency; international financial market; digital financial technologies.

Мировая финансовая система является значимой сферой мирового хозяйства и развивается, отражая взаимосвязь между странами и межгосударственными союзами. Она основана на многообразии международных финансовых отношений, разнонаправленности финансовых потоков и финансовых операций. Мировая финансовая система отражает остроту современных проблем развития мировой экономики, таких как замедление темпов роста экономик, рост интереса к азиатским и африканским рынкам, цифровизация экономики, экономическая дестабилизация, санкционные войны, внедрение искусственного интел-

лекта, рост инвестиций в развивающиеся страны.

Взаимовыгодное развитие мировой экономики невозможно без формирования и функционирования гармоничной системы международных финансовых отношений. Существующая концепция финансовой глобализации, сложившаяся в 1980-е годы, в современных условиях достигла пика противоречий и находится в кризисе, который отличается неопределенностью развития. Негативные аспекты финансовой глобализации характеризуются такими факторами, как снижение национальной безопасности государств, риск разрыва

Барабанов Валерий Юрьевич,
кандидат экономических наук, доцент
департамента мировой экономики
и мировых финансов

Barabanov Valery Yu.,
Candidate of Economic Sciences,
Associate Professor at the Department
of World Economy and Global Finance

Иванов Григорий Алексеевич,
ассистент департамента мировой
экономики и мировых финансов,
аспирант

Ivanov Grigory A.,
Assistant at the Department
of World Economy and Global Finance,
Postgraduate Student

Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации
Financial University under the Government
of the Russian Federation

уровня благосостояния стран, рост недобросовестной конкуренции, уязвимость национальной валютной системы. Развивающийся до 2022 года процесс финансовой глобализации был прерван санкционной войной, которая породила объективную необходимость создания новой концепции организации международных финансовых отношений [1].

Вместе с тем современное развитие мировой экономики немыслимо без технологического прогресса и цифровизации процессов. С какими бы геополитическими и геоэкономическими рисками человечество ни столкнулось сегодня, развитие технологий остановить невозможно [2].

Анализ трендов развития современного мирового финансового рынка позволил выделить следующие основные тенденции:

- формирование совершенно новой многополярной модели мировой экономики, в которой формируется новая валютно-финансовая система и финансовый суверенитет стран;
- дестабилизация глобальной экономики, результатом которой становится ужесточение денежно-кредитной политики центральных банков;
- санкционные ограничения, приводящие к появлению нерыночных ограничительных факторов функционирования мировой экономики и, как результат, резкому обострению дисбаланса в ее развитии;
- формируются новые финансово-экономические центры, претендующие на роль новых лидеров на глобальном и региональном уровнях. Такими центрами становятся лидеры инновационного развития, такие как Китай, Индия, Турция;
- наряду с новыми центрами в новую фазу развития перешли такие объединения, как ШОС, БРИКС, ЕАЭС, АСЕАН;
- инновационное развитие финансовой среды, характеризующееся следующи-

ми факторами: цифровая трансформация экономики, технологии, программа ESG [3].

Все перечисленные тренды, безусловно, оказывают огромное влияние, и ученым еще предстоит оценить степень этого влияния. Однако приоритетным трендом международного финансового рынка становится процесс обеспечения технологического суверенитета и поддержания стабильности и надежности трансграничных транзакций на основе использования цифровых финансовых активов, экосистем платежных сервисов и трансграничных расчетов, цифровых валют. Этот тренд представлен: использованием Big Data, обеспечивающих хранение и применение данных всеми типами компьютерных систем и ставших основой искусственного интеллекта; вовлеченностью в коммуникативные процессы значительного числа людей, представляющих собой пользователей с различными функциями и долей участия в процессе цифровизации; использованием облачных технологий [4].

Линейка современных видов финансовых технологий представляет собой следующий ряд [5]: цифровые финансовые активы; цифровые валюты центральных банков (одной из форм цифровой валюты также считают цифровые финансовые активы); монетизация данных и искусственный интеллект (инновационный бизнес-процесс, когда генерируемые данные используются для получения экономической выгоды); сквозной ID и экосистемы идентификации (цифровой профиль, благодаря которому клиент может бесшовно пользоваться сервисами одной компании или нескольких дружественных); открытые данные [6, 7]. Согласно Федеральному закону № 259 от 31.07.2020 «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» цифровые финансовые активы – это «цифровые права,

включающие денежные требования, возможность осуществления прав по эмиссионным ценным бумагам, права участия в капитале непубличного акционерного общества, право требовать передачи эмиссионных ценных бумаг, которые предусмотрены решением о выпуске цифровых финансовых активов в порядке, установленном настоящим Федеральным законом, выпуск, учет и обращение которых возможны только путем внесения (изменения) записей в информационную систему на ос-

нове распределенного реестра, а также в иные информационные системы».

Важнейшим драйвером развития мировой финансовой системы является трансформация существующих и создание новых финансовых инструментов. От классических электронных денег мировая экономика переходит к цифровым активам, цифровой валюте, которые нормативно регламентируются на уровне государств и становятся объектами теоретических исследований.

Внедрение криптовалюты по странам 2019–2023 гг., %

Страна	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Турция	20	16	25	40	47
Объединенные Арабские Эмираты	–	10	13	34	31
Индия	8	8	10	22	47
Саудовская Аравия	14	11	12	20	23
Южно-Африканская Республика	16	17	18	23	22
Швейцария	10	9	13	18	21
Нидерланды	10	9	10	19	19
Австралия	7	8	9	16	17
Норвегия	7	8	9	15	17
Бельгия	7	6	10	15	16
США	5	7	8	15	16
Австрия	8	7	8	14	14
Новая Зеландия	6	5	11	15	14
Канада	4	6	6	14	13
Мексика	12	11	9	12	13
Финляндия	4	5	6	11	12
Германия	4	6	6	12	12
Англия	4	5	5	10	12
Франция	6	6	5	9	11
Швеция	4	4	6	11	11
Китай	11	8	7	9	10
Япония	3	4	4	13	6
Гонконг	–	–	13	16	–
Вьетнам	22	21	27	27	–

Источник: [8].

Статистические данные подтверждают рост доверия к криптоактивам (см. таблицу) в условиях нестабильности мировой финансовой системы.

Цифровая экономика – одна из форм экономической модели, которая основывается на инновационных методах генерации, обработки, передачи и хранения данных [9]. Финансовые технологии – это понятие, используемое в контексте того, что информационные компьютерные технологии применяются в сфере финансовых услуг. Финансовые технологии включают следующие сегменты:

- платежные операции, осуществляемые небанковскими организациями;
- предоставление заемных средств;
- онлайн-кредитование, в том числе микрокредитование;
- интернет-банкинг и страхование;
- услуги по управлению цифровыми активами;
- оценка кредитоспособности и платежеспособности.

Формирование национального финансового рынка также неразрывно связано с развитием цифровых технологий и национальной платежной системой. Платежная система представляет собой комплекс правил, процедур и инфраструктуры, обеспечивающий перевод стоимости между субъектами экономики [10].

Развитие международной торговли, движение денежных потоков, операции на площадках мирового финансового рынка сформировали острую потребность в адекватной системе расчетов. В условиях динамичного развития финансовых технологий, интернет-коммуникаций, электронных финансовых инструментов и электронной формы денег это обусловило необходимость в новых механизмах расчетов и правилах оборота денег. С появлением электронной формы денег их функция быть

средством платежа утрачивается и переходит к платежным системам. Именно поэтому платежные системы и получили свое название: оно указывает на их роль в денежном обращении и подчеркивает, что они выполняют платежную функцию денег.

Развитие платежных систем значительно облегчает и ускоряет осуществление денежных переводов между участниками финансового рынка, но в то же время они становятся потенциальным каналом распространения финансовых рисков как внутри самой системы, так и за ее пределами. В связи с этим управление рисками в национальной платежной системе приобретает стратегически важное значение.

Современные тенденции цифровой трансформации обусловили формирование высокотехнологичных платежных систем. Результатом этого процесса стало появление новых цифровых технологий и платформенных решений, обеспечивающих широкие возможности осуществления расчетов и платежей: онлайн-платежи, мобильные расчеты, технологии бесконтактной оплаты и т. п.

Конкретные меры и инициативы с целью создания благоприятной среды и регулирования цифровизации расчетно-платежных отношений, с одной стороны, отличаются в различных регионах мира, с другой стороны, имеют тенденцию к унификации на основании положительных практик внедрения странами со схожими экономическими условиями.

Современные цифровые технологии являются основой всех видов цифровых активов и создания для них инновационных цифровых платежных систем. Существование данных технологических систем позволяет многократно ускорять процессы транзакционных операций, снижая риски мошенничества и финансовых преступлений.

С проникновением цифровизации в финансовую сферу стало возможно обозначить новый этап развития мировой финансовой архитектуры – цифровой. Одной из ярких характеристик данного этапа является увеличение доступности финансовых услуг для населения, снижение затрат на банковские услуги.

Литература:

1. Соколова, Е. С. Трансформация финансовой сферы: инновационные технологии и современные тенденции / Е. С. Соколова [и др.] // Russian Economic Bulletin. 2022. Том 5, № 4. С. 252–258.
2. Соколова, Е. С. Драйверы развития экономики РФ: цели и задачи / Е. С. Соколова, Н. В. Торопова, Л. И. Егорова // Евразийский юридический журнал. 2020. № 2 (141). С. 453–456.
3. Аржаев, Ф. И. ESG-стандартизация и ее неформальные институты / Ф. И. Аржаев, Э. Т. Мехдиев // Управление риском. 2022. № 4 (104). С. 30–36.
4. Умаров, Х. С. Влияние блокчейн-технологий на трансформацию государственных и корпоративных процессов / Х. С. Умаров // Дискуссия. 2021. № 6 (109). С. 28–36.
5. РБК. Платежи и DeFi: как российский FinTech продолжит развиваться в 2023 году. URL: <https://trends.rbc.ru/trends/industry/639073a99a7947331736a6bd>.
6. Соколова, Е. С. Концептуальный подход к мониторингу рисков государства и общества в условиях цифровизации / Е. С. Соколова, Э. Т. Мехдиев // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2020. Том 10, № 8-1. С. 481–486.
7. Торопова, Н. В. Тенденции цифрового неравенства в цифровой экономике: особенности международной дискриминации / Н. В. Торопова, Е. С. Соколова, Ш. Р. О. Гусейнов // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2020. Том 10, № 8А. С. 456–463.
8. Statista. Share of respondents who indicated they either owned or used cryptocurrencies in 56 countries and territories worldwide from 2019 to 2023. URL: <https://www.statista.com/statistics/1202468/global-cryptocurrency-ownership/>.
9. Яровава, Т. В. Влияние пандемии на малый и средний бизнес в РФ / Т. В. Яровава, К. Т. Агаризаева // Московский экономический журнал. 2021. № 11.
10. Аржаев, Ф. И. Региональное всеобъемлющее экономическое партнерство как инструмент сокращения проблемы Север-Юг в азиатском регионе: настоящее и будущее / Ф. И. Аржаев // Евразийский юридический журнал. 2019. № 2 (129). С. 435–438.