

Санчак Мария Олеговна, студент,
Финансовый университет при Правительстве
Российской Федерации, г. Москва

ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ: ДВИЖУЩИЕ СИЛЫ ВНЕШНЕГО ДАВЛЕНИЯ И ВНУТРЕННИХ ПЕРЕМЕН

Аннотация: Статья исследует предпосылки цифровой трансформации финансовых рынков, выделяя необходимые и достаточные условия. Анализируется влияние глобальной конкуренции, санкций, пандемии COVID-19, а также сдвигов в поведении потребителей и развитии финансовой инклюзии, показывая, что технологии ИИ, облачные сервисы и экосистемные модели размывают традиционные границы финансового сектора.

Ключевые слова: Цифровизация финансовых рынков, финтех-инновации, санкционное давление, финансовая инклюзия, пандемия covid-19, экосистемные бизнес-модели, поведение потребителей

В последние годы цифровая трансформация финансового рынка перешла из стадии эксперимента и нового тренда в обыденное для человечества явление, определяющее позиции участников рынка.

Для того чтобы проанализировать современное состояние цифровизации финансовых рынков, необходимо понять, какие первоначальные предпосылки спровоцировали такую трансформацию в мировой экономике. Для начала проанализируем внешние факторы влияния, так как страны и финансовые институты всегда находятся в контакте с внешним миром. В первую очередь, стоит подчеркнуть, что во всех аспектах человеческого существования существует желание и тенденция к внедрению различных технологических решений для решения существующих проблем или предоставления новых возможностей в жизни людей.

Конечно, глобальная информатизация и цифровизация приобретают международные масштабы и не обходят стороной финансовые рынки. В настоящее время цифровые технологии не только позволяют финансовым учреждениям и организациям эффективно управлять своей деятельностью и продуктами за счет использования блокчейн-технологий, облачных решений и анализа больших данных, но и упрощают жизнь обычному пользователю финансовых инструментов и услуг. Таким образом, невозможно представить наше время без онлайн-банкинга, электронного документооборота и онлайн-платежей.

Активная цифровизация также значительно ускоряет темпы роста конкуренции на рынке и международной арене в целом. Для обеспечения конкурентоспособности и привлекательности для потребителей компаний в наше время необходимо идти в ногу с тенденциями цифровизации. Данное направление развития организаций напрямую влияет на рынок труда, так как наибольшим спросом пользуются кандидаты, обладающие навыками и знаниями в области IT-технологий, программирования, анализа больших данных, не говоря уже о том, что многие профессии в наши дни буквально исчезают, так как на смену им постепенно приходят различные технологические решения, в том числе за счет внедрения искусственного интеллекта [1]. Но не только международные корпорации пытаются удержаться на зарплате и сохранить свой уровень развития и имидж за счет использования цифровых технологий, но и целые государства во главе



своих правительств. Таким образом, развитые страны сегодня в буквальном смысле превращаются в цифровые государства, в которых каждая сфера жизни граждан наполнена цифровыми технологиями, позволяющими жителям страны пользоваться различными государственными услугами в сфере образования, здравоохранения, документооборота, страхования, налоговых и юридических услуг в режиме онлайн [2].

Еще одним внешним фактором, провоцирующим интенсификацию цифровизации экономики в той или иной стране, безусловно, являются различные санкции, введенные против этой страны другими государствами. Ярким примером такого явления является Российская Федерация, которая из-за введения санкций странами Запада в связи с началом специальной военной операции оказалась отключена от многих цифровых технологий, необходимых для функционирования финансового рынка. Таким образом, больше всего пострадал банковский сектор. Среди наиболее ярких примеров отметим, что в Российской Федерации была ограничена работа американских платежных систем MasterCard и Visa, а также межбанковской системы осуществления финансовых платежей и передачи финансовой информации в контексте международных транзакций [3]. Чтобы смягчить ущерб, российское правительство и финансовые институты были вынуждены оперативно создавать и внедрять собственные технические решения для удовлетворения новых возникающих потребностей. Таким образом, в наши дни цифровые технологии могут быть использованы в качестве настоящего оружия для подрыва экономической стабильности страны, изолируя ее от технологий, используемых другими странами.

Следует отметить влияние COVID-19 на дистанционную и цифровую экономическую деятельность участников финансового рынка [4]. Во время пандемии, когда весь мир был вынужден перейти на удаленную работу, можно было четко отследить, насколько общество нуждается в цифровых решениях. С одной стороны, пандемия значительно повысила спрос на интернет-услуги во многих сферах экономики, что привело к быстрому развитию современных технологий и внедрению новых, что в нынешних условиях следует воспринимать позитивно. С другой стороны, эти события наглядно продемонстрировали, как страдают страны и слои населения, не имеющие доступа к цифровым технологиям, а также значительно увеличивают нагрузку на отстающих игроков рынка в виде малого бизнеса, подвергая многих предпринимателей риску принудительного банкротства.

Рассмотрим внутренние факторы, влияющие на состояние цифровой трансформации финансовых рынков, как одну из фундаментальных причин современных изменений темпов цифровизации сферы финансовых транзакций и состояний в целом. Одной из основных причин цифровизации, которая происходит как в финансовой, так и в нефинансовой сферах человеческого существования, является сдвиг в социальных требованиях и появление новых моделей поведения. С каждым годом все больше стран имеют возможность внедрять технологии в свою финансовую среду, граждан активно обучают финансовой грамотности, что повышает уровень осведомленности и доступность дистанционных финансовых услуг. Таким образом, глобализация внутри общества, как социальная, так и экономическая, спровоцировала необходимость проведения людьми финансовых операций в другой стране или международных переводов между разными странами. Кроме того, с появлением мобильных устройств, компьютеров и Интернета желание клиентов иметь возможность выполнять многочисленные повседневные задачи, не выходя из дома, растет из года в год, что влияет на темпы роста онлайн-банкинга. Также стоит отметить, что с появлением большого предложения на рынках в последние десятилетия пользователи цифровых технологий стали более требовательны к качеству



предоставляемых им услуг, в наши дни при выборе того или иного онлайн-продукта на финансовом рынке учитываются не только количество предоставляемых вариантов и скорость совершения транзакций, Но также, например, на важном месте стоит персонализированный подход и индивидуальные бонусы.

Финансовая доступность, по сути, является явлением, которое во многом обязано распространению самих технологий и финансовой грамотности, о чем уже говорилось выше. Но стоит отметить, что интенсификаторами этой тенденции является увеличение доли взрослого населения, имеющего доступ к тем или иным финансовым инструментам. В наше время это связано еще и с трансформацией государств в цифровые правительства, обязывающие граждан осуществлять дистанционную идентификацию, что еще больше открывает для них возможность быстрой аутентификации в различных онлайн-банках. Кроме всего прочего, следует отметить, что мы живем в эпоху, когда реклама и маркетинг часто определяют и формируют модели потребления, и банковский сектор с его обширными рекламными кампаниями и огромным количеством бонусов в виде кэшбэков, подписок и т.д., привлекающих пользователей, не является исключением.

Облачные технологии, искусственный интеллект, удаленный доступ сейчас стали обыденностью в жизни людей, вынуждая финансовые организации внедрять эти технологии в свою работу, что приводит к изменениям в инфраструктуре рынка и усилению конкуренции. Эти обстоятельства на рынке финансовых услуг подталкивают различные организации, в частности банки, к расширению предоставляемых ими услуг. Ярким примером такого поведения в Российской Федерации и странах СНГ является Сбербанк, который за эти годы трансформировался в целую экосистему онлайн-сервисов под названием Сбербанк, который в наши дни, помимо банковских операций, предоставляет услуги доставки, маркетплейсы, аптеки и т.д [5]. В наши дни, например, многие торговые площадки и розничные продавцы предоставляют возможность совершать покупки онлайн с дополнительной онлайн-оплатой или даже онлайн-рассрочкой с использованием метода отложенной оплаты.

Таким образом, цифровая трансформация финансовых рынков – сложный процесс, движимый сочетанием внешних и внутренних факторов. Эти силы не только ускорили внедрение блокчейна, ИИ и облачных технологий, но и переформатировали саму структуру финансового сектора, стирая границы между банковскими, торговыми и государственными услугами. Однако цифровизация несет и риски: технологическая изоляция стран, рост уязвимостей кибербезопасности, усиление цифрового неравенства. Дальнейшее развитие требует сбалансированной стратегии: интеграции инноваций при усилении регуляторных рамок, инвестиций в инфраструктуру и адаптации человеческого капитала к новым реалиям.

Список литературы:

1. Козлова Елена Ивановна ВЛИЯНИЕ ЦИФРОВИЗАЦИИ НА РЫНОК ТРУДА // Вестник ЧелГУ. 2020. №10 (444). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/vliyanie-tsifrovizatsii-na-rynok-truda-1> (дата обращения: 01.05.2025).
2. Шахновская И. В. ПОНЯТИЕ И ПРИЗНАКИ ЦИФРОВОГО ГОСУДАРСТВА // Вестник Полоцкого государственного университета. Серия D. Экономические и юридические науки. 2022. №6. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/ponyatie-i-priznaki-tsifrovogo-gosudarstva> (дата обращения: 03.05.2025).



3. Евсин Максим Юрьевич ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ САНКЦИЙ НА ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК РОССИИ // ЭФО. 2022. №2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-vliyaniya-sanktsiy-na-finansovyy-rynok-rossii> (дата обращения: 04.05.2025).

4. Горобченко Милана Андреевна ВЛИЯНИЕ ПАНДЕМИИ COVID -19 НА ПРОЦЕССЫ ЦИФРОВИЗАЦИИ В МИРЕ // Скиф. 2022. №12 (76). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/vliyanie-pandemii-covid-19-na-protsessy-tsifrovizatsii-v-mire> (дата обращения: 04.05.2025).

5. Майоров С. А. РАЗВИТИЕ ЭКОСИСТЕМЫ ПАО "СБЕРБАНК" // Международный журнал прикладных наук и технологий «Integral». 2022. №1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/razvitie-ekosistemy-pao-sberbank> (дата обращения: 08.05.2025).

