

Платформы для развития финансового рынка в условиях цифровой экономики

Полина С. Чернышова

*Московский политехнический университет,
Москва, Россия, chernyshova.polina.sergeevna@mail.ru*

Вячеслав В. Бурлаков

*Всероссийский научно-исследовательский институт «Центр»,
Москва, Россия, bur77@mail.ru*

Аннотация. Значительные перемены, происходящие в экономической жизни государства и общества связаны с активным и повсеместным развитием и распространением цифровой экономики. Интернет, персональные компьютеры, смартфоны, мобильная связь, искусственный интеллект, робототехника и многое другое стали неотъемлемыми атрибутами жизни нашего общества. Развитие цифровой экономики оказывает существенное влияние как на экономику в целом, так и на ее отдельные сегменты: ускоряется развитие техники и технологий, происходят стирание границ между различными сферами деятельности и значительные перемены в деятельности предприятий и работников. Благодаря цифровизации стало возможным выявление различных рисков, связанных с деятельностью и способных оказать негативное влияние на развитие всего финансового рынка.

Одним из рынков, активно вовлеченным в развитие цифровых технологий, является финансовый рынок, представляющий совокупность кредитного, инвестиционного, страхового, фондового секторов. По сути, финансовый рынок является весомым индикатором состояния всей отечественной экономики. В связи с вышеизложенным не случайным в стратегии Банка России является стремление к развитию платформ для «цифровизации» финансового рынка. Развитие платформ необходимо для формирования конкурентной и доверительной среды на финансовом рынке, поддержки его устойчивого финансового состояния, а также для обеспечения доступности капитала и финансовых услуг. Кроме того, развитие таких платформ обуславливает значительные экономические и финансовые выгоды для различных участников финансового рынка, что положительным образом скажется на развитии всей экономики.

Ключевые слова: финансы, финансовый рынок, интернет-платформа, финансовые платформы, цифровая экономика, цифровизация, маркет-плейсы, электронный бизнес, онлайн-платформа

Для цитирования: Чернышова П.С., Бурлаков В.В. Платформы для развития финансового рынка в условиях цифровой экономики // Наука и искусство управления / Вестник Института экономики, управления и права Российского государственного гуманитарного университета. 2021. № 2. С. 91–99. DOI: 10.28995/2782-2222-2021-2-91-99

Platforms for the development of the financial market in the digital economy

Polina S. Chernyshova

*Moscow Polytechnic University, Moscow, Russia,
chernyshova.polina.sergeevna@mail.ru*

Vyacheslav V. Burlakov

*All-Russian Research Institute "Center", Moscow, Russia,
bur77@mail.ru*

Abstract. Significant changes taking place in the economic life of the state and society are associated with the active and widespread development and spread of the digital economy. The Internet, personal computers, smartphones, mobile communications, artificial intelligence, robotics and much more have become an integral part of the life of our society. The digital economy development has a significant impact both on the economy as a whole and on its individual segments: the engineering and technology development is accelerating, the boundaries between various fields of activity are blurring and significant changes in the activities of enterprises and workers are taking place. Thanks to digitalization, it became possible to identify various risks which are associated with activities and which can have a negative impact on the development of the entire financial market.

One of the markets actively involved in the development of digital technologies is the financial market, which is a combination of the credit, investment, insurance, and stock sectors. In fact, the financial market is a significant indicator of the state of the entire Russian economy. In connection with the above, it is not accidental in the strategy of the Bank of Russia that it strives to develop platforms for the "digitalization" of the financial market. The development of platforms is necessary to create a competitive and trusting environment in the financial market, to maintain its stable financial condition, as well as to ensure the capital and financial services availability. In addition, the development of such platforms provides significant economic and financial benefits for vari-

ous participants in the financial market, which will positively affect the entire economy development.

Keywords: finance, financial market, internet platform, financial platforms, digital economy, digitalization, marketplaces, e-business, online platform

For citation: Chernyshova, P.S. and Burlakov, V.V. (2021), "Platforms for the development of the financial market in the digital economy", *Science and Art of Management / Bulletin of the Institute of Economics, Management and Law of the Russian State University for the Humanities*, no. 2, pp. 91–99, DOI: 10.28995/2782-2222-2021-2-91-99

Введение

Финансовый рынок обеспечивает взаимодействие между различными организациями, частными лицами на различных уровнях управления. В связи с этим формирование конкурентоспособного на мировом уровне отечественного финансового рынка должно быть одним из приоритетов долгосрочной экономической политики государства. Существенное влияние в современных условиях на дальнейшее развитие финансового рынка оказывает процесс цифровизации, который обуславливает значительные преобразования во всей экономике. Благодаря цифровизации стало возможным:

- развитие электронного правительства;
- стремительное распространение быстрых платежей;
- упрощенная выдача кредитов;
- растущий интерес к криптовалютам и блокчейну [Демидова 2020].

Термин «цифровая экономика» впервые был предложен в 1995 г. американским ученым Н. Негропonte. С тех пор предлагались разные определения данного понятия, но четкого определения до сих пор не существует. Например, Р. Мещеряков предлагает использовать два подхода к определению данного понятия:

...экономика, основанная на цифровых технологиях и при этом правильнее характеризовать исключительно область электронных товаров и услуг;

...экономическое производство с использованием цифровых технологий¹.

¹Цит. по: Цифровая экономика: как специалисты понимают этот термин [Электронный ресурс]. URL: <https://ria.ru/20170616/1496663946.html> (дата обращения 11 апреля 2021).

А. Энговатова дает следующее определение цифровой экономики:

...экономика, основанная на новых методах генерирования, обработки, хранения, передачи данных, а также цифровых компьютерных технологиях².

Наиболее широкое определение предложено доктором экономических наук В. Ивановым

... виртуальная среда, дополняющая нашу реальность³.

На наш взгляд, взаимосвязь цифровой экономики и финансового рынка может быть представлена следующим образом: цифровая экономика является эффективным инструментом для оптимального решения задач, стоящих перед финансовым рынком, таких как конкурентоспособность, доступность финансовых ресурсов, скорость платежей.

Для решения вышеуказанных задач необходимо постоянное повышение финансовой и цифровой грамотности юридических и физических лиц, формирование цифровой культуры, правовое обеспечение процессов цифровизации.

Основная часть

XXI век – век мировой цифровизации. Все больше привычных вещей мы начинаем делать через Интернет: записываемся на прием к врачу, заказываем еду, такси и множество различных товаров. И все это происходит благодаря цифровой экономике, которая значительно помогает в современных условиях в жизнедеятельности предприятий и частных лиц.

В настоящее время электронные платежные системы, маркетплейсы, различные электронные сервисы и услуги – все это неотъемлемые атрибуты современной жизни. Продукты цифровой экономики имеют определенные преимущества перед экономикой реальной/материальной. Например, электронные товары зачастую дешевле и практически не ограничены в количестве, в отличие от товаров реального/материального обмена.

² Цит. по: Цифровая экономика: как специалисты понимают этот термин [Электронный ресурс]. URL: <https://ria.ru/20170616/1496663946.html> (дата обращения 11 апреля 2021).

³ Там же.

На данный момент глобальное население мира составляет 7,83 млрд человек, из которых уже 5,22 млрд человек пользуются мобильными устройствами, а 4,66 млрд человек используют Интернет, что на 7,3% больше, чем в 2020 г.

Всё больше цифровые платформы находят практическое применение во многих сферах человеческой деятельности. Так, например, социальные сети (Facebook, Twitter, Instagram и т. п.) и мессенджеры (WhatsApp, Telegram и т. п.) трансформируют модели взаимодействия между людьми. И, согласно последним исследованиям GWI, средний пользователь Интернета теперь проводит 3 часа 39 минут каждый день в Интернете со своего мобильного.

Таблица 1

Ежедневное время, проведенное в СМИ
(на основе данных сайта Web Canape)

Время, проведенное в Интернете	6 ч 54 мин
Время, проведенное за просмотром телевизора	3 ч 24 мин
Время, проведенное в социальных сетях	2 ч 25 мин
Время, проведенное за чтением книг	2 ч 2 мин
Время, проведенное за прослушиванием музыки	1 ч 31 мин
Время, проведенное за прослушиванием радио	1 ч
Время, проведенное за прослушиванием подкастов	54 мин
Время, проведенное в видеоиграх	1 ч 12 мин

Как видно из таблицы, современный человек тратит очень много своего времени на просторах Интернета. В связи с этим встает вопрос: «Как сэкономить свое время?». На помощь приходит оптимизация различных систем и подсистем, например использование финансовых платформ вместо привычного стояния в очередях в магазинах и банках.

Что же представляет собой финансовая платформа? По сути, это информационная система в Интернете, задача которой состоит в обеспечении совершения финансовых сделок между организациями и потребителями финансовых услуг. У каждой такой платформы существуют свои правила и требования к участникам сделок. Например, платформы электронной коммерции Amazon, Alibaba, eBay и др. меняют способы и механизмы осуществления торговли,

платформы совместного пользования AirBnB, Uber произвели революцию в сфере обмена товарами и услугами, обеспечив потребителей повсеместным доступом к активам вместо необходимости владения ими. Через подобные интернет-платформы можно приобретать банковские, страховые и иные финансовые услуги⁴.

Однако преимущества и удобства, порождаемые переходом к цифровой экономике, неизбежно сопровождаются и ростом рисков как для финансовых институтов, так и для граждан, являющихся их клиентами. Одним из наиболее очевидных и потенциально эффективных способов минимизации таких рисков является создание и использование новейших цифровых финансовых платформ и разработка улучшенных методов защиты.

Для обеспечения безопасности участников финансовых сделок в законодательство Российской Федерации было внесено множество поправок в целый ряд законов. Эти поправки указаны в Федеральном законе от 20.07.2020 № 212-ФЗ⁵.

Цифровые платформы позволяют экономическим агентам активно использовать возможности, формируемые в рамках цифровой экономики. Они повышают эффективность бизнес-процессов, обеспечивают быстрые и надежные коммуникации, создают возможности для развития экономики совместного пользования и формирования новых способов создания стоимости и механизмов взаимодействия и обмена между экономическими агентами, снижая при этом роль географических, временных и иных факторов, влияющих на социально-экономические процессы, институты и явления.

Одним из основных направлений развития финансовых платформ является «Маркетплейс», который обуславливает создание правовых, технологических и конкурентных условий для дальнейшего развития⁶.

Создание маркетплейса позволит повысить прозрачность и оперативность финансовых сделок, устранив технические и правовые барьеры для их получения, позволит облегчить получение

⁴ Финансовая платформа: кто и какие финансовые сделки сможет осуществлять через интернет [Электронный ресурс]. URL: <https://elcode.ru/service/news/daydjest-novostey-zakonodatelstva/finansovaya-platforma-kto-i-kakie-finansovye-sdelk> (дата обращения 11 апреля 2021).

⁵ Федеральный закон от 20.07.2020 № 212-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам совершения финансовых сделок с использованием финансовой платформы».

⁶ Банк России опубликовал проект стратегии развития российского финансового рынка на 2019–2021 годы [Электронный ресурс]. URL: <http://afmg.ru/guid/55> (дата обращения 11 апреля 2021).

финансовых ресурсов. Кроме того, маркетплейс, используя чат-боты, робоэдвайзинг, позволит улучшить условия при поиске услуг и продуктов для потенциальных клиентов финансового рынка. Основными потребителями финансовых услуг являются физические лица, которым необходимо заключить договор об оказании услуг с оператором финансовой платформы, предметом которого является совершение финансовых сделок с финансовыми организациями и эмитентами.

На сегодняшний день рынок финансовых технологий является одним из самых быстрорастущих в мире. Стоит отметить, что российский цифровой банкинг является одним из общемировых лидеров. Согласно исследованию, проведенному компанией Visa, темпы роста цифровизации банковского обслуживания в России значительно выше, чем в Европе. В нашей стране рост банкинга составляет 7%, тогда как в Европе – 3%. По данным исследования Deloitte, проведенного в августе 2020 г., россияне чаще всего пользуются банками «Сбер» (87% респондентов), ВТБ (23%), Тинькофф (19%). Как замечают аналитики Deloitte, Тинькофф лидирует среди частных банков и уступает только двум госбанкам по частоте использования розничными клиентами. Топ-5 крупнейших российских банков по активной клиентской базе выглядит так: «Сбер», ВТБ, Тинькофф, Альфа банк, Почта банк⁷. Следует заметить, что Тинькофф является полностью онлайн-банком, у него нет ни одного офлайн-отделения, и при этом он на третьем месте после банков с государственным участием.

Наряду с современным развитием интернет-банкинга, маркетплейсов и различных финансовых платформ, у них все еще остается множество уязвимостей, например таких как незащищенность личных данных пользователей. И это является достаточно весомой проблемой, которая требует незамедлительного решения [Гелисханов, Юдина, Бабкин 2018]. Для того чтобы обезопасить себя при использовании финансовых платформ, необходимо руководствоваться несколькими правилами:

- установить защитное программное обеспечение;
- использовать только официальные приложения;
- устанавливать и своевременно менять пароли доступа;
- при возможности подключить двухфакторную аутентификацию.

⁷Предпочтения розничных клиентов в банковской сфере России [Электронный ресурс]. URL: <https://roscongress.org/materials/predpochteniya-roznichnykh-klientov-v-bankovskoy-sfere-rossii/> (дата обращения 11 апреля 2021).

Все вышеуказанные меры призваны обеспечить безопасность финансовых сделок при пользовании финансовыми платформами.

Заключение

Применение цифровых технологий в операциях по кредитованию и финансированию помогает сделать кредиты доступными для физических и юридических лиц, которые ранее могли испытывать трудности с доступом к традиционному кредитному рынку. Большие данные также дают возможность лучше оценить риски, связанные с кредитованием. На практике появляются новые методы расчета кредитных рейтингов, основанные на нетрадиционных переменных, таких как социальные сети, которые уточняют эти баллы, чтобы лучше отражать индивидуальные характеристики риска. Конечно, у финансовых платформ все еще имеются некоторые недостатки, но тем не менее развитие таких платформ не стоит на месте, и будем надеяться, что в скором будущем рисков при использовании финансовых платформ не будет в принципе.

Литература

- Гелисханов, Юдина, Бабкин 2018 – Гелисханов И., Юдина Т., Бабкин А. Цифровые платформы в экономике: сущность, модели, тенденции развития [Электронный ресурс]. URL: https://economy.spbstu.ru/userfiles/files/articles/2018/6/02_Gelishanov-Yudina-Babkin.pdf (дата обращения 11 апреля 2021).
- Демидова 2020 – Демидова С. Финансовая система в условиях цифровой трансформации экономики [Электронный ресурс]. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/finansovaya-sistema-v-usloviyah-tsifrovoy-transformatsii-ekonomiki> (дата обращения 11 апреля 2021).

References

- Geliskhanov, I., Yudina, T. and Babkin, A. (2018), *Tsifrovye platformy v ekonomike: sushchnost', modeli, tendentsii razvitiya* [Digital platforms in the economy. The subject matter, models, development trends], available at: https://economy.spbstu.ru/userfiles/files/articles/2018/6/02_Gelishanov-Yudina-Babkin.pdf (Accessed 11 April 2021).
- Demidova, S. (2020), *Finansovaya sistema v usloviyakh tsifrovoy transformatsii ekonomiki* [The financial system in the context of the digital transformation of the economy], available at: <https://cyberleninka.ru/article/n/finansovaya-sistema-v-usloviyah-tsifrovoy-transformatsii-ekonomiki> (Accessed 11 April 2021).

Информация об авторах

Полина С. Чернышова, студент, Московский политехнический университет, Москва, Россия; 107023, Россия, Москва, ул. Большая Семеновская, д. 38; chernyshovva.polina.sergeevna@mail.ru

Вячеслав В. Бурлаков, доктор экономических наук, доцент, Всероссийский научно-исследовательский институт «Центр», Москва, Россия; 123242, Россия, Москва, ул. Садовая-Кудринская, д. 11, стр. 1; bur@mail.ru

Information about the authors

Polina S. Chernyshova, student, Moscow Polytechnic University, Moscow, Russia; bld. 38, Bol'shaya Semenovskaya Street, Moscow, Russia, 107023; chernyshovva.polina.sergeevna@mail.ru

Vyacheslav V. Burlakov, Dr. of Sci. (Economics), associate professor, All-Russian Research Institute "Center", Moscow, Russia; bldg. 1, bld. 11, Sadovaya-Kudrinskaya Street, Moscow, Russia, 123242; bur@mail.ru