

Секция «Актуальные проблемы мировой экономики и международной торговли»

ВЛИЯНИЕ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ НА МИРОВОЙ ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК

Научный руководитель – Блохина Татьяна Константиновна

Санакоев Михаил Юрьевич

Аспирант

Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте
Российской Федерации, Факультет финансов и банковского дела, Москва, Россия
E-mail: iron1994@yandex.ru

За последние годы новые финансовые технологии показали свое быстрое развитие на мировом финансовом рынке. Одним из факторов ускорения внедрения новых финансовых технологий стала пандемия коронавируса COVID-19.

В статье рассматриваются основные финансовые технологии, применяемые на финансовом рынке, сделана оценка текущего уровня цифровизации российского банковского сектора, а также влияния внедрения новых финансовых технологий на управление достаточностью капитала банков.

Ключевые слова: мировой финансовый рынок, российский финансовый рынок, достаточность собственного капитала банка, новые финансовые технологии, нормативы достаточности капитала, цифровые права, цифровые технологии, санкции.

За последние годы новые финансовые технологии показали быстрое развитие во всех направлениях экономической деятельности. Повсеместное внедрение новых финансовых технологий позволило многим участникам социально-экономических процессов улучшить, облегчить и уменьшить затраты на взаимоотношения с контрагентами. Однако, внедрение новых финансовых технологий в глобальном масштабе способствует возникновению качественно новых угроз и рисков во многих областях, в том числе в области информационной безопасности [1, 2].

К основным новым финансовым технологиям, применяющимся на мировых финансовых рынках следует отнести: искусственный интеллект, большие данные, API, Блокчейн.

Технология блокчейн является популярной технологией среди финансовых организаций по всему миру. Стоит отметить, что интенсивность внедрения технологии каждый год растет. Если в 2017 году приоритетом банков было изучение, то с 2020 года фокус смещен на патентование изобретений. Тем самым крупнейшие финансовые институты в мире, в том числе и банки, продолжают активно внедрять технологии блокчейн.

Отдельно необходимо отметить «зеленые» технологии. Так, выпущены первые в истории цифровые «зеленые» гособлигации властями Гонконга. Эмиссию токенов проводил британский банк HSBC на частной блокчейн-платформе банка Goldman Sachs GS DAP, которая гарантирует юридическую ясность и безопасность сделки для сторон. Дальнейшие выплаты купонного дохода, расчеты по сделкам на вторичном рынке и погашение облигаций тоже получили цифровую форму. Создан проект Green App Development (GAD), специализирующийся на экологичном блокчейне.

Российский финансовый рынок как часть мирового финансового рынка также активно внедряет новые финансовые технологии. Локомотивами внедрения новых финансовых технологий являются коммерческие банки. Деятельность кредитных организаций, направленных в том числе и на создание своих экосистем, невозможно рассматривать без внедрения новых финансовых технологий. Среди финансовых технологий, которые внедряют

банки, выделяются биометрия, облачные технологии, анализ данных, искусственный интеллект, роботизация, BigData и т. д. [3, 4, 5, 6].

Научно-техническая революция и цифровизация экономики являются одной из главных причин внедрения новых финансовых технологий банками. Однако влияние на их ускоренное внедрение банками оказала пандемия COVID-19 [7]. Так, к отрицательным факторам согласно исследования Deloitte «Уровень цифровой зрелости банков - 2020», стало закрытие отделений или сокращение часов работы, отмена некоторых способов открытия счетов и т.д. К положительным факторам относят: рост лимитов бесконтактных платежей, внедрение методов цифровой верификации личности и запуск бесконтактных способов оплаты.

Особое внимание следует уделить односторонним санкциям, которые были наложены на участников российского финансового рынка, в том числе на коммерческие банки. Главными последствиями наложенных санкций стали сужение рынка иностранного заемного капитала, закрытие доступа к иностранным фондовым биржам и технологические ограничения. В связи с отсутствием сроков снятия санкций наличие дополнительных инструментов, в том числе новых финансовых технологий, является актуальным для российского финансового рынка.

Текущие тенденции, связанные с цифровизацией экономики и банковского сектора, постепенно отражаются в российском законодательстве. Так, в 2019 году подписан Указ Президента РФ «О развитии искусственного интеллекта в Российской Федерации», на основании которого утверждена «Национальная стратегия развития искусственного интеллекта на период до 2030 года». Помимо этого, были внесены поправки в 141.1 статью ГК РФ, согласно которым цифровые права были отнесены к объектам гражданских прав [8].

Отражение текущих реалий нашло отражение в инструкции Банка России от 29 ноября 2019 г. N 199-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией». Так, расчет нормативов достаточности капитала банка, в соответствии с финализированным подходом должен отражать степень внедрения новых финансовых технологий путем добавления коэффициента учета инновационно-технологической активности банка.

В связи с этим необходимо привести показатели расходов на внедрение новых финансовых технологий, а также операционные расходы (Таблица 1).

Таблица 1.

Расходы на внедрение новых финансовых технологий и операционные расходы системообразующих банков, %

№ п/п

Наименование кредитной организации

Расходы на внедрение новых финансовых технологий

Операционные расходы на 01.10.2021 г., млрд. руб.

1

ПАО Сбербанк

4 165,79

138 859,54

2

Банк ВТБ (ПАО)

546,44

18 214,58

3

Банк ГПБ (АО)

99,66
3 321,96
4
АО «Россельхозбанк»
25,85
861,75
5
АО «АЛЬФА-БАНК»
135,31
4 510,42
6
ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК »
71,79
2 393,09
7
ПАО Банк «ФК Открытие»
32,13
1 070,96
8
АО ЮниКредит Банк
37,03
1234,29
9
ЗАО «Райффайзенбанк»
83,85
2794,92
10
ПАО «РОСБАНК»
32,12
1070,72
11
ПАО «Промсвязьбанк»
17,88
595,85
12
ПАО «Совкомбанк»
12,33
69,99
13
АО «Тинькофф Банк»
56,23
59,4

Источник: составлено автором по данным годового отчета Банка России

На основе вышеизложенного можно сделать следующие выводы:

1. Тенденция на внедрение новых финансовых технологий в российском банковском секторе имеет устойчивый рост, обусловленный в том числе и необходимостью учета последствий пандемии COVID-19.

2. Растет количество рисков в результате внедрения новых финансовых технологий, что требует дополнения существующих методик по определению достаточности собственного капитала банков.

3. Негативное влияние на внедрение новых финансовых технологий в российском банковском секторе оказывают введенные санкции, которые также отрицательно отражаются на уровне достаточности капитала банков в результате возросших убытков из-за необходимости защиты от введенных санкций.

Источники и литература

- 1) 1. Захарова Д.В., Майорникова С.Ю. Фондовый рынок в условиях цифровизации // Актуальные проблемы и перспективы развития инновационной экономики и управления. Сборник научных статей. 2019. – С. 213–217.
- 2) 2. Блохина, Т.К., Кармалито, А.А. Финансовые продукты для индивидуальных инвесторов, созданные на основе финансового инжиниринга / Т.К. Блохина, А.А. Кармалито // Журнал «Сберегательное дело за рубежом». 2022. – №. 2. – С.42-47.
- 3) 3. Бутенко, Е. Д. Искусственный интеллект в банках сегодня: опыт и перспективы / Е. Д. Бутенко // Финансы и кредит. 2019. – Том 24. – № 1. – С. 143–153. – ISSN 2311-8709.
- 4) 4. Есина, Ю.Л., Евсеев, П.А. Цифровая трансформация экономики как фактор роста качества жизни населения / Ю.Л. Есина, П.А. Евсеев // Журнал «Сберегательное дело за рубежом». 2022. – №. 2. – С.24-29.
- 5) 5. Киюцевская, А. М. Финтех: современные тенденции и вызовы для денежно-кредитной политики / А. М. Киюцевская // Вопросы экономики. 2019. – № 4. – С. 137–151. – ISSN 0042-8736.
- 6) 6. Столбов, М. И. О некоторых последствиях внедрения блокчейна в финансах / М. И. Столбов // Вопросы экономики. 2018. – № 6. – С. 133–145. – ISSN 0042-8736.
- 7) 7. Хоминич И. П. Гибридные войны и COVID-19 – новые факторы международных финансов / И. П. Хоминич, О. В. Саввина // Финансы, Деньги, Инвестиции. – 2020. – № 3. – С. 3–8.
- 8) 8. Изменения в ГК РФ с 1 октября: цифровые права, смарт-контракты и другие поправки // Гарант.ру : сайт информационно-правового портала. – URL: <https://www.garant.ru/news/1296552/> – Дата публикации: 30.09.2019.
- 9) 8. Изменения в ГК РФ с 1 октября: цифровые права, смарт-контракты и другие поправки // Гарант.ру : сайт информационно-правового портала. – URL: <https://www.garant.ru/news/1296552/> – Дата публикации: 30.09.2019.