СЕКЦИЯ 30

«ВЛИЯНИЕ ЦИФРОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ НА ПРОЦЕСС ПОДГОТОВКИ КАДРОВ И ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ПОСРЕДНИКОВ»

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗВИТИЕ СОЦИАЛЬНО-ОРИЕНТИРОВАННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА Булычева Е.В. 4577

СМЕШАННЫЙ ФОРМАТ ОБУЧЕНИЯ В ВУЗЕ Дядичко С.П., канд. экон. наук, доцент, Крымова И.П., канд. экон. наук, доцент 4580

АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ОБРАЩЕНИЯ ЦИФРОВЫХ АКТИВОВ И ЦИФРОВОЙ ВАЛЮТЫ Ермакова Ж.А., д-р экон. наук, профессор.....4585

НЕКОТОРЫЕ АСПЕКТЫ ВЛИЯНИЯ ЦИФРОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ НА ПОДГОТОВКУ КАДРОВ ДЛЯ ФИНАНСОВЫХ ПОСРЕДНИКОВ Зверькова Т.Н., канд. экон. наук, доцент 4590

ВЛИЯНИЕ ЦИФРОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ НА РАЗВИТИЕ КРЕДИТНОГО РЫНКА Зотова Л.А., канд. экон. наук, доцент 4594

ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ В ПРИЗМЕ КОНЦЕПЦИИ ЦИФРОВОГО РУБЛЯ И ЦИФРОВЫХ ФИНАНСОВЫХ АКТИВАХ Донецкова О.Ю., канд. экон. наук, доцент, Иванова И.А. 4598

ИННОВАЦИОННЫЕ МЕТОДЫ ОБУЧЕНИЯ КАК ИНСТРУМЕНТЫ УПРАВЛЕНЧЕСКОГО ОБРАЗОВАНИЯ Курлыкова А.В., канд. экон. наук, доцент, Шикина А.А. 4601

РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОГО БИЗНЕСА: СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ Мусина А.А., д-р экон. наук, профессор.....4606

ЦИФРОВЫЕ НАВЫКИ СТУДЕНТОВ НЕЦИФРОВЫХ СПЕЦИАЛЬНОСТЕЙ Мучкаева Е.А., Чернопрудова Е.Н., канд. техн. наук, доцент.....4612

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ГРАНИЦ КРЕДИТА Николаев К.А. 4615

КРИПТОВАЛЮТЫ В РОССИИ: БЫТЬ ИЛИ НЕ БЫТЬ? Панина Д.С., канд. экон. наук, доцент 4619

ЦИФРОВИЗАЦИЯ И РАЗВИТИЕ КРЕДИТНЫХ ОТНОШЕНИЙ Парусимова Н.И., д-р экон. наук, профессор 4622

НАПРАВЛЕНИЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ЦИФРОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ В ДЕЛОВЫХ КОММУНИКАЦИЯХ СТРАХОВЩИКОВ Плужник А.Б., канд. экон. наук, доцент 4626

РАЗВИТИЕ ИНФРАСТРУКТУРЫ РЫНКА ЦИФРОВЫХ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ Попова Е.М., д-р экон. наук, профессор, Камышова А.Б., д-р экон. наук, доцент 4630

МОДЕЛИРОВАНИЕ ПРОЦЕССА ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ КРЕДИТА Ревтова Е.Г., канд. экон. наук 4634

ДЕНЕЖНО - КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА ПРИ РЕАЛИЗАЦИИ КЛЮЧЕВЫХ ЗАДАЧ В ЭКОНОМИКЕ РОССИИ Черненко В.А., д-р экон. наук, профессор, Резник И.А., канд. экон. наук, доцент.....4638

ВЛИЯНИЕ ЦИФРОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ СТРАХОВЫХ КОМПАНИЙ Садыкова Л.М., канд. экон. наук, доцент 4642
БАНКОВСКОЕ ПОСРЕДНИЧЕСТВО В КОНТЕКСТЕ ESG- БАНКИНГА Семенюта О.Г., д-р экон. наук, профессор 4645

РАЗВИТИЕ СОЦИАЛЬНО-ОРИЕНТИРОВАННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА

Булычева Е.В.
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Оренбургский государственный университет»

Современная экономическая литература и издания Центрального Банка РФ показывают рост социальной ориентированности деятельности банковского сектора.

Социальную роль банков можно поддерживать через различные направления банковской деятельности. Основными в современных условиях являются:

1) кредитные каналы;
2) совмещение видов деятельности;
3) внедрение цифровых технологий.

Рассмотрим подробнее каждый канал развития социальной ориентации банковского сектора.

Развитие кредитного канала подтверждают издания Центрального Банка. Например, в своем докладе Набиулина отмечает, что кредитование сейчас растет хорошими достаточно темпами, особенно корпоративное. Что указывает на процесс структурной трансформации экономики: предприятия используют кредитные ресурсы, чтобы адаптироваться к новым условиям, заместить внешние заимствования. Так, по предварительным оценкам, за 10 месяцев года корпоративный портфель вырос на 9,9%, что чуть больше, чем в прошлом году. В прошлом году за 10 месяцев было 9,7%. [1]

Так же Центральный Банк внедряет программы поддержки населения, например, программа кредитных каникул для мобилизованных и членов их семей. Что потребует от банков брать на себя дополнительную ответственность за благосостояние населения.

Для того, чтобы банки могли удовлетворить возросшие потребности в кредите, Центральный банк планирует использовать регуляторные стимулы. В частности, именно перенаправлять ресурсы банков для кредитования критически важных для дальнейшего развития отраслей. Центральный банк планирует снизить нагрузку на капитал банков через регуляторные решения при кредитовании проектов, которые относятся к проектам технологического суверенитета и модернизации экономики. Сейчас Правительство (мы вместе работаем) разрабатывает так называемую таксономию — то есть это критерии таких проектов, которые банки смогут применять, чтобы пользоваться такими регуляторными стимулами.

По мнению Центрального Банка в этих условиях риски таких проектов должны делить и банки, и сами предприятия, и государство, поэтому, должна вырасти роль государственных гарантий. Центральный Банк планирует вернуть

в законодательство по-настоящему безотзывные и безусловные госгарантии, на которые могли бы ориентироваться банки.

Помимо выше перечисленного, возрастанию социальной роли способствует еще и актуализация совмещения видов деятельности на финансовом рынке. Так как совмещение финансовых продуктов, дает возможность сделать классические финансовые операции более социально-ориентированными. Например, полис долевого страхования жизни (совмещение доверительного управления и страхования жизни). Такие кросс-секторальные продукты подразумевают наибольшую прозрачность, что так же является одним из принципов социального банкинга.

Еще одним аспектом социализации банковского сектора является создание новых цифровых инструментов. Внедрение цифровых финансовых продуктов даст возможность населению оперативно и удобно пользоваться инструментами для привлечения инвестиций и одновременно защищать их права и интересы. [2]

Так же цифровые финансовые продукты помогут снизить стоимость финансовых услуг за счет:

- открытости непосредственного доступа пользователей к системе;
- реализации P2P- транзакций без участия посредников;
- использование смарт-контрактов, с помощью которых можно автоматизировать услуги.

Использование протоколов консенсуса поможет повысить уровень доверия между участниками бизнес- процесса.

Введение цифрового рубля обеспечит следующие преимущества:

- снижение затрат на проведение операции;
- повышение доступности услуг на отдаленных и малонаселенных территориях;
- высокий уровень сохранности средств;
- улучшение условий клиентского обслуживания;
- повышение уровня безопасности. [3]

Для населения цифровой рубль открывает следующие возможности:

- оперативно переводить средства на банковских счетах в цифровой рубль;
- оперативно осуществлять переводы между физическими лицами;
- проведение всех видов платежей (юридическим лицам, государственные платежи и другие платежи), а так же оплачивать смарт-контракты;
- удобная и быстрая конвертация средств из наличных и счетов в банках в цифровые рубли и обратно;
- обращение к цифровому кошельку через разных финансовых посредников, без привязки кошелька к одному конкретному посреднику, через который он был открыт.

Цифровой рубль как новая форма денег благодаря снятию финансовых и временных ограничений на проведение платежей предоставит населению

новые каналы получения финансовых услуг и повысит финансовую доступность. [1]

Цифровой рубль сможет получить широкое распространение не только у населения, но и им смогут широко использовать в своей деятельности бизнес и государство, совмещая в себе преимущества наличных и безналичных денежных средств. Он совмещает в себе еще такие преимущества, как: простота расчетов, высокая скорость, низкие издержки, высокая надежность и безопасность. [4]

Таким образом, из всего выше сказанного следует, что деятельность российского банковского сектора становиться все более социально-ориентированной. А новые цифровые активы содержат в себе такие признаки социально-ориентированного банкинга, как прозрачность, общедоступность и низкая стоимость таких продуктов.

Список литературы

1. Официальный сайт Центрального Банка. Электронный ресурс. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/ - 04.12.2022

2. Развитие рынка цифровых активов в РФ. Доклад для общественных консультаций. – 2022. Электронный ресурс. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/content/document/file/141991/consultation_paper_07112022.pdf - 13.12.2022

3. Концепция цифрового рубля. – 2021. Электронный ресурс. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/120075/concept_080421.pdf – 20.11.2022

4. Цифровой рубль. Доклад для общественных консультаций. - 2020. Электронный ресурс. – Режим доступа - https://www.cbr.ru/StaticHtml/File/112957/Consultation_Paper_201013.pdf – 10.10.2022

СМЕШАННЫЙ ФОРМАТ ОБУЧЕНИЯ В ВУЗЕ

Дядичко С.П., канд. экон. наук, доцент,
Крымова И.П., канд. экон. наук, доцент
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Оренбургский государственный университет»

Современная система высшего образования постоянно изменяется под влиянием требований рынка к профессиональной подготовке выпускников. Для повышения их конкурентоспособности и расширения возможности получения качественного образования, вузы используют в процессе обучения студентов различные его форматы, позволяющие им приобрести необходимые знания, навыки, компетенции по выбранному направлению подготовки. Именно смешанный формат образования сможет в полной мере удовлетворить потребности не только самих обучающихся, но и вуза, и работодателя в том числе. Вуз привлекает студентов, а работодатели получают квалифицированные кадры.

Прежде чем мы перейдем к современным форматам обучения в вузе, остановимся на таких понятиях, как «форма» и «формат» обучения. Эти понятия часто используются в педагогической практике. При этом некоторые исследователи рассматривают их как синонимы.

Большинство авторов-педагогов использует общее определение формы обучения, которое подразумевает под собой способы организации обучения, которые развиваются в зависимости от потребностей общества.

Пидкасистый П.И. рассматривает понятие «форма обучения» как специальную конструкцию процесса обучения. Она определяет внутреннее содержание процесса взаимодействия преподавателя с обучающимся при изучении учебного материала, которое осуществляется в определенном порядке и режиме. На характер данной конструкции чаще всего влияют такие факторы, как цель и содержание процесса обучения, методика и средства его осуществления, приемы, используемые при организации обучения, виды деятельности обучающихся [1].

И.Ф. Харламовым форма обучения представлена как категория, обозначающая внешнюю сторону организации учебного процесса, которая определяется количеством обучаемых, временем и местом обучения, а также порядком его реализации [2].

Различные трактовки авторами понятия «форма обучения» указывает на то, что данное понятие не имеет в дидактике достаточно четкого определения, что и было отмечено И.Ф. Харламовым [2].

В Федеральном Законе «Об образовании в РФ» выделены формы обучения, которые позволят обучающимся освоить образовательные программы. К ним относятся: очная, очно-заочная и заочная формы обучения; обучение в форме семейного образования и самообразования [3].

Кроме того в педагогической литературе выделяют и другие формы обучения такие, как:

– экстернат (форма обучения, которая дает возможность обучающемуся учиться самостоятельно, при этом сдавать государственные экзамены в образовательном учреждении);

– дистанционное и электронное обучение;

– сетевое обучение;

– сочетание разных форм обучения[4].

Любая из этих форм подразумевает итоговую аттестацию и сдачу экзаменов.

Кроме представленных форм существуют и форматы обучения. Соловьева О.Ю. под форматом понимает вариант построения и проведения какого-либо мероприятия [5].

Многообразие форматов обучения является главным преимуществом современного образования, оно нацелено на получение обучающимися новых актуальных знаний и приобретения ими необходимых компетенций. Данная тенденция развития образования представляет собой процесс, идущий от формирования «запаса знаний» к дальнейшему процессу их постоянного обновления. Именно это и требует введения соответствующих инновационному развитию экономики новых форматов обучения [5].

Чаще всего форматы обучения делятся на две большие группы офлайн и онлайн обучение.

Офлайн - это традиционный формат обучения, который предусматривает регулярное посещение занятий в определенном месте с обязательным личным присутствием. Оно включает в себя самостоятельное обучение, групповое, индивидуальное и обучение с наставником.

Онлайн – это формат обучения, который значительно расширяет границы офлайн обучения благодаря использованию возможностей интернета.

Обучающийся может подключиться к занятиям в любое время и в любом месте, при наличии интернета, и получает возможность общаться с преподавателем и одногруппниками в чате [6].

Данные форматы обучения имеют свои преимущества и недостатки.

Офлайн формат обучения позволяет обеспечить:

– живое общение;

– быструю обратную связь;

– определенные границы проведения занятий;

– рабочую обстановку во время занятия;

– возможность завязать новые знакомства и др.

Преподаватель же во время проведения очных занятий может определить уровень усвоения материала обучающимися и оценить их, дать необходимые рекомендации по вопросам, которые возникают при изучении курса, в случае необходимости откорректировать учебную программу.

Несмотря на имеющиеся преимущества данного формата обучения и высокий интерес к нему, он имеет свои недостатки.

Занятия, проводимые в очном формате, проводятся в определенном месте и в определенное время, что не позволяет совмещать обучение с

работой. Не всегда имеются необходимые направления подготовки или курсы в данном вузе или городе. Кроме того неизбежны транспортные расходы и временные затраты [8].

Формат онлайн обучения позволяет обучающемуся:

– получить доступ к различным необходимым курсам;

– составить индивидуальный график обучения;

– экономить средства на транспортные расходы;

– получить возможность повторного просмотра материала и его изучения в удобное время и др.

К недостаткам онлайн формата обучения можно отнести следующее:

– длительное пребывание за компьютером;

– отсутствие живого контакта с преподавателем;

– невозможность задавать вопросы в реальном времени;

– требование высокой самодисциплины и др. [6].

Основываясь на сравнении онлайн и офлайн форматов обучения, нами было определено, что оба варианта эффективны при выполнении определенных условий. При совместном использовании компонентов офлайн и онлайн обучения некоторые недостатки и того и другого формата нивелируются, и соответственно могут повлиять как на скорость, так и на качество усвоения материала обучающимися.

Поэтому многие образовательные учреждения переходят к альтернативному варианту обучения – смешанному формату.

Использование информационных технологий в онлайн формате обучения в дополнение к офлайн формату позволило расширить возможности обучающихся в доступности к различным знаниям, создало новые возможности их получения, также определило новые требования не только к самой системе образования, но и к выпускникам вуза [7].

Выпускники в современных условиях, должны уметь:

– адаптироваться к изменяющимся жизненным ситуациям;

– самостоятельно приобретать необходимые знания;

– критически мыслить, видеть возникающие проблемы и искать пути их решения, используя современные технологии;

– работать с информацией;

– быть коммуникабельными;

– самостоятельно работать над собственным интеллектуальным развитием [8].

Данные умения, которые должны сформироваться у обучающихся в процессе получения ими образования, основываются на совокупности онлайн и офлайн обучения с использованием информационных технологий.

Сегодня существует немало новых форм получения знаний, благодаря которым любой человек сможет получить качественное образование.

Одной из таких форм является лекция, которая по способу подачи материала и поставленной цели разделяется на информационные, проблемные лекции, лекции-дискуссии, лекции перевернутый класс и др. Каждая из этих лекций может быть представлена как в онлайн, так и в офлайн формате.

Остановимся подробнее на лекции перевернутый класс, которая соединила в себе преимущества традиционной лекции. Лекция предварительно записывается на видео с лектором для визуализации контакта или делается скринкаст (презентация с озвучиванием голосом), скрайбинг (помогает запечатлеть информацию с помощью схем и рисунков). Кроме того студентам рекомендован список дополнительных источников, которые они должны проработать самостоятельно по предложенной теме. Данный вариант позволит им не только внимательно изучить предлагаемый материал, но и найти, и ознакомиться с новым. Делать это они смогут при необходимости в любое удобное для них время.

На все возникшие вопросы при просмотре лекции студент сможет получить ответ на практическом занятии, которое проводится в очной форме в присутствии преподавателя.

Преимуществом такой лекции является то, что преподаватель может проконтролировать процесс работы студентов с предоставленным материалом, и дать необходимые пояснения по сложным вопросам лекции и при выполнении ими практического задания находясь непосредственно в аудитории [9].

В данном случае использование данного вида лекции в рамках смешанного формата обучения при использовании информационных технологий способствует повышению уровня усвоения нового материала, развитию навыка самостоятельной работы при поиске необходимой информации, а также выработке навыка работы в коллективе.

Видео–формат лекции позволяет визуализировать представленную информацию, при этом эта информация компактна и содержательна. Именно такой формат проведения лекции позволяет современным студентам, обладающим клиповым мышлением, получать и быстро запоминать новые знания. Известно, что 80% информации воспринимается человеком визуально.

Несмотря на это, не все преподаватели стремятся снимать видео и применять его в своей практике при обучении студентов. Не каждый может выступать перед камерой, для этого необходимо нарабатывать навыки работы перед камерой. Также необходима специальная техника, для снятия качественного видео.

Кроме того, информация быстро изменяется, поэтому может возникнуть потребность в корректировке материала снятого на видео, а это дополнительные затраты не только средств, но и времени. Несмотря на это, данный формат широко используется в учебной практике.

Для повышения усвоения материала обучающимся, рекомендуется введение в процесс обучения и интерактивных занятий (в виде *дебатов, мозгового штурма, деловых игр), теперь уже* с использованием образовательных платформ. Однако интерактивность должна быть дифференцирована в зависимости от дисциплины.

Практика применения преподавателем различных форматов обучения, таких как с**o-working (совместное обучение, которое проводится в удобном месте)**, микрообучение (формат образовательного процесса, в котором информацию подают небольшими блоками), геймификация и др., которая

должна зависеть от поставленной преподавателем цели обучения. Т.к. в процессе обучения должны быть сформированы *определенные знания, навыки, компетенции, которые позволят выпускникам* жить, трудится, адаптироваться в быстро меняющемся мире.

В связи, с чем сегодня перспективнее не выбирать один формат онлайн или офлайн обучение, а комбинировать их для достижения поставленных образовательных целей, так как использование в процессе обучения информационных технологий будет только нарастать.

Список литературы

1. Пидкасистый, П.И. Педагогика: учебник для студентов высших учебных заведений, обучающихся по направлению 050100 "Педагогическое образование" / П. И. Пидкасистый, В. А. Мижериков, Т. А. Юзефавичус ; под ред. П. И. Пидкасистого. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Академия, 2014. – 619с. – Режим доступа: https://gpa.cfuv.ru/courses/os-ped-mast/Doc/Книги%20в%20формате%20(pdf)/Педагогика%20под%20ред.%20Пидкасистого%20П.И.PDF

2. Харламов, И.Ф. Педагогика: уч. пособие. — 4-е изд., перераб. и доп. — М.: Гардарики, 2003. – 519. – Режим доступа: https://kki.tuva.muzkult.ru/media/2020/11/15/1242224215/Xarlamov_Pedagogika.pdf

3. Федеральный закон от 29.12.2012 N 273-ФЗ (ред. от 29.12.2022) "Об образовании в Российской Федерации" (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2023) – Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_140174/affd388ac5d286d2ddbd5a1fc91c0d9b0bc06984/

4. Форматы образования. – Режим доступа: https://4brain.ru/blog/vidy-i-formy-obrazovanija-kratkij-likbez/

5. Соловьева, О.Ю. Поколение Z: новые образовательные форматы развития современных школьников. – Режим доступа: https://yamal-obr.ru/articles/pokolenie-z-novie-obrazovatelnie-formati/

6. Онлайн или Оффлайн: какой формат обучения лучше? - Режим доступа: https://vc.ru/education/299522-onlayn-vs-offlayn-kakoy-format-obucheniya-luchshe

7. Новое поколение – новые форматы обучения. Как «довести до ума» поколение Z. - Режим доступа: https://www.techinsider.ru/science/742753-novoe-pokolenie-novye-formaty-obucheniya-kak-dovesti-do-uma-pokolenie-z/

8. Форматы онлайн-обучения: как подобрать правильную форму для лучшего результата. – Режим доступа: https://etutorium.ru/blog/formaty-onlajn-obucheniya

9. Офлайн-лекции в университетах: атавизм или незаменимый формат?- Режим доступа: https://skillbox.ru/media/education/oflayn-lektsii-v-universitetakh-atavizm-ili-nezamenimyy-format/

АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ОБРАЩЕНИЯ ЦИФРОВЫХ АКТИВОВ И ЦИФРОВОЙ ВАЛЮТЫ

Ермакова Ж.А., д-р экон. наук, профессор
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Оренбургский государственный университет»,
Оренбургский филиал Института экономики УрО РАН

Цифровизация экономики включает в себя развитие банковской и, в целом, финансовой сферы на основе новых технологий. Широкое и стремительное развитие информационных технологий обусловлено оптимизацией бизнес-процессов, персонализацией услуг и продуктов и, шире, обеспечением конкурентоспособности бизнеса.

Финансовый рынок в РФ характеризуется высоким уровнем развития информационных технологий. Исследования показывают, что даже такими технологиями как машинное обучение и биометрия пользуются от 21 до 31 участников финансового рынка, а витринами данных, мобильными интерфейсами и облачными технологиями – от 58 до 75% респондентов [1]. В результате разработки и применения такой технологии как технология распределенных реестров на финансовом рынке появились цифровые активы, цифровые валюты центральных банков и другое. К новым цифровым инструментам можно отнести утилитарные цифровые права (УЦП) и цифровые финансовые активы (ЦФА). Достаточно быстрыми темпами развивается соответствующая инфраструктура.

В целом, центральные банки ведущих стран, несущие основное бремя регулирования и надзора за финансовой сферой, исходят из представлений обеспечения финансовой стабильности национальной экономики, защиты прав потребителей финансовых услуг и минимизации рисков. Следует отметить, что центральные банки придерживаются одного из следующих возможных подходов:

- в отношении цифровых активов применяется традиционное (действующее) регулирование;
- система действующего регулирования расширяется за счет разработки правовых и иных норм, отражающих специфику цифровых активов;
- разрабатывается специальная система правовых актов, регулирующих обращение цифровых активов.

В Российской Федерации выбран и развивается третий подход, заключающийся в разработке специального законодательства в отношении цифровых активов. В частности в 2019-2020 гг. разработаны и приняты ряд федеральных законов об обращении цифровых активов [2, 3].

Пользуясь подходом Банка России и имеющимся законодательством, определим следующее:

- цифровые активы включают в себя цифровые финансовые активы и иное;

- ЦФА не являются средством платежа (в отличие от предлагаемого Банком России цифрового рубля);

- цифровой рубль и токены электронных денег, криптовалюты не являются ЦФА;

- цифровыми активами выступают токенизированные финансовые инструменты (в том числе ЦФА и УЦП), обеспеченные стейблкоины (то есть привязанные к различным активам) и невзаимозаменяемые токены (с уникальным идентификационным кодом) [4].

- цифровые активы могут как связаны с реальными финансовыми и нефинансовыми активами, так и не иметь связи с реальными активами.

Для визуализации и понимания предложим схему, отражающую содержание цифровых инструментов (рис. 1).



Рисунок 1 - Соотношение цифровых активов и цифровой валюты в РФ (трактовка Банка России)

Таким образом, следует различать цифровую форму традиционных финансовых инструментов (например, выпуск ценных бумаг осуществляется

исключительно в цифровой форме) и собственно цифровые активы, которые включают цифровые финансовые активы.

Вместе с тем, для дальнейшего активного развития требуется решение ряда вопросов, которые возникают на практике. К ним можно отнести:

- налогообложение цифровых активов и прав;
- возможность использования уже созданной инфраструктуры (как банковской, так и рыночной в целом) для цифровых активов и прав;
- **арбитражное** регулирование между цифровыми активами и широко используемыми в настоящее время финансовыми инструментами;
- правовое и экономическое регулирование обращения цифровых активов, выпущенных в иностранных государствах и\или в соответствии с иностранным законодательством.

Отдельный блок вопросов представляет собой регулирование обращения смарт-контрактов.

Необходимость решения этих и аналогичных вопросов определена Банком России следующим:

- расширение возможностей инвестирования и привлечения капиталов;
- снижение затрат для участников смарт-контрактов;
- уменьшение издержек эмитентов.

Однако, использование технологии распределенных ресурсов ограничивается как уровнем производительности и надежности этих систем, так и уровнем безопасности и соблюдения прав участников финансового рынка.

Существенным изменением финансового пространства является выпуск и обращение цифровых валют. Экономически развитые страны идут по пути разработки цифровых валют центральными банками – ЦВЦБ- (в этом случае легитимность и надежность денег как средств платежа обеспечивается государством в лице центрального банка), а также использования криптовалют. Позиция Банка России заключается в признании цифрового рубля (далее ЦР) как ЦВЦБ. При этом Банк России исходит из следующего:

- ЦР является формой национальной валюты и выполняет все функции денег;
- ЦР доступен всем экономическим субъектам;
- в дополнении к действующей будет создана платежная инфраструктура, учитывающая специфику ЦР;
- внедрение ЦР будет поэтапным, достаточно плавным для субъектов экономики и не предполагает вытеснения иных форм денег [5, 6].

Разработка цифрового рубля, гласно осуществляемая в России с 2019 года, включает:

- определение свойств ЦР;
- обеспечение защищенности и минимизации рисков при обращении ЦР;
- определение преимуществ использования ЦР для граждан, бизнеса, государства.

Банк России планирует начать апробирование пилотного проекта первых сделок с цифровым рублем на очень небольшом количестве реальных

клиентов с апреля 2023 г. Масштабирование платформы цифрового рубля Банком России планируется на 2024 г.

Можно с уверенностью предположить, что Банк России, идя по пути ЦВЦБ, максимально обеспечил экономическую, организационную и правовую основу пилотирования сделок с ЦР. При этом требуется достаточно форсированно доработать и принять соответствующие правовые акты, которые определят:

- понятийный аппарат для обеспечения легитимности обращения ЦР;
- дифференциацию понятий "электронные денежные средства", "безналичные расчеты в форме перевода цифровых рублей", "электронные денежные средства" и "цифровые рубли";
- права и обязанности Банка России как главного участника платформы цифрового рубля;
- полномочия Банка России по защите интересов пользователей платформы;
- полномочия и зону ответственности коммерческих банков и иных финансовых посредников, участвующих в обращении ЦР.

Правовое регулирование обращения ЦР должно закрепить распределение ответственности за устойчивость и непрерывность деятельности информационной системы, банковской деятельности в целом, что существенно определит воздействие денежно-кредитной политики на экономику страны.

Список литературы

1. Результаты исследования мнения рынка по вопросам развития финансовых технологий на 2021–2023 годы. Ассоциация ФинТех, Accenture. Электронный ресурс. – Режим доступа: https://www.fintechru.org/analytics/rezultaty-issledovaniya-mneniya-rynka-po-voprosam-razvitiya-finansovykh-tekhnologiy-na-2021-2023-gg -15.12.2023

2. Федеральный закон от 02.08.2019 № 259-ФЗ «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации». Электронный ресурс. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_330652/ - 15.12.2023

3. Федеральный закон от 31.07.2020 № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации». Электронный ресурс. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_358753/e21bf6629de12458b6382a7c2310cc359186da60/ - 15.12.2023

4. Развитие рынка цифровых активов в РФ. Доклад для общественных консультаций. – 2022. Электронный ресурс. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/content/document/file/141991/consultation_paper_07112022.pdf - 15.12.2023

5. Концепция цифрового рубля. – 2021. Электронный ресурс. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/120075/concept_080420 21.pdf – - 15.12.2023
6. Цифровой рубль. Доклад для общественных консультаций. - 2020. Электронный ресурс. – Режим доступа - https://www.cbr.ru/StaticHtml/File/112957/Consultation_Paper_201013.pdf – 15.12.2023

НЕКОТОРЫЕ АСПЕКТЫ ВЛИЯНИЯ ЦИФРОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ НА ПОДГОТОВКУ КАДРОВ ДЛЯ ФИНАНСОВЫХ ПОСРЕДНИКОВ

Зверькова Т.Н., канд. экон. наук, доцент
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Оренбургский государственный университет»,

В настоящее время одним из основных трендов в развитии экономики и финансового посредничества стало создание на разных уровнях «экосистем» для устранения ограничений и препятствий появления и развития высокотехнологичных видов бизнеса, а также укрепление позиций финансовых посредников в целом и отдельных отраслях в экономической системе.

Создание «экосистем» финансовых посредников требует решение базовых направлений развития: нормативное регулирование; формирование исследовательских компетенций и технических заделов; создание информационной инфраструктуры и информационной безопасности; подготовку кадров и внесение изменений в стандарты образования.

К сожалению, если первым четырем направлениям уделяется значительное внимание, то решение проблем подготовки кадров в условиях цифровизации остаётся на втором плане. Финансовые посредники пока не готовы инвестировать в подготовку новых кадров и разработку новейших программ подготовки и переподготовки специалистов, а больше ограничиваются обсуждением кадровых проблем на форумах, или готовят кадры в своих корпоративных университетах, исходя из своих потребностей и своего видения развития финансового посредничества в будущем.

В то же время, с каждым годом увеличивается потребность в специалистах необходимого профиля и требуемой квалификации. И на наш взгляд, одной переподготовкой кадров финансовым посредникам в перспективе уже не обойтись, поскольку практически все финансовые институты претерпевают изменения под воздействием новых цифровых технологий и бизнес-моделей. Отмеченная трансформация находится в прямой зависимости от гибкости кадровой политики финансовых посредников, ее переориентации на поиск и удержание цифровых специалистов.

В современных условиях, чем быстрее внедряются новые технологии, тем больше сокращается жизненный цикл профессий, спрос на которые и сформировало внедрение этих технологий. Систематически снижается актуальность тех из них, которые предполагают формализированное выполнение регулярных, простых задач в цифровых технологиях. Вместо этого увеличивается спрос на специалистов, владеющих компетенциями «цифровой ловкости» (т. е. желающих и умеющих применять новейшие

технологии для повышения профессионализма и улучшения профессиональной деятельности в целом) [1].

Современные образовательные стратегии должны учитывать внедряемые новые технологии, из-за которых растет спрос на сотрудников, готовых продуктивно работать в технологичных направлениях [1].

Совместная работа финансовых посредников и образовательных институтов в сложных условиях перехода к новым формам финансового посредничества, создания «экосистем», оттока кадров требует разработки новых образовательных технологий для подготовки специалистов цифровой формации, которые могут принимать функциональные, определяющие и стимулирующие меры для их реализации.

На практике уже сейчас наблюдается противоречие потребностей финансовых посредников и предложений высшей школы, когда названия направлений и специальностей, которые станут в перспективе актуальными на финансовом рынке, воспринимаются последними, как не привычные и футуристичные.

Крупные финансовые посредники считают, что в условиях происходящих изменений на рынке труда бизнесу более целесообразно реализовывать кадровые решения в рамках выращивания специалистов внутри своей компании либо привлекать уже подготовленных, обладающих хорошим потенциалом в цифровой среде.

Однако, опыт сотрудничества бизнеса с высшим образованием и наукой в форме создания в вузах специализированных кафедр и разработки для них учебных программ носит преимущественно единичный характер и больше характерен для крупных посредников.

При этом практически во всех ведущих высших учебных заведениях разработаны новые образовательные программы и дополнения к ним, которые носят довольно прикладной характер и больше нацелены на получение цифровых компетенций в области обработки больших данных, облачных технологий, автоматического индексирования и машинного обучения. Эти знания позволяют приобрести навыки технологии с использованием искусственного интеллекта и оказывают огромное влияние на количественный состав рабочих мест, и на содержание профессиональной деятельности. Однако по результатам подобного обучения выпускники больше получают фундаментальные знания в области прикладной математики, математического моделирования и статистики, функционального анализа.

Впоследствии далее на практике бывшие студенты, имеющие только навыки современных интернет-технологий и в области анализа больших данных сталкиваются с проблемой понимания конкретных бизнес-процессов финансового посредничества.

В свою очередь преподаватели высшей школы, обучая специалистов по новым программам, не всегда сами соответствуют новому технологическому укладу не имея знаний в области машинного обучения и функционального анализа, соответствующих технологий и навыков.

Готовность общества к цифровой трансформации чаще всего определяется наличием достаточного количества людей, осознающих открывающиеся благодаря применению «сквозных» технологий возможности. Их обозначают с помощью специального термина - лидеры цифровой трансформации, или CDO (chief digital/data officer)[2].

В современных условиях уже сами преподаватели должны становиться такими лидерами для студентов.

Однако даже самые оптимистичные прогнозы рискуют остаться нереализованными, если не изменится цифровизация самого процесса обучения в высшей школе. Драйвером цифровизации должны стать качественно новые подходы к обучению в его самом широком смысле [3].

Поэтому на наш взгляд, цифровизация процесса обучения должна быть нацелена не только на обучающегося, но и на самого преподавателя. На практике большинство преподавателей недостаточно полно сами разбираются в аспектах цифровизации деятельности финансовых посредников.

Выше обозначенные проблемы требуют комплексного решения со стороны образовательных организаций и бизнеса. На наш взгляд для этого следует:

- провести исследование потребности в обучении самих преподавателей навыкам цифровизации образовательной деятельности;

- скорректировать структуру направлений подготовки студентов обязательно внедрив в каждую дисциплину раздел формирования перечня цифровых компетенций. К примеру будущий специалист банковского дела должен не только получить навыки анализа деятельности банка, но и цифровые знания, применяемые при проведении такого анализа;

- стремительное внедрение цифровых технологий и развитие искусственного интеллекта приводит к исчезновению целых направлений подготовки, поэтому уже сейчас образовательные программы должны подстраиваться под реалии изменяющегося рынка труда в условиях цифровой экономики. Уже сейчас в банках на базе технологии блокчейн активно реализуются проекты со смарт-контрактами и сами исполняют условия цифрового договора, заключенного в рамках предопределенных действий участников такого контракта. К примеру, после того как денежные средства зачисляются на нужный счет, прописанные условия исполнятся в автоматическом режиме. Современные банковские специалисты конечно же должны владеть необходимыми знаниями, умениями и навыками для того, чтобы успешно конкурировать на рынке труда [4];

- основным фактором для успешности цифровизации подготовки специалистов для финансового посредничества должна стать разработка стратегий по реализации цифровой трансформации самого учебного процесса, определения новых направлений образовательной деятельности, обладающих высоким потенциалом цифровизации. Так к примеру, цифровая формализация процесса андерайтинга в банках приводит к тому, что уже через 2-3 года

студенты получающие сейчас навыки оценки кредитных рисков не смогут на практике применить их в банках;

- важно учитывать, что основной характеристикой трансформации финансового посредничества становится создание и успешная деятельность полностью безфилиальных банков, т.е. отсутствие физического контакта с клиентом. Тем же путем будет развиваться и взаимодействие Вуза со студентом. Уже сейчас каждая кафедра должна активно проводить работу по созданию новых цифровых образовательных продуктов - онлайн курсов, видео-лекций, образовательных платформ, которые должны использоваться в совокупности с классическими образовательными подходами. Уже сейчас образовательный процесс плавно «уходит» в цифровое пространство посредством платформы «Moodle».

Безусловно, приведенный перечень мероприятий является не полным, и может быть доработан после проведения «цифрового аудита» учебного процесса по направлениям. Проведение такой работы по оценке цифрового состояния учебного процесса, позволит выявить не только наличие сильных и слабых сторон образовательного процесса, но и позволит значительно повысить навыки и квалификацию самих преподавателей.

Список литературы

1. Как цифровая трансформация и современные технологии влияют на рынок труда и подготовку кадров – Режим доступа: https://news.myseldon.com/ru/news/index/246517856

2. Пешкова, Г.Ю., Самарина А.Ю., Цифровая экономика и кадровый потенциал: стратегическая взаимосвязь и перспективы / Г.Ю Пешкова, А.Ю. Самарина //Образование и наука, 2018. – том 20. № 10. С. 50-53.

3. Архитектура университетского образования: построение единого пространства знаний // Сборник трудов IV Национальной научно-методической конференции с международным участием. Санкт-Петербургский государственный экономический ун-т. – Санкт-Петербург. Часть 1. 2020г.

4. Актуальные вопросы реализации цифровой трансформации в образовании – Режим доступа: https://elibrary.ru/item.asp?id=42331914

ВЛИЯНИЕ ЦИФРОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ НА РАЗВИТИЕ КРЕДИТНОГО РЫНКА

Зотова Л.А., канд. экон. наук, доцент
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Оренбургский государственный университет»

Современный кредитный рынок наполняется новыми продуктами, инструментами, субъектами в связи с развитием информационных технологий, входом в оборот цифровых финансовых активов, цифрового рубля.

Благодаря данным новшествам мы видим модернизацию кредитного рынка, когда ранее обращающиеся продукты дополняются новыми, либо трансформируются в цифровые финансовые активы (ЦФА), а также появляются новые участники кредитного рынка, такие как цифровые инвестиционные и финансовые платформы, объединяющие как физических лиц, так и бизнес.

Развитие модернизированного кредитного рынка, наполненного цифровыми продуктами и новыми субъектами можно рассматривать по трем направлением.

С одной стороны новые субъекты могут продвинуть развитие сегмента мелкого кредита, перевести его на новый уровень, цифровизировать. При этом возможно построение многоуровневой структуры кредитного рынка и наиболее важными вопросами выступают, как использовать данные новшества, как их регулировать.

Второе направление современного развития кредитного рынка это цифровизация рынка капитала, где уже сегодня используются технологии распределенных реестров (ТРР). Здесь также обращает на себя внимание проблема регулирования и построения системы рефинансирования для создания долгосрочных ресурсов, источник «длинных денег». На важность поиска системы рефинансирования для крупных кредитов указывает и Эльвира Набиуллина в своем выступлении на совместном заседании профильных комитетов Госдумы по Основным направлениям единой государственной денежно-кредитной политики на 2023 — 2025 годы.

Третье направление – трансформация сегмента кредитного рынка, представленного кредитными титулами в цифровые активы, происходящая сегодня токенизация.

В части мелкого кредита необходимо конечно учитывать, насколько велика потребность в кредите на данном сегменте кредитного рынка, и как ее помогут удовлетворить современные цифровые финансовые платформы и цифровые инвестиционные платформы.

Данные участники кредитного рынка фактически существуют с середины 2000-х годов, однако законодательно регулируются лишь с 2020 года и входят в состав системы коллективного инвестирования так называемый

краудфандинг. Причем, сам термин «краудфандинг» в законодательстве не используется, а употребляется понятие «инвестиционная платформа» как информационная система в сети "Интернет", используемая для заключения договоров инвестирования, доступ к которой предоставляется оператором инвестиционной платформы. В свою очередь для законного осуществления своей деятельности операторы инвестиционной платформы должны быть включены Банком России в соответствующий реестр.

По состоянию на 16.01.2023 в реестре операторов инвестиционных платформ Банка России включено 73 организации, тогда как на 30.12.2020 года в реестр было включено лишь 24 оператора.

Банк России использует следующую классификацию видов краудфандинга:

- p2p-кредитование, где участники — физические лица;
- p2b-кредитование, где юридическое лицо привлекает средства физических лиц;
- b2b-кредитование, где основные участники — юридические лица;
- rewards-краудфандинг, где участники привлекают денежные средства за нефинансовое вознаграждение.

Сегмент кредитного рынка, представленный p2p-кредитованием, видится нам своеобразной заменой обществ взаимного кредита (ОВК), ранее существовавших в России, их цифровой трансформацией. При этом у ОВК, прежнего кредитного учреждения, основанного на взаимности для средних и мелких торговцев, одной из основных проблем выступала ограниченность ресурсов, а главным премуществом – кредит «глаза в глаза», когда кредитор и заемщик знают друг друга.

Современные ТРР, на основе которых построены инвестиционные и финансовые платформы аналогичны ОВК, только на цифровом уровне.

Развитию подобного взаимного кредитования способствуют те преимущества, что дает ТРР, а именно:

- невозможность несанкционированного доступа, что повышает доверие;
- это новый принцип сбора и передачи информации, который позволяет изменить взаимоотношения компаний с финансовыми институтами и госорганами, сократить бумажный документооборот, снизить коррупцию;
- это инфраструктурная технология, обеспечивающая работу базисного слоя хранения и обмена данными, что позволяет применить ее в процессах любой сквозной цифровой технологии.

Тем самым, ТРР дают схожие с ОВК преимущества – также дают прозрачность и доверие, сокращение посредников.

В таком сегменте кредитного рынка, как рынок капитала остаются важными вопросы насколько действительно системы b2b-кредитования могут быть аналогом рынка капитала, их востребованность, возможности.

Кредитный рынок в части рынка капитала может быть представлен как непосредственно кредитом (долгосрочным) и кредитными титулами

(облигации), которые Банк России и предлагает трансформировать в цифровые финансовые активы.

Согласно законодательству, регулирующему деятельность инвестиционных платформ (краудфандинга), данное инвестирование может осуществляться следующими способами:

1) путем предоставления займов (краудлендинг);

2) путем приобретения эмиссионных ценных бумаг, размещаемых с использованием инвестиционной платформы, за исключением ценных бумаг кредитных организаций, некредитных финансовых организаций, а также структурных облигаций и предназначенных для квалифицированных инвесторов ценных бумаг (краудинвестинг);

3) путем приобретения утилитарных цифровых прав;

4) путем приобретения цифровых финансовых активов.

С начала регулирования рынка краудфандинга, он показывает значительный рост. Так, за период с 2020 по 2021 гг. объем рынка вырос практически в два раза, как отмечается в Обзоре рынка краудфандинга, проведенном Банком России.

Наибольшее распространение получил краудлендинг, пользующийся спросом прежде всего у субъектов малого и среднего бизнеса, где требуется быстрое и кратковременное пополнение оборотных средств. На долю этого сегмента в 2021 году приходилось 64%, или 9,06 млрд. рублей. В I квартале 2022 года было заимствовано 2,29 млрд. рублей. Компании привлекали инвестиции под 15–35% годовых.

Что касается краудинвестинга, то в 2021 году эмитенты таким образом смогли привлечь 4,74 млрд. рублей, за I квартал 2022 года — 1,06 млрд. рублей.

Тем не менее, данные объемы рынка пока мало сопоставимы с традиционным банковским кредитным рынком. Так, задолженность по кредитам, предоставленным юридическим лица и индивидуальным предпринимателям, на 01.10.2022 составила 46,8 трлн. рублей, годовой темп прироста -14%. В свою очередь все это свидетельствуют о масштабировании рынка краудфандинга, поскольку он только в начале пути своего развития.

Анализируя модернизацию кредитного рынка благодаря цифровым технологиям, необходимо учитывать все преимущества технологий распределенных реестров и связанных с ними инструментов, продуктов и участников кредитного рынка. А так же, учитывать новые опасности, которые они в себе таят. Чтобы при использовании на рынке кредита, не нарушать основные границы кредита и в силу выявления негативных последствий не отказаться от новых явлений и инструментов, а использовать их грамотно и получить все возможные выгоды и преимущества. Как и любое другое инновационное явление, цифровые новшества требуют осторожного отношения со стороны пользователей (и потребителей, и поставщиков услуг), пристального внимания и взвешенного подхода со стороны регуляторов.

Список литературы

1. Федеральный закон "О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" от 02.08.2019 № 259-ФЗ (с изм. и доп., вступ. в силу с 11.01.2023)

2. Концепция цифрового рубля [Электронный ресурс]: Центральный банк Российской Федерации, апрель 2021 / Режим доступа: https://storage.consultant.ru/ondb/attachments/202104/08/concept_2YF.pdf

3. Обзор рынка краудфандинга в России / Информационно-аналитический материал [Электронный ресурс]: Центральный банк Российской Федерации, 2022 / Режим доступа: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/42097/crowdfunding_market_01_2022.pdf

4. Развитие рынка цифровых активов в России: доклад для общественных консультаций [Электронный ресурс]: Центральный банк Российской Федерации, 2022 / Режим доступа: https://cbr.ru/Content/Document/File/141991/Consultation_Paper_07112022.pdf

5. Выступление Эльвиры Набиуллиной на совместном заседании профильных комитетов Госдумы по Основным направлениям единой государственной денежно-кредитной политики на 2023 — 2025 годы [Электронный ресурс]: Центральный банк Российской Федерации, 2022 / Режим доступа: https://cbr.ru/press/event/?id=14286

ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ В ПРИЗМЕ КОНЦЕПЦИИ ЦИФРОВОГО РУБЛЯ И ЦИФРОВЫХ ФИНАНСОВЫХ АКТИВАХ

Донецкова О.Ю., канд. экон. наук, доцент, Иванова И.А.
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Оренбургский государственный университет»

Актуальной темой обсуждения в последние годы является внедрение в бизнес-процессы процессов цифровизации.

Развитие финансовых продуктов неразрывно идет с расширением и внедрением в бизнес-процесс цифровых технологий.

Финансовые посредники постоянно совершенствуют и разрабатывают новые финансовые продукты. При этом они должны выдерживать соотношение стратегии по внедрению новых продуктов и потребностей целевой группы клиентов, т.е спрос порождает предложение; предложение продуктов основано на потребительском спросе. [1]

Взаимодействие финансовых посредников в условиях глубокой структурной трансформации способствует внедрению новых цифровых идей, инструментов и технологий приводит к расширению продуктовой линейки, созданию цифровых финансовых активов, повышения эффективности.

В 2020 году в России был принят закон о цифровых финансовых активах (ЦФА). [2]

Он ввел понятие «распределенного реестра», а также «регулирование отношений, возникающих при выпуске, учете и обращении ЦФА», которые могут эмитироваться и вращаться на площадках, в том числе на основе распределенного реестра.

ЦФА – 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, предусмотренных решением о выпуске цифровых финансовых активов в порядке», установленном федеральным законом [2].

Эмиссия, регистрация и использование ЦФА осуществляется только путем внесения (изменения) записей в информационную систему на основе распределенного реестра.

Номинал цифровых финансовых активов выражен в цифровых рублях.

Учитывая тот факт, что цифровой рубль эмитируется Банком России, то меняется форма передачи и хранения денег. Вместо банковского счета у клиентов появляются электронные кошельки в Центральном Банке.

Можно предположить, виды денег прошли процесс эволюции, связанный с переменной формой собственности.

Выделяют основные пять форм платежных средств: начиная от товарных денег; бумажных денег, монет, банкнот до электронных денег. Можно предположить, что цифровой рубль – это новый виток развития форм современных денег.

Цифровую валюту скорое всего, на настоящее время, целесообразно причислять к денежному суррогату, в виду того, что они не обладают ни одним формообразующим признаком денег: эластичность, обращаемость, надежность, ликвидность и всеобщая обмениваемость, всеобщее мерило стоимостей, сохранность и приумножение ценностей. Именно, данные свойства обеспечивают ценность денег.

Рассмотрим основные формы взаимодействия финансовых посредников под призмой внедрения цифрового рубля и ЦФА:

- секторальное взаимодействие – предусматривает отношения между участниками рынка, покупателями и продавцами продуктов финансовых посредников на отдельных сегментах финансового рынка, которые будут рассчитываются цифровым рублем, наравне с наличными и безналичными рублями. В свою очередь, выделяют внутрисекторное взаимодействие (в банковском секторе, страховом и т.п.) и межсекторное (между банковским сектором и страховым; между банковским сектором и пенсионным и т.п.);

-форма участия в выполняемой роли: в качестве агента и в качестве принципала, в роли эмитента и инвестора. Агент приобретает услуги и действует от имени клиента, принципал - использует собственные средства для осуществления инвестиций и услуг андейрайтинга. Кроме того, финансовые посредники могут выполнять роль кредитора и заемщика, страхователя и страховщика, и т.п

-интеграционная – определяет отношения финансовых посредников по созданию новых цифровых инструментов, продуктов и институтов рынка;

-учредительская – основана на отношениях между финансовыми посредниками, которые являются учредителями (акционерами) друг друга в соответствии с законодательными и нормативными актами.

-технологическая – основана на взаимном использовании технологий, площадок внедрению услуг и продуктов, таких как мобильные разработки, искусственный интеллект, облачные площадки, биометрия, роботизация, технологии распределенных реестров и так далее. [3]

Особенностью взаимодействия посредников в рамках концепции цифрового рубля является «бесшовная интеграция» взаимодействия пары и более программных площадок с упрощенным движением данных между ними путем организации общей базы данных при обеспечении стабильности и целостности; формировании межмодульных интерфейсов. [4]

Развитие инфраструктуры ЦФА и цифровых прав дает возможность финансовым посредникам разработать инновационные цифровые инструменты для привлечения инвестиций, а гражданам – возможность бесшовно и удобно пользоваться инвестиционными услугами при одновременной защите их прав и интересов.

Применение цифровых технологий помогает усиливать взаимодействие с клиентами, участниками рынка и регуляторами, оптимизирует их бизнес-процессы, повышает качество и персонализацию продуктов и услуг.

Применение цифровых активов реализовываются непосредственно в блокчейне между их владельцами преимущественно без посредников. [5]

Финансовые посредники проявляют свое взаимодействие на рынках капитала, в розничной торговли, во всех секторах финансового рынка. Основой развития новых форм взаимодействия выступает платформа цифрового рубля. Так, например, предполагается , что цифровой рубль будет востребованным инструментом расчета за стандартные финансовые активы; за оплату брокерских услуг; применяться в виде автоплатежей за жилищно-коммунальные услуги и прочие постоянные услуги (мобильная связь, интернет и т.п.), а также при платежах по счетам эскроу, аккредитивам и залоговых счетах.

Технология цифрового рубля порождает возникновение новейших цифровых финансовых продуктов: маркетплейсы, краудфандинговые площадки, сервисы эмиссии ЦФА, в т.ч. совместно созданных финансовыми посредниками.

Расширение линейки платежных инструментов при взаимодействии финансовых посредников позволяет максимально быстро и легко перемещать ресурсы, усиливать конкурентную борьбу за клиентов.

Новые тренды в секторе цифровизации стимулируют финансовых посредников разрабатывать новые продукты и обеспечивать привлекательные условия для своих клиентов, повышать качества и скорость услуг, снижать издержки.

Список литературы

1. Управление финансовым продуктом: подходы к оценке и управлению потребительскими рисками [Электронный ресурс] https://cbr.ru/Content/Document/File/131265/Consultation_Paper_06122021.pdf (дата доступа 19.12.2022)

2. Федеральный закон от 31.07.2020 № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»

3. Донецкова, О. Ю. Формы взаимодействия финансовых посредников в России [Текст] : монография / О. Ю. Донецкова. - Saarbrucken : LAP LAMBERT Academic Publishing, 2011. - 187 с. : ил. - Библиогр.: с. 168-179. - Прил.: с. 180-186. - ISBN 978-3-8443-5436

4. Концепция цифрового рубля. Банк России. Москва. 2022

5. Развитие рынка цифровых активов в РФ. Банк России. Москва. 2022

ИННОВАЦИОННЫЕ МЕТОДЫ ОБУЧЕНИЯ КАК ИНСТРУМЕНТЫ УПРАВЛЕНЧЕСКОГО ОБРАЗОВАНИЯ

Курлыкова А.В., канд. экон. наук, доцент, Шикина А.А.
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Оренбургский государственный университет»

В современном мире на первый план выходят компетенции, связанные с организацией групповой работы, освоения навыков стратегического мышления, межличностного общения, и подобные умения у обучающихся должны формироваться при помощи современных форм обучения. Актуальные знания, полученные инновационными методами обучения, обучающихся смогут применять в своей профессиональной области и достигать успехов.

С позиции студенческого сообщества традиционные методы обучения не всегда можно применить для освоения дисциплин по направлению подготовки «Менеджмент», так как обучающимся сложно применить теорию на практике. Традиционный метод обучения, по мнению обучающихся, – это книга, мел, доска, это традиционная начитка лекций и ответы на вопросы по этой лекции на семинаре. Обучающиеся часто считают это форму занятий неэффективной, скучной и приводящей к утомлению. Данная форма обучения неизбежно имеет более медленные и зачастую невысокие результаты. Достижение модернизации методов обучения не только вполне возможно, но и необходимо, так как новых средств передачи информации сегодня все больше и больше. В новой ситуации важно использовать передовые обучающие инструменты и методы для оптимизации и повышения эффективности обучения.

В данной статье представлены инновационные методы обучения как альтернатива традиционным формам обучения, их применение позволит существенно повысить мотивацию студентов к обучению, так как обучающиеся смогут действительно применить теоретические знания в практической деятельности. Рассмотрим инновационные формы обучения актуальные для преподавания дисциплин по направлению подготовки «Менеджмент» и их влияние на получение профессиональных навыков и умений, с учетом мнения студентов, что позволит значительно повысить их мотивацию.

Инновационные методы обучения – это методы обучения, предполагающие новые способы взаимодействия «преподаватель - обучающийся», определенное новшество в практической деятельности в процессе усвоения учебного материала, использование новых стратегий обучения, которые больше ориентированы на обучающихся. Инновационные методы преподавания направлены на то, чтобы побудить учащихся активно присоединяться и взаимодействовать со своими одногруппниками и преподавателем во время изучения дисциплин [5].

Существует множество научных точек зрения, рассматривающие инновационные методы преподавания дисциплин по направлению подготовки «Менеджмент», которые помогают в освоении основ менеджмента и подготовки менеджеров-профессионалов.

Таблица 1 – Применение инновационных методов для преподавания дисциплин по направлению подготовки «Менеджмент»

Дисциплина	Метод	Автор	Характеристика	Пример
Стратегический менеджмент	Командная работа в решении кейсов	Бачманова А.А., Тарасюк В.Д.	Работа в команде – совместная деятельность студентов в группе под руководством лидера, направленная на решение кейса путем творческого сложения результатов индивидуальной работы членов команды с делением полномочий и ответственности [1].	Кейс-стади: Стратегии Голубого Океана
Проектный менеджмент	Моделирование	Колчина В.В., Сергеева М.Г.	Процесс создания моделей и их использование для формирования знаний о свойствах, связях объектов [4].	Разработка модели управления проектами в разных сферах
Тактический менеджмент	Тренинг	Бурнакин М.Н., Сергеева М.Г.	Тренинг – это форма обучения в виде кратковременной интенсивной подготовки, для совершенствования в каком- либо виде деятельности или навыке, для социализации или приобретения опыта, определенных профессиональных и психологических качеств [2].	Тренинг «Тактическое управление», который направлен на повышение управленческих компетенций обучающихся
Мотивация и стимулирование трудовой деятельности	Коучинг	Бурнакин М.Н., Сергеева М.Г.	В данном методе человек, называющийся коуч, помогает обучающимся достичь некой жизненной или профессиональной цели [2].	Раскрытия потенциала личности через метод постановки сильных вопросов, которые побуждают выходить за привычные шаблоны мышления и поведения

На наш взгляд, на практике эффективнее применять различные методы обучения: традиционная передача знаний – на лекциях, а инновационные

методы – на практике. Различные дисциплины по направлению подготовки «Менеджмент» развивают разные навыки у обучающихся, поэтому на практике следует применять различные инновационные методы преподавания (таблица 1).

На сегодняшний день самыми эффективными методами преподавания менеджерских дисциплин являются тренинг и коучинг. В данных методах происходит непосредственная передача знаний и практического опыта как уже состоявшегося менеджера-профессионала, так и коуча, который направляет обучающихся на определенный вектор достижения целей. Командная работа больше подходит для анализа и вычислительной деятельности, где при помощи мозгового штурма все члены команды, объединяя свои результаты, приходят к общему мнению на поставленную в кейсе проблему.

Переход на инновационный путь развития требует качественных изменений в управленческом образовании, которое должно быть ориентировано на новые роли менеджера, потребность в которых возникает в условиях неопределенности и рисков. Переход на инновационный путь развития требует изменения парадигмы управленческого образования, указанной на рисунке 1 [3].



Рисунок 1 – Новая парадигма управленческого образования

Для того чтобы управленческому образованию прийти в точку «как должно быть» нужно следовать инновационным методам преподавания дисциплин, которые позволят взрастить талантливые и креативные кадры, таких как:

– стратега, способного ориентироваться в многоаспектной, многофакторной, динамично развивающейся среде и формировать новое видение изменившейся ситуации;

– лидера, умеющего организовать генерацию идей и увлечь сотрудников для обеспечения их коммерческой реализации;

– методолога, ориентирующего в выборе знаний и методах создания новых систем [3].

Такие кадры возможно взрастить с помощью тренингов с предпринимателями, которые смогут передать свой опыт, благодаря которому обучающиеся смогут сопоставить знания из лекций с реальной ситуацией в

работе. Другим эффективным методом преподавания менеджерских дисциплин является деловая игра. Деловые игры помогают обучающимся примерить на себе роль менеджера, развивать стратегическое мышление и коммуникативные навыки. В таблице 2 представлены различные виды деловых игр, которые можно применять при освоении дисциплин по направлению подготовки «Менеджмент».

Таблица 2 – Виды деловых игр

Вид	Характеристика
«Управленческий поединок»	Игра позволяет обучающимся развивать умение строить стратегию и тактику ведения переговоров, разрешение конфликтных ситуаций, находить хорошие управленческие ходы.
«Главный по рынку»	Игра помогает развить умение менеджеров выстраивать эффективный каскад передачи информации с самого верха до нижнего уровня и обратно, быстроту изменений подходов в условиях рынка, развитие навыков трансляции приоритетных направлений бизнеса (по-сути – лидерство)
«Прожектор»	Деловая игра имитирует определенный проект в соответствии с требованиями заказчика, которого играет ведущий. В ходе разработки участники знакомятся с технологиями проектного менеджмента и применяют их на практике.

Таким образом, инновационные методы обучения – это методы обучения, предполагающие новые способы взаимодействия «преподаватель - обучающийся», определенное новшество в практической деятельности в процессе усвоения учебного материала, использование новых стратегий обучения, которые больше ориентированы на обучающихся. Переход на инновационный путь развития требует качественных изменений в управленческом образовании, которое должно быть ориентировано на новые роли менеджера, потребность в которых возникает в условиях неопределенности и рисков. Взрастить востребованных менеджеров-профессионалов можно с помощью внедрения инновационных методов преподавания дисциплин, например, тренингов и деловых игр. Данные методы являются микромоделью производственных отношений, где каждый участник может увидеть реакцию других участников на свое поведение, что дает возможность обучающемуся оценить качество своих взаимоотношений с другими людьми и возможность моделировать свое поведение. Имитируя реальное общение данные методы способствуют взаимодействию обучающихся при решении проблемы, а также прививает навыки принятия решений. Деловые игры создают особую эмоциональную атмосферу, которая повышает чувство ответственности и самостоятельности.

Список литературы

1. Бачманова, А.А. Работа в командах как инновационная форма обучения студентов менеджерских специальностей (на примере летней бизнес-

практики в Высшей школе бизнеса г. Буде университета Нурланда, Норвегия) // А.А. Бачманова, В.Д. Тарасюк – Ученые записки Таврического национального университета имени В.И. Вернадского. Серия: Экономика и управление. 2013. Т. 26 (65), № 2 – Режим доступа: https://cyberleninka.ru/article/n/rabota-v-komandah-kak-innovatsionnaya-forma-obucheniya-studentov-menedzherskih-spetsialnostey-na-primere-letney-biznes-praktiki-v

2. Бурнакин, М.Н. Формирование управленческой культуры бакалавров-будущих менеджеров образования. материалы научного исследования // М.Н Бурнакин, М. Г. Сергеева – Профессиональное образование и общество 2022. - № 1 (41) 164 с –
Режим доступа: https://www.elibrary.ru/download/elibrary_48076749_43632943.pdf

3. Гительман, Л.Д. Междисциплинарный подход в формировании компетенций менеджеров для инновационной экономики // Л. Д. Гительман, Е. Р. Магарил, М. Я. Ходоровский – Экономика региона. 2014. № 1. – 184 с. – Режим доступа: https://cyberleninka.ru/article/n/mezhdistsiplinarnyy-podhod-v-formirovanii-kompetentsiy-menedzherov-dlya-innovatsionnoy-ekonomiki

4. Колчина, В.В. Формирование инновационно-предпринимательской компетентности будущих менеджеров в период вузовского обучения /В. В. Колчина – Профессиональное образование и общество 2018.- 168 с. – Режим доступа: https://www.elibrary.ru/item.asp?id=26692635

5. Наджаров, И.А. Основы обучения дискуссионно-аргументированной коммуникативности на русском и английском языках: ученое пособие / И.А. Наджаров – Курск: Учитель, 2018. – 106 с. – Режим доступа: https://cyberleninka.ru/article/n/pedagogicheskaya-tehnologiya-razvitiya-menedzherskih-sposobnostey-studentov-na-diskussionno-argumentativnyh-zanyatiyah

6. Роздольская, И.В. Совершенствование менеджмент – образования на основе компетентностного подхода: проблемы и пути решения / И.В Роздольская, Л.Р. Яковлева – Международный журнал экспериментального образования. – 2014. – № 3-2. – 182 с. – Режим доступа: https://expeducation.ru/ru/article/view?id=4897

7. Солдатова, Л. А. Инновационные образовательные технологии и их роль в формировании профессиональной мобильности будущих менеджеров [Электронный ресурс] / Солдатова Л. А., Курлыкова А. В. // Университетский комплекс как региональный центр образования, науки и культуры : материалы Всерос. науч.-метод. конф. (с междунар. участием), 23-25 янв. 2019 г., Оренбург / М-во науки и высш. образования Рос. Федерации, Федер. гос. бюджет. образоват. учреждение высш. образования "Оренбургский гос. ун-т". - Электрон. дан. - Оренбург : ОГУ,2019. - . - С. 1446-1450. . - 5 с.

РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОГО БИЗНЕСА: СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ

Мусина А.А., д-р экон. наук, профессор
Учреждение ESIL University г.Астана Казахстан

В последние месяцы 2022 г. наблюдалось нарастание геополитической напряженности в мире, ужесточение антироссийских санкций, введение карантинных ограничений в некоторых странах мира, высокий внешний инфляционный фон, ужесточение ДКП в развитых странах и высокие цены на продовольственные и энергетические товары. В этих условиях увеличивается вероятность глобальной рецессии. Все это также привело к ухудшению макрофинансовых условий развития Казахстана в кратко- и среднесрочном периоде, и определенному торможению процессов в банковской сфере.

Касательно макроэкономических показателей достаточно отметить ускорение темпов инфляции. Так, в июле 2022 года годовая инфляция в Казахстане ускорилась, составив 15,0% (в июне – 14,5%). Темпы роста цен на продовольственные товары в июле увеличились до 19,7% г/г (в июне – 19,2%). Темпы роста цен на непродовольственные товары ускорились до 14,2% г/г (в июне – 13,2%). В июле 2022 года месячная инфляция в стране составила 1,1%, что значительно выше среднего показателя июльской инфляции за последние 5 лет (за 2017-2021 годы – 0,3%). За период, начиная с конца 2021года и до 1 июня 2022 года произошло снижение валютных активов Нацфонда. На 1 января они были $55,3 млрд, на текущий период – $53,1 млрд. Также произошло снижение золотовалютных резервов. На 1 января они были $34,4 млрд тенге, сейчас – $32,8 млрд. Тем не менее, с начала 2022 года рост ВВП Казахстана составил 3,3%. По словам министра национальной экономики, в январе – июле 2022 темп роста экономики Казахстана составил 3,3%. За указанный период по основным трендам наблюдается высокий рост в реальном секторе, ускорение роста в секторе услуг, сохранение положительного торгового баланса. Рост в реальном секторе составил 3,4%. Деловая активность в сфере услуг ускорилась до 2,5% [1].

Необходимо отметить, что базовая ставка НБ РК с начала 2022 года имеет устойчивую динамику роста также, как и установленный коридор (таблица 1). Таким образом, за первую половину года базовая ставка выросла на 4,25 пункта, что означает удорожание денег в стране.

Таблица 1. Динамика уровня базовой ставки НБ РК с начала 2022 года

Дата установления ставки	Размер ставки, %	Коридор базовой ставки, %
25.01.2022	10,25	9,25-11,25
24.02.2022	13,5	12,5-14,5
10.03.2022	13,5	12,5-14,5
26.04.2022	14,0	13,0-15,0

07.06.2022	14,0	13,0-15,0
26.07.2022*	**14,5**	**13,5-15,5**
Примечание - *по настоящее время ** составлено по данным НБ РК – Интернет-ресурс: https://nationalbank.kz/ru		

Как сложившаяся ситуация отражается на банках и их бизнесе? Каковы тренды и тенденции в отрасли? Отметим, что, по информации Нацбанка, активы 22 финиститутов на 1 июля по сравнению с 1 января 2022 года выросли на 1,6 трлн тенге, до 39,2 трлн тенге, объем ссудного портфеля – на 1,1 трлн тенге, до 21,3 трлн тенге. А чистая прибыль, напротив, снизилась на 934,5 млрд тенге, до 354,7 млрд тенге [2].

Если посмотреть тренды последних лет, то можно выделить ряд общих, характерных для разных стран мира, в том числе: стирание границ вследствие влияния глобальных трендов на развитие локальных рынков, что привело к развитию дистанционных каналов и обслуживанию в удаленном режиме, а также к снижению прибыльности банковских учреждений. Вторым значимым трендом можно назвать появление новых игроков на финансовом рынке в лице финтехкомпаний. Последнее стало значимым фактором в повышении требований и ожиданий со стороны клиентов к качеству и оперативности банковских продуктов. В результате растущей конкуренции банки развивают операции посредством мобильных приложений, создавая новые продукты для клиентов, применяемые не выходя из дома или офиса. Успешная диджитализация деятельности приносит определенные результаты и позволяет удерживать достигнутые показатели и увеличивать их в определенных темпах. Так, совокупный объём ссудного портфеля БВУ РК за июнь 2022 года увеличился на 3,2%, или на 656,2 млрд тг, и на 1 июля 2022 до 21,3 трлн тг. На топовую десятку крупнейших банков-кредиторов РК пришлось 20,1 трлн тг, что составило 94,2% от общего объёма ссудного портфеля. Месячный рост объёма ссудного портфеля у топ-10 БВУ РК составил 3,5%, или 673,8 млрд тг [3].

Среди десятки крупнейших по объёмам кредитов банков Казахстана 9 фининститутов показали рост ссудного портфеля по итогам июня 2022 года. Лидирует среди них ForteBank, объём кредитов которого увеличился за месяц сразу на 9,6%, или на 94,2 млрд тг, а ссудный портфель достиг 1,1 трлн тг. Динамика роста ссудного портфеля банка в 3 раза больше, чем в целом в секторе.

Следом идёт Евразийский Банк: рост объёма кредитов — на 6,7%, или на 59,6 млрд тг, до 948,5 млрд тг. Замыкает тройку лидеров Bank RBK, ссудный портфель которого за июнь вырос на 6,2%, или на 45,7 млрд тг, составив 786,4 млрд тг. Остальные банки, показавшие рост кредитного портфеля: Jusan Bank, Halyk bank, Хоум кредит банк, Банк ЦентрКредит, Kaspi Bank, Отбасы банк – от 1.1% до 5,1 %. Единственным банком из топовой десятки, чей объём ссудного портфеля уменьшился, оказался Сбербанк,

который, как и все российские банки на территории РК, испытывает некоторые трудности.

У прочих банков второго уровня, не входящих в топ-10, совокупный объём ссудного портфеля сократился на 1,4%, или на 17,5 млрд тг, составив на конец июня текущего года 1,2 трлн тг.

В целом по БВУ РК с начала года ссудный портфель вырос на 5,5%. За 6 месяцев 2022-го уменьшение объёма кредитов по итогам месяца отмечалось дважды: в январе ссудный портфель БВУ РК сократился на 0,8%, в апреле — на 0,6%.

С ростом объёма ссудного портфеля несколько ухудшилось его качество: увеличился объём кредитов с просрочкой платежей, причём сразу на 9%, или на 128,2 млрд тг, за июнь 2022 года. По итогам первого полугодия текущего года объём кредитов с просрочкой платежей составил 1,6 трлн тг, а доля просрочки выросла за месяц с 6,9% до 7,3%. Однако стоит отметить, что лишь три банка из топовой десятки БВУ РК по объёму ссудного портфеля показали спад объёма кредитов с просрочкой платежей. Среди них сразу два лидера по объёму роста кредитов за месяц: так, объём кредитов с просрочкой платежей у ForteBank уменьшился на 0,6%, или на 464 млн тг, до 79,5 млрд тг по итогам июня 2022 года, у Bank RBK — на 0,9%, или на 352,4 млн тг, до 37,3 млрд тг. Третьим стал Kaspi Bank, чей объём кредитов с просрочкой платежей сократился на 0,4%, или на 933,2 млн тг, до 261,3 млрд тг [3].

За первую половину 2022 года объем просроченной задолженности по кредитам в казахстанских банках вырос почти на 101 млрд тенге. По данным Национального банка, на 1 июля 2022 года сумма просроченных займов (свыше 90 дней) составила 769,7 млрд тенге. Это на 100,8 млрд тенге, или на 15%, больше, чем на 1 января 2022 года. Наибольшая доля токсичных ссуд зафиксирована в КЗИ Банке – 13,71%, или 11,6 млрд тенге, от объема кредитов. Далее следуют Jusan Bank – 11,24% (128,7 млрд тенге), ВТБ Банк– 8,4% (9,8 млрд тенге), Eco Center Bank (бывший Альфа-банк) – 8,37% (свыше 13 млрд тенге), Сбербанк – 6,46% (более 96 млрд тенге), Евразийский – 6,39% (60,5 млрд тенге) – и Нурбанк – 5,81% (почти 16 млрд тенге). Вместе с тем доля просроченных займов в Банке Хоум Кредит составляет 5,11% (20,3 млрд тенге), Forte Bank – 4,89% (52,7 млрд тенге), Kaspi Bank – 4,84%(128,2 млрд тенге), Банке ЦентрКредит – 3,59% (58,5 млрд тенге).

Задача сокращения токсичных активов БВУ была и остается актуальной, так как известно, что казахстанские банки должны сократить объем стрессовых активов до 900 млрд тенге к 2026 году.

Оценивая ситуацию в банковском секторе Казахстана, следует остановиться и на ситуации в мире. По мнению специалистов, традиционные банки теряют свой вес в экономике. Так, с 2009 по 2021 гг. их доля в ВВП США сократилась с 4,6% до 3,85%. При этом финтех-компании и альтернативные финансовые игроки продолжают отвоевывать потребителей и наращивать свою капитализацию. Цифровизация стала необходимостью, однако сам по себе перевод процессов в цифровой формат не может обеспечить дифференциацию услуг банка и поддерживать рост выручки. Из-за этого банкам придется творчески переосмыслить, в каких именно операциях и

предложениях инновации создадут наибольшую ценность для клиентов. Банки не только пересматривают традиционные взгляды на сервисы и клиентские сегменты, но и открывают новые коллаборативные бизнес-модели. Все чаще они рассматривают собственные технологии как новый продукт и потенциально новый источник доходов. Другой момент, на который обращается внимание, это снижение доверия клиентов к банкам в период с 2018 по 2020 годы. Имеются данные, что лишь 29% (против 43% двумя годами ранее) респондентов полностью доверяли банку в вопросах долгосрочного финансового благополучия. Одна из причин в том, что банки в условиях пандемии перестали очно разговаривать с клиентом. В настоящее время банки ищут способы вернуться к «живым» переговорам с клиентами по существу. Такие задачи по восстановлению прямой коммуникации с клиентом важны и для казахстанских банков, чтобы более глубоко понимать финансовые и эмоциональные обстоятельства и восстановить лояльность и доступность общения.

При этом клиент, уже освоив он-лайн услуги, должен иметь право выбора формы получения услуг. В этой связи важно активно проводить работу по привлечению клиента и его внимания к банку. Здесь важно банкам переходить от продуктового подхода к клиентоориентированности, то есть учитывать индивидуальные потребности клиента в зависимости от стадии и уровня жизненного цикла - возраста, социального статуса и т.п. Этот подход важен для физических лиц, при обслуживании которых необходимо знать и изучать индивидуальные потребности.

В настоящее время многие банки в стремлении привлечь клиентов направили усилия на развитие и внедрение небанковских продуктов и услуг, таких как интернет-покупки, доставка товаров, трэвел-услуги. Возможно, это дает эффект и удобство для обслуживания населения. Тем не менее, уход от традиционных (родовых) продуктов нельзя считать однозначно верным в концептуальном аспекте. В этой связи, целесообразно также активно развивать финансовые услуги населению и корпоративным клиентам, учитывая потребности их жизненного цикла. Примером могут служить кредитные продукты и продукты финансового рынка, не имеющие достаточного развития в нашей стране.

Как следует развивать банковский бизнес с учетом плюсов и минусов пандемийного периода? Этот вопрос волнует специалистов во всем мире, поскольку ситуация последних лет коснулась банковского бизнеса всех стран. На сегодня в мире создан большой ассортимент цифровых финансовых продуктов, в том числе самых необходимых мобильных приложений, позволяющих получать финансовые услуги. Это позволит банкам успешно конкурировать с услугами финтех-компаний. Другое направление – развивать нефинансовые продукты, которые пользуются спросом у клиентов, позволяющие развивать и расширять участие банка в эко-системах.

Вместе с тем нецелесообразно говорить о полном переходе к услугам без очных контактов с клиентами. Для этого нужен определенный период, обусловленный сменой поколений клиентов, которые не будут нуждаться в прямых контактах с банковскими специалистами.

Актуальным аспектом для банков являются платежные технологии. Потребители уже считают само собой разумеющимся, что они могут платить и получать деньги в любом месте и в любое время. Отрасль уже на грани того, чтобы дать им возможность платить любым удобным им способом. Регуляторы подталкивают рынок к устранению ограничений на доступные для потребителя методы платежа, как, например, в Китае и Индии, и к использованию единых стандартов. Развитие открытых платежных инфраструктур на уровне стран или даже регионов, как в Европе, будет катализатором изменений и обеспечит лучшую связь между инвестициями и инновациями. Вызывает определенный интерес проработка темы национальных розничных цифровых валют. В 2022 году появятся результаты пилотирования цифрового рубля в России и новых пилотных экспериментов с цифровым тенге в Казахстане, которые определят перспективы внедрения розничных цифровых валют на рынках региона и продемонстрируют первые возможности их использованиями банками этих стран [4].

Предполагая новые тренды в развитии банковского бизнеса, следует учитывать, что постепенное снижение ограничений, связанных с пандемией, и восстановление мировых цен на нефть будут способствовать росту ВВП и улучшению операционных условий для банков и их заемщиков. Тем не менее, условия для ведения бизнеса по-прежнему будут сложными, поскольку периметр государственной поддержки постепенно сужается, а восстановление экономики происходит неравномерно. Цифровая трансформация банковских моделей продолжится в сторону развития эко-систем. Главным трендом банковского сектора станет открытая экосистема и партнерские отношения, а также слияние банковской структуры с другими отраслями. Телеком, розничные и торговые компании все больше начинают сотрудничать с банками, как и банковская структура все больше участвует в этих отраслях.

По мнению специалистов, 2023 будет отличаться еще большей активностью участников банковского сектора. Те, кто не успел трансформироваться под реалии рынка, будут исчезать, конкуренция будет еще более жесткой, учитывая цифровизацию бизнесов многих банков. На рынке будут появляться все больше финтех-компаний, а также новых микрофинансовых организаций, которые еще больше активизируют конкуренцию на банковском рынке. Банки будут чаще уходить в стратегические партнерства с компаниями, которые нуждаются в банковских продуктах, и наоборот, банки будут нуждаться в них для расширения спектра своих услуг. Консолидация банковского сектора будет продолжаться как внутри самой индустрии, так и за ее пределами [5].

Банковские аналитики однозначно предполагают усиление регуляторного надзора в части совершенствования банковских риск-метрик, различных методологий стресс-тестирования и проведение дальнейших мероприятий, направленных на комплексный анализ финансовой устойчивости банков. В этой связи отметим, что в планах Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка продолжение работы по повышению прозрачности и доверия к банковскому сектору и оценке финансовой устойчивости банковского сектора через выстраивание комплексной модели надзорного

процесса. Агентство будет осуществлять дальнейшее совершенствование надзорного процесса по методологии SREP (Supervisory Review and Evaluation Process) и развитие приоритетных надзорных инструментов AQR и надзорного стресс тестирования [6].

В дальнейшем Агентством будет продолжена следующая работа;

- имплементация регулярной оценки активов (AQR) и надзорного стресс-тестирования в процессе ежегодной надзорной оценки SREP. AQR, стресс-тестирование, дополняя анализ SREP, что будет давать полную картину финансового состояния банков и позволит регулятору применять надзорные меры для покрытия всех рисков, которым подвержен банк;

- регулярная оценка качества активов (AQR) станет частью надзорного процесса;

- ежегодное надзорное стресстестирование по расширенному перечню банков в соответствии с периметром AQR;

- выработка практики применения мотивированного надзорного суждения в надзорной деятельности.

В дополнение, ожидается принятие законодательных поправок, предполагающих расширение применения Агентством мотивированного надзорного суждения в надзорном процессе, что позволит повысить эффективность банковского надзора и регулирования.

В заключение проведенного исследования следует обратить внимание на определенную нехватку специалистов в области банковских технологий, инженерии, данных и безопасности, что актуализирует проблему подготовки и переподготовки банковских работников. Внедренный дистанционный формат работы банковских учреждений вызывает необходимость переориентации образовательных программ по специальности, поскольку банковская практика показывает необходимость совершенно иного образа мышления и стиля работы банкиров. В этом вопросе необходимо координировать усилия банковских и образовательных учреждений.

Список литературы

1. Доклад министра МНЭ// Интернет-ресурс: https://www.zakon.kz/6022330-s-nachala-goda-rost-vvp-kazakhstana-sostavil-33.html.

2. Текущее состояние банковского сектора на 1 июля 2022 года// Интернет-ресурс: https://nationalbank.kz/ru.

3. 9 из 10 крупнейших банков-кредиторов РК нарастили свой ссудный портфель// Интернет-ресурс: https://businessmir.kz/2022/08/11.

4. 10 трендов банковского бизнеса в 2022// Интернет-ресурс: https://profit.kz/articles/14742/10-trendov-bankovskogo-biznesa-v-2022/

5. Что ждет банковский сектор в 2022 году//Интернет-ресурс: https://kz.kursiv.media/2021-12-29/chto-zhdet-bankovskiy-sektor-v-2022-godu/.

6. Основные приоритеты надзорной политики банковского сектора на 2022год//https://www.gov.kz/memleket/entities/ardfm/documents/details/273756?lang=ru.

ЦИФРОВЫЕ НАВЫКИ СТУДЕНТОВ НЕЦИФРОВЫХ СПЕЦИАЛЬНОСТЕЙ

Мучкаева Е.А.,
Чернопрудова Е.Н., канд. техн. наук, доцент
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Оренбургский государственный университет»

Практически во все аспекты нашей жизни и работы входят цифровые навыки. В связи с этим в современном мире сложно найти такое рабочее место, которое не требовало бы от нас владения определенным набором необходимых цифровых навыков. Digital-навыки, по определению UNESCO, — это способности использовать цифровые устройства, приложения и сети для доступа и управления информацией [1].

В современном цифровом обществе большинство студентов имеют большой опыт использования цифровых технологий. Но цифровые навыки у студентов нецифровых специальностей сформированы скудно. Люди, которые обладают необходимыми цифровыми навыками, имеют возможность общаться между собой, пользоваться важными услугами, такими как портал госуслуг или электронная система здравоохранения, также имеют доступ к необходимой информации.

В наше время типы цифровых навыков, необходимых для успеха сильно отличаются от тех, что были нужны еще несколько лет назад. Мы уверены, что современные программы обучения наделяют студентов нецифровых специальностей этими навыками (к ним, например, относят базовые операции с аппаратным и программным обеспечением, умение пользоваться электронной почтой и поиском и т.п.).

Редактор журнала Social Good at Mashable, Мэтт Петронцио, на страницах сайта Mashable опубликовал статью «Не покидайте колледж без этих 10 цифровых навыков» в которой представил краткий список цифровых навыков, которыми должен владеть любой студент в эпоху всеобщей информатизации.

1. Установка Wi—Fi сети. В пределах доступа беспроводные локальные сети позволяют соединить в одну сеть компьютеры, планшетные ПК, смартфоны и другие гаджеты.

2. Создание бэкапов в облаке. Владение облачными технологиями поможет оптимизировать работу компьютера, так как хранение фотографий, музыки, видео, любимых книг и других необходимых файлов осуществляется без выделения дискового пространства на компьютере, телефоне или планшете.

3. Базовая обработка фотографий. Редактирование фото одно из самых востребованных направлений в изучении компьютерных технологий.

4. Базовая обработка видео (Final Cut Pro). Обработка и исправление видеоматериала сегодня довольно востребованный опыт.

5. Google Drive и Microsoft Office. Знание этих цифровых технологий дают возможность почувствовать себя более защищенным. Google Drive как раз дает такую возможность. Готовые фильтры для поиска помогают команде быстро находить нужные файлы. Благодаря сервису "Диск" тысячам компаний удалось существенно оптимизировать свою работу. Google Drive содержит документы, таблицы, различные формы, а также позволяет одновременно работать над одним документом совместно с другими пользователями. Знание Microsoft Office – это базовые цифровых навыков нашего времени.

6. Знание HTML и основ программирования. Это один из самых востребованных цифровых навыков – уметь создавать элементарные сайты, понимать программный код, знать его структуру.

7. Создание вебсайта и регистрация домена. Современное компьютерное обеспечение в своей копилке имеют конструктора Web сайтов, которые помогут в создании полноценного сайта, а также его регистрации. Владение этими навыками являются высшим «пилотажем» в освоении цифровых технологий.

8. Конвертирование различных форматов файлов. Все чаще и чаще возникает необходимость представлять исходные файлы в другом формате, например: PDF в DOCX, WMA в MP3, для этого необходимо владеть технологией конвертирования.

9. Онлайн-банкинг. Как правило, услуги интернет-банкинга включают:

- выписки по счетам;
- предоставление информации по банковским продуктам (депозиты, кредиты, ПИФ и т. д.);
- заявки на открытие депозитов, получение кредитов, банковских карт и т. д.;
- внутренние переводы на карту банка;
- переводы на счета в других банках;
- конвертацию средств;
- личный кабинет для управления услугами;

10. Брендинг самого себя. Работодатели изучают потенциальных работников при помощи поисковиков и социальных сетей. Необходимо уметь отслеживать всю информацию о себе [2].

Мы предложили пройти анкетирование студентам нецифровых специальностей 1-3 курсов, чтобы определить уровень владения цифровыми навыками. Общее количество респондентов составило 120 человек. Оценка владения цифровыми навыками осуществлялась путем сравнения показателей первых, вторых и третьих курсов, полученных в результате анкетирования.

В своих ответах студенты давали оценку навыкам владения цифровыми технологиями. Такие дисциплины как «Информатика», «Информационные технологии» уже изучались студентами в школе, а некоторыми из них и в средне-специальных образовательных учреждениях и продолжают изучаться в

высшем учебном заведении, то, конечно, многие цифровые навыки уже присутствуют у обучающихся.

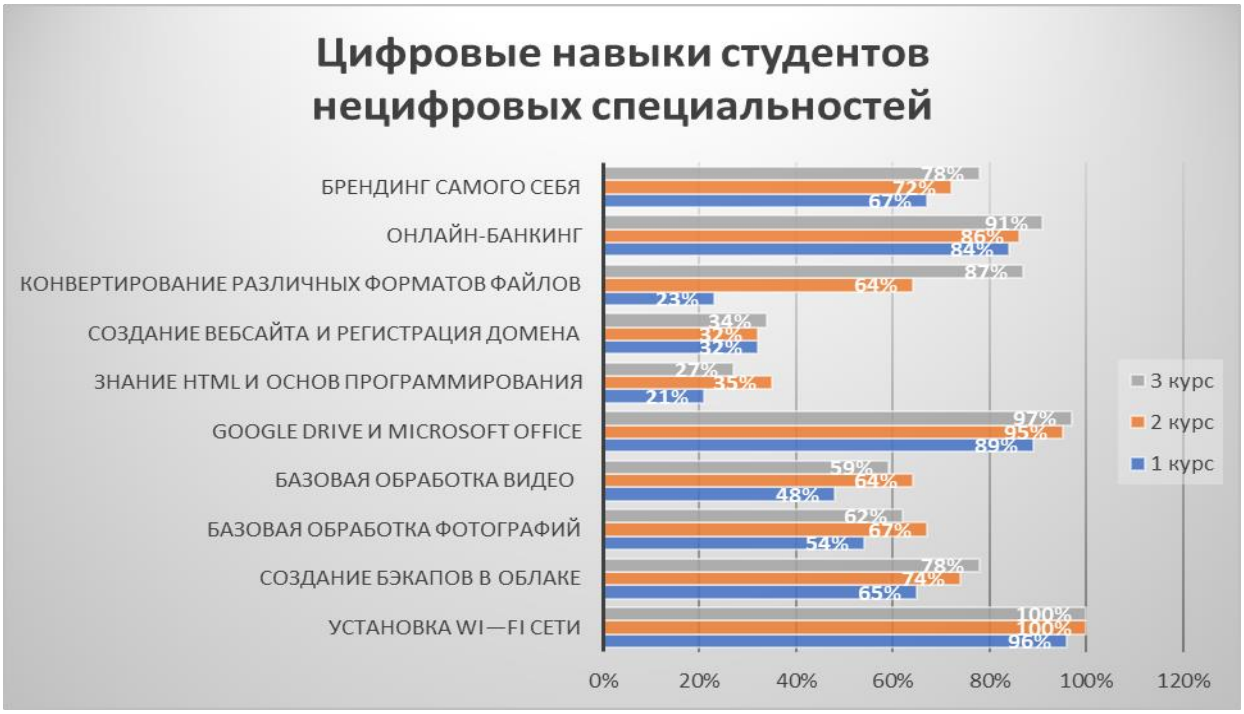


Рисунок 1 – Владение цифровыми навыками студентов нецифровых специальностей

Из диаграммы мы видим, что офисными технологиями и Google drive большинство студентов всех трех курсов владеют достаточно хорошо. Знанием HTML и основами программирования владеет меньшая часть студентов нецифровых специальностей, так же, как и созданием вебсайта и регистрацией домена. Также мы видим, что конвертирование различных форматов файлов вызывает затруднение у студентов первых курсов, студенты вторых и третьих курсов знакомы с этим навыком больше. Респонденты всех опрашиваемых курсов отлично знакомы с установкой Wi—Fi сети и онлайн-банкингом, что говорит о том, что студенты скорее всего знакомы с этими навыками еще со школы.

Исходя из полученных ответов, мы можем сделать вывод, что современные студенты нецифровых специальностей имеют хороший уровень цифровых навыков.

Список литературы

1. 6 цифровых навыков, которые нужны для самообучения [Электронный ресурс]/ Режим доступа: https://bbbl.dev/articles/6-digital-skills (дата обращения 15.01.2023 г.).

2. 10 цифровых навыков, которые стоит освоить ещё в студенчестве: [Электронный ресурс]/ Режим доступа: http://gearmix.ru/archives/2220 (дата обращения 14.01.2023 г.).

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ГРАНИЦ КРЕДИТА

Николаев К.А.
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Оренбургский государственный университет»

В современных условиях роста неопределённости в российской экономике и её структурной перестройки, в результате эскалации санкций, увеличения инфляции и оттока капитала возрастает необходимость купирования системного риска на кредитном рынке. На фоне данных событий актуальность проблем определения границ кредита, а также законов и закономерностей, влияющих на их формирование, становится первостепенной задачей. Это формирует потребность поиска новых подходов для осмысления теории кредита.

Учитывая вышесказанное, нельзя не согласиться с О. И. Лаврушиным, который считает, что «задача общества – научиться управлять развитием кредитных отношений в соответствии с присущими законами и границами использования» [1]. Дискуссионные вопросы границ кредита не являются новшеством в экономической мысли. Так, исследование и поиск границ кредита прослеживается в работах зарубежных экономические мыслителей (А. Смит, Дж. Ло, Г. Маклеод, Й. Шумпетер, А. Ган), в трудах советских учёных (Э. Я. Брегель, И.А. Трахтенберг, Г.А. Шварц, З.С. Каценелбаум, З. В. Атласа) и современных отечественных экономистов (О.И. Лаврушин, Н. И. Валенцева, Б. И. Соколов, С. К. Семёнов, Т. М. Костерина, Т. А. Панова). Однако объем исследований и степень важности изучения проблемы границ кредита пропорционально несопоставимы, что требует привлечения особого внимания экономического сообщества к данной теме.

Учитывая, что в советских и современных экономических словарях отсутствует термин «граница кредита», формирование целостного восприятия данного понятия является важной задачей в поисках концептуально единого подхода к исследованию [2]. Если обособлено рассмотреть значение понятия «граница», то мы увидим, что в толковом словаре С. И. Ожегова, автор обращается к двум основным формулировкам: «линия раздела» и «допустимые нормы» [3]. В словаре Д. Н. Ушакова мы видим также два аналогичных значения – это «линия раздела между» и «предел», «норма» [4]. Следовательно, термин «граница» может иметь значение как «линия разграничения» или «окончания», так и выступать в значении «предела» или «оптимальной величины» (значения) чего-либо.

Понимание основных значений термина «граница» необходимо для чёткой идентификации и дифференциации таких понятий, как «граница кредита» и «граница кредитования». Зачастую в исследовательских материалах, связанных с термином «граница кредита», мы видим отождествление данной категории с понятием «граница кредитования».

Однако, мы не согласны с данным подходом и поддерживаем О.И. Лаврушина в разделении понятий [5].

Сопоставление понятий обусловлено и методологической ошибкой исследователей в области сущности кредита: авторы связывают кредит только с одним из его субъектов или формой банковского кредита. Между тем определение «граница кредита» является более широким понятием и включает в себя три взаимосвязанных элемента: кредитор, заемщик и ссужаемая стоимость.

Системное функционирование данных элементов в рамках определённого «предела» и «нормы» характеризует понятие «граница кредита» (рисунок 1).

«Граница кредитования» является более узким понятием и отражает определённую форму организации кредитных отношений банковского, коммерческого и других видов кредитования, т.е. граница кредитования имеет иное значение – это линия разграничения между различными формами кредитных отношений (государственный кредит, банковский кредит, коммерческий кредит и т. д.).



Рисунок 1 – Идентификация понятий «граница кредита» и «граница кредитования» [составлено автором]

Важно отметить, что понятие «граница кредита» — это значения (линии), за пределами которых кредит перестает проявлять свои положительные свойства и начинает регрессировать, оказывая негативное влияние на экономические процессы и генерируя кризисные явления в экономике. Яркими примерами нарушения границ кредита выступают: глобальный кризис ипотечного рынка в США, финансовый кризис в Швеции (1990-1994), ипотечный кризис в Канаде. Причиной данных кризисов стала безграничная кредитная экспансия, которая привела к нарушению законов кредита и как следствие к дестабилизации финансовых рынков. Даже сторонники экспансионистского учения Дж. Ло и Г. Д. Маклеод утверждали о наличии

границ кредитования, связывая их с субъектами кредитных отношений (кредитором и заемщиком) [6].

Следовательно, важно отметить, что формирование границ кредита происходит под воздействием законов кредита в процессе соизмерения их связи с кредитором, заемщиком и ссужаемой стоимостью. Сами законы по их экономической природе можно ранжировать на общие и частные [7].

Так, общие законы определяют правила и условия, в рамках которых действуют частные законы, в свою очередь, частные законы (законы кредита) определяют специфику действия общих законов на кредитном рынке.

Результатом параллельного действия общих экономических и частных законов кредита являются закономерности развития кредита. В свою очередь, требование в рамках количественного и качественного предела кредитования диктует закон экономического предела кредитования. На основе методологии Н. И. Валенцевой влияние законов кредита на элементы границ кредита мы представили в виде матрицы, изображённой на рисунке 2.



Рисунок 2 – Матрица оценки соблюдения границ кредита [5,7]

В современной теории часто утверждается, что в силу постоянной изменчивости и волатильности финансового рынка определение границ кредита является недостижимой задачей. Однако сами границы являются следствием сущности и законов движения кредита, поэтому нарушение этих законов и является переходом за «красную линию», что и порождает негативные явления в экономике.

Таким образом, именно учёт законов и закономерностей кредита должны лежать в основе показателей, которые используются для моделирования и прогноза его экономических границ на практике. Оценка показателей в призме границ кредитования позволит сформировать объективное и взвешенное мнение о необходимости развития и поиска точек развития кредитных отношений как с позиции кредитора, так и с позиции заемщика.

Это в свою очередь позволит в полной мере реализовать структурную перестройку экономики, стабилизировать экономические риски, нависшие над банковским сектором, и сформировать дальнейшие условия для эффективного взаимодействия между хозяйствующими субъектами экономики.

Отметим, что вышеуказанное требует уже сегодня внимания и детального изучения проблем категории «границ кредита» как научным сообществом, так и экономистами-практиками, в первую очередь, в рамках формирования устойчивой и концептуальной теоретической базы, которая позволит уверенно и фундаментально сформировать необходимые прикладные инструменты и методы определения границ кредита как на макро-, так и на микроэкономическом уровне.

Список литературы

1. Лаврушин, О. И. Роль кредита в экономическом развитии / О. И. Лаврушин // Банковское дело, 2011. - №2. – С.32-38.

2. Лаврушин, О. И. Эволюция теории кредита и его использование в современной экономике / О. И. Лаврушин. - М: КНОРУС, 2016. - 394 с.

3. Толковый словарь русского языка: 72500 слов и 7500 фразеологических выражений / соств. С. И. Ожегов, Н. Ю. Шведова. - Российская АН, Ин-т рус. яз., Российский фонд культуры. - 2-е изд., испр. и доп. - Москва: Азъ, 1994. – 907 с.

4. Большой толковый словарь русского языка: современная редакция /соств. Д. Н. Ушаков. - Москва: Дом Славянской кн., 2008. - 959 с.

5. Ларионова, И. В. Новое прочтение теории кредита и банков: монография. - Финансовый ун-т при Правительстве Российской Федерации. - Москва: КноРус, 2017. - 229 с.

6. Лаврушин, О. И. БАЗОВЫЕ ОСНОВЫ ТЕОРИИ КРЕДИТА И ЕГО ИСПОЛЬЗОВАНИЕ В СОВРЕМЕННОЙ ЭКОНОМИКЕ / О. И. Лаврушин // Вопросы регулирования экономики, 2017 г. - №2. - С. 6-15.

7. Валенцева, Н. И. Теоретические основы экономических границ кредита и развития потребительского кредитования / Н. И. Валенцева, И. В. Ларионова, Ю. В. Кудрявцева // Банковские услуги, 2011. - №1. – С.2-11.

8. Костерина, Т. М. Методологические основы анализа кредита границ кредита / Т. М. Костерина, Т. А. Панова // Финансы и кредит, 2015. - №32. – С.26-38.

9. Парусимова, Н. И. Кредитные отношения российских банков с заемщиками реального сектора экономики / Н. И. Парусимова, Л. П. Кроливецкая, В. Э . Кроливлецкая // Интеллект. Инновации. Инвестиции. -2019. - № 6. - с. 75-87.

КРИПТОВАЛЮТЫ В РОССИИ: БЫТЬ ИЛИ НЕ БЫТЬ?

Панина Д.С., канд. экон. наук, доцент
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Оренбургский государственный университет»

Оценка криптовалюты с точки зрения функций денег показала, что по факту, пожалуй, единственная функция, которую криптовалюты выполняют в более или менее полном объеме – это функция сбережения [1]. Даже точнее будет ее назвать инвестиционной функцией (в отличии от первой она предполагает наличие и учет рисков). Все остальные - по причине высокой волатильности курса и многофакторности его формирования (учесть все факторы невозможно!!!) – не выполняются. В связи с этим, возникает вопрос, чего же так боится Центральный банк, постоянно возвращаясь к вопросу о запрете криптовалюты на российском рынке? Действительно ли есть какие то угрозы или это стремление закрыть рынок от всего чужеродного (что объяснимо в свете последних политсанкционных решений к российской экономике)?

Попытаемся разобраться… Итак, первый вопрос: что предлагает Центральный банк?

О возможном введении запрета на криптовалюты стало известно из доклада Центрального банка «Криптовалюты: тренды, риски, меры» [2]. Регулятор планирует ввести несколько запретов: на производство, обращение и обмен криптовалют на реальные деньги. Также, предлагается внедрение запрета для российских банков на инвестирование в виртуальные биржи, а для населения – на приобретение криптовалюты. За нарушение указанных запретов предполагается введение штрафов.

Вопрос второй: почему хотят запретить?

Центральный банк полагает, что криптовалютные активы представляют значительную угрозу стабильности национальной финансовой системы и благосостоянию населения. Риски потерять инвестированные в них средства во много раз больше, чем при инвестировании в другие финансовые активы. Это связано с высокой волатильностью и концентрацией криптовалют у узкого круга владельцев, что создает благоприятные условия для финансовых манипуляций. Кроме того, наличие постоянного спроса со стороны новых участников рынка, по мнению Центрального банка, наделяет их признаками финансовой пирамиды. Однако, как было отмечено выше, криптовалюта – это инвестиционный инструмент, и наличие риска финансовых потерь заложено в нем и должно быть оценено инвестором, так же как и в случае любого другого его аналога.

Также отмечается, что рынок виртуальных валют «нередко становится объектом хакерских атак». Но и здесь, справедливости ради, стоит отметить,

что хакерские атаки нацелены не только на криптовалютные сделки, но и вообще на все порталы, где есть движение денежных средств.

В докладе отмечена связь между инвестициями в криптовалюты и массовым оттоком капитала за рубеж, что определяется местоположением крупнейших криптовалютных бирж. В свою очередь, отток капитала из национальной экономики способен привести к значительному ослаблению рубля. По мнению аналитиков, введение запрета на майнинг криптовалют может привести, вопреки ожиданиям Центрального банка не к укреплению рубля и защите инвесторов, а напротив - к негативным последствиям – в частности к росту коррупции.

В докладе отмечается значительный экологический риск. Вред для экологии, по мнению исследователей, действительно присутствует только в том случае, когда электричество вырабатывается источником с большим углеродным следом, например, посредством работы угольных электростанций. Но как показывает практика, эффект от майнинга криптовалюты достигается только при использовании источников с относительно дешевым электричеством. Как правило, районы с гидроэлектростанциями и большая часть этой энергии оказывается углеродно нейтральной, а значит, экологически безвредной.

Вопрос третий: а смогут ли запретить? По мнению аналитиков, это маловероятно. Вот лишь некоторые факты: В 2020 году Россия заняла второе место в мире по проценту населения, владеющего криптовалютой (об этом говорится в отчёте платёжной платформы Triple A). Аналитики насчитали среди жителей страны 17,4 млн держателей биткоинов и других цифровых валют. Тогда же криптовалюта вошла в топ-5 инвестиционных инструментов в России с долей 17%. Доля золота составила 16%, на акции пришлось 10%. Осенью 2021 года Россия вышла на третье место в мире по майнингу биткоина — по данным Кембриджского университета [3]. Таким образом, очевидно, что Россия - уже один из ведущих рынков криптовалют в мире и говорить о запрете, видимо, уже поздно. Мировая практика свидетельствует, что эффективной мерой по регулированию криптовалют могло бы стать введение регуляторного требования от бирж и обменников осуществления работы при наличии банковской лицензии, тщательного и регулярного контроля и надзора за всеми криптовалютными потоками в Росфинмониторинге и соответствия Закону 115-ФЗ о противодействии отмыванию доходов. В этом случае рынок получил бы хоть какой-то контроль. Меры, которые предлагает Центральный банк в своем последнем докладе - это «путь к крипторай» и полная потеря контроля над крипторынком.

Кроме того, потенциальный эффект будет практически незаметен. Дело в том, что любые манипуляции, связанные с криптовалютами запретить невозможно, поскольку они работают по принципу распределенной вычислительной сети. То есть нет центральной точки, работу которой получится остановить, и даже при блокировке криптовалютных ресурсов сеть продолжит функционировать. Подобные сервисы - не юридические лица

России, а рычагов влияния на деятельность иностранных компаний у Центробанка практически нет [4].

Фактически запрету может быть подвергнута лишь покупка криптовалют по банковским картам. Однако, и этот запрет можно обойти путем перевода денег в иностранный банк, и ее покупки уже при его участии. В итоге, вместо контролируемого крипторынка регулятор получит черный.

Таким образом, очевидно, во-первых, что аргументы Центрального банка не очень убедительны, а во-вторых, что сама возможность такого запрета вызывает много вопросов и недоумение профессионалов. Так, например, крупные представители криптовалютной индустрии, такие как Binance, Huobi, EXMO, EMCD, bestchange.ru, приветствуют разработку законодательного регулирования и готовы консультировать госорганы по различным техническим вопросам. Задача криптосообщества сейчас - объяснить государству, как можно регулировать эту сферу, не препятствуя инновациям и развитию [5].

Тогда возникает вопрос: в чем же тогда причина такого решения? Исследователи полагают, что одной из главных причин аналогичного решения в Китае стало желание поддержать национальную цифровую валюту, которую начали разрабатывать еще в 2012 году, а на рынке они появились уже в 2020 году. В России с 2023 года также анонсирован запуск новой самостоятельной валюты – цифрового рубля, с 2024 года на цифровой рубль обязаны будут перейти все кредитные организации, действующие на территории России, а с 2025 года будет реализована схема, при которой цифровой рубль будет возможно использовать в качестве расчетов даже без доступа к Интернету [6]. Вывод напрашивается сам собой: запрет криптовалют и выпуск национальной цифровой валюты - это взаимосвязанные вещи.

Список литературы

1. Панина Д.С. Перспективы технологии блокчейн в системе денежных отношений // Азимут научных исследований: экономика и управление. – 2018. –Т.7, №4(25). – с. 222-225

2. Криптовалюты: тренды, риски, меры // Режим доступа: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/132241/Consultation_Paper_20012022.pdf

3. Что происходит и почему это важно // Режим доступа: https://skillbox.ru/media/business/tsentrobank-khochet-ogranichit-kriptu-v-rossii/

4. Почему Центробанк не сможет запретить оборот криптовалюты // Режим доступа: https://daily.afisha.ru/money/22254-nichego-ne-izmenitsya-pochemu-centrobank-ne-smozhet-zapretit-oborot-kriptovalyuty/

5. Почему российские власти против запрета криптовалют вопреки позиции ЦБ? // Режим доступа: https://lenta.ru/articles/2022/01/24/zapret/

6. В России в 2023 году появится новая форма денег // Режим доступа: https://www.mk.ru/economics/2022/12/30/v-rossii-v-2023-godu-poyavitsya-novaya-forma-deneg-kak-polzovatsya-cifrovym-rublem.html

ЦИФРОВИЗАЦИЯ И РАЗВИТИЕ КРЕДИТНЫХ ОТНОШЕНИЙ

Парусимова Н.И., д-р экон. наук, профессор
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Оренбургский государственный университет»

В условиях цифровизации и структурной трансформации российской экономики актуализировалась проблема модернизации кредитных отношений, поскольку за последнее время она не подвергалась должному анализу и не получила освещения в экономической литературе.

Современные публикации [4-6], посвящены отдельным аспектам кредитования, обращены к вопросам управления кредитным портфелем, минимизации кредитных рисков, понятию кредитного механизма и составу его элементов.

Мы разделяем точку зрения Лаврушина О.И. и других экономистов [1-3] о необходимости комплексного развития теории и практики кредита, обратившись к концептуальным основам организации кредитных отношений, раскрытию их взаимосвязи с реальным сектором экономики, с воспроизводственным процессом, экономией общественных затрат.

По мнению О.И.Лаврушина, недостаток ряда сложившихся концепций состоит по-прежнему в том, что высказанные идеи носят фрагментарный характер, они не наполнены соответствующей аргументацией, поэтому выглядят как предположения, а не обоснованные выводы [3].

Современная теория хотя и достигла определенного прогресса, но содержит еще немало неясных вопросов, спорных, разнохарактерных суждений по принципиальным проблемам кредитных отношений. Важно проанализировать генезис, развитие познания кредита, обогащающее современное представление о содержании кредита и его использовании в интересах общественного развития [2].

В условиях, когда российская экономика проходит через период глубокой структурной трансформации необходимо в контексте развития теории и практики кредитных отношений дать ответы на целый ряд актуальных вопросов. Какие изменения произошли в кредитной сфере? Что происходит с объектами кредитования? Что происходит с кредитным планированием? Что происходит с методами кредитования? Что происходит с мониторингом кредитного процесса в условиях цифровизации? Какие новые вызовы возникают в кредитных отношениях? Какова активность использования разных форм кредита? Какое место занимают разные титулы кредита в современной практике? На сколько связан механизм кредитования с законами и границами кредита? Каковы критерии эффективности кредитования хозяйствующих субъектов? Какие противоречия возникают в современной практике отраслевого кредита? Какие перспективы обозначились в развитии кредитных отношений в условиях цифровизации?

С одной стороны, базой для функционирования и развития кредитных отношений является кругооборот и оборот средств хозяйствующих субъектов, который обусловливает построение механизма отраслевого кредита, служат исходной экономической основой, определяющей его содержание и структуру. С другой стороны, система отраслевого кредита располагает большим потенциалом в развитии производства в его техническом перевооружении и интенсификации, поскольку позволяет концентрировать временно свободные денежные средства и использовать их на экономическое, социальное развитие страны.

На уровне отдельных хозяйствующих субъектов эффективный кредитный механизм способен ускорять кругооборот и оборот производственных фондов, стимулировать их эффективное использование, создавать стимулы для развития производства, повышения экономического и социального уровня страны. В связи с этим российским банкам следует создать такой механизм кредитования хозяйственной деятельности, который обеспечит реализацию поставленных перед обществом задач.

Для банков далеко не безразличны объекты, методы, формы кредитования, которые обеспечивают сохранность банковского капитала, его воспроизводство на расширенной основе. При этом кредиторы и заемщики должны соизмерять результаты деятельности с затратами, не допуская опасности вовлечения кредита в сферы не свойственные его природе. Предоставление, использование и погашение ссуд следует увязывать с движением конечного продукта, ускорением оборота производственных фондов заемщика, удовлетворением объективных производственных потребностей. Эта модель отраслевого кредитования наряду с обеспечением интересов кредитора должна быть доступной для заемщика, свободной от регуляторных ограничений и оперативно удовлетворять потребности производства в заемных средствах.

Для успешной реализации кредитных отношений в условиях цифровизации и структурной трансформации российской экономики необходимо, с одной стороны, минимизировать влияние факторов, сдерживающих кредитование, а с другой, - определить направления и приоритеты в развитии банковского кредита.

Факторы, сдерживающие кредитование:

- Недостаточный спрос со стороны качественных заемщиков;
- Сложное финансовое положение значительной части заемщиков;
- Ограничены возможности участия в программе стимулирования;
- Неадекватно высокая нагрузка на капитал;
- Высокий удельный вес проблемных кредитов;
- Низкие темпы прироста реальных доходов и значительный уровень закредитованности;
- Неадекватно высокие коэффициенты риска и некорректная методика расчета показателей долговой нагрузки.

Новая задача может быть реализована на рынке, если на лицо есть условия ее решения или эти условия находятся в стадии формирования. Направления и приоритеты в развитии кредита:

- Корректировка денежно-кредитной политики и модели кредитования. Денежно-кредитная политика Банка России направлена именно на то, чтобы маяк в виде низкой инфляции надежно ориентировал граждан и бизнес, давал им возможность строить планы, сберегать и инвестировать даже при столь радикальных сдвигах со стороны внешних условий [7].
- Должно быть приоритетным целевое кредитование: новые технологии, инфраструктурные проекты, жилищное строительство, импортозамещение, развитие местных авиалиний и аэропортов, экспортноориентированные отрасли. ЦБ намерен перенаправлять ресурсы банков для кредитования критически важных для дальнейшего развития отраслей [7].
- Совершенствование методики оценки эффективности использования кредита и его социально-ориентированных моделей. Переход от количественных к качественным показателям: доходность, рыночная стоимость бизнеса, качество кредитного портфеля, соотношение доходности и затрат.
- Ориентация кредитора на социальную и организационную структуру деятельности заемщика, на повышение качества кредитных продуктов одновременно с ростом их доступности, на рост доли социально-ориентированных кредитных продуктов с достаточным уровнем окупаемости.

Выводы:

1. Кредит надо расширять на основе эффективного использования, развития кредитной культуры, повышения доверия, преодоления ошибочных суждений по вопросам его развития. Для этого следует активизировать изучение кредита с фундаментальной точки зрения, развивать адекватную нынешней ситуации теорию границ и законов кредита.
2. Структурная трансформация экономики испытывает огромную потребность в долгосрочных инвестициях, обусловливает необходимость перехода от институтов краткосрочного кредита к банкам долгосрочного кредита, от кредитования текущей деятельности к кредитованию инвестиционной деятельности, создания механизма трансформации коротких денег в длинные. Банк России считает, что развитие рынка капитала и долевого финансирования, которое у нас не очень развито, будет одним из приоритетов на ближайшие годы [7].
3. Восстановить в кредитных отношениях отраслевой срез, учет структуры производства. По-другому, производить оценку эффективности использования кредита, включив социальный срез. Когда у банка и реального сектора не совпадают интересы, кредитные стимулы

перестают содействовать созданию новой стоимости и рациональному использованию производственного потенциала.

4. Банки должны нести ответственность за развитие бизнеса заемщика. Решать проблемы экономического роста необходимо за счет оптимального сочетания собственных и заемных средств, не нарушая границы использования кредита. Следует наладить эффективное взаимодействие кредитного механизма с воспроизводством, учитывая специфику народного хозяйства или отрасли, специфику региона.

Список литературы

1. Лаврушин О.И. Новые явления в развитии кредита и институциональной структуре банковского сектора // Банковское дело. - 2017. - № 2. - С.14-19

2. Кредитные отношения в современной экономике: монография / под ред. О. И. Лаврушина, Е. В. Травкиной; О. И. Лаврушин [и др.]. - Москва: КНОРУС. - 2020. - 354 с.

3. Лаврушин О. И. (2016). Эволюция теории кредита и его использование в современной экономике. Монография. М.: КНОРУС

4. Новое прочтение теории кредита и банков: монография / под ред. И. В. Ларионовой. – М.: КноРус, 2017. – 230 с.

5. Гуров И. Н., Куликова Е. Ю. Зависимость между уровнем развития страны и влиянием структуры банковского кредитования на экономический рост // Вопросы экономики. - 2021. - № 10. - С. 51—70

6. Калинин А. М. О возложении на центральный банк задач по стимулированию экономического роста // Вопросы экономики. - 2021. - № 7. - С. 142—151.

7. Официальный сайт Центрального Банка. Электронный ресурс. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/ - 04.12.2022

8. Развитие рынка цифровых активов в РФ. Доклад для общественных консультаций. – 2022. Электронный ресурс. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/content/document/file/141991/consultation_paper_07112022.pdf - 13.12.2022

9. Концепция цифрового рубля. – 2021. Электронный ресурс. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/120075/concept_080420 21.pdf – 20.11.2022

10. Цифровой рубль. Доклад для общественных консультаций. - 2020. Электронный ресурс. – Режим доступа - https://www.cbr.ru/StaticHtml/File/112957/Consultation_Paper_201013.pdf – 10.10.2022

НАПРАВЛЕНИЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ЦИФРОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ В ДЕЛОВЫХ КОММУНИКАЦИЯХ СТРАХОВЩИКОВ

Плужник А.Б., канд. экон. наук, доцент
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Оренбургский государственный университет»

В современном мире цифровые технологии по важности для развития бизнеса занимают одно из первых мест. При этом значительная роль отводится применению цифровых технологий в деловых коммуникациях финансовых посредников, т.к. они позволяют увеличивать скорость обработки и передачи информации во много раз.

Деловые коммуникации - это способ общения, существующий в любой профессиональной деятельности, в т.ч. в деятельности финансовых посредников. В современных программах обучения студентов многие вузы формируют специальную дисциплину по деловым коммуникациям, т.к. деловое общение будет сопровождать выпускников в течение всей трудовой жизни. Статус субъектов деловых коммуникаций может быть различным, например, это могут быть сотрудники одного отдела, руководитель и подчинённый, представитель банка или страховой компании и их клиенты, партнёры, государственные органы.

Целями внедрения цифровых технологий в деловые коммуникации являются улучшение качества обмена экономической, юридической и иной информацией; заключение большего количества договоров обслуживания и сотрудничества; формирование пулов по сострахованию; упрощение и оптимизация страховых бизнес-процессов и перестраховочных операций и т.д.

Большинство авторов делят деловые коммуникации на внешние и внутренние. К внешним относятся коммуникации, посредством которых осуществляется контакты между организацией и внешней средой. К внешней среде можно отнести клиентов, партнёров, средства массовой информации, государственные органы (Банк России, Федеральную налоговую службу, Федеральную антимонопольную службу, Федеральную службу государственной статистики, внебюджетные фонды и др.)

Внутренними считаются те коммуникации, которые осуществляются внутри финансовых посредников на различных уровнях. В свою очередь, они бывают нисходящими (от руководства организации до сотрудников подразделений) и восходящими (от сотрудников отделов к руководству в виде обратной связи). И в том, и в другом виде коммуникаций процесс делового общения может быть ускорен за счёт применений современных цифровых технологий, которые увеличивают скорость накопления и передачи данных во много раз.

Рассмотрим применение цифровых технологий на примере АО

«СОГАЗ», которое активно их использует, а также имеет ряд наград в сфере IT –технологий. Компания работает на рынке с 1993 года, положительно себя зарекомендовала, имеет широкую, в т.ч. надёжную производственную клиентскую базу, является лидером страхового рынка. В 2021 году рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило компании «СОГАЗ» рейтинг ruAAA, прогноз - стабильный [1].

В целях улучшения коммуникаций за последние годы данная организация активно внедряла высокотехнологичные цифровые решения. Из последних достижений - присвоение ей статуса победителя в номинации «Лучшее интеграционное решение» в сфере страхования в конкурсе «Проект года 2019». Сотрудники АО «СОГАЗ» представили проект по автоматизированной подготовке отчётности в формате XBRL. Данную систему по заказу АО «СОГАЗ» выполнила компания Fujitsu. Предложенное решение было интегрировано с учётной системой самого «СОГАЗа». При этом стала возможной автоматическая конвертация всех необходимых регулятору отчетов в современном формате XBRL, который позволяет визуализировать и провести валидацию отчетности в соответствии с требованиями регулятора. При этом специального обучения для бухгалтеров такая система не требует. Работая в обычной программе, отчётность можно в «один клик» перевести в формат XBRL [2].

Кроме того, с 2020 года компания «СОГАЗ» начала перевод делопроизводства на электронный документооборот, который упрощает процессы, как внутренних, так и внешних деловых коммуникаций. Причем электронные документы имеют юридическую силу, как во внутреннем пользовании, так и с внешними контрагентами и партнёрами.

Интересными разработками в плане цифровых технологий отметилось и медицинское подразделение АО «СОГАЗ» - «СОГАЗ-Мед». Здесь успешно применяются предиктивные модели искусственного интеллекта. Благодаря цифровым технологиям компания проводит быстрый количественный и качественный анализ клиентской базы с целью рассчитать для прогноза профили пациентов, количество их возможных обращений, объемы необходимой медицинской и профилактической помощи и др.

В целях улучшения коммуникаций врач – пациент активно внедряется телемедицина, которая позволяет консультировать клиентов по медицинскому страхованию в т.ч. дистанционно, привлекая врачей – кандидатов и докторов наук, известных специалистов в своей области.

Кроме того, большую популярность, в том числе среди работников Группы «Газпром» приобрела программа добровольного медицинского страхования «Высокие медицинские технологии». Приобретая страховой полис, и используя данную программу, работники и члены их семей могут обратиться за высокотехнологичной медицинской помощью, после чего «СОГАЗ-Мед» оплатит лечебным учреждениям стоимость таких услуг в различных областях медицины при страховой сумме в 1 000 000 рублей [3].

Необходимо отметить, что цифровые технологии позволяют АО

«СОГАЗ» оставаться лидером страхового рынка страны. Это подтверждается финансовыми показателями, характеризующие объемы страховой ответственности, объёмы страховых премий, выплат и долю рынка.

Так объём страховой ответственности по объектам юридических лиц АО «СОГАЗ» за 2020 г. составил 298 838 млн рублей, из них на ПАО «Газпром» и его дочерние общества приходилось 40 320 млн рублей (13%), на других страхователей – юридических лиц - 258 518 млн рублей (87%) страховой ответственности [4]. Таким образом, страховой портфель договоров компании был достаточно диверсифицирован, что потребовало значительных объемов цифровизации коммуникаций компании

Далее рассмотрим объёмы поступления страховых премий, выплат, а также долю рынка страховщиков - лидеров (таблица1).

Таблица 1 – Страховые премии и выплаты лидеров страхового рынка за 2021 год [5]

№ п/п	Страховщик	Страховые премии, тыс. руб.	Прирост премий к 2020 г., %	Доля рынка, %	Страховые выплаты, тыс. руб.
1	АО «СОГАЗ»	347 395 387,1	20,9	19,2	105 093 858,4
2	ООО СК «Сбербанк страхование жизни»	155 740 587,3	46,8	8,6	82 901 736,3
3	АО «АльфаСтрахование»	142 169 153,7	23,8	7,9	60 776 874
4	СПАО «Ингосстрах»	129 804 654,4	21,8	7,2	56 275 017,7
5	САО «РЕСО-Гарантия»	121 364 209,8	12,0	6,7	63 054 791,1
6	ООО «АльфаСтрахование - Жизнь»	104 770 640,5	23,4	5,8	52 100 685,3
7	ПАО СК «Росгосстрах»	96 791 964,5	13,5	5,4	41 077 063,3
8	САО «ВСК»	85 105 231,7	5,3	4,7	37 534 485,5
9	ООО «СК СОГАЗ-ЖИЗНЬ»	71 617 000	- 5,9	4,0	33 863 153,6
10	ООО «СК «Ренессанс Жизнь»	57 122 473,6	24,4	3,2	19 027 876,2

Из данной таблицы видно, что в 2021 году АО «СОГАЗ» стало главным лидером страхового рынка страны с долей 19,2 %. По страховым премиям и выплатам компания уверенно заняла 1 место. Прирост премий к 2020 году составил 20,9%, уступив по этому показателю ООО СК «Сбербанк страхование жизни» (48,6%), АО «АльфаСтрахование (23,8%) и некоторым другим компаниям, которые также активно внедряют передовые технологии, что

способствует конкурентной борьбе на рынке за клиентов.

По оценкам некоторых авторов, за счёт активного внедрения цифровых технологий на страховом рынке страны отмечались процессы консолидации и концентрации [6].

Среди дальнейших направлений развития цифровых технологий и их результатов необходимо отметить:

- развитие направлений страхового бизнеса с помощью диджитализации (реклама, социальные сети и др.), директ – страхования;
- упрощение и оптимизация страховых бизнес-процессов, уменьшение расходов на персонал;
- внедрение инновационных форматов бухгалтерской и финансовой отчётности (формат XBRL «СОГАЗа»);
- активное использование цифровых телекоммуникаций, таких как телемедицина для застрахованных лиц;
- внедрение высокотехнологичных страховых программ;
- усиление в целом деловых коммуникаций как внешних, так и внутренних.

Список литературы

1. Рейтинги АО «СОГАЗ». Режим доступа: https://www.sogaz.ru/ratings/
2. Пресс–релиз АО «СОГАЗ» Режим доступа: https://www.sogaz.ru/sogaz/pressroom/release/833922/
3. Высокие технологии для газовиков. Режим доступа: https://www.insur-info.ru/press/27410/
4. Годовой отчет АО «СОГАЗ» за 2020 год. Режим доступа: https://www.sogaz.ru/upload/iblock/5bd/godovoy_otchet2020.pdf
5. Страховой рынок России в 2021 году. Исследование Банки. ру. Режим доступа: https://www.banki.ru/news/research/?id=10966860
6. Лоскутова М. А. Развитие страхового рынка в условиях цифровизации и консолидации // Учёт. Анализ. Аудит. 2020. Т. 7, № 5. С. 44 – 55.

РАЗВИТИЕ ИНФРАСТРУКТУРЫ РЫНКА ЦИФРОВЫХ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Попова Е.М., д-р экон. наук, профессор,
Камышова А.Б., д-р экон. наук, доцент
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Санкт-Петербургский государственный экономический университет»

Конец первого десятилетия 21-го века ознаменовался повсеместным распространением процесса цифровизации во всех областях экономической и социальной жизни общества. Этому, наряду с другими факторами становления информационного общества, непосредственно поспособствовало появление технологии распределенного реестра, частным случаем которой является блокчейн. Применение технологии распределенных реестров имеет большой потенциал для развития на финансовом рынке за счет значительного снижения роли традиционных финансовых посредников в процессе перераспределения капитала и финансовых средств, что само по себе влечет существенное сокращение стоимости ресурсов и финансовых услуг. Процесс цифровизации на финансовом рынке затронул как деятельность участников рынка, так и непосредственно повлиял на природу и сущность объектов обращения – платежные средства и финансовые инструменты.

Центральный банк и профессиональное сообщество российского финансового рынка постоянно уделяют внимание трансформационным процессам, вызванным появлением цифровых инноваций в области финансовой сферы.

В основном уже сформирована правовая база для выпуска и обращения цифровых финансовых инструментов. Так, первым законодательным актом, который способствует привлечению ресурсов и размещению сбережений посредством информационных систем в рамках технологии распределенных реестров стал Федеральный закон "О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" от 02.08.2019 N 259-ФЗ, который еще называют законом о краудфандинге. Этим законом вводится в оборот понятие Утилитарных цифровых прав (УЦП), которые согласно закону «предоставляют собой право требовать передачи вещи (вещей), передачи исключительных прав на результаты интеллектуальной деятельности и (или) прав использования результатов интеллектуальной деятельности, право требовать выполнения работ и (или) оказания услуг»[1]. Этот закон послужил основанием для внесения в Гражданский кодекс новой статьи регламентирующей понятие цифрового права, как объекта гражданского права, под которыми признаются « обязательственные и иные права, содержание и условия осуществления которых определяются в

соответствии с правилами информационной системы. Осуществление, распоряжение, в том числе передача, залог, обременение цифрового права другими способами или ограничение распоряжения цифровым правом возможны только в информационной системе без обращения к третьему лицу»[2]. Следующим шагом в становлении правовой базы для формирования и развития рынка цифровых финансовых инструментов стал Федеральный закон "О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" N 259-ФЗ, который был принят практически через год в июле 2020 года.

Цифровыми финансовыми активами (ЦФА) в соответствии с установленным законодательством признаются « 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 законом о ЦФА, выпуск, учет и обращение которых возможны только путем внесения (изменения) записей в информационную систему на основе распределенного реестра, а также в иные информационные системы»[3].

Проще говоря, цифровые финансовые активы можно определить как цифровые права, записанные в виде программного кода в распределенном реестре. Но по своему содержанию к ним нельзя относить криптовалюты или валюты центральных банков , поскольку ЦФА не могут выступать в качестве платежного средства. Как и любой традиционный финансовый актив это источник дохода, требование к эмитенту, заемщику на выполнение обязательства по заключенной сделке, финансовому инструменту. Основное преимущество для инвестора ЦФА заключается в возможности « поделить» стоимость ценной бумаги на несколько долей, токенов и совершить программируемые сделки.

Серьезным шагом в развитии рынка ЦФА явились объявленные центральным банком общественные консультации по обсуждению специальных информационно-аналитических докладов: «Криптовалюты: тренды, риски, меры» (март 2022)[4], «Развитие рынка цифровых активов в Российской Федерации»(ноябрь-декабрь 2022)[5], « Децентрализованные финансы» (ноябрь 2022)[6].

Указанные материалы содержат важную информацию и пояснения в области терминологического аппарата новой цифровой реальности в сфере финансов.

Важным аспектом развития рынка цифровых финансовых инструментов является формирование специальной инфраструктуры. Любой рынок, в том числе и финансовый должен иметь специальную инфраструктуру для заключения и исполнения сделок с финансовыми продуктами и услугами. Чаще всего рынок ЦФА сравнивают с рынком ценных бумаг, где в качестве финансовых инструментов выступают различные долевые и долговые ценные

бумаги. Традиционный рынок ценных бумаг имеет сложившуюся инфраструктуру, состоящую из различных подсистем, где происходит оформление параметров и заключение сделки, определение взаимных обязательств контрагентов сделки и наконец, её исполнение в стоимостном и инструментальном выражении путем фиксации перехода и учета прав на ценные бумаги.

Инфраструктура рынка ЦФА должна способствовать и создавать условия для беспрепятственного выпуска и обращения цифровых активов и цифровых прав. В вышеназванных нормативных актах определены основные инфраструктурные субъекты рынка цифровых финансовых инструментов. Это операторы инвестиционных платформ, операторы информационных систем, в которых выпускаются ЦФА и операторы обмена ЦФА. По аналогии с фондовым рынком, где основные инфраструктурные институты и профессиональные участники должны проходить процедуру допуска на рынок путем лицензирования, институты цифровой инфраструктуры должны пройти процедуру допуска на рынок путем включения в специальные реестры центрального банка. На данный момент в реестре инвестиционных платформ числится 65 участников [7] В реестр Банка России операторов информационных систем, в которых выпускаются ЦФА, входят три информационные платформы — ООО «Атомайз», ООО «Лайтхаус» и ПАО Сбербанк.[7] Реестр операторов обмена ЦФА пока не сформирован.

Оператор информационной системы организовывает выпуск и учет ЦФА, а также обеспечивает заключение сделок с ЦФА выпущенными в его информационной системе. Оператор обмена должен обеспечивать заключение сделок с ЦФА путем сбора и сопоставления разнонаправленных заявок на совершение таких сделок либо путем участия за свой счет в сделке с ЦФА в качестве стороны такой сделки в интересах третьих лиц. Оператор инвестиционной платформы осуществляет деятельность по организации привлечения инвестиций, в том числе с использованием УЦП.

Эффективное развитие рынка ЦФА, по мнению многих экспертов, будет возможно, если цифровые финансовые продукты будут встроены в традиционную финансовую инфраструктуру с точки зрения вторичного обращения, а именно через брокеров и через биржи. Профессиональное сообщество серьезно обсуждает проблему интеграции традиционной финансовой инфраструктуры с цифровой. Так, заявки на включение в реестр операторов информационных систем по выпуску ЦФА подали Альфа Банк и Московская биржа. А Санкт-Петербургская Биржа планирует стать интегратором на рынке вторичного обращения цифровых финансовых активов (ЦФА). Кроме того СПБ Биржа намерена подать заявку в Банк России на получение статуса оператора обмена ЦФА. Это позволит бирже в будущем расширить возможности для выпуска и обращения высоколиквидных биржевых инструментов на собственной инфраструктуре. [8]

Московская биржа также планирует начать выполнять функции инфраструктуры на рынке цифровых финансовых активов (ЦФА) и стать

оператором их обмена. Руководитель НКО Национального Клирингового Центра Московской биржи, который выполняет роль Центрального Контрагента сделок Игорь Марич, высказал корпоративное намерение, что группа Московская биржа в начале 2023 года начнет выполнять функции инфраструктуры на рынке ЦФА в качестве оператора информационной системы и оператора обмена.

Таким образом традиционная финансовая инфраструктура пополнится новыми цифровыми участниками, что в целом будет способствовать активному развитию всех сегментов финансового рынка включая и новые цифровые финансовые инструменты.

Список литературы

1. Федеральный закон "О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" от 02.08.2019 N 259-ФЗ –ст.8 *http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_330652/13a7c68c9f4d4574d832e9fec1dce6009a8bab70/*

2. Гражданский Кодекс РФ, часть 1, Глава 6,ст.141.1- *https://base.garant.ru/10164072/85c4c3fa890eded8662d051b65e114a0/*

3. Федеральный закон "О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" от 31.07.2020 N 259- *http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_358753/*

4. Криптовалюты: тренды, риски, меры./ Доклад для общественных консультаций (март 2022) - *https://www.cbr.ru*

5. Развитие рынка цифровых активов в Российской Федерации»/ Доклад для общественных консультаций. (ноябрь-декабрь 2022)- *https://www.cbr.ru*

6. Децентрализованные финансы./ Доклад для общественных консультаций.(ноябрь 2022)- *https://www.cbr.ru*

7. Реестр инвестиционных платформ; Реестр информационных систем по выпуску ЦФА -*https://www.cbr.ru/registries/infrastr*

8. СПБ Биржа представила планы по созданию экосистемы для обращения ЦФА- *https://arb.ru/b2c/digi/spb_birzha_predstavila_plany_po_sozdaniyu_ekosistemy_dlya_obrashcheniya_tsfa_-10598779/?source=mail-*

МОДЕЛИРОВАНИЕ ПРОЦЕССА ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ КРЕДИТА

Ревтова Е.Г., канд. экон. наук
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Оренбургский государственный университет»

Необходимость ускорения экономического развития страны, выход темпов роста российской экономики на уровень несколько выше трех процентов, требуют расширения возможностей кредита в решении задач стратегического развития. Безусловно, кредит выступает важным фактором развития экономик всего мира, способствует достижению поставленных целей и реализации национальных проектов. Значимость кредита, его качества, доступности и безопасности возрастает по мере развития рыночных отношений на фоне глобальных геополитических перемен. В этих условиях особо проявляется потребность в углублении и расширении научных представлений о системном понимании кредита, его функционировании и развитии в экономической системе, способных содействовать достижению поставленных целей.

На сегодняшний день накоплена довольна большая база теоретических исследований кредита, где освещаются вопросы, связанные с определением сути и содержания самого экономического явления [1-5], его функций [6-8] и закономерностей его развития [9-11]. Однако, выполненный нами анализ научной экономической литературы, свидетельствует о том, что не все проблемы в области кредита разрешены. Одной из неразрешенных проблем остается вопрос его функционирования и развития как экономического явления.

Еще одна проблема – это выбор методологического подхода, обеспечивающего эффективность и результативность исследовательского процесса. В исследовательских программах были заявлены разные подходы, такие как политико-экономический, сущностный, прикладной, структурно-функциональный, процессный, системный. Для разработки модели и интерпретации процесса функционирования кредита нами была выбрана категориально-системная методология В.И. Разумова [12], которая содержит универсальные научные методы, обеспечивающие познание и понимание процессов любой сложности.

Предметом данного исследования выступают процессы организации и функционирования кредита. Целью исследования является разработка функциональной модели системы кредита. Предполагается, что непрерывное развитие кредита обеспечивает его приспособление к изменениям внешней среды, которое можно объяснить с помощью универсального научного метода схемы функциональной системы.

Универсальный метод «Схема функциональной системы», применим к

большому числу объектов исследования. Он позволяет познать организацию исследуемого объекта, взаимосвязь входов и выходов, взаимодействие элементов, его функционирование. Этот метод применим к любому процессу организации и самоорганизации, при котором формирование системы идет по пути ее приспособления к окружающей среде [13]. Согласно данному методу объект познания интерпретируется в категориях схемы функциональной системы. В схеме функциональной системы выделяют внешнее воздействие, память, ресурсы, блок программирования, орган-исполнитель, результат и обратную связь.

На рисунке 1 представлена разработанная модель функциональной системы кредита.

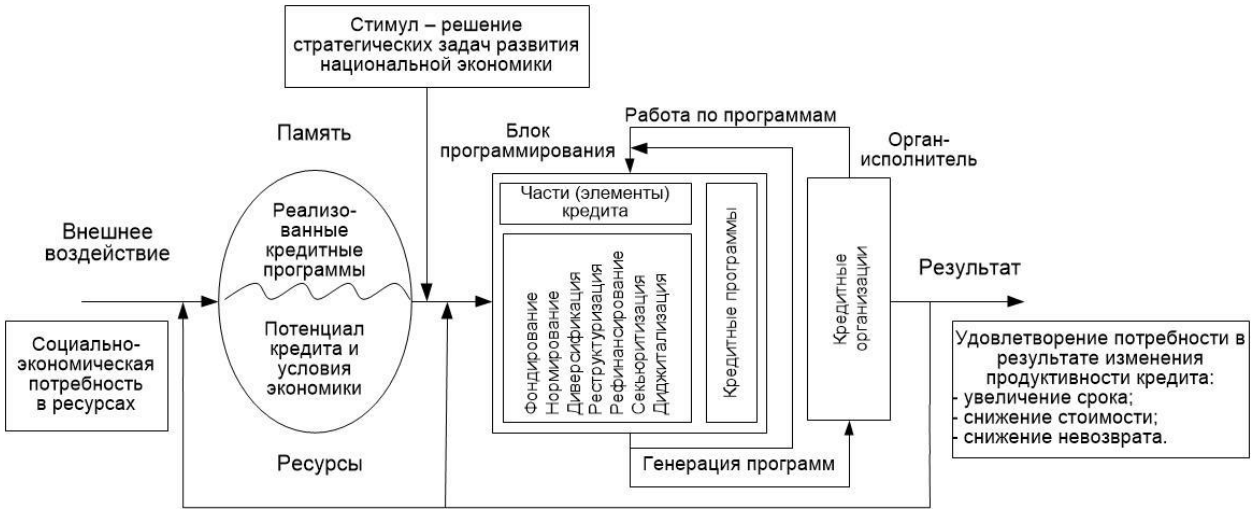


Рисунок 1 – Модель функциональной системы кредита
Источник: составлено автором

Основное понятие, используемое в исследовании – «кредит». В работе оно было определено нами:

– как «определенный возвратностью, срочностью и платностью вид займов денег и товаров» [14];

– как «комплекс его качественных характеристик, базирующийся на сущностных аспектах данного явления и представляющий собой взаимосвязанную и четко структурированную систему понятий» [15];

– как составная часть более крупной системы «Экономика».

Качественные характеристики кредита, такие как фондирование, нормирование, диверсификация, реструктуризация, рефинансирование, секьюритизация и диджитализация, интерпретированные автором на предыдущих этапах исследования, передают содержание его качества, которое фиксирует объект как целое.

Внешнее воздействие кредита формируется изменением внешней среды, побуждает объект адаптироваться к изменениям внешних условия.

На всех этапах своей жизнедеятельности кредит формирует память. Память является одним из компонентов системы, органически включенных в

проблему принятия решений. Для развития и адаптации системы кредита к внешнему воздействию необходимы ресурсы. Источником ресурсов может выступать среда, в которой пребывает кредит, а также его внутренняя присущая ему сила, способность к действию и адаптации, используемые в системе кредита механизмами организации и самоорганизации для достижения поставленной цели – получения полезного результата. Стимул – это сигнал, побуждающий управляющую систему к изменению функциональной системы.

Следующим узловым механизмом функциональной системы кредита является блок программирования. Это элемент механизма внутренней регуляции, где формируется модель будущего результата, где разрабатываются варианты возможных ответов объекта на внешнее воздействие.

В реальном мире работу органа-исполнителя выполняют кредитные организации. Они планируют, организуют, реализуют, анализируют, мониторят – стремятся получить запланированный результат, удовлетворяющий социально-экономические потребности. Результат – это деятельность системы, характер ее поведения в ответ на внешнее воздействие, за счет обратной связи позволяющий функциональной системе обучаться и приспосабливаться.

Итак, разработанная модель кредита, основанная на универсальной схеме функциональной системы, позволила определить специфические особенности процесса кредита, обусловленные свойствами целого. В функциональной системе кредита выделены взаимосвязанные части: блок памяти, два блока подсистем (блок программирования и орган-исполнитель) и ресурсы, обеспечивающие его приспособление к внешнему воздействию. В ответ на внешнее воздействие в системе кредита происходит подбор положительный или отрицательный подбор функций для получения запланированного результата. Выявлены и описаны механизмы организации и самоорганизации, обеспечивающие его непрерывное развитие на всех этапах его жизнедеятельности.

Список литературы

1. Лаврушин, О. И. Базовые основы теории кредита и его использование в современной экономике / О. И. Лаврушин // Journal of Economic Regulation. – 2017. – Т. 8. – № 2. – С. 6-15. – DOI 10.17835/2078-5429.2017.8.2.006-015. – EDN WNQVHB.

2. Топровер, И. В. О природе и свойствах кредита: атрибуты кредитного отношения / И. В. Топровер //Финансы и кредит. – 2006. – № 28 (323). – С. 15–27.

3. Тихомирова, Е. В. Сущностные характеристики кредита и кредитных отношений / Е. В. Тихомирова // Деньги и кредит. – 2015. – № 3. – С. 54-58. – EDN TMGGID.

4. Грузинская, Е. В. Виды и формы кредита: методологический аспект // Экономика и управление (Минск). 2010. № 4(24). С. 3-8.

5. Будович, Ю. И. Концепция функций кредита: экономико-теоретический анализ / Ю. И. Будович, А. К. Лебедева // Вопросы экономики и права. – 2016. – № 102. – С. 40-46. – EDN YJKJON.

6. Байдуллин, А. Э. Экономико-теоретическая реконструкция концепций функцийи роли кредита / А. Э. Байдуллин // Экономические науки. – 2017. – № 147. – С. 23-27. – EDN ZIDZXF.

7. Меликов, Ю. И. Активизация функционального потенциала и роли кредита в ускорении развития экономики / Ю. И. Меликов // Финансовые рынки и банки. – 2019. – № 4. – С. 9-16. – EDN SBPOLM.

8. Коробейников, Д. А. Кредит в организационно-экономическом механизме сельского хозяйства / Д. А. Коробейников // Вестник Воронежского государственного аграрного университета. – 2020. – Т. 13. – № 2(65). – С. 138-149. – DOI 10.17238/issn2071-2243.2020.2.138. – EDN PUFYYH.

9. Валенцева, Н. И. Законы и закономерности развития кредита / Н. И. Валенцева // Банковские услуги. – 2010. – № 12. – С. 2-12. – EDN NBRTUT.

Костерина, Т. М. Методологические основы анализа границ кредита / Т. М. Костерина, Т. А. Панова // Финансы и кредит. – 2015. – № 32(656). – С. 26-38. – EDN UGAWMJ.

10. Роднина, А. Ю. К вопросу о взаимосвязи кредита как кругооборотного процесса со структурно-функциональным подходом к определению кредитного механизма / А. Ю. Роднина // Многоуровневое общественное воспроизводство: вопросы теории и практики. – 2013. – № 5(21). – С. 237-247. – EDN RTWAGZ.

11. Галанов, В. С. Кредитный процесс и факторы, влияющие на его организацию / В. С. Галанов // Деньги и кредит. – 2011. – № 6. – С. 30-33. – EDN OCUCBF.

12. Разумов, В. И. Категориально-системная методология в подготовке ученых. Омск.: Омский государственный университет им. Ф. М. Достоевского. 2014. 277с.

13. Боуш, Г. Д., Разумов В. И. Методология научного исследования (в кандидатских и докторских диссертациях). М.: Общество с ограниченной ответственностью «Научно-издательский центр ИНФРА-М». 2020. 227с.

14. Ревтова, Е. Г. Конструирование дефиниции категории «кредит» / Е. Г. Ревтова // Вестник Волгоградского государственного университета. Экономика. – 2020. – Т. 22. – № 4. – С. 122-131. – DOI 10.15688/ek.jvolsu.2020.4.11. – EDN CKODUT.

15. Ревтова, Е. Г. Кредит в категориях метода «Конечный информационный поток» / Е. Г. Ревтова // Сибирская финансовая школа. – 2022. – № 3(147). – С. 98-104. – DOI 10.34020/1993-4386-2022-3-98-104. – EDN SBJMWY.

ДЕНЕЖНО - КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА ПРИ РЕАЛИЗАЦИИ КЛЮЧЕВЫХ ЗАДАЧ В ЭКОНОМИКЕ РОССИИ

Черненко В.А., д-р экон. наук, профессор,
Резник И.А., канд. экон. наук, доцент
Балтийский государственный технический университет «ВОЕНМЕХ» им. Д.Ф. Устинова, г. Санкт-Петербург
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Оренбургский государственный университет»

В современных условиях ужесточения финансовых санкций в отношении России усиливается роль Центрального банка как мегарегулятора. Преобладающие внешние, не зависящие от нас, факторы и управляемые внутренние факторы необходимо учитывать при принятии решении в денежно-кредитной политике. В настоящее время экономика переживает глубокую структурную трансформацию.

Денежно-кредитная политика (ДКП) предполагает комплексное решение мер по управлению финансовыми ресурсами в стране с целью обеспечения стабильности цен и низкой инфляцией. Обеспечить стабильность цен и определенного уровня инфляции возможно при условии оптимального взаимодействия финансовых, материальных и трудовых ресурсов. При этом оптимальное взаимодействие финансовых ресурсов предусматривает использование стоимостного инструментария в интересах общества. То есть экономические агенты: государство, хозяйствующие субъекты, домашние хозяйства создают и обеспечивают устойчивость и развитие национальной экономики. Тем самым национальная экономическая система, ее звенья создают условия и противодействуют отрицательному воздействию экзогенных факторов.

Развитие экономики РФ проходит в условиях развязанной тотальной гибридной войны США и западом против России. Недружественные страны ввели санкции против российских компаний и частных лиц, заморожены и активы страны в странах – сателлитах США, прекращены транзакции со многими российскими банками. Западные страны своими действиями убедили многие страны в несостоятельности и слабости финансовой системы, основанной на долларе и евро [1].

Политическая идеология и преступления против нашей экономики со стороны западной «цивилизации» требуют изменение подходов при реализации экономической политики, в том числе и ДКП, при решении ключевых задач в экономике страны.

Комплексная «перезагрузка» национальной экономики в условиях формирования нового миропорядка предполагает использование ресурсного потенциала, инвестиционного инструментария, обеспечивающих процесс воспроизводства бизнес-среды и повышение уровня жизни населения.

Создание условий, обеспечивающих устойчивость и рост экономики РФ, происходят в качественно новой макроэкономической среде. ДКП, определявшая регулирование национальной экономики на основе «стабилизационной» программы МВФ, неприемлема в условиях современного развития экономики РФ. Напомним, что «стабилизационная» программа МВФ предусматривала: открытие экономики для иностранных инвестиций, снижение курса национальной валюты, отмена импортного контроля; предоставление банками кредитов субъектам по относительно высокие процентные ставки, контроль за дефицитом государственного (федерального) бюджета и сокращение расходов, увеличение налогов и др. [2]. Макроэкономический показатель – коэффициент монетизации не отвечал потребностям национальной экономики.

Задача зарубежных «партнеров» сводилась к ослаблению экономики страны. Те, кто отвечал за финансовую стабилизацию страны, и зарубежные «специалисты» не могли не знать, что финансовое регулирование по сценарию МВФ для России неприемлемо. Потребность российской экономики, что подтверждается и расширением кредитов ЦБ РФ, определяется большой территорией и особенностями регионального развития. Обеспечение устойчивости экономики находится за пределами монетарной политики, основу которой определил МВФ[3].

Недофинансирование национальной экономики не обеспечивало ее роста, создавало сложности в ее различных звеньях: рост проблем в регионах - реципиентах, миграция населения, миграция денег, сложные условия ведения бизнеса. Не обеспечивалось накопления капитала в корпорациях, происходил рост отраслевых цен, одним и факторов которого является высокая стоимость заемного капитала. Относительно высокая стоимость заемного капитала корпорациями формирует высокую цену конечного продукта, не обеспечивается рост заработной платы а, следовательно, и наполнение внебюджетных фондов финансовой системы страны.

На протяжении 30-летнего периода российская экономика оказалась «заложницей» западной финансовой политики, направленной на отток капитала из страны, а получение относительно дешевых ресурсов обеспечивало рост западных экономик и накопление их капитала. Кроме того, присутствие на российском рынке иностранных инвесторов в различных сферах экономики определяло их интересы, направленные на снижение курса рубля и препятствию устойчивого и инновационного вектора развития экономики страны.

Российская экономика, обладающая огромным ресурсным потенциалом, включая человеческий капитал, постоянно находилась в турбулентном состоянии, что отрицательно сказывалось на макроэкономической ситуации. Политика Центрального банка РФ и Минфина не обеспечивала роста национальной экономики. Из экономического оборота страны изымалась значительная часть денежных средств (по отношению к ВВП) в форме обязательных платежей и регулятивных инструментов. Величина изъятия

превышает аналогичный показатель Китая и США. Из-за высокой величины изъятия денежных средств из экономики страны относительно ВВП накапливались портфельные проблемы, которые «решались» по отработанному сценарию, в основе которого заложен «пусковой механизм» МВФ [2]. Например, в 2014 г. ДКП Центрального банка РФ и Министерства финансов привела к снижению курса национальной валюты, росту инфляции и ухудшению финансового положения большинства экономических субъектов, снижению реальных располагаемых доходов населения.

В декабре 2022 г. президентом были обозначены основные ключевые вопросы, базирующиеся на поддержке технологических кластеров, направления денежных ресурсов в технологические проекты, с целью укрепления суверенитета страны, в развитие обрабатывающей промышленности.

Конкретизация направлений развития экономики, обозначенные В.Путиным, предусматривает системный механизм инвестирования, создающий более высокий технологический уровень, обеспечивающий экономический, финансовый, технологический и кадровый суверенитет [3].

Следовательно, можно констатировать, что меняется содержание ДКП. Сквозной характер экономических отношений, в том числе финансовых отношений, охватывающий все звенья экономической системы, в том числе и финансовую систему, является определяющей формой развития национальной экономики. В Российской Федерации формируется и новая модель экономики на основе широкого использования материальных, трудовых, интеллектуальных, финансовых ресурсов. В этой связи закономерен и отказ Банка России и Министерства финансов от использования модели, предложенной в 90-е годы прошлого столетия МВФ. Следует признать, что модифицируется и финансовая система. Сквозной характер финансовых отношений определяется межотраслевым взаимодействием, развитием новых логистических цепочек.

Новый формат развития экономики неразрывно связан с возрождением межотраслевых балансов, отмечал Михаил Мишустин. Цифровая трансформация государственного управления идет полным ходом. Происходит разработка основных платформ, которые существенным образом усилят эффективность управлениях [2].

Межотраслевой баланс встраивается в парадигму развития экономики России. Флюгер парадигмы развития – кругооборот производительного капитала: *П…Т'–Д'–Т…П*. Кругооборот денежного капитала *Д–Т…П…Т'– Д'* и кругооборот банковского капитала *Д–Д'* сопряжено вторичны по отношению кругообороту производительного капитала. Именно, функционирование производительного капитала определяет процесс воспроизводства корпораций–основного звена финансовой системы страны, обеспечивающего воспроизводство общественного капитала.

Исследование вопросов, посвященных ДКП (правомерно финансовой политики), позволяет констатировать, что элементы финансовой системы

модифицировались. Изменились технологии, инструменты на рынке (в широком формате), категория «финансы» приняла характер сквозного финансирования. Важным звеном экономической системы стали межотраслевые балансы, которые сопряжены и с финансовой системой. Функционирование производительного капитала определяет процесс воспроизводства корпораций–основного звена финансовой системы, а кругооборот денежного капитала непосредственно связан с денежным рынком капитала.

Можно утверждать, что финансовая система претерпела изменение. Дефиниция «финансовая система» трансформировалась в производственно-финансовую систему. Логично, что и методологией исследования выступает производственно – финансовая система, а не финансовая система [4]. Поэтому ДКП может только рассматриваться как составная часть финансовой политики в контексте исследования производственно – финансовой системы страны.

Адекватность применения инструмента ДКР характеризуется гибкостью, скоростью, результативностью, направленностью применения к сложившейся экономической среде. Данные меры поспособствуют улучшению экономической ситуации в стране в условиях глубокой структурной трансформации, которая в разных отраслях иная. Основная задача предпринятых мер ЦБ направлена на обеспечение финансовыми ресурсами субъектов экономики в условиях разрыва логистических цепочек, внешнеэкономических связей, потери потенциальных поставщиков сырья и нестабильного спроса выпускаемой продукции отдельных отраслей.

Список литературы

1. Черненко, В. А. Финансовая парадигма национальной экономики [Электронный ресурс] / В. А. Черненко, И. А. Резник // Актуальные проблемы и перспективы развития экономики : тр. XXI Междунар. науч.-практ. конф., Симферополь-Гурзуф, 20-22 окт. 2022 г. / Крым. федер. ун-т ; под ред. Н. В. Апатовой .- Симферополь : Изд. дом КФУ им. В. И. Вернадского,2022. - С. 86-87.

2. Черненко, В. А. Инвестирование национальной экономики: новый формат развития [Электронный ресурс] / В. А. Черненко, А. А. Воронов, И. А. Резник // Экономический вектор, 2022. - № 2 (29). - С. 5-10.

3. Шесть ключевых задач в экономике России на 2023 год. Стенограмма выступления Владимира Путина на заседании Совета по стратегическому развитию и национальным проектам. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://rg.ru/2022/12/15/stenogramma-vystupleniia-vladimira-putina-na-zasedanii-soveta-po-strategicheskomu-razvitiiu-i-nacionalnym-proektam.html (дата обращения: 10.01.2023)

4. Черненко, В. А. Переформатирование национальной экономики в условиях санкционного режима. Актуальные вопросы современной экономики: мат. Междунар. науч.-практ. конф. Санкт-Петербург – Донецк – Витебск, 10-11 ноября 2022 г. – СПб.: Изд-во БГТУ «ВОЕНМЕХ» им. Д.Ф. Устинова, 2022.- С. 70-73.

ВЛИЯНИЕ ЦИФРОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ СТРАХОВЫХ КОМПАНИЙ

Садыкова Л.М., канд. экон. наук, доцент
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Оренбургский государственный университет»

Индустрия страхования, как и банковская сфера, все больше идет в онлайн, процессы автоматизируются, упрощаются и становятся более быстрыми и понятными для клиентов. При этом, сегодня только 28,3% респондентов указывают онлайн-сервисы как единственный способ оформления страховых продуктов, т.е. потенциал развития онлайн-сервисов на страховом рынке остается не высоким.

Тому есть целый ряд как объективных, так и субъективных причин. Но все они так или иначе связаны со спецификой страхового бизнеса.

Страховой рынок по объему на порядок или два меньше банковского. Соответственно, возможностей для инвестиций в сферу информационных технологий существенно меньше. В банк — онлайн или оффлайн — люди заходят значительно чаще, в среднем несколько раз в неделю это и зарплаты, и пенсии, и кредиты, и ипотека, и переводы. Страхование у нас главным образом добровольное. Из массовых обязательных видов страхования — только ОСАГО и то оформление полиса «автогражданки» требуется только 1 раз в год. Тем более, наши граждане не очень любят страховаться.

Помимо специфики менталитета, есть, безусловно, и экономическая составляющая. После 24 февраля 2022 года ситуация во многих отраслях экономики, изменилась, в отдельных секторах драматически. В корне поменялся отечественный авторынок: вместо западных брендов приходят китайские (а поговаривают и об иранских), о которых пока мало что знают и страховщики, и клиенты. Как ездят эти автомобили, как они ломаются, как с ними работать — для ответа на эти вопросы просто не хватает накопленной статистики. При этом потребность автовладельцев в страховании на фоне неопределенности с поставками автомобилей возрастает. Но цены на, скажем, те же автомобили и запасные детали растут.

Более или менее стабильными остаются опят же - рынки медицинского страхования и страхования жилья (и то за счет банкострахования). Однако и здесь мы сталкиваемся со следующими проблемами: на фоне падения доходов и роста медицинских услуг, люди начали экономить.

Значительная часть клиентов, в основном за пределами городов-миллионников, психологически не готова к полному переходу к цифролизации. Эти люди хотят общения с живым экспертом - страховым агентом или офисным сотрудником, чтобы задать все интересующие их вопросы и получить исчерпывающие консультации.

Еще одна из причин, по которым страховой бизнес пока не может охватить цифровизацией весь клиентский сектор, — это страховые продукты. Если на банковском рынке они более или менее стандартизированы, то на страховом каждый страховой продукт сложен и вариативен, хотя коробочные (стандартизированные) продукты в страховом также используются, но это единичные продукты.

Сейчас в России мало, больших информационно-технологических компаний, которые бы серьезно вложилась в разработку страховых информационно-технологических продуктов, полисных, андеррайтинговых и иных систем. Поэтому у большинства страховщиков информационно-технологической системы -это собранное из западных решений, отечественных поделок, собственных разработок и т.д.

Хотя, порядка 70% всех страховых компаний в мире сейчас очень активно инвестируют в цифровизацию своего бизнеса. При этом основными направлениями инвестирования являются улучшение клиентского опыта и анализа данных. В России большинство компаний, в том числе страховых, пока не имеют какой-либо комплексной программы цифровизации, а ведут пилотные проекты (связанные с внедрением ботов, мессенджеров и чатов), цифровизируют отдельные процессы и отдельные области. Основное направление инвестиций в России связано с цифровизацией бизнес-процесса «клиентского пути», то есть взаимодействия с клиентом, и работой с клиентскими данными. Безусловно, эти направления являются базовыми, они напрямую влияют на операционную деятельность страховой организации.

Сегодня клиенты обращаются в страховые компании в основном с несколькими потребностями: получить консультацию или информационный сервис, оформить страховой полис или получить возмещение за причиненный ущерб. И в ближайшие годы количество таких обращений будет только нарастать и расширяться, а значит уже сейчас страховые компании должны изменять в эту сторону свои информационно-технологические системы и бизнес-процессы. Преуспеют те страховщики, которые уже сегодня активно работают над упрощением процесса удовлетворения этих потребностей клиентов.

Многие компании сейчас пробуют некоторые технологии искусственного интеллекта, которые позволяют сэкономить время на встрече с клиентом. В основном это технологии для дистанционного осмотра объекта. В пилотном режиме работает приложение для самоосмотра, где клиент может с привязкой к времени и геолокации сфотографировать объект. С таким самоосмотром можем пролонгировать КАСКО или ОСАГО, урегулировать некрупные убытки при страховании жилья и ряду других страховых продуктов.

Цифролизация дает возможность приобрести страховые продукты в круглосуточном режиме, не ограничивая время общения клиента с компанией. Агентский канал и цифровые технологии стали дополнениями друг другу, что привело к развитию такого инструмента как цифровая витрина страхового

агента. Цифровая витрина представляет собой собственное веб- или мобильное приложение агента (а чаще всего – и то, и другое). Слово «собственное» в данном случае означает, что непосредственным получателем, владельцем, обработчиком и отправителем всей информации является страховой агент, и именно он решает, откуда и куда будет направляться информация, и как она будет использоваться. Приложение обеспечивает агента современным и удобным инструментарием для общения с потенциальными и состоявшимися клиентами, сбора и обработки информации о сделках, взаимодействие с клиентами и страховщиками по поводу обслуживания страхового портфеля.

В завершение следует отметить, что на российском страховом рынке страховым компаниям особое внимание необходимо уделять информированию клиентов о своем существовании, предлагаемых продуктах, чтобы привлечь как можно больше новых клиентов и сохранить прежних, утвердится на рынке и создать о себе положительное общественное мнение.

Будем надеяться, что страховая индустрия интенсивнее будет двигаться в сторону информационных технологий, больше будет наработано практического опыта, все это принесет возможность страховщику увеличить прибыль в условиях жесткой конкуренции, а страховой агент уже не сможет видеть свою работу без использования высокотехнологичных цифровых инструментов, призванных вывести деятельность посредника на иной качественный уровень, а страхователю иметь качественный информационно-технологический страховой продукт.

Список литературы

1. Цифролизация страхового рынка: задачи, проблемы и перспективы. Цыганов А.А. //Экономика и управление. №2 - 2018г.- С. 110-120

БАНКОВСКОЕ ПОСРЕДНИЧЕСТВО В КОНТЕКСТЕ ESG- БАНКИНГА

Семенюта О.Г., д-р экон. наук, профессор
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Ростовский государственный экономический университет»

Современные трансформации экономических процессов в ответ на новые общемировые вызовы значительно преобразуют посредническую деятельность финансовых институтов и прежде всего коммерческих банков. В сложившихся условиях претерпевает изменение содержания банковского дела и повышается роль учета поведенческого аспекта для формирования модели устойчивого развития. Эта парадигма особо актуальна для российской банковской системы, которая сегодня оказалась в первых рядах противодействия последствиям мирового санкционного давления на российскую экономику.

Принципы концепции устойчивого развития как достижение финансовой, экологической и социальной устойчивости банковского бизнеса достаточно активно приняты на вооружение российскими банками. Уже стали привычными отчеты по отдельным направлениям устойчивого развития таких банков, как Сбербанк, ВТБ, Газпромбанк и др.

Концепция устойчивого развития в определении американского экономиста Джона Элкингтон представляет собой долговременную «беспроигрышную корпоративную стратегию, ведущую к устойчивому развитию» [1], в рамках которой прибыль и услуги получают не только собственники, клиенты, но все общество в целом [2].

Необходимо отметить, что сегодня очень много внимания уделяется экологической составляющей этой триады (green banking) и в стороне остается последняя в этом ряду – социально-ориентированная устойчивость. Вместе с тем, именно ведущая роль коммерческих банков как активных субъектов экономических отношений, как посредников, связывающих процессы реального сектора экономики и финансовых рынков, позволяет максимально эффективно реализовывать положительный социальный эффект как принцип ESG-банкинга в интересах общества.

Раскрывая содержание инструментария достижения социальной устойчивости в рамках ESG-банкинга, как правило, ограничиваются исследованием прямых форм благотворительной деятельности, как банков (юридических лиц), так и их собственников (физических лиц). Однако, в современном мире в экономике в целом и банковской отрасли, в частности, сложилась достаточно устойчивая практика различных направлений социально-ориентированной финансовой деятельности.

К социально-ориентированному банкингу можно отнести так называемые преобразующие инвестиции (impact investing). Например,

инвестиции с целью получения не только финансовой, но социальной выгоды (социального эффекта). Экономическая почва такого рода инвестиций - необходимость финансировать проекты, приносящие нулевой или очень незначимый доход на фоне достижения какой-либо важной социальной цели как на уровне региона, так и страны в целом. Примером таких инвестиций могут служить проекты в сфере городской инфраструктуры или вложения в высоко рисковые отрасли, обеспечивающие независимость экономики региона или страны (например, проекты в сфере сельскохозяйственной производства). В этой связи стоит стоить упомянуть такой набирающий популярность кредитный продукт, как кредит на образование.

Таким образом, формируется направление, которое позволяет традиционные банковские продукты, например, кредитные, реализовывать в рамках финансового посредничества в целях формирования устойчивой социальной среды.

В целом развитие социально-ориентированной деятельности бизнеса содействует совершенствованию социальной среды общества, что способствует достижению социальной устойчивости. При этом одновременно создаются условия для роста доходов граждан страны как главного фактора превращения их сбережений в инвестиции.

Конечно, основным источников этого благосостояния являются известные формы дохода: оплата труда, пенсия и др. выплаты государства, рента, благотворительные гранты и прочее.

Однако современная экономика предполагает также получение инвестиционного дохода, который, несмотря на рост неквалифицированных инвесторов фондового рынка в последние годы, не достаточно активно задействован как источник благосостояния. Более того, современные исследователи указывают на высокую степень преобладания импульсивного подхода в принятии решений и манипулировании информацией в виду сложности ее понимания для неквалифицированных инвесторов. В решение этих проблем, несомненно, активная роль должна принадлежать коммерческим банкам как консультанта неквалифицированного инвестора в формировании его инвестиционного поведения, так и создателя специальных низко рисковых инвестиционных предложений.

Выделяют в социально-ориентированном банкинге собственно социальный банкинг (social banking), что выражается в финансировании проектов, генерирующих социальные предприятия. Как правило, финансирование таких проектов связано с более высокими рисками. В нашей стране уже можно найти примеры финансирования крупными корпорациями собственных проектов создания профилакториев и релакс-центров для восстановления здоровья собственного персонала, а также учебных центров. Одна из лучших практик – Университет Сбербанка.

В виду появляющегося голода на кадры эта тенденция будет только набирать обороты. Надо не забывать, что современный финансовый рынок

предлагает и совсем новые инструменты. В частности, краудфандинговые платформы для финансирования социальных предприятий.

Наконец, надо выделить собственно благотворительную деятельность (charitable banking). Например, развитие стипендиальных и грантовых программ, ориентированных на студентов, молодых ученых, учителей и др. Также в этом значении можно рассматривать предоставление консультационных банковских услуг на льготных или безвозмездных условиях лицам с ограниченными финансовыми возможностями, например, пенсионерам или начинающим индивидуальным предпринимателям. В мировой практике большую роль играют прямые пожертвования в различные социальные Фонды, например, Университетские фонды целевого капитала. В этой связи можно обратиться к успешной российской практике.

Небольшое количество российских банков выступают в качестве пионеров социального банкинга. В частности, южно-российский банк Центр-инвест является первым российским членом глобального альянса банков, основанных на ценностях (The Global Alliance for Banking onValues – GABV), объединяющего 63 банка во всем мире, цель которых - использовать финансы для обеспечения устойчивого экономического, социального и экологического развития. «Центр-инвест демонстрирует успешность модели, основанной на принципах устойчивого развития и делится опытом построения бизнес модели ответственного социального банкинга в российских условиях» [3]. Этот банк уже 15 лет является учредителем Фонда целевого капитала (ФЦК), доходы от управления которым позволяют ежегодно на конкурсной основе предоставлять стипендии студентам 17 вузов Юга России и Южного Поволжья. Также банк выступает в качестве Управляющей компании пяти ФЦК, в том числе четырех университетских г. Ростова-на-Дону.

В целом практика социально-ориентированного банкинга свидетельствует, что она развивается на основе сформировавшего приоритета клиент ориентированности в организации финансового посредничества. Прозрачность деятельности банка, модель его внутреннего и внешнего делового поведения и соответствие общепринятым этическим принципам формирует доверие как ключевой аспект оценки его устойчивости. ESG-банкинг предполагает внедрение и использование принципов управления для достижения своих целей для успешного и эффективного управления своим бизнесом основанном на принципах прозрачности, коммуникативности и активного социального участия. А степень инкорпорирования его в банковскую бизнес-модель зависит от профессионализма в следовании принципам координации обеспечения финансовой устойчивости с потребностями и приоритетами развития общества, экономики страны в целом и региона.

Список литературы

1. Elkington J. Towards the Sustainable Corporation: Win-Win-Win Business Strategies for Sustainable Development // California Management Review 36(2). 1994. P. 90.

2. Elkington J. The Triple Bottom Line: Does it All Add Up? Assessing the Sustainability of Business and CSR // Edited by Adrian Henriques and Julie Richardson. Earthscan Publications. London, 2004. Pp. 1—16.

3. Высоков В.В. ESG-банкинг: made in russia Эл.ресурс: https://www.centrinvest.ru/about/books-articles/36319 (accessed: 05.12.2022)

4. Тепкеева Т.С. Эволюция социального банкинга в мире и России // Финансы: теория и практика. 2017. Т. 21. Вып. 5. С. 100–105

5. United Nations Sustainable Goals. Take Action for the Sustainable Development Goals. 2020. Эл.ресурс: https://www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-development-goals/ (accessed: 5.12.2022)

6. Weber O., Remer S. Social banks and the future of sustainable finance. Routledge, 2011. 327 p

7. Benedikter R. Social banking and social finance: building stones towards a sustainable post-crisis financial system? The European Financial Review, February, 12. URL: Эл.ресурс: http://www.europeanfinancialreview.com/?p=2027 (accessed: 05.12.2022)