

Быкодорова Е. А
*студентка 3 курса магистратуры,
Факультет «Цифровая экономика»
Институт управления бизнеса и права,
Россия, Ростов-на-Дону
e-mail:bykodorova2016@yandex.ru*

ОТЛИЧИЯ ТРАДИЦИОННОГО И ЦИФРОВОГО ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

Аннотация: Если в традиционном рынке основными средствами реализации его функций являлись человеческий капитал, системы линейного хранения данных и стандартные офисные программы, то цифровизация предоставляет диапазон средств автоматизации, начиная от робот-операторов службы поддержки и определения кредитного рейтинга заявителя-заемщика, заканчивая автоматической верификацией транзакций и выявлением предпосылок финансового мошенничества и терроризма. В статье будут рассмотрены отличия традиционного и цифрового финансовых рынков.

Ключевые слова: финансовый рынок, цифровизация, цифровой финансовых рынков.

Bykodorova E. A
*3rd year master student,
Faculty of Digital Economy
Institute of Business Management and Law
Russia, Rostov-on-Don*

DIFFERENCES BETWEEN TRADITIONAL AND DIGITAL FINANCIAL MARKETS

Abstract: If in the traditional market the main means of implementing its functions were human capital, linear data storage systems and standard office programs, then digitalization provides a range of automation tools, ranging from robot operators of the support service and determining the credit rating of the borrower-applicant, ending with automatic verification of transactions and identifying the premises of financial fraud and terrorism. This article will explore the differences between traditional and digital financial markets.

Key words: financial market, digitalization, digital financial markets.

Основная функция финансовых рынков заключается в активной мобилизации временно избыточных средств из различных источников. Эти

средства могут быть мобилизованы из капитала, который находится в форме сбережений, в том числе денежных и других финансовых ресурсов населения, организаций, государственных учреждений. Эти средства могут расходоваться на потребление и реальные инвестиции и привлекаться на рынки отдельными участниками для дальнейшего эффективного использования в экономической жизни государства. Финансовые рынки эффективно распределяют накопленный свободный капитал между многочисленными конечными потребителями [1].

Цифровые технологии позволяют значительно сократить временной промежуток между отправкой и получением информации. Особенности информационной функции вытекают из свойств информации, представленной в цифровом виде [2].

Во-первых, это возможность использования разнообразных принципов ее представления, запоминания и трансляции, в том числе возможность зашифровать сообщение, в частности, при помощи хэш-кода, передать его в зашифрованной и емкой форме, а потом снова дешифровать (принцип кодирования-декодирования);

Во-вторых, это наличие возможности транслирования информационных ресурсов, применяя переносные носители, копирование и распространение информации, сохраняя при этом ее высокое качество и точность (физические диски, флэш-накопители подвержены поломкам и потерей надежности с течением времени);

В-третьих, это возможность многократного увеличения плотности ее записи и скорости передачи, а также длительный срок службы и хранения.

Таким образом, информационная функция цифрового финансового рынка помимо скорости информирования участников рынка обеспечивает повышенную защищённость информации, как внешней, так и внутренней (кибер-атаки), высокое качество и надежность.

В ходе работы были выявлены основные отличия традиционного и цифрового финансовых рынков. Результаты представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Сравнение традиционного и цифрового финансовых рынков

[3]

	Традиционный	Цифровой
Условия распределения ресурсов		Платность и срочность (возвратность в случае кредитных отношений)
Специфика механизма	Традиционные методы распределения и перераспределения денег между кредиторами и заемщиками при помощи посредников. Преимущественно наличный расчет и расчеты банковскими картами. Малая доля автоматизированных процессов. Анализ кредитоспособности специалистами по утвержденным критериям Подготовка финансовой отчетности бухгалтерами Хранение данных в архивах, хранение в базах данных развито слабо Идентификация "по паспорту" Клиентское обслуживание в офисах, простейший инструментальный мобильных приложений (денежные переводы, оплата квитанций, совершение покупок)	Применение цифровых технологий для распределения, хранения денежных ресурсов. Минимизация человеческого фактора в операциях. Безналичный расчет, электронные деньги, цифровая валюта Автоматизация большинства как рутинных, так и интеллектуальных (квалифицированных) процессов, в частности, принятия инвестиционных решений Автоматизированные скоринговые модели анализа кредитоспособности, Автоматизация составления финансовой отчетности Электронный документооборот, ЭЦП Облачное хранение данных Многоуровневая идентификация "Мобильный офис" – все доступно дистанционно, нет необходимости визита в офис

На мировом рынке финансовых услуг, оцененном примерно в 22 219 млрд долларов США в 2020 году, наблюдается значительный рост безналичных платежей. Рынок безналичных платежей стремительно растёт по причине активного проникновения интернета и мобильной связи на развивающихся рынках. Продолжаются восстановление экономики и растущее внедрение мобильных платежей на зрелых рынках. Рост безналичных платежей также обусловлен глобальным переходом к схемам немедленных платежей, которые предлагают мгновенные платежи в режиме реального времени [4].

В тоже время мировой рынок финтех-технологий оценивался в 127,66 млрд долларов США в 2019 году (что составляет немногим более 50 % от всего венчурного капитала, инвестированного в компании в 2019 году) и, как ожидается, вырастет до 309,98 млрд долларов США при ежегодном росте на 24,8 % к 2022 году.

Индустрия платежей вносит значительный вклад в развитие финансовых технологий. Финансовые технологии позволили существенно ускорить транзакции, сделать процесс платежа интуитивно понятным и в то же время предельно безопасным, предоставляя существенные экономические выгоды для клиентов.

Драйверами роста послужили стремительный рост электронной коммерции и мобильные технологии. Инструменты платежа преобразовались из банкнот в цифровую валюту, баллы лояльности и другие цифровые денежные эквиваленты. Например, такие компании, как «Скуэ» (Square) и «Страйп» (Stripe), предоставляют портативные системы для кассовых терминалов (POS-терминалы), которые могут мгновенно считывать и обрабатывать бесконтактные платежи, такие как «Эпл Пэй» (Apple Pay), наряду с кредитными картами и даже некоторыми основными криптовалютными кошельками. В 2020 году финтех-компания «Пэй Пал» (PayPal) увеличила свою базу счетов на 17 % по сравнению с 2019 годом, достигнув 267 млн активных счетов, с рекордными 13,8 млн добавленных только в четвертом квартале. Поскольку все большее число предприятий внедряют цифровые платежные системы, спрос на финтех-решения растет и стимулирует рост рынка [5].

Список литературы:

1. Лебедева И.С. Тенденции цифровизации экономики и социальной сферы // Опыт образовательной организации в сфере формирования цифровых навыков: материалы Всерос. науч.-методической конф. с международным участием. Чебоксары: ИД «Среда». 2019. С. 135-139.

2. Пискарев Д.М. Цифровые регулятивные технологии: сущность, виды // Вестник российского экономического университета имени Г.В. Плеханова «Вступление. Путь в науку». 2020. №1 (21). С. 153-159.

3. Ярыгина И.З. Анализ использования новых технологий в мировой банковской практике (проблемный аспект) // Банковские услуги. 2020. № 11. С. 48-60.

4. Бакулина А.А. Влияние финтеха на безопасность банковского сектора // Международный теоретический и научнопрактический журнал «Экономика. Налоги. Право». 2020. № 2. [Электронный ресурс] // Режим доступа: URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/vliyanie-finteha-na-bezopasnost-bankovskogo-sektora> (дата обращения: 01.02.2021 г.).

5. Новый PayPal. Какие финтех-компании меняют рынок и стоит ли в них инвестировать // RusBase. 2020. Март. [Электронный ресурс] // Режим доступа: URL: <https://rb.ru/opinion/invest-in-fintech/> (дата обращения: 21.06.2020 г.).