

ТЕНДЕНЦИИ И ОСОБЕННОСТИ ЦИФРОВИЗАЦИИ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА

Семенчукова И.Ю., к.э.н., доц.

*Витебский государственный технологический университет,
г. Витебск, Республика Беларусь*

Реферат. В статье рассматриваются особенности цифровой трансформации денежного рынка и финансового рынка в целом. Анализируются основные атрибуты этой трансформации и последние тенденции. Рассматривается текущая ситуация на основе индекса цифровизации финансового сектора.

Ключевые слова: денежный рынок; индекс цифровизации финансового сектора; финансовый рынок; цифровизация.

На сегодняшний день цифровая трансформация является одним из важнейших приоритетов множества компаний. Финансовый сектор один из первых начал внедрять информационные технологии в свою работу. Кредитные организации уверенно сокращают штат операционистов и офисных консультантов, привлекая всё больше технических и IT-специалистов. Более того, цифровизация данного сегмента даже приветствуется и воспринимается клиентами положительно.

Триггером цифровой трансформации денежного рынка, значительно ускорившим ее, стали ограничительные меры противодействия распространению пандемии COVID-19, принятые правительствами многих стран и приведшие в результате к изменению механизмов выстраивания коммуникаций участников разных видов экономических отношений. Участники денежного рынка в кратчайшие сроки решали проблему повышения доступности финансовых услуг, создания цифровых финансовых продуктов, создания цифровой инфраструктуры, позволяющей продавать, потреблять, обслуживать цифровые финансовые продукты на всех этапах жизненного цикла этих продуктов [1].

Внедрение в практику функционирования финансовых институтов, формирования экономических отношений участников денежного рынка, цифровых технологий сопровождается увеличением уровня рисков, генерируемых как в процессе деятельности субъектов рынка, так и внешней средой. Тем не менее, функционирование современных денежных рынков в развитых странах базируется на использовании новейших коммуникационных и компьютерных технологий, что позволяет осуществлять с максимальной скоростью и удобством куплю-продажу денежных ресурсов не только внутри страны, но и за рубежом, в т. ч. в крупнейших мировых финансовых центрах [2].

Финансовый сектор наиболее подвержен цифровизации, что выражается, с одной стороны, в активизации деятельности на глобальном и национальных рынках финтех- и бигтех-компаний как новых категорий финансовых посредников, распространении регуляторных (regtech) и надзорных (supotech) технологий, корректировке бизнес-моделей банков. С другой стороны, изменяются запросы пользователей финансовых услуг в направлении их большей индивидуализации, повышения удобства, безопасности и снижения стоимости.

Цифровизация содействует повсеместному внедрению инноваций. Тем самым она благоприятствует увеличению потенциала для роста экономики и выступает одним из драйверов экономического развития, способствуя как оптимизации бизнес-процессов и более оптимальному распределению ресурсов, так и повышению качества жизни населения. В этой связи цифровизация экономики, в том числе финансового сектора, является одним из важнейших приоритетов государственной политики Республики Беларусь [3].

Для оценки уровня цифровизации финансового сектора Республики Беларусь использован метод сравнительного анализа на основе разработанного индекса цифровизации финансового сектора (ИЦФС), а также проведен регрессионный анализ различных детерминант, влияющих на величину названного индекса. ИЦФС дает интегральную оценку уровня цифровизации, а субиндексы, включенные в него, характеризуют направленность (факторы) цифровизации.

ИЦФС включает в себя сумму следующих пяти взаимосвязанных субиндексов:

- 1) стимулирующий характер банковского регулирования – наличие своевременных,

действенных и адекватных регуляторных мер, отвечающих потребностям участников денежного рынка и позволяющих эффективно управлять процессом цифровизации финансового сектора;

2) степень цифровой финансовой вовлеченности – характеристика уровня доступности и использования цифровых финансовых услуг, то есть показатель спроса на цифровизацию;

3) уровень развития финансового посредничества – показатель глубины финансового сектора и проникновения финансового посредничества, влияющий на потенциал внедрения цифровых финансовых технологий в финансовой индустрии;

4) уровень развития информационно-коммуникационных технологий (ИКТ) – технологическая основа для цифровизации любого процесса, в том числе в финансовой сфере, выступающая фактором предложения;

5) степень доступности банковской инфраструктуры и платежных услуг – показатель физической доступности средств и каналов для использования финансовых услуг.

Группы показателей (субиндексов) отобранные для включения в расчет ИЦФС представлены в таблице 1. Причем все показатели оказывают позитивное влияние на значение ИЦФС, то есть между ними и индексом существует прямая связь.

Таблица 1 – Направления влияния показателей, включенных в расчет ИЦФС

Наименование показателя
1. Стимулирующий характер банковского регулирования (REG)
1. Возможность осуществления банками небанковской деятельности
2. Свобода в осуществлении новых видов деятельности
3. Возможность участия банков во владении нефинансовыми фирмами
4. Спектр полномочий агентства по защите прав потребителей финансовых услуг
5. Уровень вовлечения в развитие цифровых валют центрального банка
6. Наличие механизмов регулирования финансовых инноваций
2. Степень цифровой финансовой вовлеченности (FI)
7. Оплата коммунальных услуг с помощью мобильного телефона, % опрошенных
8. Покупки в интернет-магазинах, % опрошенных
9. Онлайн-доступ к финансовому счету, % опрошенных
10. Возрастной разрыв в осуществлении цифровых платежей
3. Уровень развития финансового посредничества (INT)
11. Кредиты, выданные банками частному сектору, % к ВВП
12. Депозиты, размещенные в банковской системе, % к ВВП
13. Индекс развитости финансовых учреждений
4. Уровень развития информационно-коммуникационных технологий (ICT)
14. Доля домашних хозяйств, имеющих доступ к интернету, % опрошенных
15. Развитие регулирования сферы ИКТ
16. Количество пользователей мобильной связи на 100 человек, ед.
5. Степень доступности банковской инфраструктуры и платежных услуг (INF)
17. Наличие дебетовой/кредитной платежной карты, % опрошенных
18. Количество платежных терминалов на 100 тыс. человек, ед.
19. Наличие сервисов бесконтактной оплаты смарт-устройствами

Источник: [4].

При этом каждая группа включает ряд показателей

Для обеспечения представительности выборки, а также надежности и достоверности выводов относительно оценки уровня и детерминант цифровизации финансового сектора в выборку включены страны, по которым доступны все необходимые данные. Индекс рассчитывался для более чем 60 стран.

Сравнительный анализ значений ИЦФС по странам за 2020 год, а также его среднее значение по всей выборке отражены на рисунке 1.

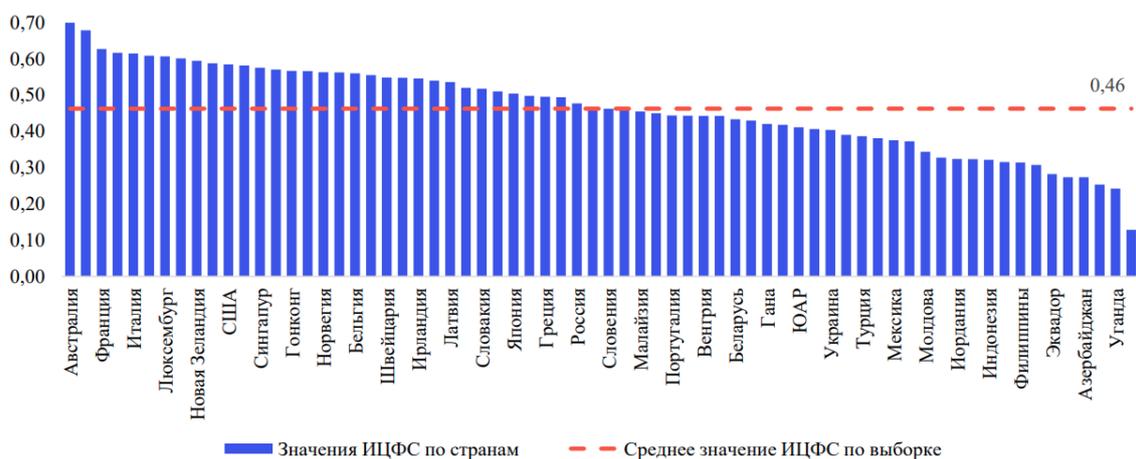


Рисунок 1 – Значения ИЦФС по странам, включенным в выборку, за 2020 год и его среднее значение

Источник: [4].

Представленные данные свидетельствуют о наличии широкого разброса значений ИЦФС – от 0,71 в Австралии до 0,13 в Таджикистане. Для Республики Беларусь величина ИЦФС составляет 0,43 при его среднем значении по всей выборке, равном 0,47, что соответствует 43-й позиции в рейтинге из 68 стран.

В целях проведения более глубокого анализа и выявления направленности цифровизации в разных странах при помощи поквантильной разбивки вся выборка разделена на четыре группы:

- цифровые лидеры: значение ИЦФС находится в интервале (0,57; 0,71];
- высокоразвитые: значение ИЦФС находится в интервале (0,46; 0,57];
- прогрессивные: значение ИЦФС находится в интервале (0,39; 0,46];
- умеренно развитые: значение ИЦФС находится в интервале (0,13; 0,39].

По направлениям цифровизации (субиндексам) для Республики Беларусь в сравнении со средними значениями по выборке (рисунок 1) характерны более высокие показатели степени цифровой финансовой вовлеченности и доступности банковской инфраструктуры и платежных услуг, в то время как уровень развития ИКТ и финансового посредничества несколько ниже, чем в среднем по всей выборке стран. Стимулирующий характер банковского регулирования находится на уровне, среднем для всех стран выборки.

Таким образом, цифровизация финансового сектора является закономерным следствием активизации внедрения цифровых технологий во все сферы экономики в условиях формирования шестого технологического уклада и развития Индустрии 4.0. При этом сама по себе цифровизация не самоцель, в современных обстоятельствах внедрение цифровых технологий выступает необходимым и естественным условием развития экономики, а также рассматривается как мотивирующий фактор обеспечения конкурентоспособности ее секторов, в том числе финансового.

Список использованных источников

1. Булыга, Е. С. Цифровая трансформация финансового рынка: риски и возможности / Е. С. Булыга // Наука Красноярья. – № 2. – 2022. – С. 49–65.
2. Бельчина, Е. М. Деньги, кредит, банки : учебное пособие / Е. М. Бельчина. – Минск : БГАТУ, 2016. – 224 с.
3. Национальная стратегия устойчивого развития Республики Беларусь до 2035 года [Электронный ресурс] // М-во экон. Респ. Беларусь. – Режим доступа: <https://www.economy.gov.by/uploads/files/ObsugdaemNPA/NSUR-2035-1.pdf>. – Дата доступа: 22.10.2022.
4. Юзефальчик, И. Цифровизация финансового сектора и ее детерминанты: результаты межстрановых сопоставлений / И. Юзефальчик, А. Левихин // Банковский вестник – 2022. – Исследование банка. – № 20.