

О. А. Пузанкевич

*Белорусский государственный экономический университет,
Минск, Беларусь, olga.bseu@gmail.com*

ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВ В ЭПОХУ ЦИФРОВИЗАЦИИ ЭКОНОМИКИ

Рассматриваются современные тенденции развития финансов в условиях цифровой экономики. Затрагиваются проблемы использования блокчейн-технологий, как прогрессивной инновации в отечественной экономике.

Ключевые слова: финансы, финансовый рынок, цифровая экономика, блокчейн, технология блокчейн, криптовалюта

O. Puzankevich

Belarusian State University of Economics, Minsk, Belarus, olga.bseu@gmail.com

FINANCIAL DEVELOPMENT TRENDS IN THE ERA OF ECONOMIC DIGITALIZATION

Modern trends in the development of finance in the digital economy are considered. The problems of using blockchain technologies as a progressive innovation in the domestic economy are touched upon.

Keywords: finance, financial market, digital economy, blockchain, blockchain technology, cryptocurrency

В современных условиях развития национальной экономики, которые сопровождаются не только влиянием пандемии, но и существенными санкциями, финансы играет ключевую роль в обеспечении деятельности организации. В сегодняшних реалиях становится очевидно, что мир стремительно трансформируется и эти изменения не могут не коснуться финансов. Безусловно, современным развитием финансов является их цифровизация, иными словами – внедрение цифровых технологий в деятельность организаций. Цифровые технологии в финансовой индустрии являются обязательной частью эволюции и определяют конкурентоспособность участников рынка.

Исходя из этого, следует рассмотреть такое понятие, как «цифровая экономика». Термин «цифровая экономика» (*digital economy*) впервые введен в науку в 1995 г. американским ученым-информатиком из Массачусетского Института технологий Николасом Негропonte в процессе описания преимуществ новой современной экономики в сравнении со старой в связи с интенсивным развитием информационно-коммуникационных технологий [1].

Что касается Республики Беларусь, то за последние годы для проведения цифровизации было принято ряд законодательных актов. В первую очередь, это Декрет №8 «О развитии цифровых технологий» [2], также выполняется Государственная научно-техническая программа «Цифровые технологии и роботизированные комплексы» на 2021–2025 гг., в рамках которой ведется разработка и внедрение информационных технологий в индустрии. Структура национальной программы предопределяет назначение создания цифровой инфраструктуры в государстве: во-первых, необходимо нормативно-правовое регулирование процесса цифровизации, во-вторых, процесс цифровизации предполагает создание соответствующей инфраструктуры как базового пункта. В рамках цифровизации стоит задача формирования и развития финансовой инфраструктуры [3].

Совместная работа государства, Национального банка и участников финансового рынка должна реализовывать внедрение новых платформ и IT-решений, особенно в период ужесточающихся санкций. В условиях ускоренного развития электронного взаимодействия между различными участниками рынка стоит острая необходимость в организации платформы для регистрации финансовых сделок, что обеспечит прозрачность функционирования финансового рынка и деятельности его субъектов.

Компетенцией цифровой экономики должна быть взаимосвязь быстрых процессов внедрения финансовых инноваций. В настоящее время активно начинают использоваться блокчейн-технологии в финансовой сфере. Блокчейн – один из определяющих трендов в финтех-отрасли. Сегодня блокчейн пробуют внедрить во все сферы, где необходим контроль над прозрачностью и безопасностью сделок. Блокчейн – технология распределенного реестра, обеспечивает следующее:

- отмена посредничества;
- увеличение скорости проведения транзакций;
- верификация сделок.

Блокчейн часто ассоциируется с криптовалютами, например с биткоином, однако эта технология может предложить гораздо больше. С ее помощью можно создавать цифровые записи, например сертификаты, открытые реестры, соглашения, которые будут храниться, передаваться и корректироваться онлайн. Транзакции быстро подтверждаются, документируются и шифруются для обеспечения безопасности: от внесенных изменений до отправителя и участников обмена. Нет необходимости в том, чтобы третья сторона, например банк или регулятор, проверяла такие действия, потому что это общий процесс, защищенный шифрованием. Таким образом из процесса исключаются посредники, и блокчейн становится важным инструментом управления финансовой деятельностью, а также повышения прозрачности и эффективности организаций.

Доверие в цифровом мире – вещь очень хрупкая. Укрепление доверия и повышение прозрачности за счет инвестиций в цифровизацию получили первостепенное значение во время пандемии COVID-19.

Все больше организаций признают, что технология блокчейн дает возможность исправить финансовую ситуацию к лучшему. При помощи блокчейна предприятия могут укреплять доверие и повышать прозрачность в таких сферах, как сертификация, подбор персонала, коммерческие операции, а также получение, использование данных и обмен ими.

Таким образом, блокчейн – это реальный инструмент повышения эффективности взаимодействия между участниками рынка, помогающий бизнесу решить проблему доверия между партнерами и сэкономить на посредниках. Он может существенно изменить многие области бизнеса, относящиеся к финансовому рынку.

Кроме укрепления доверия и ухода от посредников, развитие и применение технологии блокчейн предоставляет бизнесу и обществу в целом такие возможности, как защита интеллектуальной собственности посредством блокчейн-регистраторов; создание реестра статуса владения и обслуживания устройств; хранение интеллектуальных (умных, смарт) контрактов; открытие рынков для производителей любого размера и типа; обеспечение прозрачности в глобальных цепочках поставок продукции потребителю.

В Беларуси для успешного внедрения и применения блокчейн уже существует нормативно-правовая база. В июле 2017 г. постановлением Правления Национального банка была принята Инструкция об общих принципах функционирования информационной сети, построенной с использованием технологии блокчейн, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь «О функционировании информационной сети, построенной с использованием технологии блокчейн» от 14.07.2017 г. № 280.

С октября 2017 г. в эксплуатацию введена прикладная задача, функционирующая на базе технологической платформы блокчейн «Реестр банковских гарантий». Назначение системы –

сбор и раскрытие информации о выданных банковских гарантиях, обслуживание процессов их выдачи. Также Декретом №8 от 21 декабря 2017 г. предусмотрены широкие возможности для внедрения блокчейн в экономику. Есть и примеры использования технологии: в ноябре 2018 г. «Приорбанк» провел первую для нашей страны сделку (между Мозырским НПЗ и «Райффайзенбанком») с использованием блокчейн.

По поручению Мозырского НПЗ «Приорбанк» выпустил международную банковскую гарантию для российской компании на платформе R-chain. Для операции использовалось ПО «Райффайзенбанка», в разработке которого участвовали специалисты белорусского банка. Практическая польза блокчейна в таких сделках – упрощенный документооборот, ускоренные расчеты, сокращение трудозатрат на проведение операции и другие бонусы.

Также осенью 2017 г. международная группа «Сбербанк» на базе «БПС-Сбербанка» впервые для Беларуси открыла аккредитив с использованием блокчейна. Затем ПАО «Сбербанк» добавил подтверждение и бенефициар увидел аккредитив в системе. Суммарно на операцию ушло не более 20 мин. В обратном порядке система позволяет работать с представленными по аккредитиву документами. Практическая выгода от использования данной системы – значительно более высокая скорость проведения операций. Например, документы по обычному аккредитиву идут между сторонами по сделке вплоть до нескольких недель, в то время как через блокчейн процесс занимает несколько минут.

Эпоха цифровизации характеризуется тем, что появляются не только новые формы, но и виды денежных инструментов, которые принципиально отличаются от существующих по содержанию. Речь идет о криптовалютах. Криптовалюта имеет сходства с фиатными валютами, но в то же время имеет ряд своих особенностей. Так, криптовалюта наряду с фиатными валютами может быть средством выражения стоимости, средством обмена, накопления и сбережения. Однако в качестве средства накопления и сбережения криптовалюту использовать не рационально из-за ее волатильности. Функцию мировых денег могут выполнять только конвертируемые криптовалюты и только в странах, разрешающих ее конвертацию в национальные валюты. Фиатные валюты централизованы – у них единый орган эмиссии и контроля в лице государственных органов.

Криптовалюты децентрализованы – выпускаются частным разработчиком, контроль отсутствует. В связи с этим сделки в криптовалюте необратимы – никто не может отменить, заблокировать, оспорить или принудительно совершить транзакцию без доступа к ключу владельца. Криптовалюты имеют непостоянную ликвидность, они ничем не обеспечены, в то время как платежеспособность фиатных валют регулируется государственными органами посредством проведения денежно-кредитной политики. Однако и фиатные валюты могут терять свою покупательную способность по причине неэффективности проводимой денежно-кредитной политики. Криптовалюты имеют высокую степень защиты от фальсификации и кражи, делая их практически невозможными, т. к. каждая денежная единица имеет свой уникальный код. В то же время в случае подделки и кражи фиатных валют можно обратиться в правоохранительные органы, что в случае кражи криптовалюты сделать не удастся. Операции в криптовалюте совершаются без посредников, мгновенно и бесплатно между пользователями в любой точке мира.

Что касается Республики Беларусь, то тот же Декрет № 8 «О развитии цифровой экономики», которым была создана фундаментальная правовая база для развития в стране криптоиндустрии. В результате его принятия Беларусь стала первой в мире страной, узаконившей смарт-контракты. Согласно Декрету № 8 юридические лица получили право создавать и размещать собственные токены, совершать операции через биржи и операторов обмена.

Таким образом, проведенное исследование показало, что цифровые технологии являются огромной движущей силой в финансовых транзакциях и обладают обширным полем для применения. На глобальном рынке учитывают многие тенденции развития технологий и опера-

тивно используют, внедряя в сферу финансов. Сокращение издержек, ускорение транзакций, открытость и простота применения – это далеко не единственные преимущества новых цифровых технологий. Большое количество данных является отличительной чертой времени. На помощь в данной проблеме приходят машинное обучение и глубокое обучение, которые на основе анализа огромного количества данных позволят предсказывать поведение смоделированной финансовой структуры под воздействием множества факторов.

Список использованных источников

1. Яценко, Б. Обзор отрасли финансовых технологий / Б. Яценко, И. Прутов, Ю. Гусев. – М. : Ernst & Young, 2016. – 158 с.
2. О развитии цифровой экономики [Электронный ресурс] : Декрет Президента Респ. Беларусь от 21 дек. 2017 г., № 8 // ЭТАЛОН. Законодательство Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022.
3. ГНТП «Цифровые технологии и роботизированные комплексы», 2021–2025 гг. [Электронный ресурс] // Государственный комитет по науке и технологиям Респ. Беларусь. – Режим доступа: <http://www.gknt.gov.by/deyatelnost/gosudarstvennye-nauchno-tekhnicheskie-programmy.php>. – Дата доступа: 24.03.2022.