

Цифровизация как механизм разрешения противоречий участников финансового рынка

Елена Александровна Гогян
ООО “Премьера”

Наталья Николаевна Масюк
Владивостокский государственный университет

Аннотация. Современный финансовый рынок претерпевает процесс цифровой трансформации под влиянием современных финансовых технологий: искусственный интеллект (AI), интернет вещей (IoT), технологии роботизированной автоматизации процессов (PRA), когнитивные технологии (CI), онлайн-платформы, большие данные, технологии распределённых реестров, машинное обучение. Внедрение цифровых технологий приносит кардинальные изменения во все этапы деятельности финансовых компаний — от бизнес-модели до создания цифровых финансовых продуктов, в процесс формирования экономических отношений между всеми стейкхолдерами отношений на финансовом рынке.

Выработка практически значимого ответа на исследовательский вопрос о том, какие методические инструменты могут способствовать формированию компромиссных решений для разрешения противоречий между участниками финансового рынка в условиях цифровизации, посвящено настоящее исследование.

Ключевые слова: цифровизация, цифровые технологии, конфликтно-компромиссная методология, финансовые рынки.

Digitalization as a mechanism for resolution of contradictions of participants of the financial market

Elena A. Gogyan
Premiere LLC

Natalia N. Masyuk
Vladivostok State University

Abstract. The modern financial market is undergoing a process of digital transformation under the influence of modern financial technologies: artificial intelligence (AI), Internet of things (IoT), robotic process automation (PRA) technologies, cognitive technologies (CI), online platforms, big data, distributed ledger technologies, machine learning. The introduction of digital technologies brings fundamental changes to all stages of the activities of financial companies — from the business model to the creation of digital financial products, to the process of forming economic relations between all stakeholders of relations in the financial market.

This study is devoted to the development of a practically significant answer to the research question of what methodological tools can contribute to the formation of compromise solutions to resolve contradictions between financial market participants in the context of digitalization.

Keywords: digitalization, digital technologies, conflict-compromise methodology, financial markets.

Цель работы. Исследование противоречий участников финансового рынка и механизмов их разрешения в условиях цифровой трансформации

В докладе будет предпринята попытка ответить на вопросы:

- существуют ли методические подходы к разрешению противоречий между участниками финансового рынка в условиях цифровой трансформации?
- каков опыт цифровой трансформации на международных финансовых рынках?
- как внедрение цифровых технологий влияет на поведение потребителей финансовых услуг в России и за рубежом?

Новизна. Теоретическая новизна исследования заключается в анализе факторов, влияющих на формирование противоречий участников финансового рынка в условиях цифровизации и нарастающей неопределённости на региональных рынках.

Методология. В процессе подготовки материала доклада были использованы общенаучные и специальные методы научного познания: анализ и синтез, системный подход, методы статистического, сравнительного анализа, методы логической оценки.

Сравнительный анализ процесса цифровой трансформации на российском и зарубежных финансовых рынках позволит выявить направления дополнительного управленческого воздействия на формирование поведения потребителей цифровых финансовых услуг.

Результаты. Экономические отношения между основными участниками финансового рынка формируются в соответствии с противоречивыми целями участников этих отношений. Поиск компромиссного решения при принятии управленческих решений — главная задача менеджмента финансовых организаций. Внедрение цифровых технологий в практику деятельности российских финансовых институтов способствует разрешению возникших противоречий.

Исследованию противоречий участников финансового рынка и формированию поведенческих стратегий потребителей финансовых услуг посвящено множество работ российских и зарубежных авторов.

Российский экономист О.С. Сухарев обосновывает применение структурно-функционального метода как базового подхода исследования социально-экономических систем. Развитие финансового рынка, как экономической системы, предполагает реализаций определённых функций, качество исполнения которых определяет результативность субъектов рынка. Неисполнение какой-либо функции, независимо от причины, О.С. Сухарев определяет как “дисфункцию экономической системы” [5].

Бернард Салани (Bernard Salanie) [6] в своей работе делает вывод о том, что на рынках с несовершенной конкуренцией, цели покупателя могут узурпироваться поставщиком услуг. Автор приводит пример формирования цены на страховые услуги в автостраховании и медицинском страховании, когда страховщик в условиях недостаточной информации о потребителе, использует своё олигополистическое положение, а иногда и монопольное положение, и назначает завышенную цену страхового контракта.

Российские экономисты Н.Н. Масюк и З.В. Брагина связывают “предкризисное и кризисное состояние экономической системы” с неэффективными управленческими решениями, принимаемыми участниками экономических отношений [4, с. 47]. Авторы предлагают механизм разрешения противоречий на основе парадигмы конфликтно-компромиссного управления.

Е.А. Локтионова [3] в своих исследованиях подчёркивает, что на формирование экономических отношений участников финансового рынка оказывают влияние “разного рода экзогенные и эндогенные стрессоры”, среди которых выделяются факторы роста геополитической напряжённости и появление новых искусственных ограничений на доступ к источникам капитала. Е.А. Локтионова предлагает рассматривать финансовый рынок как сложную адаптивную систему, динамику формирования экономических отношений участников рынка — элементов системы возможно оценить через использование методов конгитивного анализа.

М.А. Бушуева и Л.К. Васюкова в своих работах подчёркивают, что в основе управленческого конфликта всегда идентифицируется риск неполучения прибыли, дохода или компенсации определённого участником этих отношений размера [1].

Одним из современных механизмов, позволяющих снизить издержки, связанные с созданием и продвижением финансовых продуктов, является механизм цифровизации деятельности участников финансового рынка.

В настоящее время FinTech (финансовые технологии), предоставляющие продукты и услуги с использованием “больших данных”, машинного обучения, блокчейна, биометрии, стали неотъемлемой частью деятельности финансовых институтов, применяются в кредитовании, страховании, инвестировании, при осуществлении платежей и переводов.

В секторе финансовых услуг цифровизация оптимизирует процессы создания, реализации и потребления финансовых продуктов и услуг, позволяет страховым компаниям увеличивать прибыль за счёт снижения издержек, а потребителям помогает сделать наиболее подходящий и выгодный выбор, снижая транзакционные издержки на поиск и сравнение информации.

Лидерами по объёму инвестиций в FinTech являются инвесторы США, Китая, Японии, европейских стран — Великобритании, Франции, Германии.

По оценкам экспертов [8] ежегодный объём инвестиций в развитие цифровых технологий в США к 2030 г. достигнет 1,8 млрд долл. США. В КНР ежегодный объём инвестирования в FinTech к этому же периоду достигнет 1,6 млрд долл. США. В развитие FinTech вкладываются автомобильные, сервисные, и другие компании, которые пытаются повысить маржинальность бизнеса за счёт расширения предложений своей линейки продуктов, сервисов, а также эффективного повторного использования своей клиентской базы через продажу кредитов, страховок.

Интерес вызывает тот факт, что главной целью инвестиций в цифровизацию бизнес-процессов было повышение операционной эффективности предпринимательской деятельности участников финансового рынка. При этом нет достоверных исследований, подтверждающих взаимосвязь показателей операционной эффективности финансовых компаний и объёма инвестиционных вложений в цифровизацию бизнес-процессов, т.е. наблюдается сформулированный ещё в конце прошлого века, так называемый “парадокс Солоу” [7]: компьютеры проникли “повсюду, кроме статистических данных по эффективности”.

Главным сдерживающим фактором цифровой трансформации региональных финансовых рынков является цифровое неравенство территорий. По данным Росстата и по оценке НИУ “Высшая школа экономики”, ещё в 2019 г. 23,1% домашних хозяйств России не имели доступ к сети Интернет, среди которых 32,5% жителей не имели цифровых компетенций на уровне, достаточном для пользования цифровыми технологиями. 28,1% домохозяйств, из числа не имеющих доступа к Интернету, были лишены технической возможности подключения или их доходы не позволяли нести затраты на подключение. 6,8% домохозяйств пользовались доступом к сети Интернет исключительно в общественных местах — в отделениях почтовой связи, в школах и т.д. [2].

Основные пути преодоления цифрового неравенства в целях нивелирования противоречий между участниками финансового рынка:

- совершенствование информационно-коммуникационной инфраструктуры информационного общества и услуги, оказываемые на её основе;
- повышение цифровых компетенций потребителей финансовых услуг;
- повышение мотивации участников рынка к внедрению и использованию цифровых технологий в свою деятельность.

Список использованных источников

1. Бушуева М.А. Конфликтно-компромиссная методология как организационно-управленческая инновация в стратегическом и финансовом управлении / М.А. Бушуева, Л.К. Васюкова, Н.Н. Масюк // Азимут научных исследований: экономика и управление. 2017. Т. 6. № 3 (20). С. 254–258. — EDN ZMLAWT.

2. Информационное общество в Российской Федерации. Стат. сборник. — М.: НИУ ВШЭ, 2020. — URL: <https://youthlib.mirea.ru/ru/resource/2306>.

3. Локтионова Е.А. Когнитивная модель национального финансового рынка: особенности построения и возможности использования для оценки безопасности его функционирования // Финансы: теория и практика. 2022. № 26 (1). С. 126–143. — DOI: 10.26794/2587-5671-2022-26-1-126-14.

4. Масюк Н.Н. Конфликтно-компромиссное управление: теория, методология, практика: монография / Н.Н. Масюк, М.А. Бушуева, Л.К. Васюкова [и др.]. — Владивосток: ВГУЭС, 2022. — 160 с.

5. Сухарев О.С. Функциональный подход в принятии решений: дисфункция и эффективность правил и систем // Управленец. 2021. Т. 12. № 1. С. 2–17. — DOI: 10.29141/2218-5003-2021-12-1-1.
6. Bernard Salanie. Equilibrium in Insurance Markets: An Empiricist's View // The Geneva Risk and Insurance Review. 2017. Vol. 42. P. 1–14. — DOI: 10.1057/s10713-017-0019-2.
7. Solow R. We'd Better Watch Out. — New York Times Book Review, 12 July 1987. — URL: <http://www.standupeconomist.com/pdf/misc/solow-computer-productivity.pdf>.
8. Transformation in the global insurance market. October 31, 2018 / Willis Towers Watson. — URL: <https://www.willistowerswatson.com/en/insights/2018/10/MnA-transformation-in-the-global-insurance-market> (дата обращения: 23.07.2023).