

**ТРАНСФОРМАЦИЯ ФИНАНСОВЫХ ОТНОШЕНИЙ
В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ**

Ржевская Татьяна Александровна, к.э.н., доцент

Полесский государственный университет

Rzheuskaya Tatsiana, PhD, Polessky State University, rzheuskaya.t@polessu.by

Аннотация. В статье выделены основные факторы, определяющие характер трансформации финансовых отношений, обозначены ключевые инновационные технологии, использование которых приводит к изменению финансовых отношений, определены причины, обеспечивающие их активное распространение в современной экономике.

Ключевые слова: финансовые отношения, трансформация финансовых отношений, цифровизация, ESG-повестка, криптовалюты, финансовые технологии

Трансформационные процессы в современной экономике, безусловно, оказывают глубокое воздействие на организацию финансовых отношений. Эффективное управление финансами не возможно без корректного понимания и тщательного анализа происходящих изменений финансовых отношений.

Финансовые отношения не являются статичной категорией, они представляют собой живой и динамичный процесс, полностью интегрированный в структуру экономической системы. Изменения в экономической формации и ее развитие влекут за собой закономерную корректировку финансовых отношений.

Следует отметить, что такие изменения функционируют как двухсторонний процесс: корректировки финансовых отношений и инструментов, в свою очередь, инициируют изменения в экономических процессах. Следовательно, для поддержания заданного уровня экономического роста важным представляется использование возможностей, которые появляются в следствие изменения характера финансовых отношений.

В настоящее время можно выделить несколько основных факторов, определяющих изменение финансовых отношений и экономических связей в целом. В первую очередь, это развитие цифровизации и актуализация ESG-повестки в мировой экономике.

Цифровизация выступает глобальным трендом развития экономики, изменяющим структуру взаимодействия субъектов финансовых отношений, трансформирующим восприятие предоставления и получения финансовых услуг. Выделение новых финансовых продуктов и технологий расширяют горизонты не только для предоставления услуг, но и для их потребления, что способствует росту конкуренции на финансовом рынке и приводит к значительным преобразованиям в институциональной и инфраструктурной среде.

Цифровизация финансовой сферы не просто повышает скорость и доступность финансовых операций. Она преобразует саму природу финансовых отношений в результате активного использования субъектами финансовых отношений ряда инновационных технологий в финансовой сфере. Наиболее значимое воздействие на трансформацию финансовых отношений оказали следующие технологии :

- появление новых форм валюты в виде криптовалюты и цифровых денег создает альтернативные способы проведения финансовых операций, которые позволяют обходить традиционные банковские системы и создают предпосылки для расширения финансового сектора;

- активное использование технологии блокчейна обеспечивает высокую степень прозрачности и безопасности проводимых операций, что позволяет максимизировать доверие между финансовыми субъектами;

- использование концепции open banking (открытое банковское обслуживание) предоставляет клиентам возможность использования услуг у разных банков и финтех-компаний, что значительно увеличивает уровень конкуренции на финансовом рынке и способствует повышению его эффективности;

- появление инновационных страховых технологий, которые встраиваются в страховую отрасль, упрощая процессы взаимодействия как страхователя со страховщиком, так и процессы внутри страховой организации и повышая оперативность предлагаемых услуг;

- развитие регуляторных технологий, направленных на создание безопасной среды для финансовых операций, минимизации рисков мошенничества в финансовой сфере;

– внедрение робо-советников в деятельность организаций финансового сектора делает финансовые услуги более доступными и менее затратными. В результате использования алгоритмов для разработки стратегий и рекомендаций в сфере инвестирования;

– реализация услуг для неполного банковского обслуживания, которые направлены на расширение клиентской базы за счет вовлечения в нее малообеспеченных слоев населения, обеспечивая им легкий доступ к финансовым услугам;

– разработка предложений в сфере кибербезопасности, направленных на защиту данных и применяемых алгоритмов. По мере расширения сектора цифровых финансов разработки в сфере обеспечения кибербезопасности становятся необходимой и неотъемлемой частью финансовых отношений [2].

Таким образом, внедрение инновационных технологий вносит значительные корректировки в организацию финансовых отношений, расширяет круг их участников, повышает уровень конкуренции и доступность услуг на финансовом рынке.

В то же время, влияние глобальных тенденций, таких как рост популярности криптовалют, активизация использования безналичных расчетов оказывает заметное влияние на развитие финтеха в Республике Беларусь. Можно выделить ряд основных факторов, которые способствуют развитию финансовых технологий в нашей стране. Рассмотрим их более подробно (таблица).

Таблица – Характеристика основных факторов, влияющих на развитие финансовых технологий в Республике Беларусь

Фактор	Характер влияния
Рост потребности в цифровых финансовых услугах	Постоянное развитие цифровой экономики и изменение потребительских привычек требует от финансовых институтов адаптации к новым трендам. Увеличение числа пользователей интернета и мобильных технологий повышает спрос на более удобные и доступные финансовые услуги, такие как мобильные платежи, онлайн-кредиты и краудфандинг, P2P переводы, и др. Кроме того, с появлением новых технологий, таких как блокчейн, искусственный интеллект и большие данные, в Беларуси активно разрабатываются и внедряются инновационные финтех-продукты. Эти решения не только улучшают пользовательский опыт, но и существенно повышают эффективность финансовых операций, снижая издержки и открывая новые возможности для бизнеса.
Конкуренция на финансовом рынке.	Увеличение числа финтех-компаний создает конкурентную среду, в которой традиционные банки и финансовые учреждения начинают внедрять цифровые решения для повышения качества и доступности своих услуг и удержания клиентов. Такая конкуренция стимулирует инновации и ускоряет процесс цифровизации финансового сектора.
Высокий уровень IT-компетенций	Республика Беларусь славится высоким уровнем образования в области информационных технологий. Наличие квалифицированных специалистов в программировании и смежных областях дает возможность развивать и внедрять новые финтех-продукты. IT-сектор активно сотрудничает с финансовыми учреждениями, что способствует интеграции технологий в традиционные финансовые процессы.
Наличие государственной поддержки и регуляторная политика	Одной из важнейших причин роста финтеха в Беларуси является активная позиция государства в поддержке цифровизации и инноваций. Внедрение благоприятных условий для бизнеса, таких как специальные экономические зоны (например, Парк высоких технологий в Минске), создание законодательной базы для регулирования финтеха и поддержка стартапов, способствует притоку инвестиций и повышению интереса к финтеховым инициативам в нашей стране.

Таким образом, активация финтеха в Республике Беларусь является результатом сложного взаимодействия государственной поддержки, высоких ИТ-компетенций, растущих потребностей в цифровых услугах, инновационных разработок, конкурентных условий и глобальных трендов. Эти факторы создают благоприятную среду для дальнейшего роста и развития финтех-сектора в стране.

Вторым ключевым фактором, оказывающим значительное влияние на эволюцию финансовых отношений, в том числе в Республике Беларусь, является актуализация ESG-повестки в глобальной экономике.

Научно-технический прогресс играет важную роль в стимулировании экономического и социального развития. В то же время, данный вектор развития сопряжен с рядом негативных последствий, включая увеличение выбросов углерода в атмосферу, истощение природных ресурсов и изменение климатических условий. Эти процессы создают как экономические, так и экосистемные риски, требующие комплексного подхода к их минимизации.

В связи с этим, достижение устойчивого экономического роста возможно лишь при установлении баланса между научно-техническим развитием и состоянием окружающей среды. Такой баланс является основополагающим для достижения экономического, социального и экологического прогресса.

Таким образом, актуализация ESG-повестки (учет экологических, социальных и управленческих факторов) становится ключевым драйвером трансформации финансовых отношений не только в глобальном контексте, но и на уровне отдельных стран, включая Республику Беларусь. Это явление обусловлено возрастающим осознанием того, что долгосрочная финансовая устойчивость частных и государственных структур напрямую зависит от их способности учитывать и интегрировать экологические и социальные аспекты в свою деятельность.

С другой стороны, необходимость поддерживать баланс между устойчивым экономическим ростом и состоянием окружающей среды формирует новые инвестиционные возможности, ориентированные на устойчивое развитие.

В контексте финансовых отношений внедрение ESG-принципов требует от финансовых институтов адаптации их стратегий и инструментов. В частности, это проявляется в переходе к устойчивому финансированию, которое учитывает ESG-факторы при оценке рисков и доходности инвестиционных проектов. Также исследуется влияние ESG-инициатив на рыночные оценки компаний: высокий уровень экологической ответственности и социальной ответственности зачастую приводит к улучшению репутации, что, в свою очередь, положительно сказывается на финансовых показателях.

Кроме того, развитие ESG-повестки вносит определенные коррективы и в финансовый механизм: появляются новые формы финансовых инструментов (зеленое кредитование, зеленые облигации, экологическое страхование, зеленое инвестирование) и финансовых рычагов (ассигнования из денежных фондов целевого назначения, процентные ставки за кредиты при реализации проектов в области зеленой экономики, налоговое стимулирование) [3].

Таким образом, интеграция ESG-повестки в финансовые отношения становится определяющим фактором для обеспечения устойчивого экономического развития. Это требует от всех участников рынка — как государственных структур, так и частных компаний — осознания важности перехода к более устойчивым бизнес-моделям, обеспечивающим не только экономическую выгоду, но и позитивное воздействие на общество и окружающую среду.

Приведенный анализ демонстрирует, что трансформационные процессы, такие как цифровизация и внедрение ESG-ценностей, провоцируют значительные изменения в финансовых отношениях и структуре экономических взаимодействий. Адаптация к этим изменениям является необходимостью как для финансовых организаций, так и для конечных пользователей. В будущем следует ожидать продолжения интеграции новых технологий и появление ещё более инновационных финансовых решений, что будет способствовать дальнейшему изменению экономической среды.

Список использованных источников

1. Борисова, О.В. Трансформация финансовых отношений в условиях цифровой экономики / О.В. Борисова // Финансовый менеджмент – 2019 - № 2.
2. Шеверева Е.А. Цифровые финансовые технологии : проблемы и перспективы развития /Е.А. Шеверева // RUSSIAN JOURNAL OF MANAGEMENT. – 2020. – №2. – Т.8. – С. 116-120.
3. Ржевская, Т.А. Финансовый механизм зеленой экономики в Республике Беларусь / Т.А. Ржевская, А.Г. Штепа // Вестник Полоцкого государственного университета. Серия D. Экономические и юридические науки : научно-теоретический журнал. – 2023. – № 2 (64). – С. 43-49.