

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования «Донецкий национальный университет экономики и
торговли имени Михаила Туган-Барановского»

На правах рукописи

Пликус Тимур Александрович

**ФИНАНСОВЫЕ УСЛУГИ И СПЕЦИФИКА ИХ РАЗВИТИЯ
В ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИСТЕМЕ**

Специальность 5.2.4. Финансы

Диссертация
на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Научный руководитель:
доктор экономических наук, доцент
Мелентьева Оксана Владимировна

Донецк - 2026

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	4
 Раздел 1 Теоретические основы и научно-методические аспекты развития финансовых услуг и специфика их развития в экономической системе	
1.1. Теоретические основы развития финансовых услуг и специфика их развития в экономической системе	16
1.2. Научно-методические аспекты развития финансовых услуг	31
1.3. Концептуальная модель развития финансовых услуг	41
Выводы к разделу 1	55
 Раздел 2 Современные условия развития финансовых услуг и особенности их развития в экономической системе	
2.1. Современная специфика развития финансовых услуг в экономической системе	59
2.2. Инновационные сервисы в сфере финансовых услуг в экономической системе	84
2.3. Инновационные направления развития финансовых услуг в экономической системе	96
Выводы к разделу 2	111
 Раздел 3 Цифровая трансформация финансовых услуг современной экономической системы	
3.1. Цифровая трансформация деятельности финансовых служб	114
3.2. Механизм развития рынка финансовых услуг	128
3.3. Направления развития цифровых технологий на рынке финансовых услуг и преимущества их внедрения	141
Выводы к разделу 3	152
 ЗАКЛЮЧЕНИЕ	 156
 СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ	 159

ПРИЛОЖЕНИЯ	189
Приложение А.	
Финансовые показатели деятельности предприятий рынка финансовых услуг Российской Федерации	190
Приложение Б	
Рейтинг организаций по выручке рынка финансовых услуг Российской Федерации	196
Приложение В	
Перечень нормативно-правовых актов, регламентирующих вопросы повышения финансовой грамотности и формирования финансовой культуры граждан	205
Приложение Г	
Справки о внедрении результатов диссертационной работы	206

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования. Финансовые услуги обеспечивают движение денежных средств, трансформацию сбережений в инвестиции, осуществление расчетов и перераспределение рисков, доступность и качество которых определяют возможности удовлетворения финансовых потребностей организаций, влияют на инвестиционную активность и непрерывность воспроизводственных процессов, поэтому изучение особенностей развития финансовых услуг приобретает существенное значение в контексте роста эффективности финансового посредничества и укрепления устойчивости экономических систем.

Развитие и внедрение цифровых технологий нового поколения и прорывных технологий, совершенствование дистанционных технологий обслуживания, оптимизация бизнес-моделей во всех сферах услуг параллельно трансформирует механизмы оказания финансовых услуг в условиях развития платформенной экономики, а также вносит коррективы в характер взаимодействия субъектов финансового рынка. Вместе с расширением продуктового предложения и сокращением транзакционных издержек наблюдаются условия усложнения финансовых продуктов, растущая зависимость от информационной инфраструктуры и появление новых видов рисков, требующая идентификации факторов и механизмов развития финансовых услуг во взаимосвязи технологических, институциональных и экономических преобразований.

Отдельного внимания заслуживает оценка качественных результатов современного развития: рост числа операций и количества пользователей далеко не всегда означает повышение эффективности финансового посредничества и более полное удовлетворение потребностей клиентов. Сохраняются различия в доступности обслуживания, обусловленные уровнем доходов, финансовой грамотностью, цифровыми компетенциями и стоимостью привлечения ресурсов, а изменение конкурентных отношений

между поставщиками финансовых услуг также требует определения условий, обеспечивающих расширение доступа к ним без чрезмерного накопления рисков.

Актуальность научного исследования также определяется необходимостью разработки теоретико-методических положений и практических рекомендаций, раскрывающих специфику развития финансовых услуг и направления совершенствования механизмов их предоставления. Научная проблема заключается в обосновании условий, при которых количественное расширение и качественная трансформация финансовых услуг обеспечивают более полную реализацию их функций в экономической системе.

Степень изученности проблемы. Теоретические и научно-методические аспекты функционирования финансового рынка, характеристики финансовых услуг и особенности их развития рассмотрены в работах С.Д. Бодрунова, С.Ю. Глазьева, М.С. Марамыгина, А.М. Марголина, Г.С. Пановой, Ю.Л. Петрушевского, Л.Г. Решетниковой, Е.Д. Рубцова, М.Н. Руденко, Б.А. Тхорикова, Г.В. Черновой, П.С. Щербаченко, в исследованиях которых раскрываются особенности организации рынка финансовых услуг, предпосылки изменения его структуры, влияние технологических преобразований на содержание и способы предоставления финансовых услуг. Вопросы денежного обращения, имеющие значение для исследования условий функционирования финансового рынка, освещены в трудах Л.М. Волощенко и Д.А. Герасимовой.

Значительный вклад в изучение цифровой трансформации финансовых услуг внесли И.В. Баранова, М.Н. Гапон, Е.Е. Голова, В.Ю. Диденко, М.П. Логинов, Н.И. Морозко, С.Ю. Перцева, Н.В. Усова, в работах которых исследованы изменения финансовых отношений под воздействием цифровизации, преобразование бизнес-моделей финансовых организаций, развитие дистанционных каналов обслуживания и возможности повышения доступности финансовых услуг.

Вопросам финансовых инноваций, их классификации и роли в развитии финансового рынка посвящены труды Д.Э. Возиянова, И.А. Ереминой, К.В. Екимовой, А.Р. Жаровой, О.Н. Кораблевой, Р.Н. Лепы, В.В. Мануйленко, И.В. Медведева, М.А. Морозовой, С.С. Наркевича, Т.П. Некрасовой, М.С. Оборина, И.А. Рудской, С.В. Салиты, М.Т. Темирхановой, Р.Р. Тимиргалеевой, Д.И. Филиппова, в рамках работ которых рассматриваются предпосылки внедрения инновационных финансовых технологий, условия их распространения, особенности взаимодействия традиционных финансовых посредников и финтех-компаний. Детально в научных исследованиях авторы уделяют внимание вопросам формирования ресурсной и кадровой инфраструктуры инновационных процессов, а также вопросам изменения содержательной характеристики конкурентных условий на рынке финансовых услуг на основе финансовой науки, финансовой культуры, финансового поведения.

Теоретические положения, раскрывающие особенности платформенной организации взаимодействия экономических субъектов, представлены в работах Дж. Паркера, М. Ван Альстина и С. Чоудари. Трансформация экономических систем под воздействием платформенных моделей исследуется Н.В. Глушак. Разработанные в рамках данного направления подходы имеют значение для изучения финансовых экосистем, сетевых эффектов и изменения роли посредников в процессе предоставления финансовых услуг.

Прикладные аспекты цифровизации финансового обслуживания, развития дистанционных сервисов и совершенствования взаимодействия финансовых организаций с потребителями раскрываются в работах Е.М. Азарян, И.А. Ангелиной, В.О. Бессарабова, Т.Е. Гварлиани, А.Н. Германчук, И.В. Гречиной, Н.Н. Давидчук, С.П. Кюрджиева, О.В. Мелентьевой, Л.А. Омелянович, В.А. Орловой, Р.В. Ободца, А.В. Половяна, И.В. Поповой, К.И. Сеницыной, П.Ю. Ткачука, Ю.К. Яковлевой.

Изучив проведенные в рамках затронутой научной проблематики

разработки, определено, что комплексное исследование особенностей развития финансовых услуг, в котором раскрытие их экономической природы и функционального назначения находится в компиляции с анализом институциональных, инновационных, технических, технологических и ресурсных условий их предоставления, находится на недостаточном уровне изученности и имеет характеристики недоработанной теоретической и научно-методической базы, в связи с чем, дополнительной разработки требуют методические подходы к оценке факторов развития финансовых услуг и к определению специфических характеристик типов связи между ними. Одновременно, слабо освещенными являются вопросы взаимосвязи цифровой зрелости финансовых организаций, квалификации их сотрудников и запросов отдельных категорий потребителей при обосновании приоритетных направлений внедрения финансовых инноваций. Указанная проблематика определила выбор темы диссертации, ее цели и задач, а также логику научного исследования специфики развития финансовых услуг в экономической системе.

Цель и задачи исследования.

Цель диссертации заключается в разработке теоретических и научно-методических положений и практических предложений по формированию стратегии развития финансовых услуг на этапе развития экономической системы.

Для достижения поставленной цели в работе сформулированы и решены следующие ***задачи***:

изучены теоретические основы и научно-методические аспекты развития финансовых услуг, специфика их развития в экономической системе и предложена концептуальная модель развития финансовых услуг Донецкой Народной Республики;

проанализированы современные условия и особенности развития финансовых услуг в экономической системе и усовершенствован методический подход к комплексной оценке регионального рынка

финансовых услуг;

сформирован концептуальный подход к цифровой трансформации деятельности финансовых служб;

разработан механизм развития финансовых услуг в условиях инновационной экономики;

выделены стратегические ориентиры развития цифровых технологий на рынке финансовых услуг.

Объект исследования – процесс развития сферы финансовых услуг.

Предмет исследования – современная специфика развития финансовых услуг в экономической системе с учетом инновационного преобразования экономики.

Теоретической и методологической основы исследования послужили научные труды российских и зарубежных ученых, в которых детально изучаются теоретические и научно-методические вопросы формирования и функционирования рынка финансовых услуг, повышения уровня их прозрачности и аутентичности, открытости и доступности, модернизации финансовой инфраструктуры, трансформации потребительского поведения, развития финансовой культуры и финансовой грамотности, повышения уровня цифровой готовности к внедрению финансовых инноваций, а также теоретические закономерности и положения теории финансов и финансового посредничества, институциональной экономической теории, концепций регионального и инновационного развития, результаты научных исследований направлений цифровой трансформации сферы финансовых услуг.

Методологическая основа исследования сформирована системным, комплексным, институциональным, процессным и функциональным подходами, способствующими изучению развития финансовых услуг в единстве институциональных, инновационных, технических, технологических, ресурсных, инфраструктурных, цифровых и социально-экономических условий в контексте территориальных дифференциаций,

ограниченности ресурсов, запросов населения и субъектов хозяйствования. Комплексное применение классических научных подходов сформировало условия для изучения и реализации задач повышения роста доступности и качества финансовых услуг с сохранением устойчивости финансовых организаций в соответствии с целями устойчивого развития экономики и национальными инициативами развития экономики региона.

Для решения поставленных задач использованы общенаучные и специальные методы исследования: анализ и синтез, индукция и дедукция, научная абстракция и обобщение (изучение теоретических основ и уточнение содержания развития финансовых услуг); сравнительный и структурно-функциональный анализ (выявление особенностей функционирования регионального рынка финансовых услуг, его конкурентной структуры и барьеров входа); статистический анализ и опросные методы (оценка предложения, потребительского спроса, доступности финансовых услуг и удовлетворенности их получателей); концептуальное моделирование (обоснование модели развития финансовых услуг и подхода к цифровой трансформации деятельности финансовых служб); структурно-логическое моделирование (разработка механизма развития финансовых услуг и определении последовательности внедрения инноваций в бизнес-процессы их предоставления); систематизация и классификация (выделение стратегических ориентиров цифрового развития платежно-финансового, кредитного, инвестиционного и страхового сегментов рынка).

Информационно-эмпирическую базу исследования представляют научные труды отечественных и зарубежных ученых, доклады и отчеты ведущих отечественных экономистов и финансистов, официальные статистические и финансовые отчеты и отчетность государственных статистических органов и Центрального Банка Российской Федерации, аналитические доклады и статистические сборники НИУ ВШЭ, официальные данные сайтов аналитических агентств и другие источники.

Научная новизна диссертации состоит в разработке теоретических

основ и научно-методического базиса трансформации регионального рынка финансовых услуг, интегрирующих институциональные, инфраструктурные и цифровые изменения с учетом запросов и потребностей клиентов рынка финансовых услуг, что позволяет повысить прозрачность финансовых услуг, устойчивость и эффективность финансового обслуживания в контексте инновационного развития экономических систем.

Основные результаты исследования, составляющие его научную новизну, полученные лично автором и выносимые на защиту:

1. Предложенная концептуальная модель развития финансовых услуг Донецкой Народной Республики при ориентации на расширение предложения отдельных финансовых продуктов, объединяет институциональные, инфраструктурные, цифровые и социально-экономические условия формирования доступной и устойчивой системы финансового обслуживания населения и хозяйствующих субъектов, отличается согласованием финансовых потребностей различных групп потребителей с возможностями финансовых организаций и задачами восстановления и развития региональной экономики посредством адаптивного механизма управления, основанного на оценке территориальной доступности услуг, платежеспособного спроса, рисков и результативности финансового посредничества, что позволяет обосновать приоритеты и последовательность развития финансовых услуг с учетом территориальной неоднородности, ресурсных ограничений и изменения потребностей в экономической системе (п. 2 Паспорта научной специальности ВАК 5.2.4.).

2. Усовершенствованный методический подход к комплексной оценке регионального рынка финансовых услуг, основан на последовательном проведении подготовительного, аналитического, структурного, поведенческого и заключительного этапов, отличается сопряжением оценки конкурентной структуры рынка и барьеров входа с анализом потребительского спроса, удовлетворенности и доступности финансовых услуг для населения и субъектов малого и среднего предпринимательства, что

предусматривает совместное использование статистических данных и результатов опросов потребителей с целью выявления несоответствия между предложением финансовых услуг и потребностями их получателей и обосновывать приоритетные направления развития регионального рынка с учетом потенциала финансовых инноваций и сопутствующих рисков (п. 24 Паспорта научной специальности ВАК 5.2.4.).

3. Сформированный концептуальный подход к цифровой трансформации деятельности финансовых служб, предусматривающий взаимосвязанное преобразование клиентского взаимодействия, внутренних бизнес-процессов и моделей предоставления финансовых услуг на основе согласования цифровых инициатив с целями финансовой устойчивости, отличается объединением указанных направлений преобразований в адаптивный управленческий цикл «диагностика цифровой готовности - определение приоритетов - реализация дорожной карты - оценка результатов - корректировка решений», учитывающий регионально-отраслевые условия и допустимый уровень рисков, что позволяет обосновывать последовательность цифровых преобразований и оценивать их результативность по финансовым, операционным и клиентским показателям (п. 34 Паспорта научной специальности ВАК 5.2.4.).

4. Разработанный механизм развития финансовых услуг в условиях инновационной экономики обеспечивает согласованность управленческих решений и целенаправленный отбор инноваций по критерию их вклада в достижение экономических и социальных результатов, отличается интеграцией макро- и микроэкономических факторов развития финансового рынка, инструментов укрепления институциональной среды и цифровых технологических решений, дополнен структурно-логической схемой внедрения инноваций в бизнес-процессы предоставления финансовых услуг, что позволяет повысить доступность финансовых услуг, качество финансовых операций и конкурентоспособность финансовых организаций (п. 34 Паспорта научной специальности ВАК 5.2.4.).

5. Выделенные стратегические ориентиры развития цифровых технологий на рынке финансовых услуг объединяют внедрение искусственного интеллекта и аналитики больших данных, открытых программных интерфейсов, биометрической идентификации, распределенных реестров и облачных решений с совершенствованием цифровой инфраструктуры, межорганизационного взаимодействия и механизмов защиты данных с учетом необходимости сокращения цифрового разрыва между потребителями услуг, отличаются систематизацией приоритетных технологических решений по платежно-финансовому, кредитному, инвестиционному и страховому направлениям и их сопряжением с целевыми результатами цифровой трансформации, что позволяет конкретизировать приоритеты цифрового развития с учетом специфики отдельных сегментов рынка, согласовать технологические преобразования с потребностями клиентов и задачами повышения эффективности финансовых организаций (п. 2 Паспорта научной специальности ВАК 5.2.4.).

Соответствие диссертации Паспорту научной специальности.

Диссертация выполнена в соответствии с паспортом специальности 5.2.4 – Финансы в части пунктов паспорта: 2. Финансовые услуги: виды, специфика, функции в экономической системе. 24. Финансовые рынки: типология, специфика, функционирования. Регулирование финансовых рынков. 34. Новые технологии в финансовом секторе, их влияние на состояние рынков финансовых услуг. Цифровые финансовые технологии (финтех). Цифровые финансовые активы.

Теоретическая значимость исследования заключается в развитии теоретических положений и научно-методических подходов к развитию финансовых услуг в условиях инновационной экономики. Предложенные концептуальная модель, подход к цифровой трансформации деятельности финансовых служб и механизм развития финансовых услуг расширяют научные представления о взаимосвязи институциональных, инфраструктурных и цифровых преобразований с финансовыми

потребностями населения и хозяйствующих субъектов. Полученные результаты дополняют методический инструментарий исследования регионального рынка финансовых услуг за счет сопряжения оценки его конкурентной структуры, потребительского спроса и доступности финансового обслуживания.

Практическая значимость исследования заключается в возможности использования разработанных методических положений и рекомендаций органами регионального управления и финансовыми организациями при определении приоритетов развития рынка финансовых услуг, подготовке программ цифровой трансформации и совершенствовании финансового обслуживания населения и субъектов малого и среднего предпринимательства. Применение предложенного методического подхода позволяет выявлять несоответствия между предложением финансовых услуг и потребностями потребителей, а разработанного механизма – обосновать последовательность внедрения инноваций с учетом ресурсных ограничений и рисков. Результаты исследования могут использоваться при разработке стратегии цифрового развития регионального рынка финансовых услуг, формировании дорожных карт цифровой трансформации и оценке их эффективности, направленных на повышение открытости, безопасности, доступности и качества финансовых услуг.

Рекомендации, предложенные в диссертационной работе, одобрены и внедрены в деятельность следующих предприятий: Министерство финансов Донецкой Народной Республики (справка № 1/4 от 10.06.2026 г.); Министерство экономического развития Донецкой Народной Республики (справка № 1 от 25.06.2026 г.); Управление федерального казначейства по Донецкой Народной Республике (справка № 2-05/11 от 03.06.2026 г.).

Апробация и внедрение результатов диссертационного исследования. Положения и результаты, изложенные в диссертации, обсуждались и получили одобрение на 7 научно-практических конференциях: I Международная научно-практическая интернет-конференция «Финансовый

контроль и казначейское сопровождение целевых средств: перспективы развития в условиях цифровизации» (г. Донецк, 2023 г.); I Международная научно-практическая интернет-конференция «Тенденции и перспективы развития финансов в условиях цифровизации» (г. Донецк, 2024 г.); III Международная научно-практическая онлайн конференция «Финансовый контроль и казначейское сопровождение целевых средств» (г. Донецк, 2025 г.); XIII Международная научно-практическая конференция «Актуальные проблемы развития экономических, финансовых и кредитных систем» (г. Белгород, 2025 г.); III Международная научно-практическая онлайн конференция «Финансовый контроль и казначейское сопровождение целевых средств: перспективы развития в условиях цифровизации» (г. Донецк, 2025 г.); Всероссийской научно-практической конференции с международным участием (г. Волгоград, 2026 г.); Международной научно-практической конференции (г. Петрозаводск, 2026 г.).

Публикации. Основные положения диссертационной работы опубликованы в 17 научных работах: 10 научных публикаций в научных журналах, рекомендованных ВАК Российской Федерации, 7 апробаций результатов исследований в материалах научно-практических конференций различного уровня. Научные публикации общим объемом 5,38 печ. л., в т.ч. 4,44 авт. печ. л. (из них публикации ВАК – 3,88 печ. л., в т.ч. 3,31 авт. печ. л.).

Структура и содержание работы обусловлена научной логикой исследования. Диссертация состоит из введения, трех разделов и девяти подразделов, заключения, списка использованных источников (228 наименований) и 4 приложений. Общий объем диссертации составляет 208 страниц. Содержание визуализировано 16 таблицами и 26 рисунками.

Во **введении** аргументирована актуальность темы исследования, определены и представлены его цель и задачи, зафиксированы объект и предмет, раскрыта содержательная основа научной новизны, теоретическая и практическая ценность полученных результатов, представлены сведения об их апробации и практическом внедрении, а также охарактеризованы

структура и содержание диссертации.

В *первом* разделе «Теоретические основы и научно-методические аспекты развития финансовых услуг и специфика их развития в экономической системе» изучены теоретические основы развития финансовых услуг и специфика их развития в экономической системе; проанализированы научно-методические аспекты развития финансовых услуг; предложена концептуальная модель развития финансовых услуг.

Во *втором* разделе диссертации «Современные условия развития финансовых услуг и особенности их развития в экономической системе» исследована современная специфика развития финансовых услуг в экономической системе; систематизированы инновационные сервисы в сфере финансовых услуг в экономической системе; выделены инновационные направления развития финансовых услуг в экономической системе.

В *третьем* разделе «Цифровая трансформация финансовых услуг современной экономической системы» рассмотрена цифровая трансформация деятельности финансовых служб; разработан механизм развития рынка финансовых услуг; проработаны направления развития цифровых технологий на рынке финансовых услуг и преимущества их внедрения.

В *заключении* сформулированы выводы, полученные по результатам исследования.

Приложения содержат дополнительные материалы для визуализации основных результатов диссертации.

РАЗДЕЛ 1

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ И НАУЧНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ И СПЕЦИФИКА ИХ РАЗВИТИЯ В ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИСТЕМЕ

1.1. Теоретические основы развития финансовых услуг и специфика их развития в экономической системе

В период структурных трансформаций и с учетом специфики их развития в экономической системе наблюдаются изменения в подходах к предоставлению финансовых услуг и уже традиционные финансовые услуги приобретают новый формат.

Новые ожидания и потребности потенциальных клиентов финансовых услуг формируют необходимость и потребность разработки инновационных технологий, которые широко используются в сфере финансовых услуг. И уже такие характеристики базовых финансовых услуг, как дистанционное обслуживание, скорость цифровых технологий, бесшовность и качественные характеристики удобства получения финансовых услуг.

Специфика развития экономической системы в настоящее время создает условия для проникновения новых технологий с цифровыми преимуществами взаимодействия между регуляторами рынка финансовых услуг и всеми потенциальными участниками рынка.

Российский ученый и экономист С. Д. Бодрунов оценил современное состояние российской экономики и утверждает, что «... российская экономика, как и мировая социально-экономическая система в целом, находится на переломном этапе своего развития» [26, С. 56-65.].

Инновационному развитию экономической системы способствуют:

- переход рынка финансовых услуг в дистанционную форму обслуживания (цифровое обслуживание, онлайн-консультации);

- развитие цифрового пространства (финансовых сервисов, цифровых продуктов, цифровых платформ);
- адаптация к инновационной среде новой реальности (цифровой, финансовой, институциональной, технологической, инфраструктурной) [66, С. 25-30.].

По мнению ученого С.Ю. Глазьева «... российская экономика имеет потенциал роста, причем необходимым условием выступает многоаспектное изменение ее структуры - инвестиций, технологий, секторов на базе проектного подхода реализации экономической политики» [35, С. 4-30.].

Таким образом, значительный вклад в изучение цифровой трансформации финансовых услуг внесли С. Д. Бодрунов, И.В. Баранова, М.Н. Гапон, С.Ю. Глазьев, Е.Е. Голова, В.Ю. Диденко, М.П. Логинов, Н.И. Морозко, С.Ю. Перцева, Н.В. Усова, в работах которых исследованы изменения финансовых отношений под воздействием цифровизации, преобразование бизнес-моделей финансовых организаций, развитие дистанционных каналов обслуживания и возможности повышения доступности финансовых услуг.

В целом, многочисленные научные исследования направлены на изучение трансформационных процессов, которые происходят в экономической системе, финансовой системе и в сфере осуществления финансовых услуг [138, С. 200–206.].

Финансовая система позволяет привлекать как краткосрочные, так и долгосрочные средства путем выпуска векселей и облигаций с привлекательными процентными ставками наряду с налоговыми льготами. Бюджетный дефицит восполняется только с помощью рынка государственных ценных бумаг [224].

Рынок финансовых услуг обеспечивает функционирование финансового и инновационного пространства для организации движения денежных средств и финансовых ресурсов, при этом специфика финансовых процессов заключается в обеспечении полного цикла финансовых операций по

предоставлению финансовых услуг на основе реализации финансово-кредитного механизма и обеспечения перехода права собственности между соответствующими субъектами финансовых отношений [200, С. 38-41.].

Отличительной чертой финансовых услуг является то, что они изначально выполняли основную задачу по обеспечению обмена и купли-продажи денежных средств за счет организованных и нормативно регламентированных отношений между продавцами и покупателями финансовых услуг.

Следует обратить внимание на научный взгляд таких ученых, как: Марамыгина М.С., Черновой Г.В., Решетниковой Л.Г., которые на основе комплексного научного исследования сделали заключение о том, что финансовые услуги в экономической системе стали одним из первых объектов цифровизации, что определенно позволило выделить специфику развития данной сферы в экономической системе. Авторы при исследовании особенностей цифровой трансформации российского рынка финансовых услуг определили, что ассортимент оказываемых финансовых услуг формирует сегментные группы, которые систематически подвержены трансформации и находятся в зоне турбулентности, оказываются под воздействием внешних и внутренних факторов, к которым следует отнести воздействие финансовых инноваций в продуктовой линейке новых финансовых продуктов и инновационными технологиями предоставления услуг и обеспечения доступности финансовых услуг [75, С. 70–82.].

Важно утверждение авторов Барановой И.В., Гапон М.Н., Головы Е.Е. о том, что своевременный трансформационный этап перехода финансовых услуг на инновационные технологии проходит стремительно в соответствии с национальными и федеральными программами цифровизации экономики, что доказано в научных исследованиях и статистических обзорах.

Справедливо утверждение о том, что цифровизация сферы финансовых услуг является ведущим и стратегическим фактором инновационной трансформации экономики [22, С. 2583-2598.].

Среди ученых, которые изучают основные характеристики сферы финансовых услуг, основные тенденции развития сферы финансовых услуг, инновационные технологии и технологии следующего поколения в системе обслуживания финансовых клиентов важно выделить таких, как: Марамыгин М.С., Медведев И.В., Решетникова Л.Г., Рубцов Е.Д., Чернова Г.В., результаты научных трудов которых нашли отражение в научном исследовании [129, С. 295-297.].

Теоретические положения, раскрывающие особенности платформенной организации взаимодействия экономических субъектов, представлены в работах Дж. Паркера, М. Ван Альстина и С. Чоудари. Трансформация экономических систем под воздействием платформенных моделей исследуется Н.В. Глушак.

Разработанные в рамках данного направления подходы имеют значение для изучения финансовых экосистем, сетевых эффектов и изменения роли посредников в процессе предоставления финансовых услуг.

В связи с очевидными преимуществами развития цифровых технологий в финансовой сфере во всем мире увеличиваются инвестиции в финтех-проекты. Векторы развития цифровых технологий финансовых услуг в России во многом задаются политикой Банка России, который в программном документе обозначил основные направления развития цифровых финансовых услуг [17, С. 7-12.].

Формирование оптимальных условий и полное содействие в реализации проектов по цифровизации сферы финансовых услуг в экономической системе является первоочередной задачей в финансовой политике Российской Федерации и стратегическим вектором современного развития экономики страны в целом.

Выделим специфические признаки современного этапа развития финансовых услуг с учетом цифровой трансформации экономики (рис. 1.1).

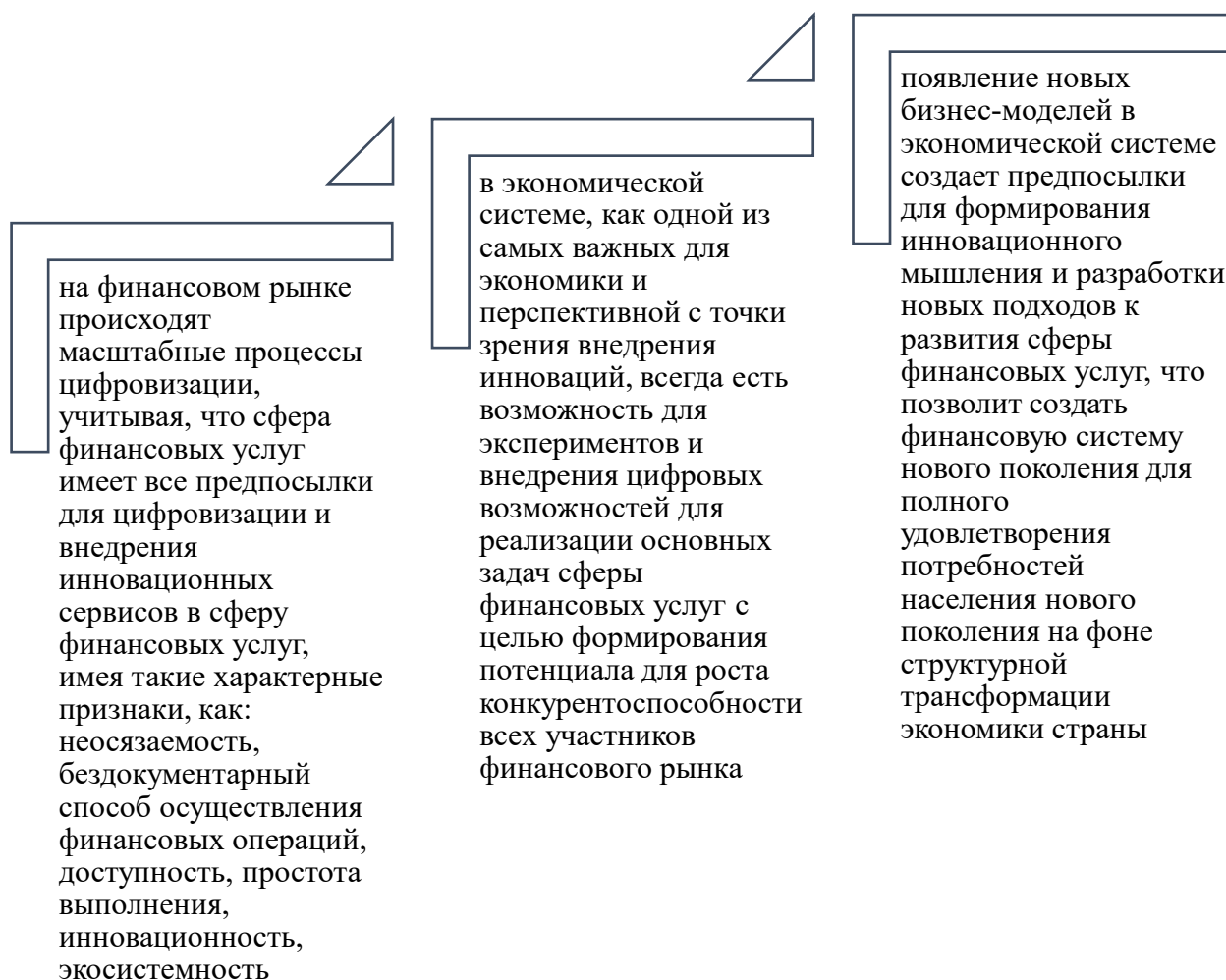


Рисунок 1.1 – Специфические признаки современного этапа развития финансовых услуг с учетом цифровой трансформации

Центральный банк Российской Федерации проводит усиленную политику по внедрению инновационных проектов и программ развития сферы финансовых услуг в экономической системе [202].

Современная парадигма развития финансового рынка детерминирована необходимостью цифровой трансформации, выступающей драйвером инновационной активности. Внедрение передовых цифровых инструментов способствует преодолению барьеров финансовой доступности и оптимизации качества предоставляемых услуг, что является необходимым условием для повышения уровня потребительской удовлетворенности в условиях цифровизации экономики.

Важно отметить, что рынок финансовых услуг является многогранной сферой экономических отношений и масштабным направлением для организации и проведения научных исследований, изучению специфики развития финансовых услуг которого уделяется большое внимание. Многочисленные научные труды посвящены изучению трансформационных процессов и внедрению инноваций на рынке финансовых услуг, что формирует научный вызов перед сообществом ученых и экономистов-практиков к поиску решений по совершенствованию научного обоснования теоретических и научно-методических основ развития рынка финансовых услуг [131, С. 352-356.].

На данном этапе научного исследования требуют дополнительного изучения современные тенденции развития финансовых услуг с учетом специфики их развития в экономической системе, которые достаточно гибко адаптируются под структурные вызовы в сфере финансовых услуг, которые формируются под влиянием кризисных ситуаций.

Рынок финансовых услуг трансформируется под влиянием эволюции теоретических принципов и методов, научно-методических подходов, технологических и социальных изменений, изменения специфики экономической системы в целом и для достижения поставленных целей совершенствования рынка финансовых услуг важно проводить научные исследования и разрабатывать предложения и рекомендации по формированию финансовой стратегии продвижения финансовых услуг [32, С. 62-64.].

Экономическая система новой реальности находится на пятом этапе эволюционного развития. Пятый этап (XXI век) ознаменовался развитием платформенной экономики [130, С. 171-174.].

На этапе экономической интеграции в пространство финансовых услуг Российской Федерации проведение научных исследований, направленных на совершенствование и развитие теоретических и научно-методических основ развития рынка финансовых услуг крайне важно [133, С. 269-271.].

Выделим в результате научного исследования современные характеристики экономической системы в условиях новой реальности (рис. 1.2).

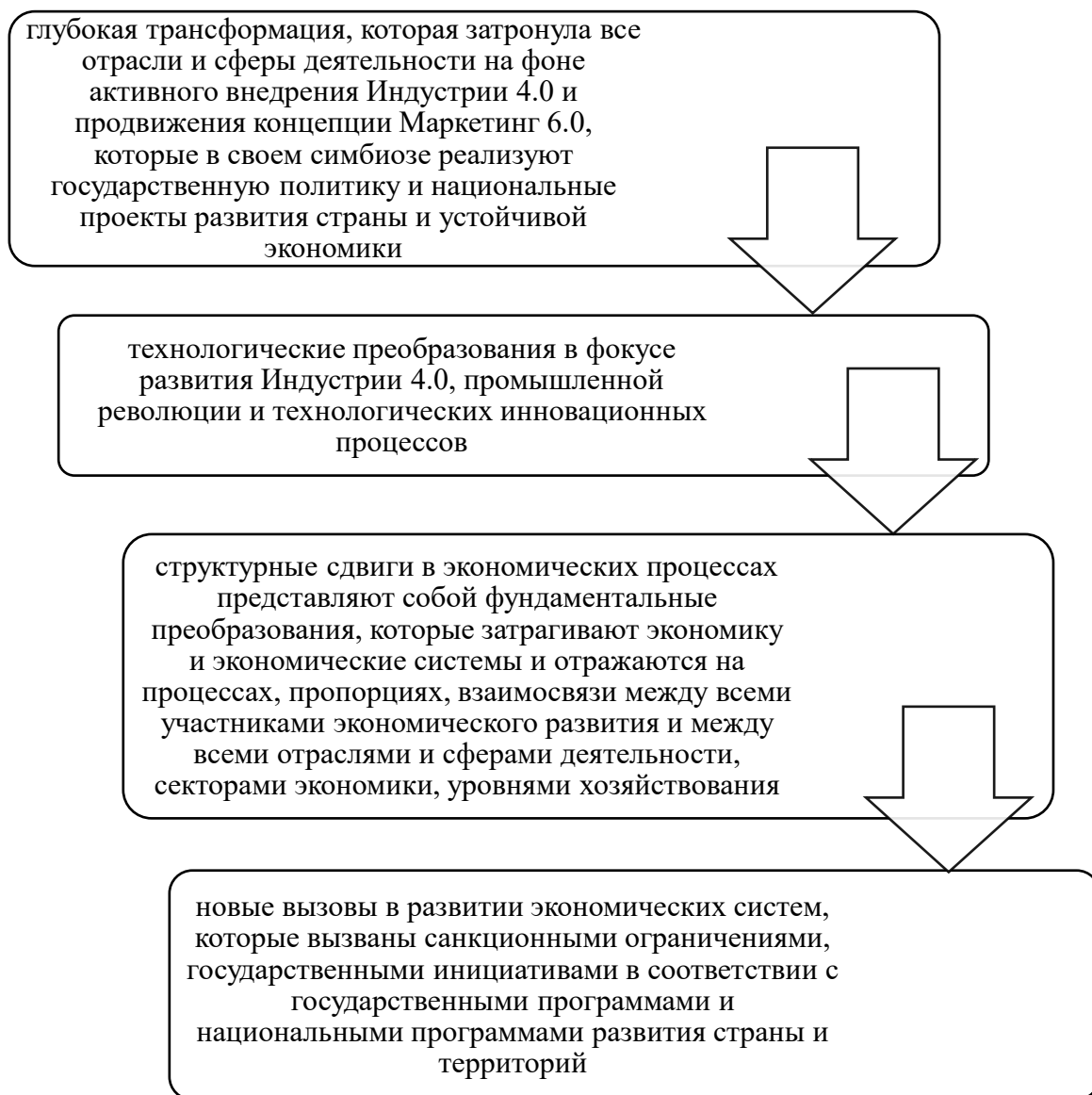


Рисунок 1.2 – Современные характеристики экономической системы в условиях новой реальности

Государство создает предпосылки и реализует новые подходы к управлению и развитию экономики территорий, развитию финансовой системы и сферы банковских услуг. Новые вызовы касаются таких

экономических процессов, как модернизация, трансформация, цифровизация экономики и развитие региональных социально-экономических комплексов [80, С. 259-264.].

Активное внедрение цифровых технологий создают принципиально новые возможности для координации и трансформационного развития. Платформы выступают в роли инфраструктурных посредников, организующих взаимодействие между множеством продавцов и покупателей, связующими площадками для развития экосистем [223].

Платформенная экономика полностью трансформирует экосистемный подход и создает возможности для развития экосистем, взаимодействия всех заинтересованных лиц с целью масштабирования и формирования экономического каркаса для устойчивого развития экономики. Благодаря сетевым эффектам платформы быстро масштабируются и часто занимают доминирующее положение на своих рынках [36, С. 649-670.].

Финансовые услуги развиваются с учетом специфики экономической системы новой реальности в условиях развития платформенной экономики. Новая реальность для экономики характеризует ее развитие на новом эволюционном этапе своего существования, что накладывает отпечаток на развитие финансовых услуг и финансовой системы в целом.

Изучение эволюционного развития рынка финансовых услуг позволяет сформулировать экономическое содержание дефиниции «финансовые услуги», которые представляют собой сложную и многоаспектную экономическую категорию, которая выступает экономическим рычагом в развитии целостной экономической рыночного механизма, реализация которого направлена на распределение и перераспределение свободных финансовых ресурсов, продвижение денежных средств между финансовыми организациями, взаимосвязанными лицами и конечными потребителями [132, С. 208-212.].

С законодательной и нормативно-правовой точки зрения экономическое содержание экономических категорий «финансовые услуги», «финансовые

организации» и «рынок финансовых услуг» регламентируется Федеральным законом «О защите конкуренции на рынке финансовых услуг» от 23.06.1999 N 117-ФЗ (последняя редакция), в котором финансовые услуги представляют собой деятельность, связанную с привлечением и использованием денежных средств юридических и физических лиц.

В целях Федерального закона в качестве финансовых услуг рассматриваются осуществление банковских операций и сделок, предоставление страховых услуг и услуг на рынке ценных бумаг, заключение договоров финансовой аренды (лизинга) и договоров по доверительному управлению денежными средствами или ценными бумагами, а также иные услуги финансового характера.

Федеральным законом «О защите конкуренции на рынке финансовых услуг» определена содержательная часть экономической категории «финансовая организация», которая определена как юридическое лицо, осуществляющее на основании соответствующей лицензии банковские операции и сделки либо предоставляющее услуги на рынке ценных бумаг, услуги по страхованию или иные услуги финансового характера, а также негосударственный пенсионный фонд, его управляющая компания, управляющая компания паевого инвестиционного фонда, лизинговая компания, кредитный потребительский союз и иная организация, осуществляющая операции и сделки на рынке финансовых услуг.

Законодательно также урегулировано экономическое содержание дефиниции «рынок финансовых услуг», который определен как сфера деятельности финансовых организаций на территории Российской Федерации или ее части, определяемая исходя из места предоставления финансовой услуги потребителям [193].

Рынок финансовых услуг имеет широкую классификацию и отличительными классификационными признаками являются такие критерии, как географическое положение, уровень экономического развития и

регулирования со стороны государства, уровень технологических инноваций [167].

Представим базовую терминологию, которая используется в контексте эвристических основ развития финансовых услуг и специфики их развития в современной экономической системе (табл. 1.1).

Таблица 1.1 – Базовая терминология, которая используется в контексте эвристических основ развития финансовых услуг

Термин	Содержательная характеристика	Автор(ы) и источник
Виртуальный рынок	На виртуальном рынке компании требуют нового подхода к организации бизнес-процессов для получения ценностного предложения с учетом цифровых инноваций	Е.М. Азарян, А.А. Бессарабова [6]
Информационное пространство	Развитие собственной информационной инфраструктуры и создание механизмов эффективного взаимодействия науки, бизнеса и государства, результатом действия которых будет повышение уровня технического и технологического обеспечения процессов цифровизации	И.А. Ангелина, П.Ю. Ткачук [12]
Финансовые услуги	В условиях цифровизации финансовые услуги относятся к категории постоянно потребляемых (оплата продуктов питания, транспортных услуг, получение заработной платы)	Д.Р. Баетова, Е.Е. Голова [17]
Цифровизация финансовых услуг	Скоростная цифровизация финансовых услуг обусловлена ускоренным внедрением инноваций в функционирование данного рынка, так и быстрой трансформацией спроса и предложения на нем	И.В. Баранова, М.Н. Гапон, Е.Е. Голова [22]
Цифровая трансформация экономики	Цифровая трансформация экономики Российской Федерации необходима, так как без внедрения и развития новой технологической базы социально-экономических процессов невозможно обеспечить ни экономический рост в государстве, ни повышение уровня жизни населения	Е.И. Воробьева, О.Г. Блажевич [30]
Экономическая политика	Российская экономика имеет потенциал роста, причем необходимым условием выступает многоаспектное изменение ее структуры — инвестиций, технологий, секторов на базе проектного подхода реализации экономической политики	С.Ю. Глазьев, О.С. Сухарев [35]

Продолжение таблицы 1.1

Термин	Содержательная характеристика	Автор(ы) и источник
Финансовые инновации	В историческом аспекте инновации на финансовом рынке рассматривались как возникновение новых видов финансовых продуктов	О.Н. Кораблева [62]
Инновационная активность	Повышение инновационной активности и переход к неоиндустриальным технологическим укладам составляют важнейшее научно-практическое задание	Р.Н. Лепа, В.В. Трубчанин, О.А. Курносова [71]
Финансовый рынок	Наиболее популярными векторами инновационной трансформации финансового рынка являются оцифровка, автоматизация, расширение сотрудничества, внедрение новых методов оплаты, более эффективное использование данных и новые подходы к работе с пользователями	В.А. Орлова [113]
Финансовая система	Финансовая система государства является выражением способа организации взаимодействия между участниками экономических отношений в процессе формирования фондов финансовых ресурсов, необходимых для выполнения функций, присущих отдельным сферам, подсферам и звеньям финансовой системы	С.В. Салита [172]

*составлено автором на основе источника [6, 12, 17, 22, 30, 35, 62, 71, 113, 172].

Среди основных направлений оказания финансовых услуг важно выделить широкий спектр операций, которые формируют теоретический базис для систематизации классификационных признаков финансовых услуг и представления современного содержания финансовых услуг с учетом специфики развития экономической дефиниции (рис. 1.3).

Важно учитывать, что классификация финансовых услуг может быть многоаспектной и отражать современные тенденции развития финансовой системы, мировые стандарты и национальные инициативы развития, изменение регуляторной среды, трансформационные процессы, интеграционную политику, требования и запросы потребителей, инновационные преобразования.



Рисунок 1.3 – Классификация финансовых услуг с учетом критериев современности

Финансовые исследования рынка финансовых услуг в период 2022-2025 гг. указывают на тот факт, что рынок развивался в условиях структурных трансформаций, внешних ограничений, внутренних барьеров входа, турбулентного состояния экономики [134, С. 64-66.].

Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации в 2026 году с перспективой до 2036 года определяют стратегические ориентиры развития отечественного финансового рынка, которые в симбиозе реализуются Банком России и Правительством Российской Федерации, что формирует новые вызовы и выступает триггером в обеспечении стабильности рынка финансовых услуг, формировании прозрачности и доступности финансовых услуг, адаптивности и клиентоориентированности финансового рынка [53].

Представленные выводы и заключения на основе научного исследования теоретико-методических положений, раскрывающих специфику развития финансовых услуг и направления совершенствования механизмов их предоставления формируют предпосылки для формирования теоретической модели формирования стратегии развития финансовых услуг на этапе развития экономической системы (рис. 1.4).

Обеспечение гибкости и адаптивности сферы финансовых услуг осуществляется на основе реализации принципов сохранения рыночных позиций и открытости современной финансовой системы и экономики страны.

Таким образом, результаты научного исследования указывают, что существующие структурные вызовы развития рынка финансовых услуг всегда будут основой для новых научных исследований, что позволит только многомерно и последовательно в условиях новой реальности формировать финансовый рынок и финансовую систему с учетом факторов-потенциалов развития финансовых услуг в экономической системе [29, С. 46-54.].

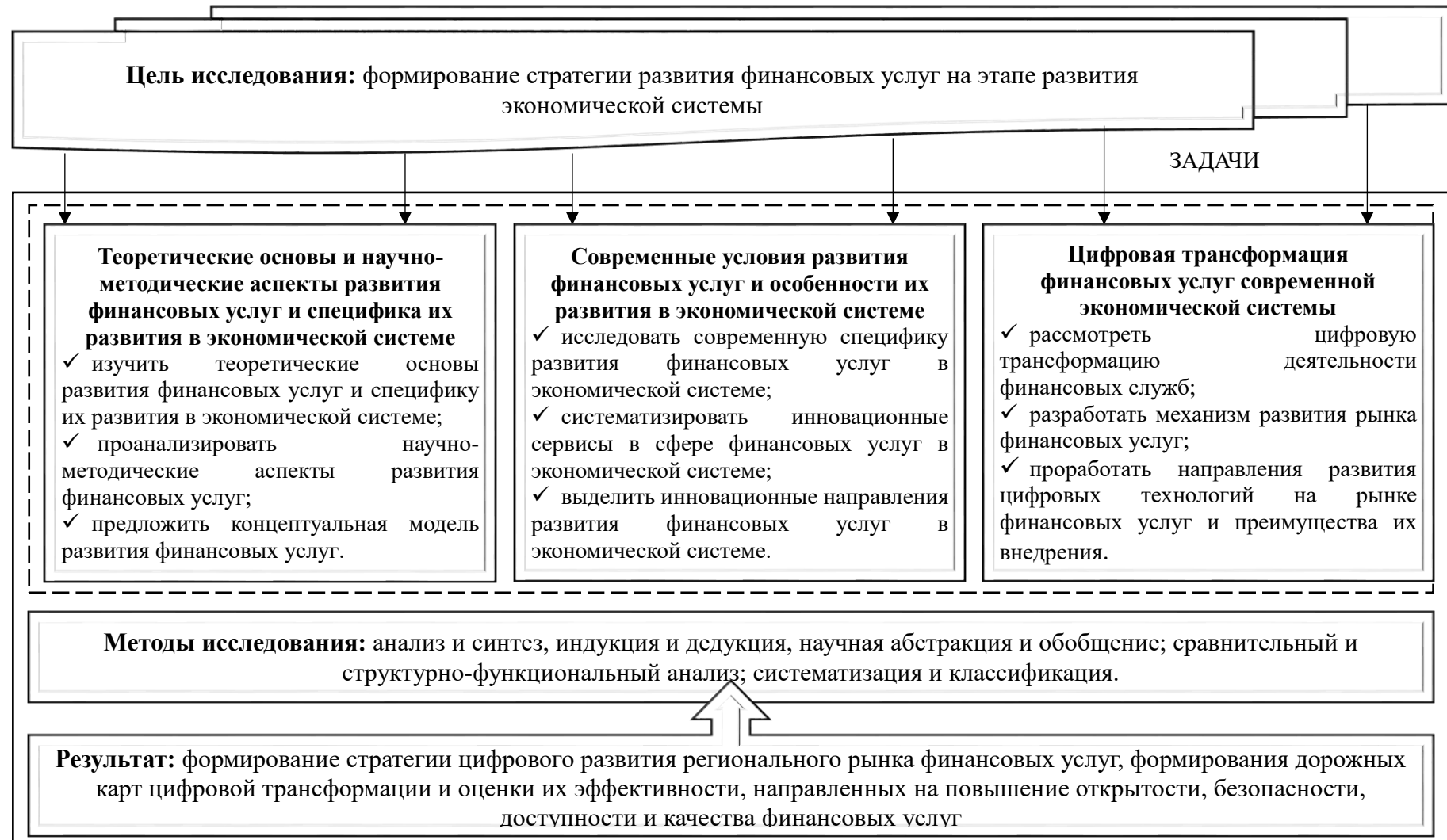


Рисунок 1.4 – Теоретическая модель формирования стратегии развития финансовых услуг на этапе развития экономической системы

Систематизируем факторы-потенциалы развития финансовых услуг в экономической системе:

- законодательные, нормативно-регламентирующие, правовые и институциональные факторы-потенциалы: создание законодательной базы и разработка нормативно-правовой базы по регулированию финансового рынка и рынка финансовых услуг в условиях развития экономической системы нового формата с учетом условий новой реальности и требований, согласно целям устойчивого развития экономики с целью повышения эффективности функционирования институциональной системы, защиты прав и интересов клиентов сферы финансовых услуг, повышения прозрачности, открытости и доступности финансовых операций и качества корпоративного обслуживания;

- технические и технологические факторы-потенциалы: формирование технического и технологического потенциала финансового рынка и его эффективное использование на фоне активного внедрения технических и технологических инноваций, повышения уровня цифровой готовности и уровня цифровой зрелости, сокращение уровня цифрового разрыва путем трансформации цифровой инфраструктуры, совершенствования политики по кибербезопасности на фоне повышения кибератак и угроз со стороны мошенников;

- экономические и социальные факторы-потенциалы: развитие стабильности и устойчивости сферы финансовых услуг, развитие рынка капитала, уровень платежеспособности и финансовой стабильности населения, комфорт и качество жизни населения, социально-экономическая политика развития территорий;

- поведенческие потребительские факторы-потенциалы: повышение среды финансовой культуры и грамотности потребителей финансовых услуг, эффективности финансовой этики и культуры, финансовой гибкости, транспарентности и аутентичности на фоне, трансформации потребительского поведения под воздействием внешних и внутренних факторов и

демографических изменений в сегменте потенциальных клиентов рынка финансовых услуг;

– внешнеэкономические и международные факторы-потенциалы: внешнеэкономическая политика, международные договора и расчеты, платежные системы, внешнеторговые связи, геополитическая ситуация в стране [77, С. 18-26.].

Внедрение финансовых инноваций и систематический поиск новых научных решений трансформации рынка финансовых услуг создает инновационное поле деятельности и внедрения научных решений с целью получения социального и экономического эффекта от реализации стратегических ориентиров развития рынка финансовых услуг.

1.2. Научно-методические аспекты развития финансовых услуг

На финансовом рынке финансовые услуги играют важную роль, обеспечивая широкий спектр решения финансовых вопросов развития экономики и социальной политики страны [135, С. 139-143.].

Финансовый рынок, являясь наиболее важным компонентом экономики страны, представляет собой площадку для финансовых операций, инвестиционных проектов, реализации финансовых инструментов и развития финтех индустрии.

Становление и развитие финансового рынка является многогранным процессом и его сущность заключается в формировании мобильной, эффективной, стабильной системы генерации, распределения и перераспределения финансовых ресурсов, которые в своей совокупности обеспечивают формирование и реализацию инвестиционной политики, экономический рост и высокое качество жизни населения [41, С. 39-41.].

Уточним общеизвестные факты о том, что финансовая услуга представляет собой социально значимую экономическую категорию, которая

связана прежде всего с распределением и перераспределением денежных средств и на каждом этапе трансформации процесса распределения и перераспределения денежных средств в денежный капитал физических лиц и субъектов хозяйствования на рынках следующего вида: финансовом, банковском, страховом, инновационном, инвестиционном, а также другие услуги, которые имеют финансовую индивидуальную специфику предоставления.

Для формирования теоретических основ и научно-методических аспектов развития финансовых услуг важно на данном этапе научного исследования выделить структурные вызовы, которые являются триггером к совершенствованию рынка финансовых услуг, способствуют поиску научных решений возникающих и имеющихся проблем в финансовой сфере [8, С. 34-40.]. Именно понимание и систематизация факторов, которые стали причиной возникновения структурных вызовов, является стратегически важным шагом в развитии рынка финансовых услуг (табл. 1.2).

Таблица 1.2 – Факторы возникновения структурных вызовов на рынке финансовых услуг

Структурные вызовы	Характеристика
Социальные аспекты развития	Социальная политика страны является триггером к разработке и реализации социальных программ для различных групп населения для решения социально значимых направлений повышения качества жизни населения.
Экономические вызовы	Западные санкции и активная внутренняя экономическая политика страны создают основу для дальнейшей трансформации рынка финансовых услуг.
Финансовые кризисы	Финансовые кризисы стали катализатором в формировании новой единой системы регулирования и контроля процесса организации и функционирования рынка финансовых услуг.
Мошенничество	Систематическая работа государственных органов и международных компаний на рынке финансовых услуг проводится по созданию единой системы регулирования и контроля финансовых операций, что повысит уровень координации всех участников финансовой системы и минимизирует риски на мировом финансовом рынке.

Продолжение таблицы 1.2

Структурные вызовы	Характеристика
Финансовая грамотность	Сверх актуально совершенствование национальных и федеральных программ, проектов и других нормативно-правовых документов по повышению финансовой грамотности потенциальных потребителей финансовых услуг с целью повышения эффективности и качества оказания специфических услуг.
Финансовая культура	Финансовая культура на всех этапах функционирования рынка финансовых услуг сопровождается высоким уровнем соблюдения и организации финансовой культуры и в период масштабной цифровой трансформации и инновационной коммуникационной политики этот индикатор бизнесвзаимодействия является стратегически значимым.
Инновационная трансформация	Развитие цифровых и инновационных технологий следующего поколения создает возможности для финансовых организаций полностью трансформироваться, а потенциальным клиентам получать финансовые услуги в условиях высокого технологического сервиса.

Финансовые услуги при выполнении экономической функции максимально создают условия и возможности для физических и юридических лиц аккумулировать, распределять и перераспределять свободные денежные средства и собственные финансовые ресурсы, активно инвестировать их и реализовывать индивидуальные финансовые планы и корпоративные проекты [69, С. 98-105].

Выделим систематизированный перечень классических финансовых операций на рынке финансовых услуг, которые осуществляются в процессе финансового обслуживания клиентов с целью удовлетворения потребностей клиентов, выполнения финансовых операций в соответствии с финансовой политикой финансовых организаций и с целью получения экономической, социальной выгоды и инвестиционного эффекта (рис. 1.5).

Следует выделить важную особенность развития рынка финансовых услуг и обратить внимание на то, что специфика рынка состоит в его инклюзивной ориентации и финансовом обеспечении реализации инклюзивной политики [93].

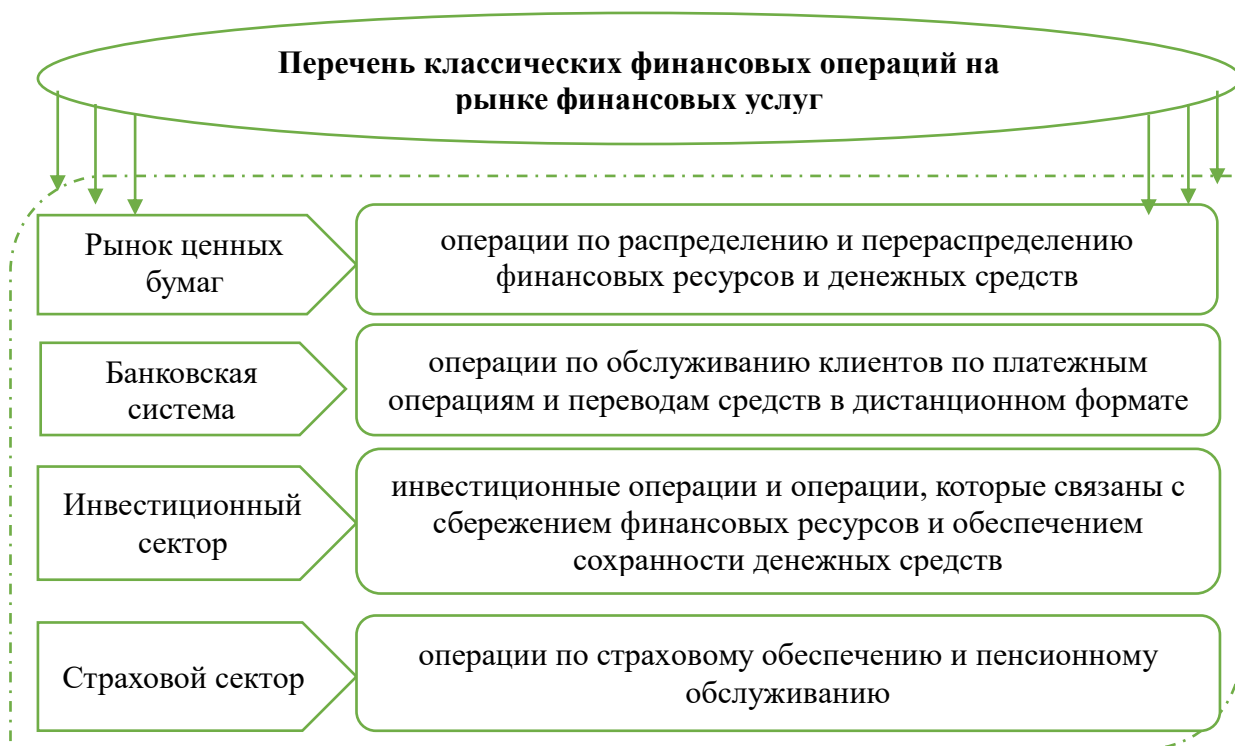


Рисунок 1.5 – Перечень классических финансовых операций на рынке финансовых услуг

Рынок финансовых услуг активно адаптируется к современным вызовам и дистанционное обслуживание клиентов банков и финансовых организаций является экономическим стимулом в расширении пользовательских возможностей, трансформации потребительского поведения, формировании новых подходов к обслуживанию клиентов и взаимодействию между всеми стейкхолдерами [207, С. 372-381].

Российский финансовый рынок в современных условиях представляет собой сложную динамическую систему, функционирующую в контексте кардинальных геополитических и экономических трансформаций последних лет, требующих переосмысления традиционных подходов к финансовому анализу его структурной организации и механизмов функционирования [209].

Министерство финансов Донецкой Народной Республики на территории Донецкой Народной Республики выступает исполнительным органом власти, специфика функционирования которого отражает стратегические ориентиры

национальных и государственных программ развития финансовой системы новых территорий в условиях интеграции в экономическое пространство Российской Федерации, деятельность которого направлена на реализацию единой государственной финансовой политики и регулирование рынка финансовых услуг [89].

Формирование усовершенствованной методики анализа рынка финансовых услуг для финансового рынка и для организации предоставления финансовых услуг крайне важно на новых исторических территориях Российской Федерации, что особенно актуально на фоне устойчивого развития экономики.

Цель научного исследования заключается в усовершенствовании методики анализа рынка финансовых услуг.

При формировании методики анализа рынка финансовых услуг следует организовать выполнение комплекса мероприятий для своевременной оценки развития рынка финансовых услуг (рис. 1.6) [168, С. 79-96.].

Методика анализа рынка финансовых услуг во многом зависит от цели ее формирования и целевых установок ее организации, что должно быть закреплено нормативно-правовыми документами и регулироваться со стороны финансовых органов, совершенствоваться по мере необходимости параллельно с государственными национальными программами и финансовой политикой развития страны [70, С. 19-21.].

Таким образом, в результате научного исследования предложена методика анализа рынка финансовых услуг, которая имеет практическую ценность и может быть использована в деятельности Министерства финансов Донецкой Народной Республики с целью гибкой адаптации рынка финансовых услуг к интеграционному процессу на финансовом рынке и в деятельности финансовых организаций, так как выступает универсальным алгоритмом для финансовых предприятий, организаций и учреждений [34].

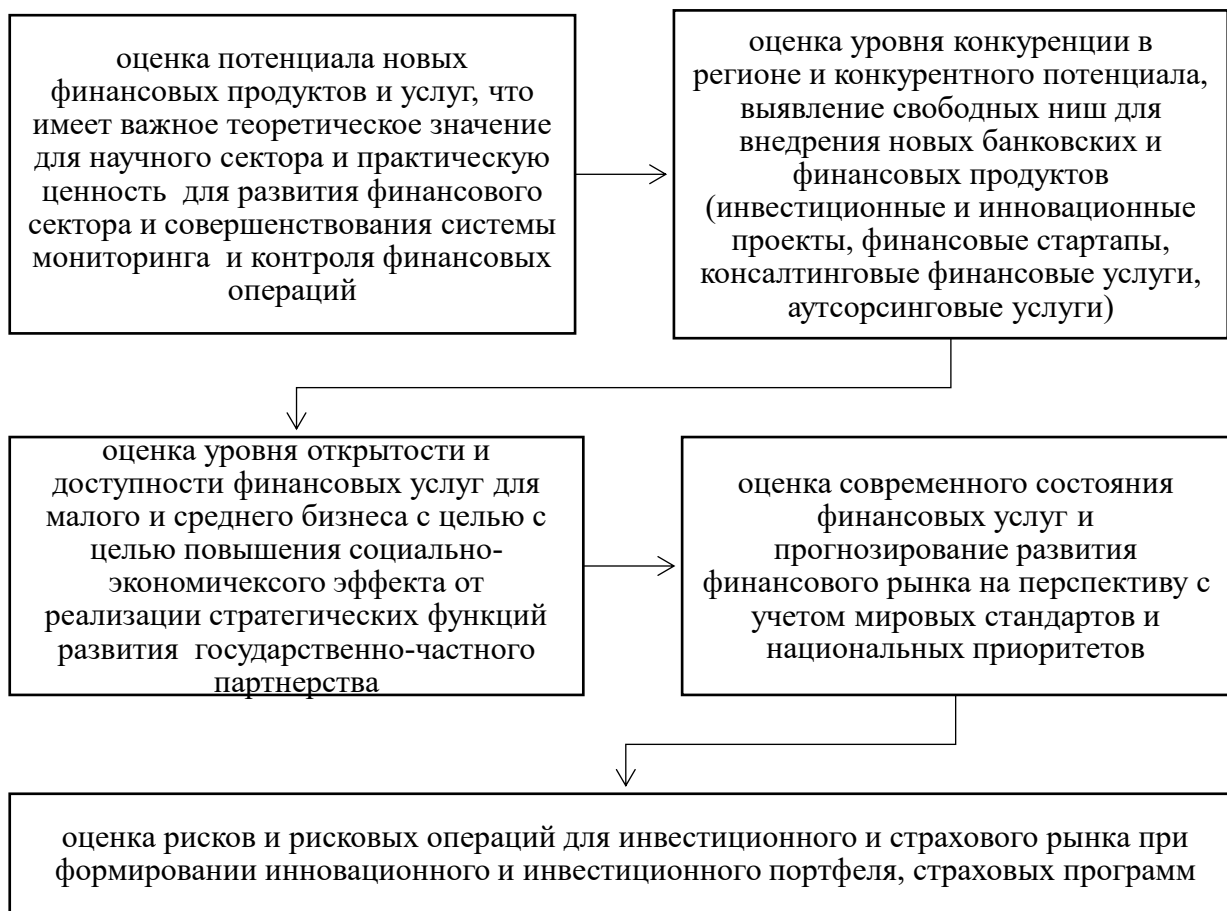


Рисунок 1.6 – Комплекс мероприятий для своевременной оценки развития рынка финансовых услуг

Сформированная методика анализа рынка финансовых услуг включает следующие этапы (рис. 1.7) [183, С. 42-47.].

Практическое внедрение и применение усовершенствованной методики анализа рынка финансовых услуг является для системы мониторинга и контроля методической основой регулирования развития рынка финансовых услуг и будет способствовать эффективному функционированию рынка финансовых услуг, повышению качества обслуживания в сфере финансовых услуг, транспарентности и прозрачности осуществления финансовых услуг, повышению финансовой устойчивости финансовых организаций, формированию имиджа и репутации финансовых организаций, оптимизации

банковских операций и инвестиционных процессов, повышению цифровой готовности и цифровой зрелости финансовой системы.



Рисунок 1.7 – Методика анализа рынка финансовых услуг

Экономический эффект от внедрения методики анализа рынка финансовых услуг заключается в оптимизации финансовой деятельности Министерства финансов Донецкой Народной Республики, на трансформационные процессы и реализацию стратегических направлений единой государственной финансовой политики.

Следует отметить, что рынок финансовых услуг развивается согласно государственным и национальным программам развития финансовой и экономической систем с целью сохранения всех национальных интересов, открытости формирования финансовых отношений, расширения внешнеэкономических отношений с дружественными странами, формирования стратегии развития рынка финансовых услуг, что является основой мероприятий направленных на поддержку и развитие экономики и финансового рынка, с учетом их влияния на конкурентную среду; сохранение или усиление роли государства только в тех сферах и при решении тех задач, с которыми рынок не может справиться эффективно, но которые имеют большое значение для российской экономики.

Важным направлением развития рынка финансовых услуг является активное расширение границ влияния на потребительские предпочтения и запросы путем развития деятельности финтех компаний, которые активно внедряют инновационные технологии для формирования доступности финансовых услуг и повышения качества и эффективности обслуживания клиентов рынка финансовых услуг [21, С. 1434-1457.].

Финансовые приложения финтех компаний предоставляют возможность индивидуально клиентам управлять своими финансами и распоряжаться свободными денежными средствами, повышать уровень конкуренции между финансовыми компаниями, способствовать разработке и внедрению инновационных предложений и повышению инновационной активности, стимулировать рост внедрения цифровых технологий по продвижению финансовых услуг [71, С. 113-121.].

Инновационные предложения, которые формируются в процессе развития и функционирования финтех компаний являются примером для разработчиков и модераторов на рынке финансовых услуг, так как формируют инновационные предложения и новые финансовые продукты для широкого спектра пользователей, что создает цифровое и инновационное пространство для привлечения новых пользователей и расширения зоны влияния на финансовом рынке [61].

Барьерами входа в развитии рынка финансовых услуг является отсутствие нормативно-правового регулирования функционирования финансовых институтов, что способствует возникновению прецедентов по нарушению корпоративных интересов и интересов потенциальных клиентов.

Конкурентные преимущества на рынке финансовых услуг формируются за счет повышения доверия и формирования гарантий эффективного выполнения обязанностей финансовыми сотрудниками и защиты прав граждан на качественное обслуживание и получение финансовых консультаций. Финансовым сотрудникам для обеспечения своих профессиональных обязанностей и квалифицированное реализации компетенций важно выступать гарантом качества обслуживания клиентов и своевременно проводить оценку современного состояния рынка финансовых услуг, осуществлять мониторинг и контроль соблюдения корпоративных норм и требований в системе финансового обслуживания, что повысить уровень корпоративного управления и оптимизирует процесс финансового обслуживания [180, С. 520-526.].

При изучении современных условий развития финансовых услуг и особенностей их развития в экономической системе сделаны следующие выводы и предположения относительно развития рынка финансовых услуг: активное развитие рынка будет тенденцией будущего развития экономики и в целом будет задавать траекторию развития цифровой экономики, влиять на формирование государственных программ, национальной политики и мировые тенденции в финансовой сфере.

Рынок финансовых услуг является катализатором реакции и результатов разработки и внедрения инноваций на рынке финансовых услуг, при этом практическая оценка данных тенденций подтверждает данный факт: показатели свидетельствуют о повышении рентабельности финансовых операций на фоне внедрения инноваций с учетом и того фактора, что финансовая система развивается в условиях влияния западных санкций.

К факторам финансового рынка, которые характеризуют процесс межсегментной конвергенции финансового рынка, относятся:

- рост показателей конкурентного потенциала;
- укрепление и интеграция системы инновационно-информационных технологий для расширения границ бизнеса, расширение границ и масштабирование информационного пространства;
- оптимизация бизнес-процессов и моделирование финансовой ситуации и итогов реализации финансовых проектов;
- сокращение операционных издержек и рисков операций;
- снижение контуров информационной зависимости и рисков информационной асимметрии;
- повышение эффективности ценообразовательной политики и программ формирования цен на финансовые услуги;
- расширение ассортимента финансовых продуктов и услуг;
- формирование программ лояльности для уже существующих клиентов и потенциальных клиентов;
- разработка и внедрение рычагов влияния на рынок финансовых услуг для реализации принципов открытости, прозрачности, доступности и аутентичности финансовых услуг [75, С. 70–82.].

Сформулированы в результате научного исследования основные факторы, которые влияют на дальнейшее развития рынка финансовых услуг: индикатор инновационной активности, финансовая гибкость, техническое и технологическое преимущество, конкурентный потенциал, экономический

потенциал, финансовая адаптивность, перспективы для поиска разработки и апробации новых решений в управлении финансовыми услугами.

Перспективными для научного исследования остаются вопросы развития рынка финансовых услуг на основе совершенствования микросервисной архитектуры в деятельность финансовых организаций и учреждений. Важно систематически проводить научные исследования и оценивать эффективность внедрения и реализации стратегии развития рынка финансовых услуг на основе микросервисной архитектуры и реализации каждым сервисом функциональных задач в общей концепции развития финансовой организации и учреждения.

1.3. Концептуальная модель развития финансовых услуг

Рынок финансовых услуг и финансовый сектор экономики выступают ведущими финансовыми платформами, которые активно внедряют цифровые технологии и полностью погружаются в цифровую среду и интегрируются в цифровое пространство, что обусловлено по мнению авторов И. В. Барановой, М. Н. Гапон, Е. Е. Головой тем, что «... с одной стороны, наличием технических возможностей развития в данном направлении, с другой стороны, стремлением поставщиков финансовых услуг к победе в конкурентной борьбе и стремлением покупателей максимально удовлетворить свои потребности в максимально короткие сроки» [22, С. 2583-2598.].

Развитие цифровых и финансовых услуг регулируется следующими стратегическими документами:

- Единый план по достижению национальных целей развития Российской Федерации до 2030 года и на перспективу до 2036 года [47];
- Указ Президента Российской Федерации от 07.05.2024 г. № 309 «О национальных целях развития Российской Федерации на период до 2030 года и на перспективу до 2036 года» [188];

- Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на 2026 год и период 2027 и 2028 годов [114];
- Основные направления повышения доступности финансовых услуг в Российской Федерации на период 2025–2027 годов [116];
- Основные направления развития финансовых технологий на период 2025–2027 годов [115];
- Федеральный закон от 27.06.2011 №161-ФЗ «О национальной платежной системе» [191];
- Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 N 395-1 (последняя редакция) [192];
- План структурных изменений в российской экономике до 2030 года (утв. протоколом заседания Правительства Российской Федерации от 27 ноября 2025 г. N 41) [127].

Отметим, что действовавший проект Банка России по основным направлениям цифровизации финансового рынка на период 2022-2024 годов, определил тактические и оперативные цели по внедрению и развитию цифровых финансовых технологий, цифровизации финансового рынка, созданию сервисов в качестве цифровых платформ для граждан и бизнеса, созданию конкурентного потенциала всех участников финансового рынка [154].

По мнению ученого В.В. Разлетовской «...формирование моделей развития финансовых технологий целесообразно рассматривать с точки зрения позиций, ролей, поведенческих аспектов- инициатив и потенциала их реализации» [163, С. 3795-3814.].

Финансовые услуги обеспечивают движение денежных средств, трансформацию сбережений в инвестиции, осуществление расчетов и перераспределение рисков, доступность и качество которых определяют возможности удовлетворения финансовых потребностей организаций, влияют на инвестиционную активность и непрерывность воспроизводственных

процессов, поэтому изучение особенностей развития финансовых услуг приобретает существенное значение в контексте роста эффективности финансового посредничества и укрепления устойчивости экономических систем.

Развитие и внедрение цифровых технологий нового поколения и прорывных технологий, совершенствование дистанционных технологий обслуживания, оптимизация бизнес-моделей во всех сферах услуг параллельно трансформирует механизмы оказания финансовых услуг в условиях развития платформенной экономики, а также вносит коррективы в характер взаимодействия субъектов финансового рынка. Вместе с расширением продуктового предложения и сокращением транзакционных издержек наблюдаются условия усложнения финансовых продуктов, растущая зависимость от информационной инфраструктуры и появление новых видов рисков, требуя идентификации факторов и механизмов развития финансовых услуг во взаимосвязи технологических, институциональных и экономических преобразований [95].

Отдельного внимания заслуживает оценка качественных результатов современного развития: рост числа операций и количества пользователей далеко не всегда означает повышение эффективности финансового посредничества и более полное удовлетворение потребностей клиентов. Сохраняются различия в доступности обслуживания, обусловленные уровнем доходов, финансовой грамотностью, цифровыми компетенциями и стоимостью привлечения ресурсов, а изменение конкурентных отношений между поставщиками финансовых услуг также требует определения условий, обеспечивающих расширение доступа к ним без чрезмерного накопления рисков.

Актуальность научного исследования также определяется необходимостью разработки теоретико-методических положений и практических рекомендаций, раскрывающих специфику развития финансовых услуг и направления совершенствования механизмов их предоставления.

Научная проблема заключается в обосновании условий, при которых количественное расширение и качественная трансформация финансовых услуг обеспечивают более полную реализацию их функций в экономической системе.

Теоретические и научно-методические аспекты функционирования финансового рынка, характеристики финансовых услуг и особенности их развития рассмотрены в работах С.Д. Бодрунова, С.Ю. Глазьева, М.С. Марамыгина, А.М. Марголина, Г.С. Пановой, Ю.Л. Петрушевского, Л.Г. Решетниковой, Е.Д. Рубцова, М.Н. Руденко, Б.А. Тхорикова, Г.В. Черновой, П.С. Щербаченко, в исследованиях которых раскрываются особенности организации рынка финансовых услуг, предпосылки изменения его структуры, влияние технологических преобразований на содержание и способы предоставления финансовых услуг. Вопросы денежного обращения, имеющие значение для исследования условий функционирования финансового рынка, освещены в трудах Л.М. Волощенко и Д.А. Герасимовой.

Целью научного исследования является разработка концептуальной модели развития финансовых услуг Донецкой Народной Республики и формирование методического подхода к комплексной оценке регионального рынка финансовых услуг.

Теоретической основой исследования послужили публикации российских исследователей, в которых раскрываются вопросы функционирования и развития рынка финансовых услуг. Методологической основой исследования сформирована системным, комплексным, институциональным, процессным и функциональным подходами, способствующими изучению развития финансовых услуг в единстве институциональных, инфраструктурных, цифровых и социально-экономических условий развития.

Отмечая положительные результаты экономического и социального эффектов от влияния практики внедрения цифровых технологий на рынок финансовых услуг, следует отметить тот факт, что параллельно возникают

вызовы и риски цифровой трансформации специфического сектора финансовой системы в условиях процесса сближения деятельности всех участников финансового процесса оказания финансовых услуг [199, С. 46–62.].

Современное геополитическое и геоэкономическое положение Донецкой Народной Республики обуславливает необходимость создания единого экономического пространства и определения интегрированного хозяйственного механизма развития рынка товаров и услуг новых территорий и, в частности, рынка финансовых услуг [12, С. 155-166.].

Для Донецкой Народной Республики интеграционные процессы открыли масштабные возможности в развитии финансовой системы Российской Федерации и сформировали правовое, экономическое, социальное, цифровое поле по трансформации системы обслуживания физических и юридических клиентов [4, С. 200-210.].

При проведении научных исследований установлен тот факт, что систематическая оценка современного состояния рынка финансовых услуг позволяет выявить влияние кризисных явлений на финансовую устойчивость финансовых организаций и учреждений [170, С. 1013-1016.].

На основании оценки коэффициентов финансовой устойчивости следует рассчитывать предельные значения соответствующего интегрального показателя для организаций и учреждений сферы финансов Донецкой Народной Республики [5, С. 79-100.].

Логика научного поиска с учетом использования новейших методик организации и проведения научных исследований позволяет выявить значимые факты и использовать данные показатели для оценки эффективности внедрения инноваций в финансовой системе Донецкой Народной Республики [45].

В период трансформационных процессов наблюдаются серьёзные преобразования в финансовой сфере и совершенствование финансовых технологий на этапе цифровизации экономики страны [137, С. 116-118.].

Объективно будет утверждение на данном этапе научного исследования, что именно развитие цифровых технологий является актуальным направлением теоретического и научно-методического обоснования, так как в период реализации концепции Маркетинг 5.0 именно технологии нового поколения – цифровые технологии являются триггером в развитии финансовой системы [204].

Определенно согласимся с заключением, что именно цифровые технологии позволяют собирать и анализировать большие объемы данных, что открывает новые возможности для принятия управленческих решений при формировании стратегических планов развития предприятий, организаций и учреждений [136, С. 71-78.].

Сформированные аналитические инструменты и алгоритмы цифрового обучения, которые разработаны научными исследовательскими организациями и компаниями, помогают выявлять современные тенденции, прогнозировать спрос на цифровые технологии, оптимизировать внутренние и внешние запасы и ресурсы, а также предсказывать возможные финансовые риски.

Представленные характеристики и преимущества внедрения и использования цифровых технологий будут способствовать оптимизации процесса организации деятельности предприятий, организаций и учреждений, принятию обоснованных и эффективных решений и формированию цифровой площадки для развития бизнес-среды и получения ценностных предложений и выгод.

Использование цифровых технологий в финансовой системе при оказании финансовых услуг позволяет предоставлять персонализированные услуги, делают их индивидуальными и повышают качество сервиса, что однозначно влияет на повышение качества взаимодействия с клиентами и партнерами [206].

Использование автоматизированных систем управления отношениями с клиентами (CRM) и маркетинговых платформ позволяет анализировать

поведение клиентов, предлагать индивидуальные рекомендации и быстро реагировать на их потребности. Это способствует повышению уровня удовлетворенности клиентов и укреплению их лояльности [185, С. 117-119.].

CRM (Customer Relationship Management) означает «управление взаимоотношениями с клиентами», и относится ко всем стратегиям, методам, инструментам и технологиям, которые использует бизнес для развития, удержания и привлечения клиентов. Customer Relationship Management — это особый подход к ведению бизнеса, при котором во главу угла деятельности компании ставится клиент.

Концепция управления взаимоотношениями с клиентами (CRM) возникла на основе сложных и эффективных предприятий, которые объединяют передовое обслуживание клиентов с поспешными технологическими изменениями. для повышения покупательской способности потребителей. Традиционная форма CRM теперь включена в новые технологии посредством применения цифрового маркетинга в коммуникациях, рекламе и обслуживании клиентов для достижения верности и удовлетворенности клиентов [38, С. 225.].

В Российской Федерации прогнозируется стремительная динамика внедрения нейротехнологий и искусственного интеллекта в финансовый сектор. Ключевая особенность данных инструментов заключается в их способности воспроизводить когнитивные функции и мыслительные процессы, свойственные человеку. Для совершенствования клиентского сервиса и оптимизации финансовой системы необходимо форсировать интеграцию передовых технологий, в частности, использовать потенциал ИИ для трансформации механизмов финансового контроля и казначейского сопровождения целевых бюджетных средств [110, С. 4-50.].

Технологии искусственного интеллекта масштабно используются с целью управления финансовыми стратегиями и с каждым годом только расширяют сферу своего влияния и используются для генерирования инвестиционных и инновационных рекомендаций.

Среди цифровых инноваций в современной экономической системе, которые активно используются на рынке финансовых услуг и отражают их инновационную специфику следует выделить блокчейн технологии, роботизацию финансовых операций и финансовых услуг, внедрение децентрализованных и персонализированных финансов, биоэквайринга. Отдельное внимание при описании инновационной специфики рынка финансовых услуг следует уделить развитию цифровых платформ и финансовых экосистем и развитие супераппов, которые являются драйверами в продвижении инноваций и цифровых технологий [6, С. 34-39.].

Инновационная специфика всегда находит отражение в организации и совершенствовании маркетинговой деятельности финансовых организаций и учреждений в условиях интеграции маркетинговых процессов на всех стадиях трансформационных процессов [81, С. 91-96.]

Интеграционные процессы на рынке финансовых услуг осуществляются на фоне мировых вызовов и государственных инициатив в условиях:

- глобализации на мировом финансовом рынке,
- повышения роли конкуренции и усилении конкурентного обеспечения,
- цифровизации всех бизнес-процессов и формировании цифровых экосистем и финтех-стартапов,
- стремлении всех стейкхолдеров повысить устойчивость и рентабельность, расширить ассортимент финансовых услуг, точно усилить диверсификацию рисков, снизить операционные издержки [210].

Интеграционные процессы формируются под воздействием комплекса факторов, которые влияют на развитие рынка финансовых услуги и осуществляются под контролем государственного регулятора финансовой деятельности как на макроуровне, так и на микроуровне (рис. 1.8).



Рисунок 1.8 – Интеграционные процессы на рынке финансовых услуг на макроуровне и микроуровне

Таким образом, интеграционные процессы формируют потенциальные условия повышения эффективности комплексных решений, способствуют формированию единого информационного, инновационного, институционального, инфраструктурного финансового пространства на макроуровне и микроуровне для всех участников финансового рынка.

Важное воздействие на рынок финансовых услуг оказывают технологические инновации, которые имеют свою специфику применения на рынке финансовых услуг, что важно учитывать при разработке концептуальных моделей и подходов трансформации финансовых услуг [167].

Технологические инновации создают основу для разработки финансовых продуктов и финансовых услуг нового формата на основе внедрения технологий следующего поколения, которые реализуют принципы инновационного подхода к трансформации политики предоставления финансовых услуг на основе симбиоза цифровых технологий и

инновационных методов и подходов их параллельного сопряжения и внедрения в финансовую систему.

Финтех на фоне глобализации финансового рынка полностью меняет классическую финансовую систему и динамично трансформирует структуру всего финансового рынка на основе применения прорывных информационных технологий для создания, предоставления, разработки и внедрения новых финансовых услуг и новых сервисов [208, С. 14–19.].

Одновременно с этим данные технологии открывают новые перспективы для компаний-претендентов, в частности для провайдеров платежных сервисов. Финансовые организации функционируют в условиях жесткого нормативного регулирования, что обязывает их проводить цифровую трансформацию, параллельно обеспечивая высокий уровень прозрачности и доверия, ожидаемый всеми заинтересованными сторонами.

Важно обратить внимание при проведении научного исследования на такие актуальные для финансовой системы направления, как разработка и внедрение финансовых сервисов в деятельность предприятий, организаций и учреждений и научное обоснование научно-практических преимуществ их внедрения в систему предоставления финансовых услуг различным категориям физических лиц и юридических лиц.

Предложенная концептуальная модель развития финансовых услуг Донецкой Народной Республики (рис. 1.9) заключается в обосновании комплексного подхода к формированию доступной и устойчивой системы финансового обслуживания, обеспечивающего взаимосвязь расширения предложения финансовых продуктов с институциональными, инфраструктурными, цифровыми и социально-экономическими условиями их предоставления.

Существенным элементом концептуальной модели является объединение указанных условий в единую систему взаимосвязей, определяющих возможности и ограничения финансового обслуживания.

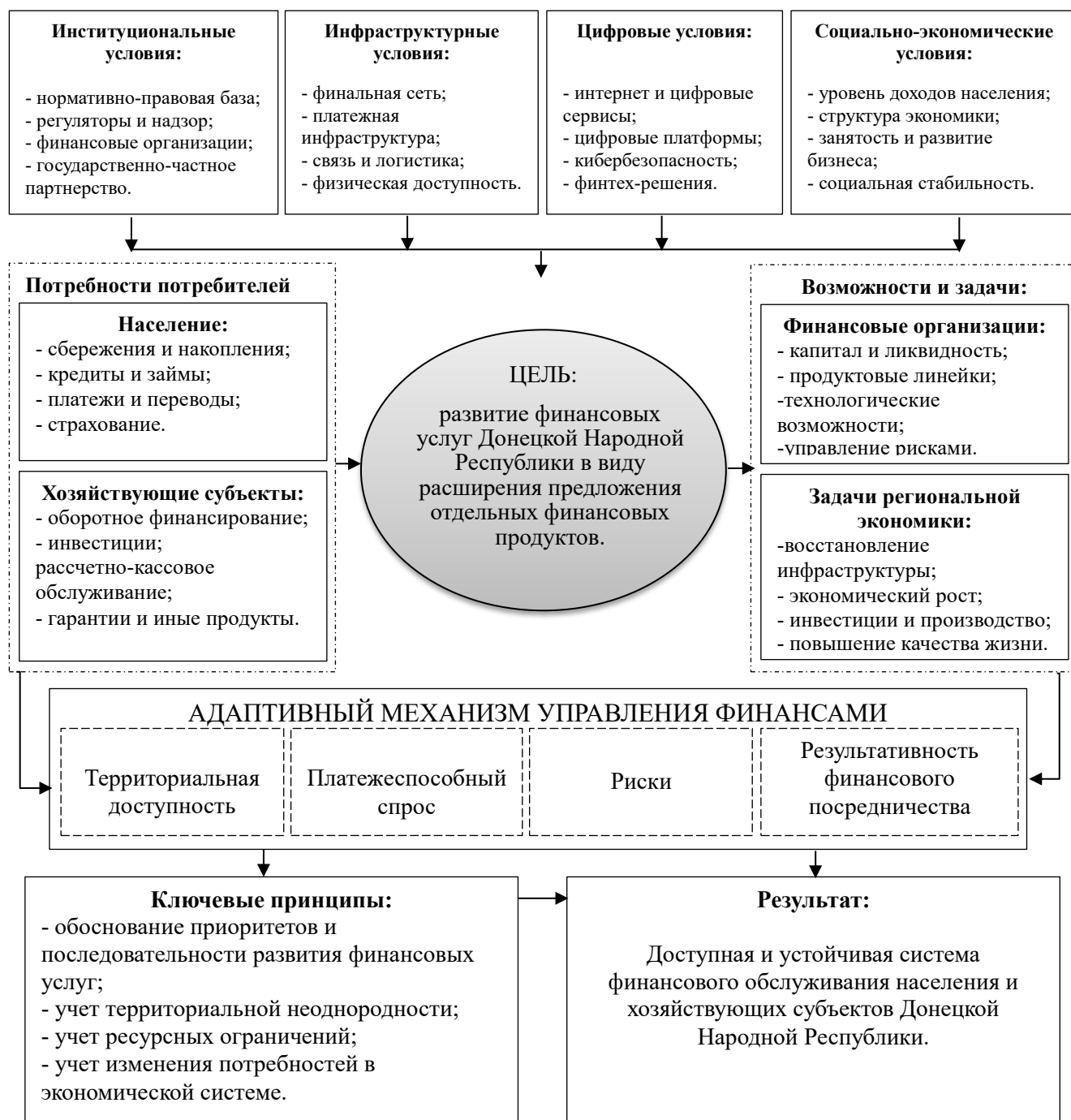


Рисунок 1.9 – Концептуальная модель развития финансовых услуг Донецкой Народной Республики при ориентации на расширение предложения отдельных финансовых продуктов (авторская разработка)

Институциональный контекст содержит организационные нормы и порядок взаимодействия субъектов рынка; инфраструктурный отличается пространственным распределением и пропускными возможностями каналов обслуживания; цифровой формирует потенциал дистанционного оказания

услуг; социально-экономический выделяет специфичность формирования спроса, финансового поведения и платежеспособности клиентов.

Развитие финансовых услуг рассматривается как увеличение количества продуктов и каналов обслуживания, и одновременно в качестве процесса согласования потребностей населения и хозяйствующих субъектов с ресурсным потенциалом финансовых организаций и задачами восстановления и развития региональной экономики. Как следствие, уточнен теоретический базис развития регионального рынка финансовых услуг, в котором содержательное значение имеет соответствие структуры финансового продукта и финансовых услуг реальным ожиданиям и потребностям потенциальных потребителей в условиях реализации стратегических ориентиров функционирования территориальной экономической системы.

Взаимосвязь вышеупомянутых условий позволяет обнаружить разрывы между формальным наличием финансовых продуктов и реальной способностью потребителей ими пользоваться, при том, что доступность финансовых услуг представлена в данном контексте в качестве многомерной характеристики, охватывающей территориальные, ценовые, технологические и компетентностные условия получения и применения финансового продукта.

Специфичность модели определяет адаптивный механизм управления финансами, в рамках которого приоритеты развития финансовых услуг пересматриваются через призму изменения запросов потребителей, ресурсного потенциала финансовых организаций и региональной обстановки. Его содержание образует последовательный цикл диагностики, выбора управленческих решений, их реализации и оценки достигнутых результатов с дальнейшей корректировкой направлений развития. В противоположность жесткому закреплению целевого перечня финансовых продуктов такой механизм закладывает обратную связь между итогами финансового обслуживания и решениями о расширении либо пересмотре предложения, давая возможность учитывать подвижность спроса и не допускает ситуации, когда темпы развития отдельных услуг опережают возможности их

устойчивого предоставления.

Методологическая основа концептуальной модели заключается в совместном, взаимоувязанном применении оценок территориальной доступности, платежеспособного спроса, рисков и результативности финансового посредничества как базы для принятия решений. Каждый из этих параметров описывает отдельную сторону развития услуг, однако управленческую ценность они приобретают только при совокупной интерпретации, а выявленная неудовлетворенная потребность сама по себе не признается достаточным аргументом для наращивания предложения, если не приняты во внимание платежеспособность потребителей, издержки обслуживания и приемлемый уровень риска. В то же время коммерческая привлекательность продукта сопоставляется с его ролью в удовлетворении финансовых потребностей региональной экономики.

Пространственная сторона концептуальной модели проявляется в обосновании дифференцированной очередности развития финансовых услуг с учетом различий между территориями: предполагается подбор комбинации очных, дистанционных и смешанных форм обслуживания сообразно состоянию инфраструктуры, плотности спроса и цифровой подготовленности потребителей. В условиях ограниченных ресурсов это формирует основание для выделения первоочередных направлений, снимающих наиболее ощутимые дефициты финансового обслуживания, с последующим наращиванием продуктовой линейки по мере создания необходимых предпосылок.

Таким образом, результат модели состоит в концептуальном обосновании связи между потребностно-ориентированным развитием финансовых услуг, пространственной дифференциацией и адаптивным управлением, она служит основой для установления приоритетов и этапов развития финансового обслуживания, при которых рост предложения увязывается с доступностью услуг, финансовой устойчивостью организаций и эффективностью перераспределения финансовых ресурсов в региональной

экономике.

Предложенная концептуальная модель развития финансовых услуг Донецкой Народной Республики при ориентации на расширение предложения отдельных финансовых продуктов, объединяет институциональные, инфраструктурные, цифровые и социально-экономические условия формирования доступной и устойчивой системы финансового обслуживания населения и хозяйствующих субъектов, отличается согласованием финансовых потребностей различных групп потребителей с возможностями финансовых организаций и задачами восстановления и развития региональной экономики посредством адаптивного механизма управления, основанного на оценке территориальной доступности услуг, платежеспособного спроса, рисков и результативности финансового посредничества, что позволяет обосновать приоритеты и последовательность развития финансовых услуг с учетом территориальной неоднородности, ресурсных ограничений и изменения потребностей в экономической системе.

Таким образом, важное стратегическое и экономическое значение для экономики в целом имеет развитие финансового рынка и финансовых услуг, которые формируют правовые, экономические и социальные условия для организации процесса распределения и перераспределения свободных денежных средств, основное назначение которых обеспечить полный цикл финансовых услуг на основе финансово-кредитного механизма между субъектами хозяйствования, функционирование которого обеспечивает переход права собственности между всеми субъектами финансовых отношений.

Выводы к разделу 1

1. Представлена характеристика специфики развития рынка финансовых услуг в экономической системе, что отражает новую реальность функционирования финансового рынка в экономической системе: глубокая трансформация, которая затронула все отрасли и сферы деятельности на фоне активного внедрения Индустрии 4.0 и продвижения концепции Маркетинг 6.0; структурные сдвиги в экономических процессах представляют собой фундаментальные преобразования, которые затрагивают экономику и экономические системы и отражаются на процессах, пропорциях, взаимосвязи между всеми участниками экономического развития и между всеми отраслями и сферами деятельности, секторами экономики, уровнями хозяйствования; технологические преобразования в фокусе развития Индустрии 4.0, промышленной революции и технологических инновационных процессов; новые вызовы в развитии экономических систем, которые вызваны санкционными ограничениями, государственными инициативами в соответствии с государственными программами и национальными программами развития страны и территорий.

2. Систематизированы факторы-потенциалы развития финансовых услуг в экономической системе: законодательные, нормативно-регламентирующие, правовые и институциональные факторы-потенциалы: создание законодательной базы и разработка нормативно-правовой базы по регулированию финансового рынка и рынка финансовых услуг в условиях развития экономической системы нового формата с учетом условий новой реальности и требований, согласно целям устойчивого развития экономики с целью повышения эффективности функционирования институциональной системы, защиты прав и интересов клиентов сферы финансовых услуг, повышения прозрачности, открытости и доступности финансовых операций и качества корпоративного обслуживания; технические и технологические факторы-потенциалы: формирование технического и технологического

потенциала финансового рынка и его эффективное использование на фоне активного внедрения технических и технологических инноваций, повышения уровня цифровой готовности и уровня цифровой зрелости, сокращение уровня цифрового разрыва путем трансформации цифровой инфраструктуры, совершенствования политики по кибербезопасности на фоне повышения кибератак и угроз со стороны мошенников; экономические и социальные факторы-потенциалы: развитие стабильности и устойчивости сферы финансовых услуг, развитие рынка капитала, уровень платежеспособности и финансовой стабильности населения, комфорт и качество жизни населения, социально-экономическая политика развития территорий; поведенческие потребительские факторы-потенциалы: повышение среды финансовой культуры и грамотности потребителей финансовых услуг, эффективности финансовой этики и культуры, финансовой гибкости, транспарентности и аутентичности на фоне, трансформации потребительского поведения под воздействием внешних и внутренних факторов и демографических изменений в сегменте потенциальных клиентов рынка финансовых услуг; внешнеэкономические и международные факторы-потенциалы: внешнеэкономическая политика, международные договора и расчеты, платежные системы, внешнеторговые связи, геополитическая ситуация в стране.

3. Предложена методика анализа рынка финансовых услуг, которая имеет практическую ценность и может быть использована в деятельности Министерства финансов Донецкой Народной Республики с целью гибкой адаптации рынка финансовых услуг к интеграционному процессу на финансовом рынке и в деятельности финансовых организаций, так как выступает универсальным алгоритмом для финансовых предприятий, организаций и учреждений. Практическое внедрение и применение усовершенствованной методики анализа рынка финансовых услуг является для системы мониторинга и контроля методической основой регулирования развития рынка финансовых услуг и будет способствовать эффективному

функционированию рынка финансовых услуг, повышению качества обслуживания в сфере финансовых услуг, транспарентности и прозрачности осуществления финансовых услуг, повышению финансовой устойчивости финансовых организаций, формированию имиджа и репутации финансовых организаций, оптимизации банковских операций и инвестиционных процессов, повышению цифровой готовности и цифровой зрелости финансовой системы, что в целом будет влиять на оптимизацию финансовой деятельности Министерства финансов Донецкой Народной Республики, на трансформационные процессы и реализацию стратегических направлений единой государственной финансовой политики.

4. Предложенная концептуальная модель развития финансовых услуг Донецкой Народной Республики заключается в обосновании комплексного подхода к формированию доступной и устойчивой системы финансового обслуживания, обеспечивающего взаимосвязь расширения предложения финансовых продуктов с институциональными, инфраструктурными, цифровыми и социально-экономическими условиями их предоставления. Развитие финансовых услуг рассматривается как увеличение количества продуктов и каналов обслуживания, и одновременно в качестве процесса согласования потребностей населения и хозяйствующих субъектов с ресурсным потенциалом финансовых организаций и задачами восстановления и развития региональной экономики. Как следствие, уточнен теоретический базис развития регионального рынка финансовых услуг, в котором содержательное значение имеет соответствие структуры финансового продукта и финансовых услуг реальным ожиданиям и потребностям потенциальных потребителей в условиях реализации стратегических ориентиров функционирования территориальной экономической системы.

5. Методологическая основа концептуальной модели заключается в совместном, взаимоувязанном применении оценок территориальной доступности, платежеспособного спроса, рисков и результативности финансового посредничества как базы для принятия решений. Каждый из этих

параметров описывает отдельную сторону развития услуг, однако управленческую ценность они приобретают только при совокупной интерпретации, а выявленная неудовлетворенная потребность сама по себе не признается достаточным аргументом для наращивания предложения, если не приняты во внимание платежеспособность потребителей, издержки обслуживания и приемлемый уровень риска. В то же время коммерческая привлекательность продукта сопоставляется с его ролью в удовлетворении финансовых потребностей региональной экономики.

6. Пространственная сторона концептуальной модели проявляется в обосновании дифференцированной очередности развития финансовых услуг с учетом различий между территориями: предполагается подбор комбинации очных, дистанционных и смешанных форм обслуживания сообразно состоянию инфраструктуры, плотности спроса и цифровой подготовленности потребителей. В условиях ограниченных ресурсов это формирует основание для выделения первоочередных направлений, снимающих наиболее ощутимые дефициты финансового обслуживания, с последующим наращиванием продуктовой линейки по мере создания необходимых предпосылок.

Основные результаты исследования представлены в работах

[129, 130, 131, 132, 133, 134, 135, 136, 137, 138].

РАЗДЕЛ 2

СОВРЕМЕННЫЕ УСЛОВИЯ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ И ОСОБЕННОСТИ ИХ РАЗВИТИЯ В ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИСТЕМЕ

2.1. Современная специфика развития финансовых услуг в экономической системе

Финансовые услуги представляют собой целостную экономическую категорию, реализация цели которой направлена на организацию движения денежных средств, их распределение и дальнейшее перераспределение и доведение до конечного пользователя и заинтересованного получателя.

Спектр финансовых услуг достаточно широкий и результаты научных исследований указывают на актуальность данной темы исследования, что особенно важно на данном этапе интеграции в экономическое пространство Российской Федерации и переход на новые стандарты обслуживания клиентов с учетом внедрения технологий нового поколения и разработку технологий предоставления финансовых услуг, основанных на технологиях искусственного интеллекта [155].

Выделим основную цель научного исследования, которая заключается в характеристике основных специфических признаков развития сферы финансовых услуг в экономической системе, которые особо остро проявляются в условиях интеграции в экономическое мировое пространство на фоне структуризации рынка товаров и услуг.

Определенно на данном этапе научного исследования объектом выступает сфера финансовых услуг.

Предметом научного исследования выступает современная специфика развития финансовых услуг в экономической системе с учетом инновационного преобразования экономики в целом.

Научная новизна объективно обусловлена развитием теоретических основ и научно-методических положений по формированию характерных признаков современных финансовых услуг в экономической системе.

Официальные источники НИУ ВШЭ, аналитические доклады и обработка статистических сборников НИУ ВШЭ за период 2022-2024 гг. позволяют сформировать результаты оценки использования цифровых технологий на рынке финансовых услуг (табл. 2.1, рис. 2.1).

Таблица 2.1 – Использование цифровых технологий в финансовом секторе за 2022-2024 гг. в Российской Федерации, %

Наименование финансовых услуг	2022	2023	2024	Темп роста к 2023 г. (%)
Облачные сервисы	42,1	32,1	27,7	86,29
Технологии сбора и обработки, анализа больших данных	26,1	22,4	7,7	34,38
Цифровые платформы	33,6	30,6	30,4	99,35
Центры обработки данных	32,8	26,1	21,1	80,84
Геоинформационные системы	26,2	21,7	19,1	88,02
Интернет вещей	11,3	10,1	6,5	64,36
RFID технология	13,1	12,9	12,8	99,22
Технологии искусственного интеллекта	14,9	13,4	13,7	102,24
Промышленные роботы и автоматизированные линии	1,2	1,1	1,3	118,18
Аддитивные технологии	0,7	0,7	0,8	114,29
«Цифровой двойник»	1,1	1,2	1,3	108,33

*составлено автором на основе источника [54, С. 219-221, 55, 56, 57].

В 2024 г. активно развиваются инновационные цифровые технологии, которые хоть и показали незначительный спад в развитии по сравнению с периодом 2022-2023 гг., но все же динамично используются на финансовом рынке с преобладающим перспективным использованием в трансформационных и интеграционных процессах на рынке финансовых услуг: облачные вычислительные среды и центры обработки данных; цифровые платформенные архитектуры; геоинформационные системы (ГИС) пространственного анализа; технологии радиочастотной идентификации (RFID); методы искусственного интеллекта и машинного обучения;

автоматизированные производственные комплексы и робототехника; аддитивное производство и технологии имитационного моделирования (цифровые двойники) (Приложение А Финансовые показатели деятельности предприятий рынка финансовых услуг Российской Федерации).

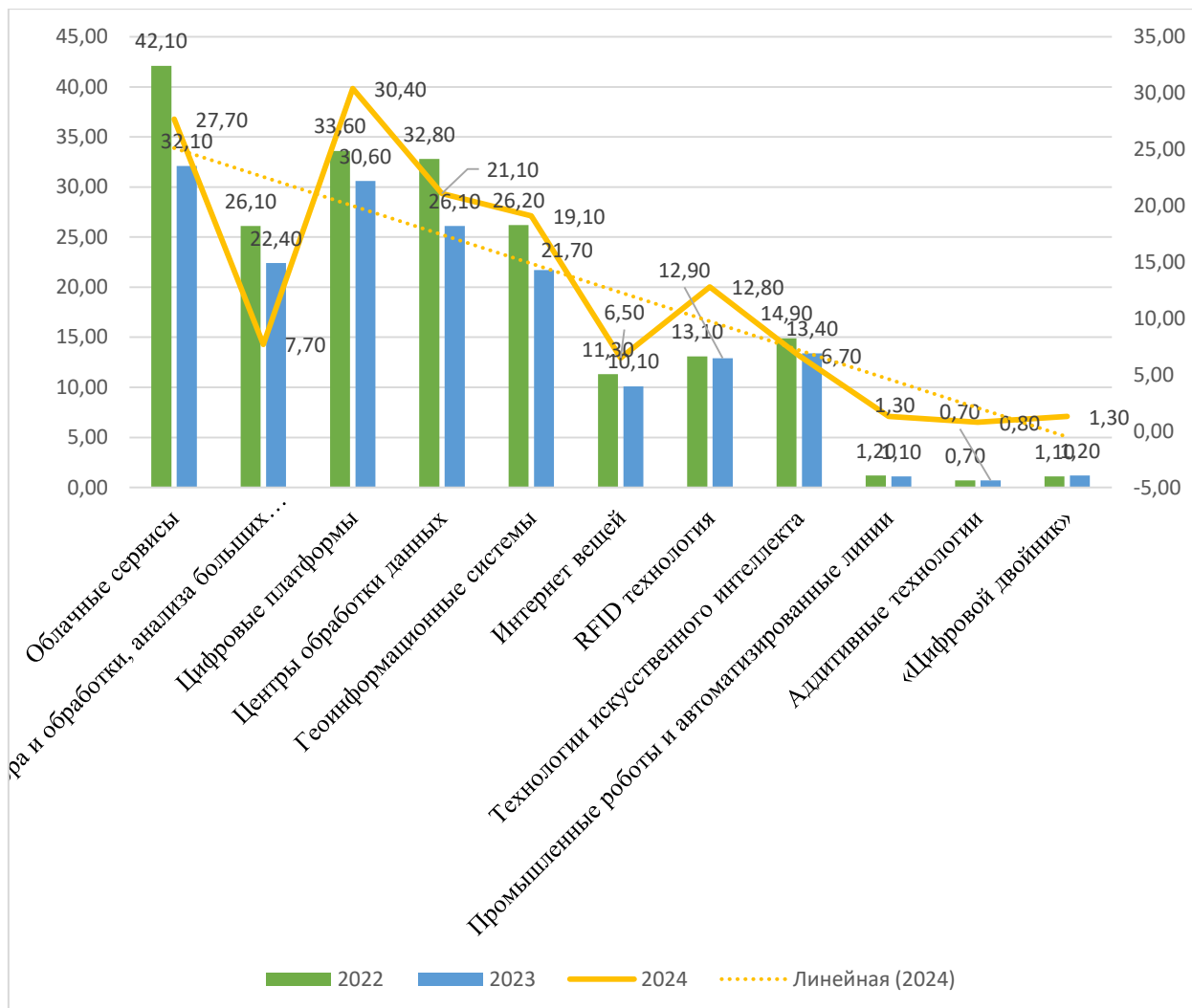


Рисунок 2.1 – Использование цифровых технологий в финансовом секторе за 2022-2024 гг. в Российской Федерации, %

*составлено автором на основе источника [54, С. 219-221, 55, 56, 57].

Значительно снизился показатель применения и использования цифровых технологий в финансовом секторе в 2024 г. по следующим финансовым технологиям: технологии сбора и обработки, анализа больших данных, интернет-вещей [195, 196].

Однако тенденции развития финансового рынка на 2026-2027 гг. указывают на структурирование рынка и смену вектора применения и использования цифровых технологий на финансовом рынке.

Прежде отметим, что реализация мероприятий по развитию финансовых технологий в 2020-2024 гг. способствовала созданию условий для цифровизации финансовых услуг имела результирующие показатели, которые стали основой для формирования стратегии развития рынка финансовых услуг [202] (табл. 2.2, рис. 2.2).

Таблица 2.2 – Объемы цифровизации рынка финансовых услуг для физических и юридических лиц в 2020-2024 гг., %

Уровень цифровизации финансовых услуг	2020	2021	2022	2023	2024	Темп прироста, %			
						2021/ 2020	2022/ 2021	2023/ 2022	2024/ 2023
Для физических лиц	63,5	72,7	78,7	83,4	86,1	14,49	8,25	5,97	3,24
Для юридических лиц	64,3	65,2	71,2	80,2	84,6	1,40	9,20	12,64	5,49

*составлено автором на основе источника [54, С. 219-221, 55, 56, 57].

Так, в 2020–2024 гг. показатель цифровизации финансовых услуг для физических лиц увеличился на 20,6 п.п., а для юридических лиц – на 17,3 процентного пункта. Вместе с тем некоторые поставленные задачи по кросс-отраслевым инфраструктурным решениям не были реализованы из-за сложности согласования параметров, принципов построения и развития соответствующих проектов и, как следствие, их регулирования (Приложение Б Рейтинг организаций по выручке рынка финансовых услуг Российской Федерации).

Цифровая экономика выступает как стратегическое направление развития, основывающееся на расширенном воспроизводстве с увеличением роли традиционных и интеллектуальных ресурсов и углублением их различий [97, С. 45-55.].

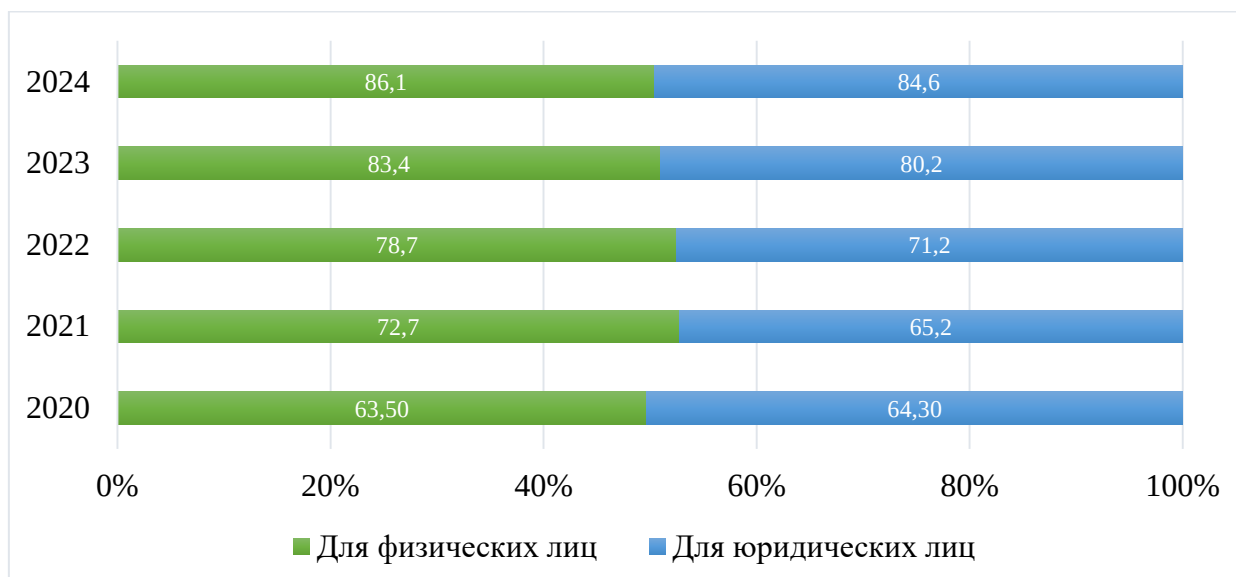


Рисунок 2.2 – Объемы цифровизации рынка финансовых услуг для физических и юридических лиц в 2020-2024 гг., %

*составлено автором на основе источника [54, С. 219-221, 55, 56, 57].

Таким образом, с уверенностью утверждаем, что на рынке финансовых услуг отмечаются показатели динамичного развития рынка и востребованности инновационных технологий обслуживания, развития цифровых каналов обслуживания и их популярности.

Учеными и практиками определены причины отказа от уже имеющихся финансовых услуг, учитывая динамичное развитие цифровых технологий обслуживания населения. Результаты анализа показали, что главной причиной является снижение комфорта и удобства пользования традиционными финансовыми услугами. В сегментах потенциальных клиентов, которые хотят переходить на инновационные технологии обслуживания, выделяются группы, которые изъявляют желание пользоваться новыми финансовыми сервисами и отказываются от традиционных каналов обслуживания.

Однако, рост таких сегментных групп сдерживается вероятностью финансового мошенничества и рисков финансовых несанкционированных операций [276, С. 21.].

При организации выполнении финансовых услуг особое значение имеют такие экономические понятия как финансовая грамотность и финансовая

культура всех участников процесса распределения и перераспределения финансовых ресурсов, которые обязательно в дальнейших научных публикациях будут исследованы и будет проведена оценка их характерных признаков, научно-методическое обоснование механизма реализации основных функций и задач данных экономических категорий [48, С. 167–172.].

В условиях стремительных изменений, связанных с внедрением новых технологий, особенно важно повышать финансовую грамотность населения [171, С. 159-161.]

Современная экономическая система диктует под влиянием структурных вызовов новые требования к организации деятельности финансовых организаций и учреждений и к функционированию рынка финансовых услуг [72, С. 10-13.].

Под влиянием трансформационных процессов рынок финансовых услуг стремительно развивается, совершенствуется и модернизируется. Мощное влияние интернет-технологий, цифровых технологий следующего поколения, согласно концепции Маркетинг 5.0, электронных платежных систем выступает финансовым триггером в расширении границ эффективного влияния финансовых услуг на поведение потребителей, что делает их наиболее доступными и эффективными для широкой целевой аудитории [139, С. 69-74.].

Рынок финансовых услуг одним из первых стал объектом цифровизации, что объективно было вызвано сущностью финансовых услуг и их возможностью быстро адаптироваться под воздействие инновационных предложений и цифровых технологий. Проведение пилотных программ, экспериментов и исследований на рынке финансовых услуг предоставляют широкие возможности для дальнейшего совершенствования и модернизации рынка финансовых услуг [75, С. 70-82.].

Потенциальные возможности и реальные предпосылки цифровизации финансовых услуг формируются под влиянием субъективных условий развития внешней и внутренней цифровой среды, финансовой и

экономической систем, интересов потенциальных потребителей финансовых услуг, потребностями участников финансовых операций и процессов взаимодействия, техническим оснащением финансовых организаций и учреждений, техническими возможностями удовлетворения потребностей клиентов рынка финансовых услуг.

Цифровизация финансовых сервисов предоставляет преимущественные возможности для всех стейкхолдеров на рынке финансовых услуг и для всех субъектов – поставщиков услуг, клиентов банковских и финансовых учреждений и организаций, для контролирующих и регулирующих органов.

Цифровизация финансового сектора способствует росту клиентской лояльности и открывает новые горизонты в управлении капиталом. Внедрение технологий оптимизирует издержки всех участников рынка, ускоряет проведение транзакций и расширяет географию доступности финансовых услуг. Кроме того, цифровые инструменты делают финансовые отношения более прозрачными и понятными для потребителей.

Интеграция цифровых решений трансформирует финансовый рынок по нескольким направлениям: повышается качество обслуживания клиентов, появляются инновационные механизмы распределения ресурсов и управления активами. Эффект от цифровизации выражается в снижении операционных затрат, сокращении времени проведения операций и преодолении территориальных барьеров. В конечном итоге это ведет к повышению прозрачности и доступности финансовых сервисов.

Цифровизация финансового рынка обеспечивает: повышение удовлетворенности клиентов и прозрачности отношений; снижение издержек и ускорение транзакций; расширение географии услуг и доступности сервисов; внедрение новых методов управления капиталом и распределения денежных потоков.

Рынок финансовых услуг Донецкой Народной Республики многогранный и многоаспектный, современное развитие которого осуществляется в условиях интеграции в экономическое пространство

Российской Федерации в соответствии со ст. 17 Федерального конституционного закона от 04.10.2022 № 5-ФКЗ (ред. от 26.12.2024) «О принятии в Российскую Федерацию Донецкой Народной Республики и образовании в составе Российской Федерации нового субъекта – Донецкой Народной Республики» [190].

Банковская система Донецкой Народной Республики в период 2022-2026 гг. активно интегрируется в финансовую и банковскую систему Российской Федерации и адаптируется к новым условиям трансформации экономической системы. Полный комплекс банковских операций стал доступен широкому кругу клиентов и потенциальных потребителей финансовых услуг, в том числе кредитование физических и юридических лиц. Деятельность банков и финансовых организаций Донецкой Народной Республики регламентируется Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 г. № 395–1 [192].

По результатам исследований Государственного бюджетного учреждения «Институт экономических исследований» Донецкой Народной Республики за 2024 г. определено, что система кредитования физических лиц и юридических субъектов хозяйственной деятельности организована на достаточно перспективном уровне и осуществлялось через сформированные в Республике коммерческие банки, микрофинансовые организации, фонды. Предприятия различных отраслей хозяйствования и сфер деятельности могли оформить кредиты в действующих банках и финансовых организациях: банки (ПАО «Промсвязьбанк» (ПСБ), «РостФинанс Банк», ЦМР банк, Международный расчётный банк); микрофинансовые организации (ООО «МФО «ЮПА КРЕДИТ», ООО МКК «Кредитный портфель», АНО «Микрокредитная компания Донецкой Народной Республики»); фонды (Фонд развития промышленности ДНР, Фонд поддержки малого и среднего бизнеса) [211, С. 109-115.].

Для юридических лиц с территории Донецкой Народной Республики была предоставлена возможность оформления кредитов в банках Российской

Федерации на территории других областей страны на оптимальных условиях кредитования.

ПАО «Промсвязьбанк» (ПСБ) является для российской экономики стратегически важным банком и входит в рейтинг системных банков страны и значимых кредитных организаций и занимает третье место в рейтинге устойчивых и надежных российских банков в 2026 г. [219].

По рейтингам банковских организаций и по видам выполняемых операций ПСБ в 2029 г. банк является одним из стратегически важных банков для страны, имеет статус опорного банка для выполнения операций в соответствии с программой обеспечения реализации государственного оборонного заказа и выполнения государственных контрактов.

ПСБ входит в десятку ведущих банков Российской Федерации по показателям выдачи ипотечных кредитов по официальным данным за 2019 г., а в 2020 г. ПСБ занимает десятую позицию банков страны по предоставлению льготной ипотеки по Госпрограмме-2020. ПСБ выступает лидером по предоставлению военной ипотеки, что составляет около 40% всего ипотечного портфеля. По показателям объемов кредитного портфеля для предпринимательского сектора ПСБ занимает также ведущие позиции с объемом портфеля в 100 млрд рублей [121].

Руководство ПСБ и финансовая служба банка провели серьезную трансформацию финансовой политики банка по обеспечению финансовыми услугами население Донецкой Народной Республики с учетом потребностей и предпочтений клиентов за период 2022-2025 гг. с учетом интеграционных процессов и государственных инициатив (рис. 2.3).

В целом отметим, что ПСБ активно реализует интеграционную программу развития финансовой системы новых территорий в финансовое пространство Российской Федерации и ее адаптацию к новым законодательным и нормативно-правовым требованиям современного развития.



Рисунок 2.3 – Приоритетные виды деятельности ПСБ

Интеграция проходит поэтапно и достаточно в оптимальные сроки, что создает оптимальные условия для обеспечения жителей новых территорий и субъектов хозяйствования соответствующими финансовыми услугами, что позволяет оперативно и качественно проводить расчеты, осуществлять финансовые операции, развивать производство и в целом экономику новых территорий.

Банковский сектор, как основной сегмент финансовой системы, обеспечивает осуществление финансовых услуг для динамичного развития экономики, восстановления новых территорий, реализации социально значимых для населения проектов и программ развития территорий, что формирует социальный, экономический и экологический результат развития рынка финансовых услуг и обеспечивает устойчивое развитие экономики страны [156].

Следовательно, архитектура развития финансового сектора в контексте инновационной экономики формируется как совокупность интегрированных компонентов, синергия которых ориентирована на оптимизацию доступности финансовых сервисов и повышение операционной эффективности банковских процессов [145, С. 103-108.].

Существует реальная необходимость формирования направлений устойчивого развития финансовой системы государства с учётом кризисных явлений прошлых периодов и современных реалий, что позволит обеспечить стабильность как финансовой системы государства, так и экономики в целом [172, С. 152-161.].

По официальным показателям деятельности ПСБ клиентская база за период 2022-2024 гг. превышала 1,3 млн. клиентов [121]. На увеличение показателей оказало существенное влияние интеграционные процессы, централизация банковской инфраструктуры, создание новых и объединение действующих клиентских баз данных, моделирование и прогнозирование бизнес-процессов.

Систематизируем официальную информацию о программах кредитования ПСБ на основе государственной поддержки и микрофинансирования кредитных продуктов, основные характеристики которых представлены в табл. 2.3.

Таблица 2.3 – Программа кредитования ПСБ за период 2024 г. для предпринимательского сектора

Наименование программы	Действующая ставка	Сумма	Период действия программы
Комбинированная программа кредитования, которая была организована совместно с Министерством экономического развития Российской Федерации и Корпорацией МСП	До 4%	50 млн. руб. – 2 млрд. руб.	До 10 лет
Программа кредитования совместно с Министерством экономического развития Российской Федерации и ПСБ	Индивидуальные	До 2 млрд. руб.	До 10 лет
Кредитные программы в новых субъектах Российской Федерации	До 10%	До 50 млн. руб.	До 3 лет
Финансирование АПК на реализацию стратегических программ развития	Индивидуальные	Фиксированная	До 15 лет

Систематизированная информация о программах по предоставлению депозитов ПСБ за период 2022-2026 гг. предоставлена в табл. 2.4.

Таблица 2.4 – Депозитные программы для клиентов ПСБ Донецкой Народной Республики за период 2022-2026 гг.

Наименование программы	Действующая ставка	Сумма, тыс. руб.	Период действия программы
Для физических лиц			
Формула дохода	До 17%	100	250 дней
Мой доход плюс	До 14,8%	10	До 3 лет
Моя копилка	До 10,96%	10	Пополнение без ограничения срока депозита
Мои возможности плюс	До 9,86%	10	Пополнение и снятие без ограничений
В юанях	До 4%	10 тыс. юаней	От 3 месяцев
Для юридических лиц			
Классический	До 14,4%	От 500	До 3 лет
Гибкий	До 13,68%	От 500	От 45 дней
Растущий	До 12,96%	От 500	От 31 дня

Интеграция банковской системы Донецкой Народной Республики в экономическое пространство Российской Федерации открыло много новых возможностей для государственной поддержки малого и среднего бизнеса в новых регионах. ПСБ за период 2022-2026 гг. применяло различные программы кредитования и многоцелевого финансирования предпринимателей по льготным ставкам. С целью дополнительного и гарантированного финансирования «Корпорация МСП» на территории Донецкой Народной Республики применяла механизм «зонтичного» поручительства, что являлось гарантией возврата до 50% суммы кредита и формированием комфортных условий получения кредита по принципу «одного окна».

Систематизируем барьеры развития финансовой и банковской систем на территории Донецкой Народной Республики, что позволит своевременно в последующем корректировать текущие и оперативные действия и учитывать

специфические аспекты развития при формировании стратегии развития финансовых услуг (рис. 2.4) [211, С. 109-115.].

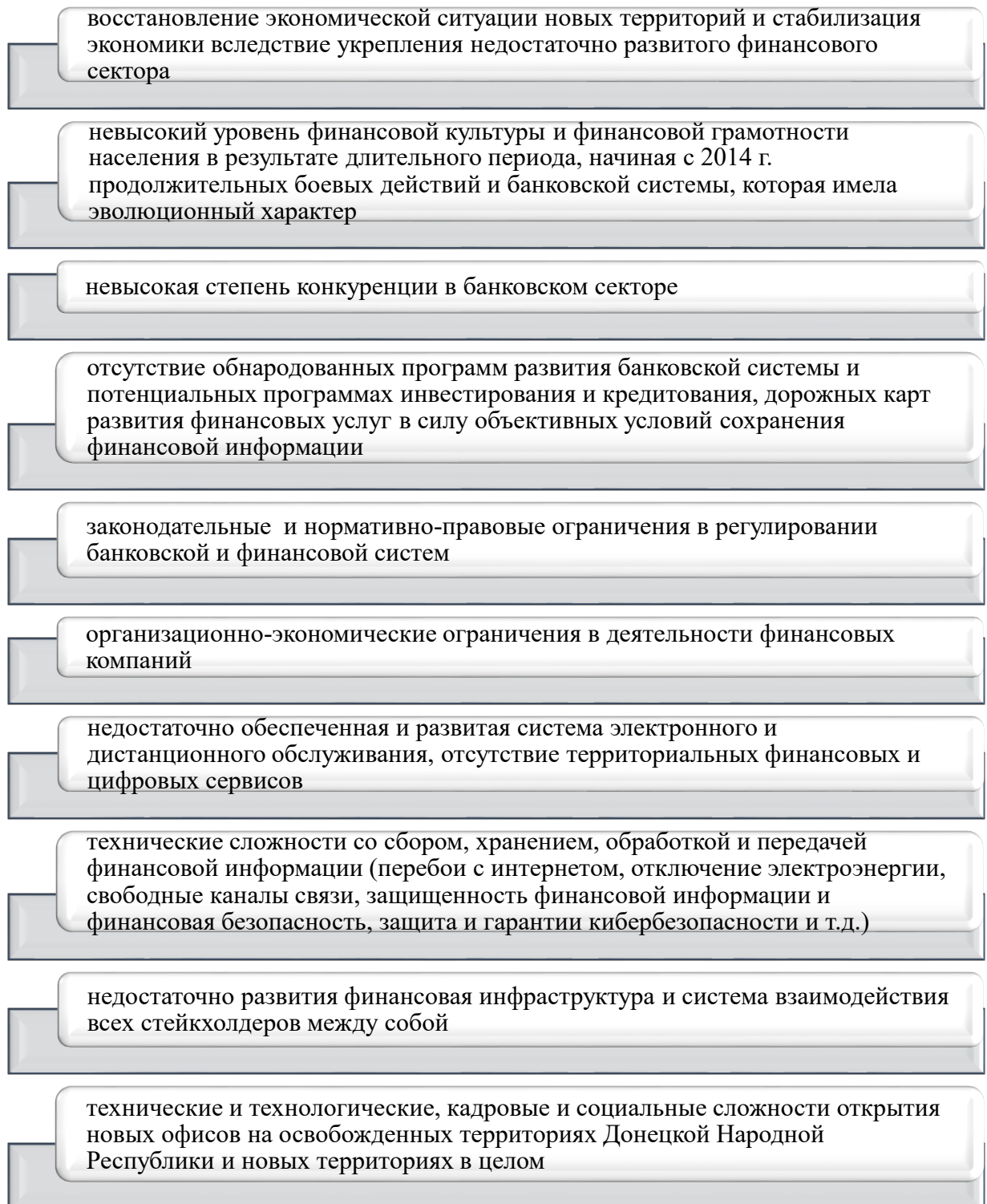


Рисунок 2.4 – Барьеры развития финансовой и банковской систем на территории Донецкой Народной Республики

Классификация финансовых услуг для клиентов банковской системы Донецкой Народной Республики достаточно сегментированная и для жителей новых территорий на этапе интеграции с 2022 г. были открыты возможности обслуживания в платежной системе МИР, что создает открытые возможности свободного обслуживания, перевода денежных средств в любые российские банки, открытия и обслуживания депозитных программ, обслуживания по всем банковским и финансовым продуктам [120].

Представим показатели индекса развития банковского сектора Донецкой Народной Республики за период 2022-2023 гг. и за период 2024-2025 гг., которые стали переломными в развитии рынка финансовых услуг в условиях интеграции в финансовое и цифровое пространство Российской Федерации и смены парадигмы обеспечения финансовыми услугами населения и всех секторов экономики (табл. 2.5-2.6) [212, С. 178-184.].

Таблица 2.5 – Оценка показателей индекса развития банковского сектора Донецкой Народной Республики за период 2022-2023 гг.

Индикатор	Показатели индекса развития			Отклонение 2023 г. от 2022 г.	
	Вес в баллах	Вес, %	Коэффициент	Абс. откл.	Относит. откл.
1	2	3	4	5	6
Количество банковских отделений	9	10	0,9	0,15	20
Количество банкоматов	9	10	0,9	0,15	20
Количество терминалов самообслуживания	8	10	0,8	0,2	33
Разнообразие финансовых учреждений	8	5	0,4	0,35	700
Уровень развития цифровых банковских услуг	8	10	0,8	0,35	78
Количество банковских услуг	8	5	0,4	0,2	100
Доступность кредитов для ИП и юрлиц	5	15	0,75	0,65	650

Продолжение таблицы 2.5

1	2	3	4	5	6
Доступность кредитов для физлиц	5	15	0,75	0,55	275
Депозитные предложения для ИП и юрлиц	7	10	0,7	0,7	-
Депозитные предложения для физических лиц	7	10	0,7	0,7	-

Таблица 2.6 – Оценка показателей индекса развития банковского сектора Донецкой Народной Республики за период 2024-2025 гг.

Индикатор	Показатели индекса развития			Отклонение 2025 г. от 2024 г.	
	Вес в баллах	Вес, %	Коэффициент	Абс. откл.	Относит. откл.
Количество банковских отделений	10	10	1	0,10	24
Количество банкоматов	9	10	0,9	0,10	31
Количество терминалов самообслуживания	9	10	0,9	0,15	38
Разнообразие финансовых учреждений	8	8	1	0,20	310
Уровень развития цифровых банковских услуг	9	10	0,9	0,15	65
Количество банковских услуг	9	10	0,9	0,25	45
Доступность кредитов для ИП и юрлиц	9	10	0,9	0,45	67
Доступность кредитов для физлиц	9	10	0,9	0,35	69
Депозитные предложения для ИП и юрлиц	9	10	0,9	0,6	21
Депозитные предложения для физических лиц	9	10	0,9	0,6	18

Оценка показателей индекса развития банковского сектора Донецкой Народной Республики за период 2024-2025 гг. указывает на состояние

банковской системы Донецкой Народной Республике после вхождения в состав Российской Федерации и в период интеграции рынка финансовых услуг в законодательное, правовое, экономические и цифровое пространство страны [212, С. 178-184.].

Экспертным способом осуществлена оценка состояния банковской системы по важным индикаторам по десятибалльной шкале, в которой 0 баллов означает отсутствие значения показателя, а 10 баллов указывают на идеальное его положение и состояние и в которой весовые значения показывают коэффициенты значимости.

В период интеграционных изменений банковская системы и рынок финансовых услуг значительно трансформировались и повысились результирующие показатели практически по всем значимым индикаторам. Так, в 2025 г. на территории Донецкой Народной Республики в связи с переориентацией банковской политики новых территорий и запуском многочисленных программ кредитования и депозитных программ высокую значимость имеют уровень покрытия банковскими учреждениями, финансовыми организациями, банковскими банкоматами, уровень развития финансовых услуг и инновационных банковских услуг.

Высокие показатели наблюдаются по депозитным и кредитным программам, которые удовлетворяют запросы клиентов и различных отраслей экономики, как юридических лиц, так и потребителей физических лиц, что отражено соответствующими высокими баллами экспертами.

Трансформационные процессы значительно отразились на всех результирующих индикаторах банковской системы Донецкой Народной Республики и указывают на образование полноценной кредитной-депозитной системы, повышение уровня доступности и открытости кредитных ресурсов и высоким уровнем развития цифровых финансовых услуг.

Положительными являются абсолютные и относительные показатели по каждому индикатору при распределении весовых коэффициентов между критериями.

Трансформационные сдвиги в банковской системе Донецкой Народной Республики детерминировали качественные изменения в системе индикаторов ее функционирования. Результаты исследования свидетельствуют о становлении полноценного кредитно-депозитного механизма, повышении прозрачности и доступности кредитования, а также об интенсификации развития цифровых финансовых сервисов.

Позитивная направленность абсолютных и относительных показателей при распределении весовых коэффициентов свидетельствует об эффективности текущих процессов

Проведенные структурные преобразования оказали существенное влияние на ключевые показатели банковского сектора Донецкой Народной Республики. Наблюдается формирование устойчивой кредитно-депозитной инфраструктуры, расширение доступа к заемным средствам и значительный прогресс в области цифровизации финансовых услуг.

Анализ весовых коэффициентов подтверждает положительную динамику как абсолютных, так и относительных показателей по всем критериям оценки.

В соответствии с ч. 4 ст. 18 Федерального конституционного закона от 04.10.2022 г. №5-ФКЗ [119], до 31.12.2024 г. включительно на территории Донецкой Народной Республики не применялось законодательство Российской Федерации об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств.

Также в соответствии с ч. 2 ст. 32 Федерального закона от 19.12.2022 г. №519-ФЗ [194] до 31.12.2024 г. включительно на территории Донецкой Народной Республики не применялось законодательство Российской Федерации об обязательном страховании гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров.

Перечень страховых организаций, являющихся действительными членами Национального союза страховщиков ответственности (НССО) и имеющих лицензию на осуществление различных видов страхования,

публикуется на официальном сайте НССО [100]. Согласно информации НССО, на территории Донецкой Народной Республики в период 2024 г. отсутствовали страховые организации, которые обладали бы законодательными правами на оформление договоров обязательного страхования гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров.

По официальной информации Министерства экономического развития Донецкой Народной Республики, с 2024 г. зарегистрировано пять страховых компаний, оказывающих услуги местному населению: «ХАТХОР», «ПСБ Страхование», «Гайде», «Астро-Волга» и «Крымская первая страховая компания» [94].

В табл. 2.7 представлена динамика количества финансовых и страховых организаций Донецкой Народной Республики по правовым формам за 2025 г. (рис. 2.5).

Таблица 2.7 – Динамика количества финансовых и страховых организаций Донецкой Народной Республики по правовым формам за 2025 г., единиц

Организации	2022	2023	2024	2025	2026
Все	23	29	33	34	32
Коммерческие	20	21	25	25	24
Общества с ограниченной ответственностью	19	20	23	22	21
Непубличные акционерные общества	0	0	1	2	2
Государственные унитарные предприятия субъектов Российской Федерации	1	1	1	1	1
Не коммерческие	3	8	8	9	8
Благотворительные фонды	2	4	4	4	4
Автономные некоммерческие организации	0	2	2	2	2
Фонды, общественно-полезные фонды	0	1	1	2	2
Государственные автономные учреждения субъектов Российской Федерации	1	1	1	1	0

*составлено автором на основе источника [228]

Страховой рынок, как сегмент финансового рынка, в полной мере охватывает новые территории и обеспечивает выполнение страховых операций по всему комплексу необходимых страховых услуг [157].



Рисунок 2.5 – Динамика количества финансовых и страховых организаций Донецкой Народной Республики по правовым формам за 2025 г., единиц (составлено автором на основе источника [228])

В табл. 2.8 представлена динамика количества финансовых и страховых организаций Донецкой Народной Республики по регистрационным данным за 2025 г. (рис. 2.6).

Таблица 2.8 – Динамика количества финансовых и страховых организаций Донецкой Народной Республики по регистрационным данным за 2025 г., единиц

Организации	2022	2023	2024	2025	2026
Все	23	29	33	34	32
Финансовые услуги	16	20	25	27	25
Вспомогательная деятельность в сфере финансов и страхования	6	8	7	6	6
Страхование	1	1	1	1	1



Рисунок 2.6 – Динамика количества финансовых и страховых организаций Донецкой Народной Республики по регистрационным данным за 2025 г., единиц

В табл. 2.9 представлена динамика количества финансовых и страховых организаций Донецкой Народной Республики по размерам предприятий за 2025 г. (рис. 2.7).

Таблица 2.9 – Динамика количества финансовых и страховых организаций Донецкой Народной Республики по размерам предприятий за 2025 г., единиц

Организации	2021	2022	2023	2024	2025
Малые предприятия	0	1	1	1	1
Микропредприятия	0	4	5	7	8



Рисунок 2.7 – Динамика количества финансовых и страховых организаций Донецкой Народной Республики по размерам предприятий за 2025 г., единиц

В результате научного исследования систематизируем основные факторы роста страхового сектора Донецкой Народной Республики, которые оказывают значительное влияние на экономическое благосостояние новых территорий, степень удовлетворенности ассортиментной линейкой страховых продуктов и уровень качества страховых услуг, устойчивость экономики в целом, развитие страховой культуры и грамотности, развитие законодательства и устойчивого регулирования рынка финансовых услуг.

Перспективные направления разработаны с учетом потребностей финансового и страхового рынка, приоритетными вызовами развития рынка страховых услуг и страхового сектора и представлены на рис. 2.8.

Страховой рынок выступает стратегическим фактором регионального экономического развития в комплексе с важными сегментами финансового рынка в целом. Он создает устойчивые условия для обеспечения финансовой и экономической безопасности, защищает интересы граждан и субъектов хозяйствования, формирует предпосылки для повышения индикаторов финансовой стабильности. Страховая индустрия донецкой Народной

Республики в период 2025-2026 гг. полностью отражает законодательные, нормо-творческие и инновационные инициативы государства, ожидания потребителей страховых услуг и покрывает потребности различных сегментных групп клиентов.

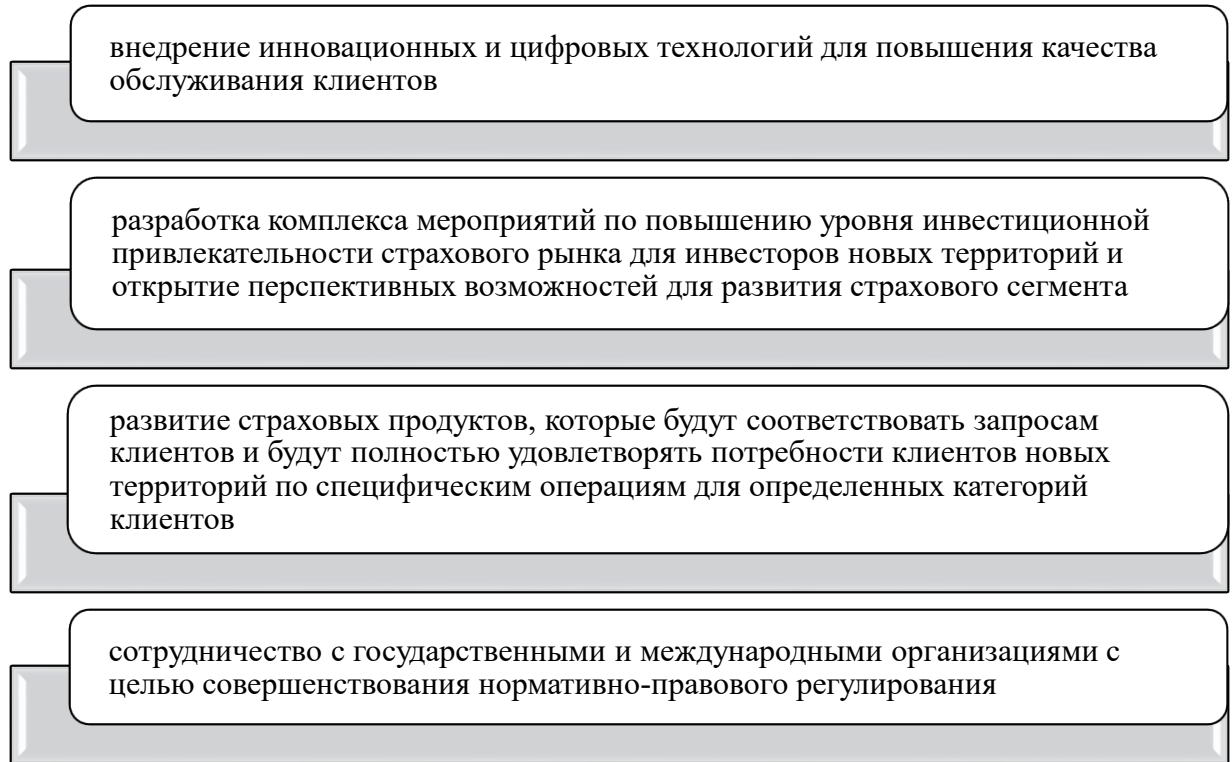


Рисунок 2.8 – Перспективные направления развития страхового рынка

Цифровая доступность, открытость страховых операций, прозрачность страховых услуг, надежность в страховых продуктах, повышение спроса на страхование различных объектов имущества, разнообразие страховых и социальных программ являются весомым доказательством развития страхового рынка Донецкой Народной Республики и динамику результирующих показателей [92].

Систематизируем факторы, которые в будущем будут положительно влиять на динамику развития страхового рынка:

- повышение степени устойчивости экономики в регионе и стабилизация финансовых показателей развития всех отраслей хозяйствования;

- эффективная реализация программ устойчивого развития экономики регионов и реализация национальных и республиканских программ развития всех секторов экономики, в том числе и финансового рынка;
- рост благосостояния и доходов населения;
- повышение уровня страховой и финансовой культуры и грамотности;
- повышение уровня информированности и доверия населения и субъектов хозяйствования;
- разработка и применение инновационных технологий и программных продуктов в страховую отрасль;
- повышение спроса на страховые услуги в результате СВО и повышения числа пострадавших в результате стихийных бедствий, аварий или крупных происшествий, что стимулирует спрос на страховые услуги.

На снижение активности страхового рынка могут оказать влияние факторы: кризис в региональной экономике, ухудшение социально-экономического положения населения, повышение конкурирующих факторов в отрасли, низкая активность маркетинговой деятельности и отсутствие страховых продуктов, которые будут удовлетворять потребности клиентов.

Методический подход к комплексной оценке регионального рынка финансовых услуг заключается в сопряжении структурно-конкурентного и потребительского направлений анализа в рамках единой последовательности исследовательских этапов [136, С. 71-78.].

В сравнении с методиками, сосредоточенными главным образом на описании объемов деятельности финансовых организаций, состава участников и степени концентрации рынка, представленный подход ориентирован на измерение того, насколько предложение финансовых услуг отвечает запросам населения и малого и среднего бизнеса. Как следствие, развитие регионального рынка позиционируется количественным наращиванием финансового посредничества и контекст доступности,

реальной востребованности и качества услуг.

Суть методического подхода основана на последовательном выполнении подготовительного, аналитического, структурного, поведенческого и заключительного этапов, связанных общей логикой движения от создания информационной базы к обоснованию приоритетов развития рынка (рис. 2.9).

Подготовительный этап задает территориальные и продуктовые рамки исследования, круг участников, потребительские группы, систему индикаторов и инструменты опроса. Аналитический этап изучает состояние и динамику рынка согласно статистических данных, характеризующих объемы оказанных финансовых услуг, насыщенность инфраструктурой и интенсивность ее использования. На структурном этапе анализируются конкурентная среда, концентрация предложения и входные экономические, инфраструктурные и технологические ограничения. Поведенческий этап раскрывает специфичность потребительского спроса, степень удовлетворенности получателей услуг, причины отказа от них и ограничивающие доступ факторы. Заключительный этап систематизирует полученные результаты, формируя векторы развития рынка.

Особенностью методического подхода является совмещение статистических данных и материалов опросов, выступающих взаимодополняющими источниками информации.

Статистика фиксирует наблюдаемые параметры работы рынка, а опросы дают возможность обнаружить неудовлетворенные потребности, субъективно воспринимаемые барьеры и мотивы финансового поведения, не отражаемые в отчетности напрямую.

Их сопоставление отделяет формальное наличие финансовых услуг в регионе от действительной возможности получить их на приемлемых для потребителя условиях, а доступность при таком рассмотрении выступает многомерной характеристикой, объединяющей территориальный, ценовой, информационный и технологический аспекты.

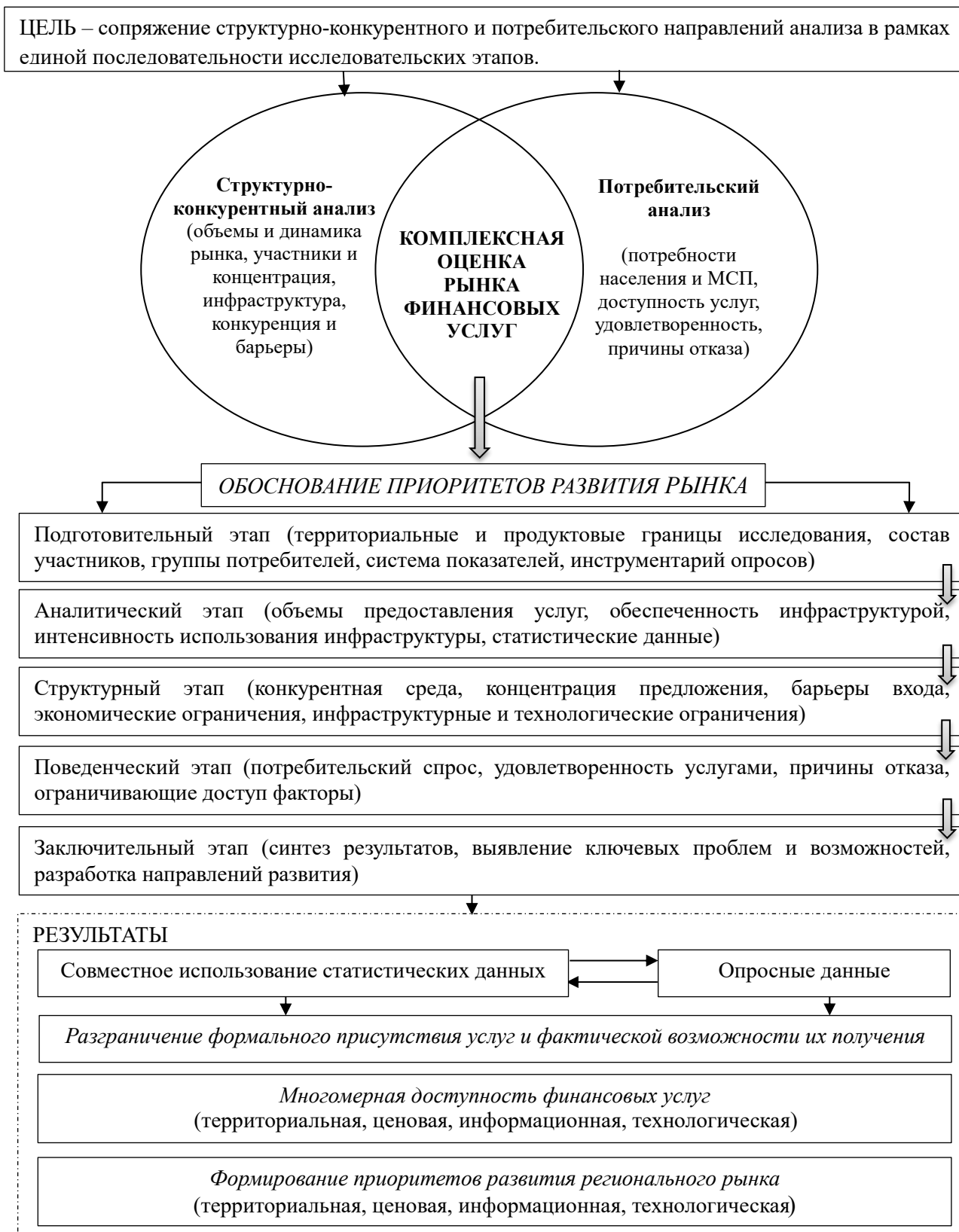


Рисунок 2.9 – Методический подход к комплексной оценке регионального рынка финансовых услуг (авторская разработка)

Следует также отметить, что расхождения между предложением финансовых услуг и потребностями их получателей выявляются через сопряженный анализ рыночной структуры и потребительских оценок. Такой анализ дает возможность определить, какие ограничения вызваны слабым развитием конкуренции и инфраструктуры, другие условиями предоставления продуктов, уровнем доверия, финансовой грамотностью или особенностями отдельных групп потребителей. Отдельное изучение населения и субъектов малого и среднего предпринимательства учитывает различие целей использования финансовых услуг и не допускает замещения специфических потребностей усредненными параметрами регионального спроса.

Развитие методического инструментария проявляется также в учете потенциала финансовых инноваций и связанных с ними рисков при обосновании итоговых приоритетов. Инновационные решения рассматриваются как средство устранения выявленных несоответствий, результативность которого оценивается с учетом возможного цифрового исключения, информационной асимметрии и угроз безопасности потребителей.

Таким образом, предложенный подход расширяет диагностические возможности комплексной оценки, поскольку обеспечивает переход от описания состояния регионального рынка к выявлению взаимосвязанных ограничений его развития и формированию адресных направлений повышения доступности финансовых услуг и их соответствия потребностям получателей.

2.2. Инновационные сервисы в сфере финансовых услуг в экономической системе

Среди современных условий развития финансовых услуг с учетом особенностей их развития в экономической системе следует выделить

объединение финансовых и нефинансовых сервисов в экосистемы на инновационной основе, которое позволяет всем заинтересованным клиентам получить комплексное обслуживание в режиме одного окна, а также получить индивидуальное консультирование по инновационным предложениям в экосистеме нового формата, консалтинговые услуги в сфере финансов [51, С. 344-352.].

Экосистемы формируются крупными финансовыми организациями и объединениями, банками, ИТ-компаниями, консалтинговыми и аутсорсинговыми компаниями, которые формируют большие массивы информации о своих клиентах и управляют ими, а также внедряют наиболее продвинутые технологические решения и технологии. Бесшовное встраивание программного обеспечения инновационных сервисов в экосистемы партнёров создает цифровую платформу для взаимодействия и расширяет границы сотрудничества. В результате в рамках экосистем для пользователей формируются интеллектуальные индивидуальные предложения и персонализированные услуги [149, С. 263-268.].

Экосистемы в финансовых организациях формируются на основе инноваций в цифровой среде и информационно-коммуникационных технологиях нового поколения и дают возможность клиентам финансовых организаций обслуживаться на основе сформированных инновационных приложениях, которые позволяют охватить все важные сферы жизнедеятельности и профессиональной деятельности пользователя: открытие банковских продуктов и их оформление; оформление страховых операций; оплата товаров и услуг на маркетплейсах; заказ доставки еды и бронирование такси; покупка билетов на автобус, самолет или поезд, бронирование отелей и трансфера и прочее.

Вопросам финансовых инноваций, их классификации и роли в развитии финансового рынка, формирования экосистем посвящены труды Д.Э. Возиянова, И.А. Ереминой, К.В. Екимовой, А.Р. Жаровой, О.Н. Кораблевой, Р.Н. Лепы, В.В. Мануйленко, И.В. Медведева, М.А. Морозовой, С.С.

Наркевича, Т.П. Некрасовой, М.С. Оборина, И.А. Рудской, С.В. Салиты, М.Т. Темирхановой, Р.Р. Тимиргалеевой, Д.И. Филиппова, в рамках работ которых рассматриваются предпосылки внедрения инновационных финансовых технологий, условия их распространения, особенности взаимодействия традиционных финансовых посредников и финтех-компаний.

По оценке экспертов McKinsey, к 2025 году на экосистемы пришлось приблизительно 30% от глобального ВВП [225]. К 2025 г. на российском рынке останется несколько крупных экосистем, успех которых будет определен объемом вложенного в них капитала [55]. Семь из десяти крупнейших по рыночной капитализации компаний (Alibaba, Alphabet, Amazon, Apple, Facebook, Microsoft и Tencent) [215].

Анализируя развитие банковских экосистем, важно уделить внимание вектору взаимодействия регулятора с данными структурами. Политика Банка России должна быть направлена на поддержание здоровой конкуренции между платформами, не создавая барьеров для развития нишевых игроков. Кроме того, регуляторная повестка требует проработки двух ключевых аспектов: выстраивания правил работы для глобальных экосистем на российском рынке и формирования мер поддержки для отечественных компаний. Регулирование должно балансировать между защитой конкуренции и поддержкой узкоспециализированных сервисов. При этом регулятору необходимо сфокусироваться на двух задачах: определении условий присутствия международных игроков в России и создании преференций для развития национальных экосистемных моделей [175, С. 32.].

Финтех-компании активно сотрудничают с клиентами и ориентированы на обслуживание клиентов в сегменте B2C-модель, при этом целевое назначение их деятельности заключается в реализации практических инновационных решений при работе с кредитными, инвестиционными проектами и в управлении активами [16, С. 128-135.]

Инновационное программное обеспечение финтех-компаний по кредитованию и инвестированию позволяет спрогнозировать возможные

сценарии реализации проектов и более точного определения риска заемщика [23, С. 23-35.].

Детально в научных исследованиях авторы уделяют внимание вопросам формирования ресурсной и кадровой инфраструктуры инновационных процессов, а также вопросам изменения содержательной характеристики конкурентных условий на рынке финансовых услуг на основе финансовой науки, финансовой культуры, финансового поведения.

Официальные финансовые отчеты позволили сделать вывод о том, что в финансовом секторе экономическая активность была зафиксирована на уровне повышения инвестиционной привлекательности инновационных проектов. Однозначно можно сделать вывод о том, что структурная трансформация экономики в стране будет иметь продолжительных характер и финансовый сектор является стратегически важной сферой для внедрения и реализации стратегических инициатив [104]. Представим результаты оценки основных показателей концентрации банковского сектора за период 2022-2025 гг., которые указывают на финансовый потенциал финансового сектора и его динамичность и позволяют сделать выводы и влиянии целого спектра факторов на финансовую ситуацию в банковском секторе (табл. 2.10).

Таблица 2.10 – Оценка основных показателей концентрации банковского сектора за период 2022-2025 гг., %

Показатели	Средства физических лиц				Средства юридических лиц			
	2022	2023	2024	2025	2022	2023	2024	2025
Топ-10 банков, %	82,2	82,6	81,7	82,2	75,7	76,1	75,9	76,3
Топ 11-20, %	7,6	7,9	7,5	8,1	12,4	12,3	11,9	12,5
Топ 21-30, %	3,4	3,3	3,6	3,6	4,1	4,2	4,2	4,4
Топ 31-50, %	3,7	3,8	3,2	3,4	3,2	3,3	3,5	3,5
Топ 51-100, %	2,2	2,3	2,2	2,6	3,4	3,3	3,2	3,2
Прочие	0,9	0,1	0,7	0,1	1,2	0,8	1,3	0,1

*составлено автором на основе источника [202]

Среди основных научно обоснованных факторов развития финансовых услуг выступают цифровые технологии. Масштабная цифровизация рынка финансовых услуг является основой инновационного развития экономики и наблюдаются следующие мероприятия по трансформации финансовых услуг:

- наблюдается активный переход на дистанционную форму обслуживания клиентов;
- вовлечение в цифровую онлайн систему предоставления финансовых услуг;
- разработка и внедрение новых финансовых продуктов и цифровых продуктов,
- таких как цифровые сервисы и цифровые платформы оказания цифровых услуг;
- функционирование инновационной среды, такой как цифровая среда, финансовая и институциональная среда, что вызывают стремительное инновационное развитие экономики регионов, так как полностью отражают специфики регионального экономического развития [176, С. 122-142.].

Современные информационные финансовые технологии появляются и распространяются стремительно быстро.

Например, автор Г.С. Панова утверждает, что актуальность изучения финансовых технологий определяется практикой применения новых стратегических решений в деятельности банков, стремящихся решить задачу быть финансово устойчивыми и ликвидными в условиях трансформации мировой финансовой системы [122, С. 2-13.].

По данным исследований группы компании «Expleo» одним из лучших достижений последнего десятилетия 62 % потребителей считают легкое и быстрое банковское обслуживание, которое стало возможным благодаря развитию технологий. Банки, в свою очередь, прислушиваются к такому мнению своих клиентов, поэтому 56 % из них ставят цифровую трансформацию в основу своей стратегии развития [28].

Представим на рис. 2.10 современные инновационные технологии осуществления финансовых услуг.



Рисунок 2.10 – Современные инновационные технологии осуществления финансовых услуг

*составлено автором на основе источника [1]

Например, еще одна популярная тема на финансовом рынке — это мгновенные платежи и переводы. Хэдлинером этого процесса выступил Банк России, который совместно с НСПК в 2019 году запустил Систему быстрых платежей (СБП). На первоначальном этапе запуска официальная СБП использовалась для организации мгновенных переводов только по номеру телефона, и на основе инновационных цифровых решений в 2020 г. была внедрена оплата юридических лиц по QR-коду [202].

Финтех-индустрия является ключевым катализатором демократизации финансовых услуг. Благодаря внедрению передовых инструментов — от искусственного интеллекта и машинного обучения до блокчейна, биометрии и облачных решений — сектор обеспечивает принципиально новый уровень прозрачности и доступности сервисов для широкого круга потребителей [16, С. 128-135.]. Интеграция стека инновационных технологий – включая AI, ML, Big Data, IoT, блокчейн и биометрию позволяет финтех-компаниям трансформировать финансовый рынок. Использование облачных платформ и иммерсивных решений выступает фундаментом для создания открытой и инклюзивной экосистемы финансовых услуг [50, С. 197-202.].

На фоне трансформационных процессов в экономической системе финансовые инновации приобретают новый смысл и экономическое обоснование в результате внедрения инновационных сервисов в финансовой сфере, что повышает их роль в развитии экономической системы [132, С. 208-212.].

Полностью согласимся с мнением М.Ю. Бакиевой, О.В. Гуреевой, которые утверждают, что под финансовыми инновациями понимается создание и использование новых или усовершенствованных финансовых инструментов, технологий, институтов и рынков, главной целью которых является эффективное перераспределение финансовых ресурсов, повышение доходности, ликвидности активов, минимизация рисков [19, С. 16].

Тем не менее, инновации в сфере финансовых услуг по-прежнему находятся в стадии изучения и заслуживают пристального внимания, особенно с учетом того, что в настоящее время мир переживает период структурных трансформаций [221].

Например, экономический кризис привел к реформированию регулирования финансового сектора, и это может оказать некоторое влияние на финансовые инновации [37, С. 465-468.].

Центральный Банк Российской Федерации подготовил стратегическую программу по переходу на международные расчеты на цифровые национальные валюты в перспективе на ближайшие 5-7 лет [202].

Инновационные сервисы в сфере финансовых услуг в экономической системе, прежде всего, включают технологии нового поколения. Технологии позволяют предоставлять персонализированный подход к решению финансовых вопросов и проблем, при этом давая возможность индивидуальной настройки при желании.

Преимущества использования цифровых инноваций на финансовом рынке и при оказании финансовых услуг достаточно явные и исходят из особенностей индивидуальной цифровой инновации (рис. 2.11).



Рисунок 2.11 – Ключевые векторы внедрения инновационных решений на рынке финансовых услуг и страховом рынке

Потребители финансовых услуг должны быть убеждены, что цифровизация предоставит платформу для построения более близких отношений между покупателями и их сообществами [63, С. 95].

Под финтех-инновациями на рынке банковских услуг понимаются внедренные новшества, прорывные идеи в сфере финансовых услуг, основная задача которых состоит в упрощении взаимоотношений с денежными средствами и повышении доступности финансовых услуг для населения и бизнеса. До 90% финтех-решений обладают потенциалом для существенного изменения рынка [99, С. 54-60.].

Рассмотрим зарубежный опыт использования технологий нового поколения в финансовой сфере, сформированных на основе современных инноваций. Например, CREDmitra – финансовый продукт индийского стартапа, предоставляющий решения «Программное обеспечение как услуга» (SaaS) для управления кредитными продуктами и кредитными программными решениями [216]. Индийский стартап применяет инновационные подходы использования искусственного интеллекта и автоматизации деятельности на основе инновационного программного обеспечения для оптимизации процесса привлечения заемщиков, оценки, выплаты средств и мониторинга. Это позволяет кредиторам увеличить скорость обработки займов, исключить неподходящие зацепки, снизить уровень мошенничества и обеспечить своевременное погашение кредита. Стартап также предлагает модель обслуживания с оплатой по мере использования, позволяющую малым и средним предприятиям автоматизировать управление кредитами с низкими затратами [203].

Хотелось бы отметить, что преимущества внедрения 2Digit – южнокорейского стартапа, в основе которого внедрены инновационные решения по активному применению финансовых сервисов на основе искусственного интеллекта, что предоставляет уникальные возможности по мгновенной оценке финансового рынка и принятию решений относительно использования финансовых продуктов [2]. Также преимущества

использования 2Digit заключаются в разработке уникальной системы управления рисками и прогнозирования будущего, развитие форсайт-методики проектирования сценариев развития финансового рынка и рынка финансовых услуг [59, С. 297-301.].

Среди инновационных технологий выделим блокчейн технологии, которые являются основой для формирования и развития децентрализованной финансовой экосистемы (DeFi), которая формирует правовое и инновационное поле для мониторинга, оценки, контроля на основе смарт-контрактов за финансовыми расчетами, тем самым ускоряя транзакции и облегчая трансграничные платежи в режиме реального времени [218].

В 2022 году западные страны ввели против российской финансовой системы масштабные санкции. Также Россию покинули многие крупные иностранные компании, в том числе производители программного обеспечения и оборудования [128].

На основе мнения экспертов и прогнозов Ассоциации «ФинТех» следует выделить основные тренды развития инновационных сервисов в сфере финансовых услуг в экономической системе, которые займут лидерские позиции и в комплексном и системном использовании создадут стратегические возможности для дальнейшего развития финансовой и экономической системы [15] (табл. 2.12).

Таблица 2.12 – Инновационные сервисы в сфере финансовых услуг в экономической системе

Название	Характеристика
Цифровые финансовые активы и DeFi (децентрализованные финансы)	Важным событием является заход в сферу финансовых услуг и банковского обслуживания нового финансового инструмента, который только подчеркнет преимущества блокчейна и смарт-контрактов. Для их эффективного использования проводится токенизация финансовых услуг для формирования условий обращения для цифровых активов (золото, различные виды задолженности). Первопроходцы для развития ЦФА: цифровые платформы - платформы Сбербанка, Альфа-банка, платформа финтех-компаний «Лайтхаус» и платформа «Атомайз».

Продолжение таблицы 2.12

Название	Характеристика
Цифровые валюты центральных банков	На заключительной стадии находится национальный проект по внедрению цифрового рубля, который является третьей формой денег вместе с наличными и безналичными денежными средствами, внедрение которого позволит повысить финансовую безопасность и создаст удобства в проведении расчетов и повысит инновационную активность населения.
Монетизация накопленных данных и расширение областей применения ИИ	Генеративный искусственный интеллект на рынке финансовых услуг формирует новый контент для формирования новых бизнес-процессов и бизнес-решений.
Сквозной ID и экосистемы идентификации	Современное технологическое решение на основе цифровых технологий, которое сформировано на основе биометрической идентификации и бесшовных технологий пользования сервисами и цифровыми профилями (Sber ID и Яндекс ID). Экосистемы идентификации внедряются отдельными компаниями, деятельность которых связанными с государственными органами, взаимодействие с которыми позволяет получать данные о клиентах и разрешать им доступ к выполнению отдельных финансовых операций.
Открытые данные в системе FinTech	Развитие открытых API и экосистем по модели «все-как-сервис» (XaaS) для ускоренной процедуры передачи данных между компаниями через облачные системы, что расширяет границы взаимодействия и повышает скорость выполнения финансовых операций.
Regulatory Technology, регуляторные технологии	Технологии, которые позволяют регулировать процесс проведения транзакций в онлайн-режиме и при этом выявлять нарушения и проблемы при осуществлении цифровых платежей.
Supervision Technology, надзорные технологии	Надзорные технологии в рамках деятельности центрального банка для осуществления надзора, мониторинга и контроля основных финансовых операций и направлений развития финансовой и экономической систем.
Legal Technologies, автоматизация юридических процессов	Масштабная цифровизация и автоматизация юридических операций будет направлена на совершенствование деятельности юристов с учетом инноваций в работе юристов.
Деглобализация	На фоне политических и экономических трансформационных процессов в глобальной экономической и финансовой модели осуществляется в направлении многополярности.
Устойчивые финансы	Формирование экосистемы с учетом этического метода формирования инвестиционных программ, направленных на развитие низкоуглеродной экономики.

Переход от глобальных цепочек поставок к выстраиванию национальных, в результате введенных по отношению к России санкций, активизируют не только процессы деглобализации в отношении нашей страны, но и являются мощным фактором инфляции издержек, связанных с производственными затратами [177, С. 30.].

Мировая финансовая система берет курс на цифровизацию: регуляторы ОАЭ (Центральный банк ОАЭ (CBUAE) [203] и Индии (Резервный банк Индии (RBI) [164] объединили усилия для создания общей инфраструктуры цифровых валют (CBDC), чтобы проверить, насколько эффективно они могут взаимодействовать друг с другом. Тем временем сингапурский хаб BIS тестирует инновационную сеть Nexus – амбициозный проект, призванный связать воедино системы мгновенных платежей Малайзии, Сингапура и Евросоюза.

В результате научного исследования обозначено, что стратегическими направлениями развития финансовой политики являются регулирование оборота больших баз данных, формирование новых экосистем и развитие уже сформированных экосистем, развитие новых форм и видов небанковских поставщиков платежных услуг, повышение качества электронного документооборота и взаимодействия между участниками финансового рынка, государством, бизнесом [82, С. 154-162.].

В перспективе важно обратить внимание на ситуацию с мошенничеством на рынке финансовых услуг. Масштабность предмета мошенничества, с одной стороны, требует особого внимания, а с другой – подчеркивает необходимость акцентировать внимание на субъектах мошенничества, то есть лицах, непосредственно его осуществляющих [7, С. 84-93.].

Перспективными направлениями научных исследований являются результаты действующих важных инфраструктурных проектов, таких как Единая биометрическая система, Цифровой профиль, «Маркетплейс» и Система быстрых платежей, цифровой рубль и «Знай своего клиента».

2.3. Инновационные направления развития финансовых услуг в экономической системе

В эпоху масштабного развития инноваций в фокусе научных изысканий находятся большой перечень векторов развития финансовых услуг в экономической системе. Система знаний и инновации свободно развиваются как самостоятельные экономические категории и в комплексе являются мощным двигателем развития финансовых услуг в экономической системе [131, С. 352-356.].

На данном этапе научного исследования для дальнейшего формирования стратегии развития финансовых услуг целесообразно выделить преимущества для экономики и результаты реализации инновационных направлений развития финансовых услуг в экономической системе.

Среди ученых, которые детально рассматривают в своих публикациях направления инновационного развития финансовых услуг, следует выделить таких ученых, как: Т.П. Некрасова, М.А. Морозова, И.А. Еремина, М.Т. Темирханова, И.А. Рудская, А.Р. Жарова, М.П. Логинов, Н.В. Усова, И.В. Баранова, М.Н. Гапон, Е.Е. Голова, Е.Д. Рубцов, Ю.С. Евлахова, И.В. Медведев.

Для последующего инновационного развития рынка финансовых услуг важно уделить внимание на этапе цифрового развития экономики именно развитию человеческих ресурсов, которые являются источником инноваций и формирования новых рынков, потому что креативные и инновационные идеи нового поколения достаточно разнообразны, актуальны и востребованы, находят свою нишу для реализации и быстро вписываются в общие стратегические цели государства, а также население быстро адаптируемся под маркетинговые инновации, потому что гибкость восприятия и осознания инноваций возросла и потребность в разработке и внедрении инноваций во все отрасли хозяйствования только растет [182, С. 113-118.].

Соответственно проблемы необходимости изменений в различных отраслях за счет инноваций – это ключевые направления преобразований в экономике в России [102, С. 109.].

Для того, чтобы систематизировать инновационные направления развития финансовых услуг в экономической системе, рассмотрим современное состояние рынка финансовых услуг и те актуальные моменты, которые связаны со спецификой рынка [58].

Например, современный финансовый рынок Российской Федерации отличался общими тенденциями инновационного развития:

- формирование предпосылок для стимулирования процесса разработки и развития финансовых технологий, путем разработки инвестиционных программ развития цифровых технологий для совершенствования финансового рынка;
- повышение уровня проектов цифровизации всех отраслей хозяйствования и рынка финансовых услуг в том числе;
- повышение уровня проникновения финансовых услуг, которые развиваются на основе технологий следующего поколения, согласно концепции Маркетинг 5.0;
- стремительное внедрение экосистемного подхода в развитие банковской и финансовой систем, наращивание темпов партнерства финансовых организаций и банков с стартапами и технологическими компаниями [179, С. 110-115.].

Современная финансовая система характеризуется масштабной программой цифровизации финансового сектора и трансформационные процессы нашли отражение в совершенствовании финансовых услуг в России, что позволяет сделать вывод о целесообразности дальнейшего развития цифровых технологий, разработки и внедрения финансовых инноваций в следующих направлениях (табл. 2.11).

Таблица 2.11 – Перечень финансовых инноваций на рынке финансовых услуг

Наименование инноваций	Характеристика инноваций
PFM (Personal Finance Management)	Инновационная технология, которая дает возможность вести учет личных инвестиций и финансовых средств в целом и дает возможность проводить анализ личных расходов и сбережений, а также планировать свой бюджет и сбережения.
Инвестирование	Инновации требуют больших финансовых вложений для продвижения финансовых услуг, банковских продуктов и технологических решений для проектов B2B, реализации цифровой платформы по приобретению ценных бумаг и обучению торговли на бирже, выполнения операций по краудфандингу, краудинвестингу, P2P кредитованию. Инвестиционные проекты позволяют объединить интересы всех заинтересованных сторон и объединить ресурсы для решения общих задач по совершенствованию финансового рынка.
Инфраструктурные решения в области идентификации	Включают разработку программного обеспечения и цифровых решений по идентификации бизнес-процессов в развитии инфраструктуры рынка финансовых услуг. Инновационные предложения и программное обеспечение основано на использовании технологий распределенных систем, оценки и анализа BigData, специализированных автоматизированных программ на основе «умных технологий», программных контрактных продуктов, включающих автоматизацию и моделирование бизнес-процессов, платформу организации ICO.
Кредитование для потребителей в финтехе	Финтех компании развиваются с позиционированием на удовлетворение потребностей клиентов по вопросам кредитования с ориентацией на микрокредиты на потребительские нужды. Рынок финансовых услуг ориентируется на программы POS кредитования в режиме реального времени, P2P кредитование, онлайн займы.
Лояльность финтеха в продуктах	Разработка линейки финтех-продуктов охватывает агрегацию карточных предложений, маркетинговую аналитику, кешбэк-механики и рекламный инструментарий. Архитектура данных решений обеспечивает централизованное хранение информации, сбор пользовательского фидбека и возможность интеграции дополнительных площадок для реализации товаров и услуг.
Финансовые маркетплейсы	Представляют собой цифровую платформу для оказания финансовых услуг, оказания качественного обслуживания клиентов финансового рынка, реализацию программ дистанционного обслуживания.
Скоринг	Формирование процесса оценки кредитоспособности клиентов на основе скоринга с использованием факторного анализа.

*составлено автором на основе источника [49, С. 56-58.].

Стратегически важным и приоритетно значимым для рынка финансовых услуг является повышение конкурентоспособности и конкурентного потенциала финансовых организаций на основе внедрения цифровых продуктов путем цифровизации технологических процессов. Активно на данном этапе развития устойчивой экономики реализуются утвержденные в российской экономике стратегические документы «Стратегия развития информационного общества в Российской Федерации на 2017– 2030 годы» [187], программа «Цифровая экономика Российской Федерации» (завершена в 2024 г.) [168], Национальный проект «Экономика данных и цифровая трансформация государства» [101].

Финансовый рынок в условиях новой реальности развивается на основе цифровых решений, которые активно используют преимущества технологий следующего поколения и цифровых прорывных технологий. Цифровой финансовый рынок выступает подсегментом финансового рынка и специализированные финансовые организации функционируют в институциональной среде с цифровым уровнем развития и цифровой готовностью активно внедрять и использовать цифровые инициативы государства [187].

Предметом взаимодействия между финансовыми институтами выступают цифровые финансовые инструменты и технологии, цифровые финансовые услуги и цифровые платформы, цифровые сервисы [74, С. 157-168.].

Результаты интеграции финансовой системы и рынка финансовых услуг Донецкой Народной республики в экономическое пространство Российской Федерации под влиянием развития цифровой экономики, трансформации всех отраслей экономики, внедрения цифровых инноваций в развитие финансового сектора важно систематически оценивать и формировать объективную оценку современных тенденций трансформации финансового сектора [125, С. 131-138.].

Цифровизация является стратегическим драйвером интеграционных процессов в экономике, формируя принципиально новые модели взаимодействия, бизнес-процессов, механизмов развития, создания корпоративной среды и культуры, что является синергетическим эффектом формирования большого цифрового потенциала для развития экономики [170].

Итогом этой эволюции становится появление инновационных цифровых финансовых продуктов и сервисов, отвечающих современным требованиям рынка [11, С. 131-132.].

Систематизируем стратегические цели и задачи развития финансового рынка Российской Федерации на период до 2030 г., которые регламентируются действующими программами развития и нормативно-правовыми актами страны (Приложение В Перечень нормативно-правовых актов, регламентирующих вопросы повышения финансовой грамотности и формирования финансовой культуры граждан [126, С. 193-201.].

Ключевая задача Стратегии развития финансового рынка Российской Федерации до 2030 года заключается в повсеместном внедрении основ финансовой культуры. Планируется, что к указанному сроку большинство россиян овладеют необходимыми компетенциями и навыками для принятия взвешенных финансовых решений. Это станет фундаментом для обеспечения личного и семейного благополучия, а также залогом стабильности всей финансовой системы страны.

Для реализации Стратегии требуется выполнение комплекса взаимосвязанных задач (рис. 2.13).

Основная задача финансовых организаций при обслуживании клиентов на рынке финансовых услуг заключается в обеспечении финансовой безопасности и защиты от киберугроз и кибератак на банковские сервисы и финансовые продукты, минимизировать финансовые риски, связанные с применением цифровых технологий и использованием инновационных предложений [165, С. 700-712.].



Рисунок 2.13 – Комплекс взаимосвязанных задач Стратегии развития финансового рынка

Высокая степень безопасности и защиты от мошенничества зависит от персонала финансовых служб, которые проводят информационную работу с клиентами и при этом от самих клиентов, которые могут улучшить уровень безопасности и защиты личных финансовых средств путем информационной работы и повышения личной финансовой грамотности и культуры.

Усиление конкуренции на рынке финансовых услуг также является результатом внедрения передовых цифровых инноваций, что создает как преимущества для всех участников рынка финансовых услуг, так и недостатки в работе, формируя дополнительные риски, издержки, трансформируя ценовую политику и условия оказания финансовых услуг [46, С. 33–49.].

Диверсификация финансовых услуг формирует новое цифровое пространство для их развития, что оказывает точечное влияние на уровень цифровой зрелости финансовых организаций и способствует сокращению цифрового разрыва в деятельности финансовых организаций [186, С. 27-37.].

В целом хотелось бы отметить и недостатки инновационного развития рынка финансовых услуг, над которыми необходимо в будущем работать и устранять их, находить оперативные и стратегические решения по их нивелированию.

Внедрение технологий автоматизации, дистанционных сервисов и инструментов искусственного интеллекта в финансовом секторе провоцирует сокращение штатных единиц и рост волатильности доходов населения. В сложившихся условиях критически важными становятся программы профессиональной переподготовки и повышения квалификации кадров, а также расширение доступа граждан к адаптивным финансовым инструментам – кредитным и сберегательным продуктам нового типа.

Экспансия финтех-решений и ИИ-технологий несет в себе структурные риски: сокращение традиционных рабочих мест и рост неопределенности в структуре доходов домохозяйств. Адаптация к этим вызовам требует комплексного подхода: инвестиций в человеческий капитал через переобучение и создания инновационной финансовой инфраструктуры, обеспечивающей социальную устойчивость [214].

Две пятых рабочих мест в мире могут быть автоматизированы в течение 15 лет, и недавнее исследование McKinsey показало, что в следующем десятилетии 75-375 миллионам человек, возможно, потребуется сменить профессию и овладеть новыми навыками [222].

В будущем индустрии финансовых услуг потребуется разработать решения, поощряющие краткосрочные сбережения, и создать новые кредитные предложения, ориентированные на будущее, которые могут позволить работникам переучиваться на новые должности или предпринимать больше предпринимательских усилий в быстро меняющейся экономике.

Предпринимательство становится все более важным способом получения дохода, однако предпринимателям и малому бизнесу необходим более быстрый доступ к средствам, более совершенным инструментам финансового управления и кредитам, чтобы помочь запустить свой бизнес и сгладить колебания доходов.

Существует общепринятое мнение, что пандемия COVID-19 стала катализатором процесса цифровизации финансовой индустрии и рынка финансовых услуг [140, С. 489-494.].

Пандемия COVID-19 привлекла внимание к инициативам по цифровой трансформации. Банки начали пересматривать методы предоставления услуг, смещая акцент на комплексную цифровизацию, создание онлайн-платформ и ИТ-систем, а также повышение качества обслуживания клиентов [173, С. 86–98.].

Таким образом, определяется основной тренд финансового рынка — формирование единого пространства, объединяющего в себе классические финансовые продукты и услуги, платежные сервисы, товарные маркетплейсы [88].

Более того, крупные технологические компании, включая Google, Apple, Amazon, также выразили намерение перейти на рынок финансовых и банковских услуг [44].

Теперь, когда сформированы основные факторы, стоящие за цифровой трансформацией финансовых услуг, пришло время углубиться в изучение тенденций, которые изменили отрасль.

Следующим важным фактором, является значительные достижения в информационных технологиях и их широкое применение в практической деятельности финансовых посредников для финансового конструирования, снижения транзакционных издержек, возможности организации торговли on-line на финансовых рынках [62, С. 170-174.].

Динамика показателей развития финтех-компаний свидетельствует и качественном выполнении стратегических задач развития финансового рынка и повышающемся спросе клиентов на качественные и гарантированные [217].

При изучении особенностей формирования инновационной политики развития финансовых услуг на этапе трансформации экономической системы важно обратить внимание на экономическую природу финансовых инноваций и особенностей их эволюционного роста, которые соответствуют текущим и инновационным разработкам в сфере финансовых услуг.

Учеными и экономистами активно изучаются переход от концепции инноваций к концепции финансовых инноваций с научной точки зрения; исследуются эволюционные характеристики финансовых инноваций [42, С. 52-56.]

Новые технологии преобразуют бизнес-модели на этапе трансформации экономической системы, облегчая субъектом экономических отношений выполнение поставленных задач. Наибольшие выгоды от цифровизации получают компании с высоким уровнем организационного и человеческого капитала. Финансовые инновации стимулируют развитие цифровой экономики, предоставляя возможность применения новых технологий в различных областях [197, С. 231-248.].

Например, банковские инновации проходят следующие основные этапы развития банковских инноваций: этап комплексной автоматизации и этап комплексного финансового обслуживания [169, С. 62-71.].

Изучение финансовых инноваций и их различных характеристик позволяет понять влияние современных технологических разработок на традиционную концепцию финансовых инноваций, ограниченную только банковским сектором, а также выявить недостатки, которые помогают сформировать сбалансированный механизм, обеспечивающий эффективный рост финансовых инноваций.

В рамках национальной программы «Цифровая экономика Российской Федерации» была определена базовая ее цель, которая заключается в создании

отечественных благоприятных условий, позволяющих развиваться институтам цифровой экономики на этапе трансформации экономической системы [3, С. 5-10.].

Банковские инновации выражаются в разработке и интеграции принципиально новых продуктов или качественной трансформации текущих предложений, что неизбежно влечет за собой модернизацию алгоритмов обработки данных. Поскольку операционные технологии выступают фундаментом клиентского сервиса, внедрение передовых ИТ-решений и цифровых инструментов обработки информации становится ключевым драйвером развития всей системы банковского обслуживания [31, С. 127-131.].

Инновации в банковском секторе – это не только запуск новых услуг, но и оптимизация существующих процессов через внедрение современных технологий обработки данных. Поскольку качество клиентского сервиса напрямую зависит от внутренних операционных процессов, использование передовых ИТ-инструментов позволяет банкам не только совершенствовать текущие продукты, но и задавать новые стандарты обслуживания.

Сектор финансовых услуг находится в эпицентре масштабной цифровой трансформации. По оценкам экспертов, к 2027 году объем мирового рынка цифровых решений в этой отрасли достигнет 164,08 млрд долларов. Данный переход знаменует собой смену парадигмы: технологии перестают быть вспомогательным элементом и становятся фундаментом бизнес-стратегии, обеспечивая рост операционной эффективности и качества клиентского сервиса.

В условиях цифровизации экономики ключевыми драйверами перемен стали повсеместное внедрение умных устройств и глобальный доступ к сети. Эти факторы формируют новые технологические тренды, трансформирующие отрасль. Сегодня клиенты выбирают финансовые организации, которые не только обладают глубокой экспертизой, но и активно внедряют инновации, задавая вектор развития рынка.

Потребительское поведение в финансовом секторе смещается в сторону предпочтения организаций, демонстрирующих высокую технологическую компетентность и стратегическое видение [226]. Реализуя стратегии цифровой трансформации, финансовые институты адаптируются к рыночным вызовам через внедрение таких инструментов, как автоматизация операций, оптимизация платежных систем, повышение эффективности работы с данными и совершенствование взаимодействия с клиентами.

Разработка инновационной стратегии в финансовом секторе неразрывно связана с внедрением специализированных технологических решений. Современные цифровые платформы и приложения, использующие алгоритмы искусственного интеллекта, позволяют предоставлять персонализированные сервисы — от оперативного информирования о финансовых операциях до формирования индивидуальных инвестиционных стратегий. Подобная технологическая трансформация является критически важным фактором повышения клиентской лояльности и укрепления доверия, что выступает фундаментальным условием стабильности финансового рынка [113, С. 133-139].

Инновационная политика на финансовом рынке требует активного внедрения профильных технологий. Благодаря цифровизации и применению ИИ, финансовые сервисы становятся более персонализированными: клиенты получают как мгновенные уведомления, так и рекомендации по инвестициям, адаптированные под их потребности. В индустрии, где доверие является ключевым активом, такие инновации способствуют росту удовлетворенности пользователей и формируют долгосрочную лояльность.

Успех инновационной политики в сфере финансовых услуг напрямую зависит от качества внедряемых технологий. Переход к цифровым платформам с поддержкой ИИ позволяет компаниям предлагать клиентам высокоперсонализированный опыт — от контроля транзакций в реальном времени до интеллектуального инвестиционного консультирования. Эти

инструменты становятся определяющими в борьбе за доверие клиентов, обеспечивая их лояльность в условиях высокой конкуренции.

Цифровая трансформация финансового сектора охватывает гораздо более широкий спектр, чем просто развитие дистанционного банковского обслуживания. Сегодня ключевыми драйверами отрасли становятся блокчейн-технологии для защиты операций, Big Data для рыночного прогнозирования и искусственный интеллект для превентивного обнаружения мошенничества. В условиях конкуренции с финтех-стартапами классические финансовые институты переходят к модели партнерства, интегрируя передовые инновации в свою устоявшуюся инфраструктуру.

В условиях обострения рыночной конкуренции цифровая трансформация становится ключевым фактором успеха. Компании, сделавшие ставку на технологии, достигают более высоких показателей операционной эффективности, безопасности и уровня клиентского сервиса. Такой подход позволяет не только соответствовать актуальным запросам рынка, но и создает необходимый запас прочности для адаптации к будущим отраслевым вызовам [174, С. 518-520.].

Используя автоматизацию, компании могут выполнять большую часть работы быстро и с меньшим количеством ошибок. Это означает, что клиенты могут больше доверять этим компаниям, а также дает им преимущество перед конкурентами, которые медленнее внедряют новые технологии.

Ключевыми драйверами трансформации современной экономической системы выступают технологии искусственного интеллекта (ИИ) и роботизированной автоматизации процессов (RPA). ИИ эффективно применяется для обеспечения безопасности, в частности, для предиктивного выявления мошеннических операций. В свою очередь, RPA оптимизирует операционную деятельность, автоматизируя рутинные процессы обработки данных, что позволяет высвободить человеческие ресурсы для решения стратегических задач [146, с. 32–46].

В секторе цифровых платежей лидирующие позиции удерживают такие экосистемы, как PayPal, Apple Pay и Google Pay. Высокий уровень доверия к данным платформам подтверждается статистикой: так, в 2022 году аудитория Apple Pay превысила 507 млн пользователей, что обусловлено успешной интеграцией инновационных решений в пользовательский опыт.

По мере того, как все глубже погружаемся в эпоху цифровых технологий, возможности онлайн-платежей будут расширяться. Индустрия готова внедрять новые инновационные решения, каждое из которых будет соответствовать меняющимся и разнообразным требованиям глобальной аудитории.

При проведении научных исследований и формирований предложений и рекомендаций по усовершенствованию рынка финансовых услуг будут в перспективе рассмотрены основные этапы формирования стратегии развития рынка финансовых услуг на основе представленных положений инновационной политики на специфическом рынке.

В условиях текущей экономической трансформации финансовый сектор претерпевает качественные изменения, обусловленные активной цифровизацией. На данном этапе исследования представляется обоснованным утверждение, что развитие цифровых технологий выступает ключевым вектором теоретико-методологических изысканий.

В контексте концепции «Маркетинг 5.0» именно инновационные технологии становятся основным драйвером эволюции финансовой системы [137, С. 116–118]. Нельзя не согласиться с тем, что внедрение цифровых инструментов, обеспечивающих сбор и глубокую аналитику больших данных, создает принципиально новые возможности для стратегического планирования и принятия эффективных управленческих решений на уровне организаций.

Разработанные научно-исследовательскими центрами и профильными компаниями аналитические инструменты и алгоритмы цифрового обучения позволяют эффективно отслеживать рыночные тренды, прогнозировать

востребованность цифровых решений, рационально распределять ресурсы и минимизировать финансовые риски [92].

Внедрение данных технологий способствует совершенствованию управленческих процессов, принятию аргументированных решений и созданию цифровой экосистемы, обеспечивающей устойчивое развитие бизнеса и максимизацию его ценности [118, С. 68–84].

Современные аналитические инструменты и алгоритмы, созданные научным сообществом и бизнесом, служат эффективным средством мониторинга тенденций, прогнозирования спроса, оптимизации ресурсов и оценки финансовых рисков. Использование этих технологий оптимизирует деятельность организаций, повышает качество принимаемых решений и формирует цифровую среду, способствующую росту конкурентоспособности и получению новых экономических выгод.

Цифровизация финансовых услуг позволяет перейти к модели индивидуального обслуживания, что улучшает взаимодействие с клиентами и партнерами. Использование CRM-систем и аналитических платформ дает возможность изучать предпочтения пользователей и предлагать им персонализированные продукты в режиме реального времени. Это закономерно ведет к повышению уровня лояльности и удовлетворенности клиентской базы [65, С. 343-346.]

Методология CRM-систем сформировалась как ответ на запрос высокотехнологичных компаний, стремящихся интегрировать качественный клиентский сервис с инновационными цифровыми инструментами для стимулирования потребительской активности [83, С. 324-343]. В качестве примера можно привести стремительное внедрение нейротехнологий и искусственного интеллекта в российском финансовом секторе. Ключевая ценность данных технологий заключается в их способности воспроизводить когнитивные функции и механизмы высшей нервной деятельности человека.

Внедрение цифровых инструментов не только автоматизирует рутинные процессы в финансовом секторе, но и открывает новые горизонты для глубокой аналитики и оптимизации бизнес-процессов [30, С. 23].

Современные технологии вынуждают банки и страховые организации переосмысливать традиционные модели взаимодействия с клиентами [220].

В целом, текущая цифровая трансформация носит фундаментальный характер, радикально меняя подходы к ведению бизнеса в финансовой индустрии. Исследования подтверждают, что масштабная цифровая трансформация сегодня является ключевым фактором, определяющим стратегию развития компаний финансового сектора.

Таким образом, финансовый сектор находится в эпицентре глобальной цифровой трансформации, которая полностью меняет принципы функционирования бизнеса, что требует дополнительного исследования и поиска научных решений относительно трансформации финансовых услуг с учетом специфики экономической системы.

Выводы к разделу 2

1. Финансовые услуги представляют собой целостную экономическую категорию, реализация цели которой направлена на организацию движения денежных средств, их распределение и дальнейшее перераспределение и доведение до конечного пользователя и заинтересованного получателя. Спектр финансовых услуг достаточно широкий и результаты научных исследований указывают на актуальность данной темы исследования, что особенно важно на данном этапе интеграции в экономическое пространство Российской Федерации и переход на новые стандарты обслуживания клиентов с учетом внедрения технологий нового поколения и разработку технологий предоставления финансовых услуг, основанных на технологиях искусственного интеллекта.

2. Потенциальные возможности и реальные предпосылки цифровизации финансовых услуг формируются под влиянием субъективных условий развития внешней и внутренней цифровой среды, финансовой и экономической систем, интересов потенциальных потребителей финансовых услуг, потребностями участников финансовых операций и процессов взаимодействия, техническим оснащением финансовых организаций и учреждений, техническими возможностями удовлетворения потребностей клиентов рынка финансовых услуг.

3. Оценка показателей индекса развития банковского сектора Донецкой Народной Республики за период 2024-2025 гг. указывает на состояние банковской системы Донецкой Народной Республике после вхождения в состав Российской Федерации и в период интеграции рынка финансовых услуг в законодательное, правовое, экономические и цифровое пространство страны. Экспертным способом осуществлена оценка состояния банковской системы по важным индикаторам по десятибалльной шкале, в которой 0 баллов означает отсутствие значения показателя, а 10 баллов указывают на идеальное его положение и состояние и в которой весовые

значения показывают коэффициенты значимости. В период интеграционных изменений банковская системы и рынок финансовых услуг значительно трансформировались и повысились результирующие показатели практически по всем значимым индикаторам. Так, в 2025 г. на территории Донецкой Народной Республики в связи с переориентацией банковской политики новых территорий и запуском многочисленных программ кредитования и депозитных программ высокую значимость имеют уровень покрытия банковскими учреждениями, финансовыми организациями, банковскими банкоматами, уровень развития финансовых услуг и инновационных банковских услуг. Высокие показатели наблюдаются по депозитным и кредитным программам, которые удовлетворяют запросы клиентов и различных отраслей экономики, как юридических лиц, так и потребителей физических лиц, что отражено соответствующими высокими баллами экспертами.

4. Методический подход к комплексной оценке регионального рынка финансовых услуг заключается в сопряжении структурно-конкурентного и потребительского направлений анализа в рамках единой последовательности исследовательских этапов. В сравнении с методиками, сосредоточенными главным образом на описании объемов деятельности финансовых организаций, состава участников и степени концентрации рынка, представленный подход ориентирован на измерение того, насколько предложение финансовых услуг отвечает запросам населения и малого и среднего бизнеса. Как следствие, развитие регионального рынка позиционируется количественным наращиванием финансового посредничества и контекст доступности, реальной востребованности и качества услуг.

5. Суть методического подхода основана на последовательном выполнении подготовительного, аналитического, структурного, поведенческого и заключительного этапов, связанных общей логикой движения от создания информационной базы к обоснованию приоритетов

развития рынка. Подготовительный этап задает территориальные и продуктовые рамки исследования, круг участников, потребительские группы, систему индикаторов и инструменты опроса. Аналитический этап изучает состояние и динамику рынка согласно статистических данных, характеризующих объемы оказанных финансовых услуг, насыщенность инфраструктурой и интенсивность ее использования. На структурном этапе анализируются конкурентная среда, концентрация предложения и входные экономические, инфраструктурные и технологические ограничения. Поведенческий этап раскрывает специфичность потребительского спроса, степень удовлетворенности получателей услуг, причины отказа от них и ограничивающие доступ факторы. Заключительный этап систематизирует полученные результаты, формируя векторы развития рынка.

6. Особенностью методического подхода является совмещение статистических данных и материалов опросов, выступающих взаимодополняющими источниками информации. Развитие методического инструментария проявляется также в учете потенциала финансовых инноваций и связанных с ними рисков при обосновании итоговых приоритетов. Инновационные решения рассматриваются как средство устранения выявленных несоответствий, результативность которого оценивается с учетом возможного цифрового исключения, информационной асимметрии и угроз безопасности потребителей. Таким образом, предложенный подход расширяет диагностические возможности комплексной оценки, поскольку обеспечивает переход от описания состояния регионального рынка к выявлению взаимосвязанных ограничений его развития и формированию адресных направлений повышения доступности финансовых услуг и их соответствия потребностям получателей.

Основные результаты исследования представлены в работах
[131, 132, 136, 137, 139, 140].

РАЗДЕЛ 3

ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ СОВРЕМЕННОЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИСТЕМЫ

3.1. Цифровая трансформация деятельности финансовых служб

Современное развитие рынка финансовых услуг осуществляется на стыке инновационных преобразований и масштабного внедрения цифровых инструментов, что способствует активной трансформации классических методов управления и организации маркетинговой деятельности [79, С. 3-10.].

Трансформационные процессы на рынке финансовых услуг способствуют развитию конкурентных преимуществ и масштабированию конкурентной среды, разработке и внедрению новых инвестиционных финансовых инструментов и финансовых продуктов, повышению благосостояния и качества жизни населения [189, С. 277-289.].

Развитие цифровых финансовых технологий и преобразование рынка финансовых услуг осуществляется в условиях макроэкономической нестабильности и продолжающимся процессом цифровизации финансовой отрасли мировой экономики [98, С. 871-880.].

Значительный интерес для исследователей представляет и синергетический эффект, возникающий в результате сочетания применения современных технологий и цифровых решений в финансовой деятельности [73, С. 20-26.].

Актуальность исследования определяется усилением конкуренции в финансовом секторе, повышающим значимость инновационного развития и гибкости рыночных решений, а также изменением клиентских ожиданий в отношении персонализации, удобства и доступности услуг. Дополнительную значимость исследованию придаёт необходимость совершенствования нормативно-правового регулирования в связи с распространением блокчейн-

технологий, криптовалют и иных цифровых активов, что предполагает согласование условий внедрения инноваций с требованиями устойчивости и безопасности финансовой деятельности [147, С. 1229-1246.].

Инновационные технологии и изменения в финансовой сфере несут в себе как позитивные, так и негативные последствия, и для их успешной реализации необходимо учитывать все стороны данного процесса. Поскольку цифровая революция продолжает разворачиваться, заинтересованные стороны финансовой отрасли должны учитывать эти трансформационные последствия, чтобы использовать весь ее потенциал, одновременно снижая возможные риски [25, С. 25-29.].

Теоретической основой научного исследования на данном этапе стали труды отечественных ученых и результаты научного поиска теоретических аспектов и научно-методических основ развития рынка финансовых услуг и финансовых технологий, мировой цифровой трансформации финансового рынка, цифровой трансформации финансов, разработки и внедрения инновационных финансовых продуктов. К таким ученым относятся следующие авторы: А.В. Бойко, А.С. Линников, М.П. Логинов, О.В. Масленников, М.Б. Медведева, Д.А. Нагорный, Р.В. Озарнов, Н.М. Полуэктов, В.Н. Пуляева, Н.В. Усова.

Цифровые процессы в мировой экономике и последствия трансформации мирового рынка финансовых услуг оказывают существенное влияние и формируют вызовы перед современными исследователями относительно поиска теоретического обоснования, научно-методического развития и практических решений относительно цифровой трансформации бизнес-процессов на рынке финансовых услуг и разработки стратегических ориентиров развития цифровых технологий [141, С. 259-267.].

Целью научного исследования является теоретическое обоснование концептуального подхода к цифровой трансформации деятельности финансовых служб и систематизация стратегических направлений развития цифровых технологий в финансовой сфере.

При исследовании и формировании стратегических ориентиров развития цифровых технологий на рынке финансовых услуг теоретической и методологической основой исследования послужили публикации российских исследователей, в которых раскрываются вопросы функционирования и развития рынка финансовых услуг, модернизации финансовой инфраструктуры, результаты исследований цифровой трансформации сферы финансовых услуг.

Методологическая основа исследования сформирована системным, комплексным, институциональным, процессным и функциональным подходами. Совместное использование этих подходов позволило увязать источники повышения открытости и доступности финансовых услуг, повышения качества финансовых услуг и степени обеспечения клиентов персонализированными услугами с учетом ориентиров каждой финансовой организацией на повышение финансовой устойчивости и стабильности с стратегическими приоритетами развития экономической системы.

Структурные трансформации рынка товаров и услуг нашли отражение во всех сферах деятельности, в том числе отразились и на функционировании рынка товаров и услуг. Непосредственно финансовый рынок и рынок финансовых услуг Российской Федерации столкнулись масштабно с потоком перемен в связи с введением санкций относительно крупнейших финансовых организаций и учреждений со стороны запада [142, С. 322-325.].

Последствия развития посткризисной экономики формировались в условиях повышенных рисков операций на финансовом рынке, что однозначно повлияло на внедрение и реализацию превентивных мер по стабилизации финансовой устойчивости финансовых организаций, повышению кредитного потенциала финансовых учреждений, повышению финансовой устойчивости рынка финансовых услуг в целом.

Сложившаяся ситуация требовала от государства и руководства финансового сектора незамедлительных и стратегически важных решений,

которые стали в последующем основой для формирования финансовой системы новой реальности.

Экономическая система новой реальности развивается на фоне экономической интеграции в соответствии с утвержденной государственной финансовой политикой страны с учетом государственных инициатив новых территорий, национальными программами развития финансового сектора и ведомственными программами развития рынка финансовых услуг [152, 153].

Государственные инициативы ставят перед финансовым рынком и всеми его участниками стратегические задачи по развитию рынка финансовых услуг, которые решаются, прежде всего, финансовыми организациями и финансовыми службами. Например, на инвестиционном рынке значительно возросли потребность в инвестициях и пропорциональное соотношение потребностей в инвестициях различается между регионами и отраслями, что способствует росту долевого капитала в финансировании бизнеса региональных структур и изменению пропорций в долевым финансировании [114].

Государство и сектор государственной власти играют стратегическую роль в формировании благоприятных условий для развития финансовой системы и внедрения инновационных цифровых решений относительно функционирования финансовых служб [143, С. 354-357.].

Развитие сферы финансовых услуг является приоритетной как для экономики в целом, так и для науки на этапе современных научных поисков решений по трансформации финансовой системы [213, С. 144-149.].

Научное исследование направлено на выявление основных преимуществ цифровой трансформации финансовых служб и результаты предыдущих апробационных публикаций уже позволили выявить характеристику основных специфических признаков развития сферы финансовых услуг в экономической системе, которые являются основой для формирования стратегии развития финансового рынка в целом на этапе интеграции в экономическое пространство Российской Федерации и особо остро

необходимо в условиях интеграции в экономическое мировое пространство на фоне структуризации рынка товаров и услуг [138, С. 200-206.].

Стратегические векторы развития финансовых служб с учетом государственной поддержки направлены на реализацию комплекса мероприятий (рис. 3.1).



Рисунок 3.1 – Стратегические векторы развития финансовых служб с учетом государственной поддержки

Цифровая трансформация финансовых служб представляет собой процесс интеграции всех этапов организации деятельности финансовых служб и цифровизации всех инструментов выполнения финансовых операций,

направленный на трансформацию финансового сектора с целью обеспечения качественного взаимодействия всех взаимосвязанных структур, оптимизации всех процессов от разработки и до продвижения и предоставления финансовых операций и услуг, оптимизации бизнес-процессов в организации функционирования финансовых служб.

Внедрение цифровых инструментов в финансовый блок ориентировано на решение прикладных задач: оптимизацию операционной деятельности и улучшение итоговых финансовых результатов организации (рис. 3.2).

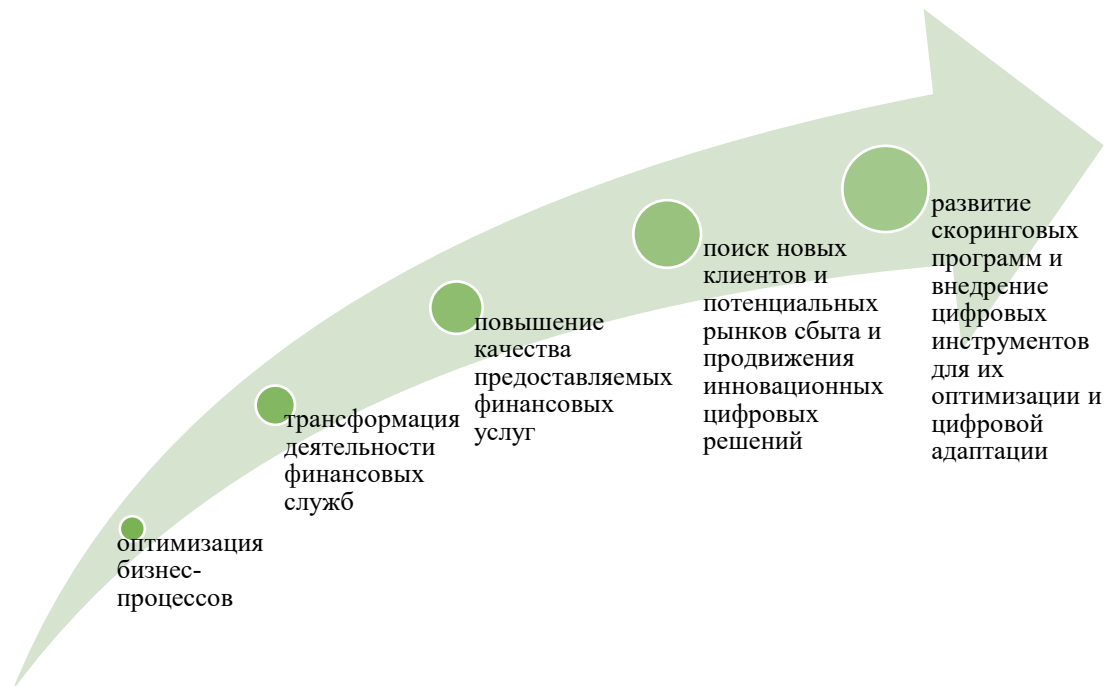


Рисунок 3.2 – Целевые ориентиры цифровой трансформации деятельности финансовых служб

В результате научного исследования авторами Я.И. Никоновой, А.Г. Ивасенко систематизированы общие формы цифровой трансформации деятельности финансовых служб, которые можно разделить на три категории, специфические характеристики которых целесообразно в последующем учитывать при формировании стратегии развития финансовых услуг (рис. 3.3) [103].



Рисунок 3.3 – Формы цифровой трансформации деятельности финансовых служб

Все цифровые технологии возможно адаптировать под инновационные преобразования в финансовой системе, при этом очень важно отметить, что внедрение цифровых технологий в деятельность финансовых служб должно быть направлено на повышение финансовой устойчивости и обеспечение финансовой стабильности деятельности финансовых служб и финансовой системы в целом.

Среди цифровых технологий стратегически важное место занимают технологии, которые обеспечивают функционирование дистанционного сектора, при этом дистанционные сервисы настолько прочно вошли в жизнь населения и деятельность власти и бизнеса, что ожидания потенциальных потребителей финансовых услуг достаточно быстро обновляются и потребительские привычки быстро меняются на фоне масштабного развития финансового сектора [39, С. 199-204.].

Цифровизация финансовой системы и деятельности финансовых служб осуществляется систематически и поэтому всегда будет актуальна и на каждом этапе развития и трансформации финансовых служб и будет отличаться инновационными преобразованиями современности.

Скоростная цифровизация финансовой системы и обеспечения финансовыми услугами обусловлена ускоренным и масштабным внедрением инноваций, трансформацией спроса и предложения, в целом конъюнктуры рынка финансовых услуг.

Систематизированные мнения и точка зрения ученых относительно стратегических векторов деятельности финансовых служб и их цифровой трансформации доказывают тот факт, что параллельно с внедрением цифровых инноваций необходимо пересматривать академическую базу знаний и навыков персонала финансовых служб для последующего формирования теоретических и научно-методических основ концептуальных положений цифровой трансформации финансовой службы [148, С. 26-32.].

Следующим шагом в научном поиске предложений и рекомендаций по трансформации деятельности финансовых служб является формирование дорожной карты стратегии цифровой трансформации деятельности финансовых служб и определение системы сбалансированных показателей адаптивной стратегии для финансовых служб, которая в последующих научных исследованиях будет основой для формирования стратегии развития финансовой системы [201, С. 65-75.].

При изучении регионального аспекта отметим, что при формировании дорожной карты стратегии цифровой трансформации деятельности финансовых служб важно учитывать стратегию развития экономического потенциала региона и ее концептуальные основы [181, С. 81-88.].

С уверенностью можно отметить, что драйвером активного развития цифровых платформ и инструментов для обеспечения реальных условий предоставления и оказания финансовых услуг выступают технологический прогресс, изменение потребительского поведения, развитие цифровой инфраструктуры, экономические и социальные стимулы, усиление конкуренции и повышение степени конкурентного потенциала.

Интеграционный эффект от взаимодействия персонала финансовых служб на фоне синергии технологических возможностей, гибкого государственного регулирования процесса цифровой трансформации финансовой службы, ожидаемых потребностей клиентов будет доказательным аргументом экономической и социально значимой содержательной части трансформации рынка финансовых услуг.

При определении перспектив развития финансовых услуг на этапе трансформации экономической системы в условиях новой реальности следует отметить, что активное внедрение цифровых технологий активно обсуждается учеными и экономистами, которые объективно выделили основные причины широкого спроса на цифровые технологии в финансовой системе:

- глобализационные и интеграционные процессы отражаются на каждом этапе жизненного цикла развития финансовой системы и оказывают системное влияние на рынок финансовых услуг, что регламентируется государственными программами на всех уровнях управления с целью обеспечения благосостояния и качества жизни населения, доступности и открытости оказания финансовых услуг;
- усиление транспарентности экономического развития и сохранение баланса интересов каждого участника рынка финансовых услуг на фоне цифровой трансформации экономики и регионального устойчивого развития

с учетом стейкхолдерского подхода формирования стратегии развития финансовой системы;

- увеличение инвестиционных возможностей за счет расширения зон влияния инвестиционных фондов;
- необходимость создания эффективной инфраструктуры рынка на основе внедрения и активного использования цифровых технологий нового поколения и технологий прорывного характера;
- усиление роли финансовых контролирующих органов на всех этапах исполнения бюджета и трансформация казначейской системы в соответствии с вызовами новой реальности [96].

Отметим, что казначейское сопровождение как финансовый инструмент государственного контроля и управления за расходованием средств, выделенных из бюджета юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям, физическим лицам – производителям товаров, работ, услуг, а именно участникам казначейского сопровождения, на протяжении последних лет смог доказать свою целесообразность и результативность реализации [111, С. 232-237.].

Основная цель цифровизации рынка финансовых услуг состоит в том, чтобы определить какие именно технологии приведут к социально-экономическому эффекту, а возможные риски будут в достаточной степени управляемы [30, С. 19-20.].

Результаты научного исследования позволяют сделать вывод о том, что цифровизация деятельности финансовой службы гибко сочетает процессы динамичного внедрения инновационных технологических решений и освоения финансовыми организациями новых подходов внедрения цифровых инициатив с целью повышения финансовой устойчивости и финансовой стабильности рынка услуг [40, С. 143-145.].

Уточним объективное суждение относительно того факт, что среди элементов цифровой трансформации рынка финансовых услуг технологическая составляющая выделяется как стратегически

ориентированная, так как меняет логику рынка финансовых услуг, оказывает влияние на перестройку организационных процессов, требует адекватного регуляторного сопровождения [64, С. 72–81.].

Цифровая трансформация финансовых служб осуществляется на основе следующих технологических решений:

1. Внедрение иммерсивных технологий и виртуализация деятельности финансовых служб с целью перехода бизнес-процессов в цифровую форму с учетом особенностей и принципов развития платформенной экономики. Офисы финансовых организаций трансформируются и преобразуются в официальные сайты, контент, мобильные приложения и финансовые ресурсы приобретают электронный формат (цифровой рубль, электронная наличность, токены), при этом взаимодействие с клиентами и контрагентами переводится в информационное пространство и виртуальный рынок.

2. Умные технологии и финтех формируются на стыке цифровых решений симбиоза инновационных технологий и финансовых операций, что требует квалифицированного, инициативного, профессионального управления и регулирования со стороны внутренних и внешних регуляторов.

3. Взаимодействие всех участников финансовых отношений осуществляется по принципу распределенного взаимодействия, когда сохраняется баланс интересов каждого участника рынка финансовых услуг с учетом онлайн-формата и офлайн-формата сотрудничества [24, С. 196–210.].

В результате научного исследования сформирован концептуальный подход к цифровой трансформации деятельности финансовых служб, предусматривающий взаимосвязанное преобразование клиентского взаимодействия, внутренних бизнес-процессов и моделей предоставления финансовых услуг на основе согласования цифровых инициатив с целями финансовой устойчивости, который отличается объединением указанных направлений преобразований в адаптивный управленческий цикл «диагностика цифровой готовности - определение приоритетов - реализация дорожной карты - оценка результатов - корректировка решений»,

учитывающий регионально-отраслевые условия и допустимый уровень рисков, что позволяет обосновывать последовательность цифровых преобразований и оценивать их результативность по финансовым, операционным и клиентским показателям (табл. 3.1).

Таблица 3.1 – Концептуальный подход к цифровой трансформации деятельности финансовых служб

Элемент концептуального подхода	Содержательная характеристика	Способ согласования и управленческое значение
Исходное концептуальное положение	Цифровая трансформация рассматривается как целостный адаптивный процесс преобразования деятельности финансовых служб, а не как совокупность отдельных проектов автоматизации.	Направления преобразований, цели финансовой устойчивости, условия реализации и обратные связи объединяются в единый управленческий процесс. Решения оцениваются по их влиянию на деятельность финансовых служб в целом, а не только по локальным результатам.
Направления преобразований	Взаимосвязанное изменение клиентского взаимодействия, внутренних бизнес-процессов и моделей предоставления финансовых услуг.	Изменения каждого направления соотносятся с необходимыми преобразованиями двух других. Развитие клиентских каналов согласуется с возможностями внутренних процессов, а обновление процессов – с изменением способов предоставления услуг.
Целевая ориентация	Согласование цифровых инициатив с целями финансовой устойчивости с учетом краткосрочных и долгосрочных последствий.	При выборе инициатив сопоставляются ожидаемые эффекты, затраты, потребность в ресурсах и влияние на непрерывность деятельности. Локальное повышение эффективности не рассматривается как достаточное основание для реализации проекта, если оно создает угрозы устойчивости.
Контекстные условия реализации	Учет исходной цифровой готовности, ресурсной обеспеченности, региональной инфраструктуры, отраслевой специфики операций, особенностей клиентского спроса и внешних ограничений.	Состав, последовательность и интенсивность преобразований определяются условиями конкретного объекта управления. Изменение условий служит основанием для пересмотра ранее принятых решений, а не только учитывается на этапе первоначальной диагностики.
Рисковые ограничения	Учет допустимого уровня финансовых, операционных и технологических рисков, включая риски информационной безопасности и зависимости от поставщиков цифровых решений.	Ожидаемые результаты инициатив сопоставляются с допустимыми рисками. При угрозе превышения установленных границ пересматриваются масштаб, сроки, способы реализации и меры обеспечения непрерывности деятельности.
Диагностика цифровой готовности	Оценка технологий, качества данных, зрелости процессов, компетенций персонала, организационной готовности и финансовых возможностей.	Выявленные ограничения соотносятся с целями устойчивости и требованиями предполагаемых цифровых инициатив. Результаты диагностики определяют осуществимость проектов и необходимость предварительных организационных, кадровых и инфраструктурных изменений.
Определение приоритетов	Выбор цифровых инициатив с учетом их значимости, ожидаемых результатов, ресурсной обеспеченности, рисков и взаимозависимости.	Приоритеты устанавливаются на основе вклада в финансовую устойчивость, устранения критических ограничений и создания условий для последующих преобразований. Учитываются возможные противоречия между финансовыми, операционными и клиентскими эффектами.
Реализация дорожной карты	Формирование и осуществление согласованной последовательности мероприятий с определением сроков, ресурсов, ответственных лиц и контрольных результатов.	Очередность мероприятий учитывает зависимости между проектами, цифровую готовность и допустимую нагрузку на ресурсы. Дорожная карта выступает изменяемым

		инструментом управления, параметры которого уточняются по результатам реализации.
Оценка результатов	Комплексная оценка финансовых, операционных и клиентских результатов цифровых преобразований. Финансовые показатели отражают затраты, доходы и отдачу от вложений; операционные – скорость, качество и непрерывность процессов; клиентские – доступность, удобство и качество обслуживания.	Фактические результаты сопоставляются с целевыми ориентирами и оцениваются во взаимосвязи. Разграничиваются выполнение мероприятий и достижение конечных эффектов; выявляются ситуации, когда улучшение одной группы показателей сопровождается ухудшением другой.
Корректировка решений и обратная связь	Использование результатов оценки для уточнения приоритетов, перераспределения ресурсов, изменения последовательности мероприятий и параметров трансформации.	Проверяются не только отклонения от плана, но и обоснованность исходных предпосылок, целевых ориентиров и выбранных инструментов. Полученная информация возвращается на этапы диагностики и планирования, замыкая адаптивный управленческий цикл.
Практическая значимость	Повышение обоснованности и согласованности управленческих решений, своевременное выявление ограничений и снижение риска фрагментарной цифровизации.	Подход позволяет обосновывать последовательность преобразований, соотносить их масштабы с ресурсами и рисками, оценивать совокупные результаты и адаптировать программу трансформации к изменению внешних и внутренних условий.

Векторы преобразований, цели устойчивости, условия реализации и механизмы обратной связи рассматриваются как взаимосвязанные элементы единого управленческого процесса, отличающиеся способом их содержательного согласования в рамках сформированного концептуального подхода.

Принципиальное значение имеет установление связей, позволяющих обосновывать выбор управленческих решений, оценивать их соответствие поставленным целям и корректировать действия с учетом изменения внешних и внутренних условий.

В основе подхода лежит положение о том, что трансформация не должна сводиться к совокупности отдельных мероприятий, каждое из которых ориентировано исключительно на собственный результат. Изменения в организационной структуре, технологиях, ресурсном обеспечении и управленческих практиках могут иметь разнонаправленные последствия. Рост результативности отдельного вектора не является гарантом устойчивости системы, а быстрое получение краткосрочного эффекта с высокой вероятностью сужает пространство последующего развития, в связи с чем, управление трансформацией строится на согласовании локальных задач с общими ориентирами устойчивости, а также идентификации и

нивелировании противоречий между ожидаемыми результатами трансформаций.

Существенная роль в концептуальном подходе отводится контекстным условиям наполнения, очередности и интенсивности преобразований, которые задаются исходным состоянием объекта управления, обеспеченностью ресурсами, содержанием внешних ограничений и подготовленностью к изменениям, позволяя не преследовать идею универсальной последовательности действий, одинаково результативной при любых обстоятельствах. Взамен выстраивается логика отбора управленческих решений, когда отдельные направления трансформации сопоставляются с условиями их реализации и вкладом в устойчивое развитие, при этом контекст рассматривается в качестве подвижного фактора, обуславливающего периодический пересмотр ранее принятых решений. Непрерывность вышеописанного согласования поддерживается механизмами обратной связи, назначение которых заключается в проверке того, насколько оправданы первоначальные цели, исходные допущения и выбранные к применению инструменты. Накопленные сведения, в свою очередь, уточняют приоритеты, перераспределения ресурсов, пересмотра порядка мероприятий и настройки параметров трансформации, тогда управленческий процесс становится адаптивным, поскольку достигнутые результаты формируют основу для очередных решений, а контроль встраивается непосредственно в механизм развития системы.

Следовательно, концептуальный подход является способом соотнесения четырех элементов направлений трансформации, целей устойчивости, контекстных условий и обратных связей, практическая ценность которого заключается в повышении обоснованности и согласованности решений, заблаговременно распознающих ограничения и уменьшающих вероятность фрагментарной реализации трансформаций, в результате чего изменения в экономической системе становятся управляемым адаптивным процессом, ориентированным на достижение целей устойчивости

в изменяющихся условиях.

При определении перспектив развития финансовых услуг на этапе трансформации экономической системы в условиях новой реальности следует отметить, что вопросы трансформации рынка финансовых услуг систематически требуют изучения и важно на каждом этапе научного исследования уделять внимание изучению факторов развития финансовых услуг под воздействием различных кризисных ситуаций.

3.2. Механизм развития рынка финансовых услуг

Изучение особенностей и специфики современного механизма развития финансовых услуг в условиях инновационной экономики указывает на тот факт, что инновации на рынке финансовых услуг являются стратегическими индикаторами успешности и инновационной привлекательности компаний.

Прикладные аспекты цифровизации финансового обслуживания, развития дистанционных сервисов и совершенствования взаимодействия финансовых организаций с потребителями раскрываются в работах Е.М. Азарян, И.А. Ангелиной, В.О. Бессарабова, Т.Е. Гварлиани, А.Н. Германчук, И.В. Гречиной, Н.Н. Давидчук, С.П. Кюрджиева, О.В. Мелентьевой, Л.А. Омелянович, В.А. Орловой, Р.В. Ободца, А.В. Половяна, И.В. Поповой, К.И. Сеницыной, П.Ю. Ткачука, Ю.К. Яковлевой.

Изучив проведенные в рамках затронутой научной проблематики разработки, определено, что комплексное исследование особенностей развития финансовых услуг, в котором раскрытие их экономической природы и функционального назначения находится в компиляции с анализом институциональных, инновационных, технических, технологических и ресурсных условий их предоставления, находится на недостаточном уровне изученности и имеет характеристики недоработанной теоретической и научно-методической базы, в связи с чем, дополнительной разработки требуют

методические подходы к оценке факторов развития финансовых услуг и к определению специфических характеристик типов связи между ними.

Эффективность развития финансового сектора в условиях инновационной экономики напрямую коррелирует с использованием инструментов внедрения инноваций, экспансии на новые рынки и интернет-маркетинга. Совокупный мультипликативный эффект от интеграции этих инструментов является ключевым детерминантом социально-экономических результатов [60, С. 57-60.].

На финансовом рынке происходят масштабные процессы цифровизации, учитывая, что сфера финансовых услуг имеет все предпосылки для цифровизации и внедрения инновационных сервисов в сферу финансовых услуг, имея такие характерные признаки, как: неосвязаемость, бездокументарный способ осуществления финансовых операций, доступность, простота выполнения, инновационность, экосистемность.

Определено на данном этапе научного исследования, что объектом выступает механизм развития финансовых услуг.

Предметом научного исследования выступает механизм развития финансовых услуг в условиях инновационной экономики.

Научная новизна объективно обусловлена развитием теоретических основ и научно-методических положений по формированию характерных признаков современных финансовых услуг в экономической системе.

Обзоры аналитических отчетов и экспертных докладов подтверждают динамичное развитие рынка финансовых услуг, которые, однако, сопровождаются различными кризисными показателями на фоне западных санкций и финансовых ограничений, глобальной структуризации рынка товаров и услуг, инновационной трансформации экономики.

При формировании перечня специфических признаков развития сферы услуг на современном этапе развития финансовой и экономической систем важно выделить следующие стратегические направления финансовой

политики и банковской политики, которая проводится государством и Центральным банком Российской Федерации:

- реализация уже существующих и новых проектов по модернизации финансовой и банковской систем с целью совершенствования финансовых услуг и формирования спектра финансовых услуг для поколения Y и поколения Z, которые будут отражать современные подходы к формированию финансовых экосистем;

- успешная реализация ключевых этапов внедрения цифрового рубля закладывает фундамент для качественного обновления национальной экономики. Данная инициатива обеспечит повсеместную доступность финансовых инструментов, расширит потенциальные возможности для инвестиционных стейкхолдеров, а также сформирует потенциальную благоприятную платформу для разработки и внедрения инновационных сервисов с усовершенствованной архитектурой и трансформации экономической социальной политики государства с учетом инициатив развития платформенной экономики;

- разработка и лоббирование инновационных проектов смарт-контрактов нового формата на основе технологий следующего поколения, что позволит снизить риски при администрировании бюджетных средств, что очень важно для развития бюджетной политики;

- внедрение открытых API сформирует инфраструктуру информационного обмена между участниками рынка, упорядочит обмен данными и состав наиболее важных клиентских и общедоступных (открытых) данных, позволит повысить доступность финансовых услуг для клиентов;

- планируемое внедрение модели регулирования небанковских поставщиков платежных услуг (НППУ), который разработан Банком России и успешно внедрен в деятельность как результат реализации инновационных разработок института НППУ, будет формировать предпосылки для расширения зоны влияния и зон ответственности создателей финансовых и

платежных сервисов, фундаментальные перспективы для реализации инновационных проектов и практического использования инновационных технологий, оптимизировать бизнес-процессы и сократить расходы по внедрению технологичных решений и транзакционные издержки конечного потребителя [52];

– Центральным банком России совместно с заинтересованными государственными органами, Ассоциацией ФинТех и участниками рынка будет реализован комплекс мероприятий по импортозамещению программного обеспечения и оборудования в финансовой сфере, при этом планируется создание центра компетенций с целью поиска, анализа и тестирования.

Актуальные тенденции развития финансовой системы подчеркивают необходимость масштабной цифровой трансформации. Внедрение передовых технологических решений является приоритетной задачей, направленной на стимулирование инноваций и расширение доступа населения к финансовым инструментам. Реализация данных мер позволит существенно повысить качество обслуживания и уровень удовлетворенности потребителей современными финансовыми сервисами [198].

Инновационное развитие экономики благоприятно отражается на активном внедрении инноваций в совершенствовании деятельности финтех компаний, которые выступают площадкой и платформой для разработки и внедрения современных инноваций, что делает финансовые услуги доступными и удобными для всех клиентов и потенциальных потребителей услуг [76, С. 2-13.].

Внедрение финансовых инноваций расширяет возможности самостоятельного управления капиталом и укрепляет финансовую безопасность потребителей. Развитие данных технологий усиливает рыночную конкуренцию, выступая драйвером прогресса для всех субъектов финансовой системы в условиях инновационной экономики [184, С. 20-31.].

Например, активные участники рынка финансовых услуг систематически предлагают инновационные решения по разработке и продвижению финансовых услуг, поиску и реализации технологических цифровых решений относительно формирования экосистемы рынка финансовых услуг нового формата, что формирует благоприятные условия для создания цифрового пространства для вовлечения потенциальных потребителей и привлечения новых пользователей, расширения свободного рынка, при этом популярно использовать, например, инвестиционные решения на основе алгоритмов и искусственного интеллекта [18, С. 375-377.].

Путем обзора научных докладов, научных публикаций и мнений экспертов сформулированы специфические признаки современного этапа развития финансовых услуг с учетом цифровой трансформации, который осуществляется на основе внедрения инновационных финансовых технологий, которые имеют характеристики детерминанты устойчивого развития экономики, что позволяет получить реальные преимущества в результате цифровой трансформации [43, С. 1143-1146.]:

- модерирование и прогнозирование бизнес-процессов путем оптимизации и прогнозирования бизнес-процессов через внедрение передовых технологий (AI, Big Data, блокчейн, ML, digital-маркетинг);
- развитие альтернативных финансовых инструментов (краудфандинг, B2B-кредитование);
- масштабирование продаж за счет партнерств с финтех-компаниями; повышение эффективности ESG-повестки с помощью RegTech-решений;
- фокус на глубокой кастомизации продуктов и развитии финансовых маркетплейсов.

Выделим в ходе научного исследования основные факторы, которые оказывают влияние на развитие и уровень инвестиционной привлекательности рынка финансовых услуг:

- свободный доступ к инвестированию и финансированию;

- развитие инновационных и цифровых технологий;
- государственное регулирование и управление;
- финансовая инфраструктура;
- активная и систематическая потребность в финансовых услугах всех участников финансового рынка;
- кадровая обеспеченность и система образования и подготовки персонала [108, С. 27-35.].

В условиях инновационной экономики развитие финансовых услуг выступает одним из ключевых направлений модернизации финансовой системы и обеспечения устойчивого социально-экономического роста.

Инновационные преобразования в данной сфере охватывают не только внедрение новых банковских продуктов и цифровых технологий, но и совершенствование механизмов взаимодействия финансовых организаций, государства, бизнеса и потребителей [68, С. 216-218.].

Специфика функционирования рынка финансовых услуг дает возможность и выступает базисом для разработки и внедрения инновационных решений и высокая эффективность их применения стимулируют финансовый сектор трансформироваться с целью повышения своих конкурентных преимуществ, усиления своих позиций на рынке финансовых услуг, так и для повышения имиджа среди клиентов, позиционирования как надежного и инновационного субъекта финансовых отношений [123, С. 50.].

Современные финансовые технологии открывают потребителям рынка финансовых услуг новый спектр предложений, которые позволяют реализовать амбициозные проекты в финансовой системе.

Например, потенциальные клиенты рынка финансовых услуг могут инвестировать финансовые ресурсы в ценные бумаги и принимать участие в инвестиционных проектах как государственных крупных предприятий, так и ассоциациях и других объединениях различных форм собственности.

Финансовые операции позволяют повысить эффективность финансовых вложений клиентов финансовых организаций, уровень финансовой безопасности инвестиционных проектов, повысить привлекательность финансовых операций для потенциальных клиентов. Индивидуальный спектр финансовых операций по инвестированию средств осуществляется через онлайн-брокеров, цифровые и электронные торговые площадки.

Финансовые организации проводят мониторинг вероятности финансового мошенничества и разрабатывают программное обеспечение по повышению уровня безопасности и надежности интернет-сервисов, цифровых платформ, финансовых сервисов с целью привлечения новых потенциальных клиентов и полной переориентации клиентов на технологии нового поколения [67].

Уже популярными и достаточно доступными стали финансовые услуги по получению кредитов и займов онлайн в дистанционном режиме, что упрощает процесс оформления кредитной операции, получения денежных средств, обеспечивает защищенность финансовых ресурсов с учетом страхования интересов клиентов.

Конечно же, стратегически важным фактором в реализации финансовых операция является тот факт, что активно развивается внедрение Единой биометрической системы, которая представляет собой современную цифровую платформу, которая позволяет гражданину проходить удаленную идентификацию по биометрическим образцам для получения некоторых финансовых услуг [91].

Функционирование Единой биометрической системы осуществляется в рамках реализации программы «Цифровая экономика Российской Федерации», которая была разработана в 2017 г. Правительством Российской Федерации и внедрена в функционирование всех министерств и ведомств, в деятельность предприятий, организаций и учреждений всех отраслей хозяйствования, что позволило обеспечить широкую доступность к цифровым

технологиям, повысить эффективность и качество оказываемых финансовых услуг гражданам в электронном режиме и на дистанционном уровне [205].

Комплексный и системный подходы гибко адаптируются при формировании рациональной и результативной системы регулирования, управления и контроля за обеспечением потребителей финансовыми услугами. Учитывая тот факт, что рынок финансовых услуг сопряжен с рисками и форс-мажорными обстоятельствами, финансовыми кризисами и мошенничеством, государство и мировые организации активно взаимодействуют над созданием эффективной системы регулирования и контроля за рынками финансовых услуг.

Комплекс стратегических мероприятий регулятивного характера и контрольных процедур ориентирован на защиту интересов клиентов, инвесторов, потребителей финансовых услуг и клиентов финансовых, банковских, инвестиционных и страховых организаций, что снизит степень угроз и кризисных ситуаций и позволит минимизировать финансовые риски.

Максимальные усилия всех заинтересованных участников рынка финансовых услуг направлены на формирование безопасных финансовых программ в системе обслуживания клиентов и государство и все участники финансового рынка прилагают все усилия по формированию единой системы регулятора для повышения степени координации действия и взаимодействия между странами в мировом финансовом пространстве с целью оптимизации бизнес-процессов и минимизации рисков кризисных ситуаций в мировом финансовом пространстве.

При описании современных тенденций развития финансовых услуг с учетом специфики их развития в экономической системе важно учитывать особенности развития финансовых технологий. Преимущества и недостатки развития финансовых технологий оказывают значительное влияние на систему и качество обслуживания клиентов в сфере финансовых услуг [14, С. 782-791.].

Значимым индикатором качества финансовых услуг является степень защиты интересов клиентов и уровень обеспечения комплексной безопасности интересов и прав клиентов. Это подразумевает защиту персональных личных данных, строгое со стороны финансовых организаций соблюдение конфиденциальности информации о финансовом состоянии клиентов и сохранность активов клиентов, предоставленных во временное распоряжение финансовых организаций. На постоянной основе проводится комплекс мероприятий и операций по минимизации рисков в условиях турбулентной рыночной среды, волатильности рынка и возникновения кризисных явлений в экономической системе и финансовом секторе.

Качество финансовых услуг определяется уровнем безопасности клиентов: защитой их персональных данных, конфиденциальностью сведений и сохранностью средств. В условиях рыночной нестабильности приоритетом становится активное снижение финансовых рисков. Следует выделить важный акцент о важности формирования современных тенденций развития рынка финансовых услуг, который является стратегически важной частью экономической системы, который развивается с целью преодоления структурных вызовов, совершенствованию исходя из ожиданий и предпочтений потенциальных клиентов финансовых услуг.

В связи с этим механизм развития финансовых услуг следует рассматривать как целостную систему взаимосвязанных элементов, принципов, инструментов и методов управления, направленных на повышение доступности, качества и эффективности финансовых операций (рис. 3.4).

При формировании механизма развития финансовых услуг в условиях инновационной экономики реализован концептуальный подход, который базируется на комплексном воздействии технологических, институциональных, экономических и социальных индикаторов на функционирование финансового рынка. Благодаря чему предотвращается несогласованность управленческих решений, сокращается риск нерационального расходования ресурсов и выбираются к внедрению только

дающие наибольший экономический и социальный эффект инновационные решения.

Практическая ценность механизма развития финансовых услуг заключается в создании перспективы непрерывного совершенствования финансового рынка с основным результатом в виде традиционного освоения отдельных технологических продуктов и появления новых идей, бизнес-моделей и управленческих подходов.



Рисунок 3.4 – Механизм развития финансовых услуг в условиях инновационной экономики (авторская разработка)

Необходимо отметить, что инновации в данном случае позиционируются в качестве средств укрепления конкурентоспособности финансовых организаций, расширения доступа населения и бизнеса к финансовым

ресурсам, сокращения операционных издержек и улучшения качества обслуживания.

Существенная роль отводится готовности финансовой системы оперативно реагировать на сдвиги в потребительских предпочтениях, распространение цифровых технологий и возрастающую сложность экономических процессов при реализации денежно-кредитной политики [124, С. 212-219.].

Результативность механизма развития финансовых услуг обусловлена комплексом структурных факторов макро- и микроэкономического характера, отражающих текущее состояние финансового рынка, зрелость финансового посредничества, специфику отношений между его участниками и изменение спроса на финансовые продукты.

Значительное влияние наблюдается под воздействием структурной трансформации современной финансовой системы и реализации политики устойчивого развития экономики, когда осуществляется формирование ресурсного обеспечения финансового сектора, определение степени его устойчивости и поддержания долгосрочного финансирования инновационной деятельности.

Следующая группа факторов охватывает становление и укрепление институциональной среды развития правового регулирования, институциональной инфраструктуры, механизмов саморегулирования, а также подготовки и реализации государственных программ поддержки инноваций.

Отдельную группу факторов составляют технологические решения и цифровые инициативы, реализация которых встраивает финансовые организации в цифровые экосистемы, создает технологические программы на базе современных цифровых технологий и применении открытых API.

Следовательно, механизм развития финансовых услуг в инновационной экономике сформирован на основе комплексного подхода и в нем интегрируются институциональные, инфраструктурные, цифровые изменения и технологические рычаги взаимодействия, а его эффективность

детерминирована симбиозом стратегических структурных факторов, качеством управленческих решений и адаптивным потенциалом рынка финансовых услуг в ответ на динамические преобразования экономической системы.

При последовательной реализации данный механизм обеспечивает повышение доступности и качества финансовых услуг, стимулирует инновационную активность, укрепляет устойчивость финансовой системы и создает основу для дальнейшего социально-экономического развития.

Практическая ценность внедрения механизма развития финансовых услуг состоит в том, что его использование позволит избежать нескоординированных решений и включать только те инновации, которые позволят достичь максимальный экономический и социальный результат и будут выступать катализатором новых идей и решений.

На повышение действенности и эффективности реализации механизма развития финансовых услуг оказывают влияние важные структурные факторы, которые систематизированы в научном исследовании:

- макроэкономические и микроэкономические факторы развития финансового рынка и финансовых услуг: современное состояние финансового рынка и финансовых услуг, финансовое посредничество и взаимодействие, структурные преобразование финансовой системы и реализация политики устойчивого развития экономики;
- формирование и укрепление потенциала институциональной среды: правовое регулирование, развитие институциональной инфраструктуры, внедрение инструментов саморегулирования, разработка и реализация программ государственной поддержки;
- развитие технологических решений и внедрение цифровых инициатив в развитие финансовых услуг: интеграция в экосистемы, разработка технологических программ на основе цифровых технологий, внедрение открытых API с целью повышения конкурентоспособности финансовых организаций, сбалансированности экономических показателей.

На данном этапе научного исследования специфики развития финансовых услуг осуществлена диагностика специфических потребностей участников рынка финансовых услуг, что позволило систематизировать результаты исследования, сформировать комплекс мероприятий по удовлетворению потребностей участников рынка финансовых услуг представить в виде табл. 3.2.

Таблица 3.2 – Диагностика специфических потребностей участников рынка финансовых услуг

Потребности	Характеристика специфических особенностей удовлетворения потребностей
Обеспечение равных условий конкуренции	создание среды, в которой все игроки финансового рынка имеют равные возможности для развития и укрепления своих позиций
Совершенствование клиентского сервиса	повышение прозрачности оценки качества услуг, расширение их доступности и ассортимента, а также внедрение адресного подхода к различным сегментам потребителей
Снижение операционных угроз	минимизация финансовых потерь и издержек, связанных с мошеннической активностью
Технологический суверенитет	развитие конкурентоспособных отечественных цифровых решений как ключевой фактор снижения системных финансовых рисков
Совершенствование правовой базы	адаптация законодательства к развитию цифровых инструментов (RegTech, SupTech, Big Data, облачные решения и др.)
Цифровизация коммуникаций	перевод взаимодействия между регулятором (Банком России) и финансовыми организациями в полностью электронный формат
Развитие кадрового потенциала	внедрение системы непрерывного профессионального образования в сфере финтех
Киберустойчивость	укрепление технологической безопасности и создание оперативных каналов связи для защиты от киберугроз
Интеграция в рамках ЕАЭС	унификация технологических стандартов и формирование общего платежного пространства стран-участниц
Регулятивная «песочница»	запуск площадки для тестирования инноваций, позволяющей ускорить вывод новых сервисов на рынок и снизить затраты на их внедрение

Таким образом, путем обзора научных докладов, научных публикаций и мнений экспертов сформулированы специфические признаки современного

этапа развития финансовых услуг с учетом цифровой трансформации. В ходе научного исследования определена основная цель научного исследования, которая заключается в формировании механизма развития финансовых услуг в условиях инновационной экономики, который дополнен структурно-логической схемой внедрения инноваций в бизнес-процессы реализации механизма.

На рынке финансовых услуг большой научный интерес вызывают вопросы совершенствования научно-методического подхода формирования стратегии развития рынка финансовых услуг, которые будут учитывать особенности и специфику современного механизма развития финансовых услуг в условиях инновационной экономики. В будущих научных исследованиях следует уделить больше внимания вопросам, связанным с финансовой безопасностью и кибербезопасностью при использовании инноваций и их внедрении в процесс оказания и осуществления финансовых услуг.

3.3. Направления развития цифровых технологий на рынке финансовых услуг и преимущества их внедрения

Развитие финансового рынка в современных условиях на фоне интеграционных процессов создает предпосылки для стимулирования инвестиционных и финансовых операций, для перехода к массовой модели распределения и перераспределения свободных денежных средств, для повышения уровня конкурентоспособности всех сегментов финансового рынка.

Инновации, определяемые как способность производить новые продукты и процессы в сочетании с их распространением и широким использованием, долгое время считались критически важными для экономического динамизма любой территории [9, С. 30-35.]. Инновации в

различных отраслях хозяйствования определяют стратегические векторы развития.

Современные направления развития инновационных и цифровых технологий на рынке финансовых услуг формируют стратегические основы развития финансовой системы [144, С. 119-123.].

Центральный банк Российской Федерации разработал Основные направления развития финансовых технологий на период 2025–2027 годов, которые детально определили стратегические векторы развития рынка финансовых услуг [115].

Широкий спектр научных исследований направлен на изучение теоретических и научно-методических основ развития цифровых технологий на рынке финансовых услуг, что определяет задачи научного исследования, среди которых следует выделить формирование стратегических векторов развития цифровых технологий, что позволит:

- расширить спектр финансовых услуг для различных сегментов финансового рынка;
- повысить эффективность и качество финансовых операций;
- увеличить показатели рентабельности и сформировать благоприятный имидж финансовых организаций;
- оптимизировать финансовые операции и финансовые бизнес-процессы;
- разрабатывать новые банковские продукты и финансовые услуги.

Внедрение инноваций на рынке финансовых услуг оказывает стратегическое влияние на повышение инновационной активности предприятий различных сфер хозяйствования. Инновационные решения затрагивают все функции предприятия и маркетинг является результатом особого рода «диалога» между ними [10, С. 7-11.].

Например, по прогнозам экспертов индустрия финансовых технологий продолжит претерпевать кардинальные преобразования. Этот период отмечен

новаторскими достижениями и ключевыми тенденциями, и свидетельствует о значительных изменениях в финансах. Такие факторы, как генеративный искусственный интеллект и рост децентрализованных систем, формируют этот сдвиг, и финансовые услуги переходят к более персонализированным, эффективным и безопасным предложениям [13, С. 78-101.].

Перспективным направлением развития рынка финансовых услуг выступает изучение теоретических и научно-методических основ и практических предложений относительно внедрения и реализации проектов микросервисной архитектуры на рынок финансовых услуг, т.е. бизнес-процессов по разработке и внедрению информационных систем, которая состоит из комплекса отдельных микросервисов [84, С. 153-158.].

Цифровые финансовые услуги ориентированы на финансовые продукты, которые являются бесшовными, оптимизирующими, инновационными технологиями для клиентов банков [85, С. 154-162.].

Так, например, в настоящее время открытыми остаются вопросы развития рынка финансовых услуг в части:

- создания правовых условий для запуска Единой информационной системы проверки сведений об абоненте;
- оперативного вывода новых востребованных сервисов, предоставляемых с использованием Единой биометрической системы;
- модели Открытых данных.

Кроме того, не удалось обеспечить гибкость механизма экспериментальных правовых режимов для оперативного тестирования и запуска цифровых инноваций на финансовом рынке.

С целью реализации приоритетных задач в рамках Основных направлений 2025–2027 гг. Банк России планирует уделить особое внимание вопросам межведомственного взаимодействия и координации работ с профильными федеральными органами исполнительной власти, а также с участниками рынка [90].

Цифровизация финансового рынка требует интеграции клиентской модели взаимодействия, усиления конкурентоспособности финансовых организаций, повышения практической ценности финансовых сервисов и финансовых экосистем, обновления технологических характеристик сервисного инструментария, диверсификации ассортиментной линейки [86, С. 127-132.].

В результате научного исследования были аккумулированы стратегические ориентиры развития финтех-сектора в сегментах финансовых услуг. Эмпирические исследования позволили сделать вывод о том, что наиболее значимыми технологическими триггерами выступают: машинное обучение, обработка больших баз данных, мобильные приложения, цифровые платформы, алгоритмы искусственного интеллекта, роботизация, система биометрических способов аутентификации, технологии распределенных реестров (DLT) и облачные инфраструктуры [117]. Большую популярность в развитии рынка финансовых услуг получают мобильные инновационные приложения – супераппы, которые имеют широкий набор функционала, которые имеют свойство к расширению по требованиям клиентов и возможностям мобильных финансовых услуг [20, С. 13-14.].

Стратегические ориентиры развития цифровых технологий на рынке финансовых услуг (табл. 3.3) являются системой взаимосвязанных приоритетов, определяющих направления технологического обновления финансовых организаций и условия повышения доступности, качества и безопасности предоставляемых услуг, сущность которых заключается в переходе от фрагментарной автоматизации отдельных операций к комплексной трансформации бизнес-процессов, моделей обслуживания и межорганизационного взаимодействия. Технологии в данном контексте рассматриваются в качестве средства получения измеримых эффектов, соответствующих особенностям отдельных сегментов финансового рынка и запросам разных категорий клиентов.

Технологический фундамент подобных преобразований заключается в

симбиозе искусственного интеллекта, обработки больших массивов данных, открытых программных интерфейсах, биометрической аутентификации, технологиях распределенных реестров и облачных платформах.

Дифференциация стратегических ориентиров обусловлена разделением приоритетов по платежно-финансовому, кредитному, инвестиционному и страховому направлениям.

Платежно-финансовый сегмент основан на сокращении времени расчетов, взаимной совместимости платежных сервисов и борьбе с мошенническими операциями. В сфере кредитования первоочередными становятся повышение точности оценки платежеспособности заемщиков, ускорение процедур рассмотрения заявок и постоянное отслеживание кредитного риска.

Инвестиционный сегмент реализуется через цифровые консультационные сервисы, автоматизированное управление портфелями и информационным сопровождением принимаемых решений. В страховой же деятельности технологические преобразования направлены на более точную идентификацию и измерение рисков, персонализацию условий договоров и сокращение сроков возмещения убытков. Обязательным условием достижения перечисленных целей является развитие цифровой инфраструктуры по поддержанию качества данных, обеспечению взаимной совместимости информационных систем и надежности процессов с критическим значением.

Таблица 3.3 – Стратегические ориентиры развития цифровых технологий на рынке финансовых услуг

Направление	Приоритетные технологические решения	Основные области применения	Целевые результаты и показатели оценки
Платежно-финансовое	Открытые программные интерфейсы; искусственный интеллект и аналитика больших данных; биометрическая идентификация	Интеграция платежных сервисов; выявление подозрительных операций; подтверждение личности клиентов	Ускорение и повышение надежности расчетов по времени проведения платежа, стоимости операции, доли успешных транзакций, уровня потерь от мошенничества
Кредитное	Искусственный интеллект; аналитика больших данных; открытые программные интерфейсы; облачные решения	Скоринг; проверка сведений о заемщиках; автоматизация обработки заявок; мониторинг финансового состояния	Повышение качества кредитных решений по сроку рассмотрения заявки, точность и оценки риска, доли просроченной задолженности, затрат на выдачу кредита
Инвестиционное	Аналитика больших данных; алгоритмические модели; открытые программные интерфейсы; распределенные реестры при обоснованной необходимости	Цифровое консультирование; управление портфелем; обмен рыночной информацией; согласованное ведение записей об операциях	Повышение качества обслуживания и учета: соответствие рекомендаций риск-профилю клиента, операционные издержки, количество учетных ошибок, время обработки операций
Страхование	Искусственный интеллект; аналитика больших данных; облачные решения; открытые программные интерфейсы	Оценка страховых рисков; персонализация продуктов; обработка обращений; выявление признаков мошенничества	Повышение обоснованности тарифов и скорости обслуживания: точность оценки убытков, срок урегулирования, расходы на обработку страхового случая, доля спорных решений
Инфраструктурное и межорганизационное	Облачные решения; стандартизированные интерфейсы; инструменты управления качеством данных; распределенные реестры для многостороннего учета	Масштабирование систем; интеграция участников; согласование форматов данных; обеспечение непрерывности процессов	Повышение устойчивости и совместимости: доступность сервисов, время восстановления, срок подключения партнеров, количество ошибок обмена данными
Защита данных и цифровая доступность	Средства шифрования и управления доступом; мониторинг угроз; доступные интерфейсы; технологии дистанционного обслуживания	Защита информации; контроль алгоритмических решений; адаптация сервисов для разных групп пользователей	Снижение рисков и цифрового разрыва по числу инцидентов, доле успешно завершенных клиентских операций, доступности каналов обслуживания, количество обоснованных жалоб

Взаимодействие между организациями заключается в выработке единых стандартов передачи сведений, четком разграничении ответственности и регламентации порядка предоставления доступа. Защита информации должна распространяться на все этапы ее жизненного цикла, а использование алгоритмических моделей основываться на контроле их корректности, интерпретируемости и отсутствия дискриминационных эффектов. Обоснованность же внедрения технологических решений с экономической точки зрения сопоставляет предполагаемые выгоды, суммарные издержки и сопутствующие операционные риски.

Значимой социальной задачей остается преодоление цифрового неравенства, которое формируется неодинаковым доступом к инфраструктуре, разным уровнем цифровых навыков и различной готовностью работать с дистанционными сервисами, в связи с чем цифровое развитие необходимо сочетать с созданием удобных и понятных интерфейсов, просветительской работой с пользователями и сохранением традиционных форм обслуживания как альтернативы. Сопряжение технологических приоритетов с целевыми результатами формирует согласованную модель развития финансового рынка, в которой повышение эффективности финансовых организаций сочетается с укреплением доверия, расширением доступности услуг и защитой интересов клиентов.

Выделенные стратегические ориентиры развития цифровых технологий на рынке финансовых услуг объединяют внедрение искусственного интеллекта и аналитики больших данных, открытых программных интерфейсов, биометрической идентификации, распределенных реестров и облачных решений с совершенствованием цифровой инфраструктуры, межорганизационного взаимодействия и механизмов защиты данных с учетом необходимости сокращения цифрового разрыва между потребителями услуг, отличаются систематизацией приоритетных технологических решений по платежно-финансовому, кредитному, инвестиционному и страховому направлениям и их сопряжением с целевыми результатами цифровой

трансформации, что помогает адаптировать стратегию цифрового развития под специфику конкретных рыночных сегментов, обеспечивая баланс между технологической модернизацией с потребностями и ожиданиями клиентов и ростом доходности финансовых организаций.

При формировании стратегических ориентиров развития цифровых технологий на рынке финансовых услуг следует учитывать региональный аспект развития финансового рынка, что особенно актуально при рассмотрении специфики регионального инвестиционного проекта, который можно описать как комплекс действий, направленный на создание инвестиционного фонда региона на основе альтернативных источников ресурсов и инструментов их привлечения, на рациональное и эффективное использование средств фонда между всеми участниками инвестиционного процесса с целью формирования благоприятного инвестиционного климата [109, С. 548-550.].

На данном этапе научного исследования важно определить направления развития финансовых услуг с учетом специфики экономической системы новой реальности, в которых найдут отражение стратегические направления финансовой политики и банковской политики, которая проводится государством [138, С. 200-206.].

Цифровизация и связанные с ней такие явления, как конвергенция и перекодирование, привели к новому теоретическому изменению, которое имеет главную характеристику, заключающуюся в устаревании традиционных способов управления обществом [78, С. 291-320].

Среди основных тенденций развития финансовых услуг с учетом специфики их развития в экономической системе следует выделить именно те, которые наиболее востребованы в настоящее время и будут иметь популярность в ближайшую время на перспективу:

- разрабатываются современные механизмы для сбора, обмена и анализа больших баз данных. Наибольшую популярность имеют программное обеспечение с использованием открытых программных интерфейсов (API);

- развитие процессов бизнес-моделирования с учетом постановки целевых ценностных предложений, которые напрямую участвуют в разработке бизнес-модели развития финансовых организаций и являются основой построения бизнес-стратегии развития сферы финансовых услуг, что особенно актуально в период большого внимания к росту финансовой грамотности и финансовой культуры населения;

- масштабное внедрение финансовых технологий (ФинТех) повышают уровень и качество обслуживания клиентов, как потенциальных потребителей финансовых услуг. Дальнейшее развитие и совершенствование финансовых технологий будет способствовать появлению и внедрению сопутствующих новых финансовых услуг, которые будут дополнять или усложнять инновационные финансовые технологии. Уточним тот факт, что современные системы кредитования финтех компаний формируются с учетом реальных закономерностей развития рынка финансовых услуг и на выгодных условиях для заемщика, что стимулирует и мотивирует всех участников инвестиционных операций и повышает степень их удовлетворенности от получения финансовых услуг;

- создание программного обеспечения по оценке уровня цифровой готовности финансовых компаний, оценке эффективности использования цифровых технологий для повышения качества обслуживания клиентов, тестирования уровня удовлетворенности ожиданий клиентов, формированию кейсов по снижению цифрового разрыва в системе обслуживания клиентов различных сегментов.

Определим в результате научного исследования направления развития финансовых услуг с учетом специфики экономической системы новой реальности:

- защита интересов всех участников взаимодействия: государства, населения и бизнеса;
- цифровизация и развитие платежной и финансовой инфраструктуры;

- финансирование структурных изменений экономики с целью формирования экономического каркаса страны;
- развитие системы внешнеторговых расчетов на фоне санкционного западного давления;
- повышение финансовой грамотности, культуры и создание максимальной доступности финансовых услуг;
- формирование альтернативных источников государственной финансовой поддержки и финансовых услуг.

Цифровизация выступает драйвером экономики, освещая реализацию Национальной программы «Цифровая экономика РФ» и запуск Национального проекта «Экономика данных и цифровая трансформация государства» [112, С. 579-582.].

Переход в цифровое пространство позволяет повысить уровень конкурентоспособности участников финансового рынка на национальном уровне, а также трансформировать существующие бизнес-модели, сделав акцент на клиентоориентированность, и снизить затраты на предоставление финансовых услуг как для потребителя, так и производителя данных услуг [33, С. 326-336.].

Развитие финансовых услуг с учетом специфики экономической системы новой реальности должно осуществляться на основе системного и комплексного подходов для сбалансированного развития сферы финансовых услуг, что возможно осуществить на основе синергии инновационных, технологических, технических, финансовых трансформационных процессов, которые должны быть направлены на защиту интересов государства, населения и бизнеса [87].

В перспективе следует обратить внимание на внедрение инноваций и поиск бизнес-решений по совершенствованию инвестиционного процесса, что позволит повысить эффективность инвестиционных программ, удовлетворенность всех участников инвестиционного процесса,

экономическую и финансовую безопасность и минимизацию инвестиционных рисков на рынке финансовых услуг.

Выводы к разделу 3

1. Цифровая трансформация финансовых служб представляет собой процесс интеграции всех этапов организации деятельности финансовых служб и цифровизации всех инструментов выполнения финансовых операций, направленный на трансформацию финансового сектора с целью обеспечения качественного взаимодействия всех взаимосвязанных структур, оптимизации всех процессов от разработки и продвижения и предоставления финансовых операций и услуг, оптимизации бизнес-процессов в организации функционирования финансовых служб. Внедрение цифровых инструментов в финансовый блок ориентировано на решение прикладных задач: оптимизацию операционной деятельности и улучшение итоговых финансовых результатов организации.

2. Систематизированные мнения и точка зрения ученых относительно стратегических векторов деятельности финансовых служб и их цифровой трансформации доказывают тот факт, что параллельно с внедрением цифровых инноваций необходимо пересматривать академическую базу знаний и навыков персонала финансовых служб для последующего формирования теоретических и научно-методических основ концептуальных положений цифровой трансформации финансовой службы. Следующим шагом в научном поиске предложений и рекомендаций по трансформации деятельности финансовых служб является формирование дорожной карты стратегии цифровой трансформации деятельности финансовых служб и определение системы сбалансированных показателей адаптивной стратегии для финансовых служб, которая в последующих научных исследованиях будет основой для формирования стратегии развития финансовой системы.

3. Активное внедрение цифровых технологий активно обсуждается учеными и экономистами, которые объективно выделили основные причины широкого спроса на цифровые технологии в финансовой системе: глобализационные и интеграционные процессы отражаются на каждом этапе

жизненного цикла развития финансовой системы и оказывают системное влияние на рынок финансовых услуг, что регламентируется государственными программами на всех уровнях управления с целью обеспечения благосостояния и качества жизни населения, доступности и открытости оказания финансовых услуг; усиление транспарентности экономического развития и сохранение баланса интересов каждого участника рынка финансовых услуг на фоне цифровой трансформации экономики и регионального устойчивого развития с учетом стейкхолдерского подхода формирования стратегии развития финансовой системы; увеличение инвестиционных возможностей за счет расширения зон влияния инвестиционных фондов; необходимость создания эффективной инфраструктуры рынка на основе внедрения и активного использования цифровых технологий нового поколения и технологий прорывного характера; усиление роли финансовых контролирующих органов на всех этапах исполнения бюджета и трансформация казначейской системы в соответствии с вызовами новой реальности.

4. Сформированный концептуальный подход к цифровой трансформации деятельности финансовых служб, предусматривающий взаимосвязанное преобразование клиентского взаимодействия, внутренних бизнес-процессов и моделей предоставления финансовых услуг на основе согласования цифровых инициатив с целями финансовой устойчивости, отличается объединением указанных направлений преобразований в адаптивный управленческий цикл «диагностика цифровой готовности - определение приоритетов - реализация дорожной карты - оценка результатов - корректировка решений», учитывающий регионально-отраслевые условия и допустимый уровень рисков, что позволяет обосновывать последовательность цифровых преобразований и оценивать их результативность по финансовым, операционным и клиентским показателям.

5. Разработанный механизм развития финансовых услуг в условиях инновационной экономики обеспечивает согласованность управленческих

решений и целенаправленный отбор инноваций по критерию их вклада в достижение экономических и социальных результатов, отличается интеграцией макро- и микроэкономических факторов развития финансового рынка, инструментов укрепления институциональной среды и цифровых технологических решений, дополнен структурно-логической схемой внедрения инноваций в бизнес-процессы предоставления финансовых услуг, что позволяет повысить доступность финансовых услуг, качество финансовых операций и конкурентоспособность финансовых организаций.

6. Путем обзора научных докладов, научных публикаций и мнений экспертов сформулированы специфические признаки современного этапа развития финансовых услуг с учетом цифровой трансформации, который осуществляется на основе внедрения инновационных финансовых технологий, которые имеют характеристики детерминанты устойчивого развития экономики, что позволяет получить реальные преимущества в результате цифровой трансформации: модерирование и прогнозирование бизнес-процессов путем оптимизации и прогнозирования бизнес-процессов через внедрение передовых технологий (AI, Big Data, блокчейн, ML, digital-маркетинг); развитие альтернативных финансовых инструментов (краудфандинг, B2B-кредитование); масштабирование продаж за счет партнерств с финтех-компаниями; повышение эффективности ESG-повестки с помощью RegTech-решений; фокус на глубокой кастомизации продуктов и развитии финансовых маркетплейсов.

7. Выделенные стратегические ориентиры развития цифровых технологий на рынке финансовых услуг объединяют внедрение искусственного интеллекта и аналитики больших данных, открытых программных интерфейсов, биометрической идентификации, распределенных реестров и облачных решений с совершенствованием цифровой инфраструктуры, межорганизационного взаимодействия и механизмов защиты данных с учетом необходимости сокращения цифрового разрыва между потребителями услуг, отличаются систематизацией приоритетных

технологических решений по платежно-финансовому, кредитному, инвестиционному и страховому направлениям и их сопряжением с целевыми результатами цифровой трансформации, что помогает адаптировать стратегию цифрового развития под специфику конкретных рыночных сегментов, обеспечивая баланс между технологической модернизацией с потребностями и ожиданиями клиентов и ростом доходности финансовых организаций.

Основные результаты исследования представлены в работах [138, 141, 142, 143, 144, 145].

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В диссертационной работе представлено решение научной задачи по разработке теоретических основ и научно-методического базиса трансформации регионального рынка финансовых услуг, интегрирующих институциональные, инфраструктурные и цифровые изменения с учетом запросов и потребностей клиентов рынка финансовых услуг, что позволяет повысить прозрачность финансовых услуг, устойчивость и эффективность финансового обслуживания в контексте инновационного развития экономических систем. В связи с чем получен ряд выводов:

1. Предложена концептуальная модель развития финансовых услуг Донецкой Народной Республики, объединяющая институциональные, инфраструктурные, цифровые и социально-экономические условия финансового обслуживания, отличительной особенностью которой является согласование потребностей населения и бизнеса с возможностями финансовых организаций посредством адаптивного управления на основе оценки доступности услуг, платежеспособного спроса, рисков и результативности финансового посредничества. Модель обосновывает приоритеты и последовательность расширения предложения финансовых услуг в контексте территориальной неоднородности и ресурсных ограничений.

2. Усовершенствован методический подход к комплексной оценке регионального рынка финансовых услуг, объединяющий подготовительный, аналитический, структурный, поведенческий и заключительный этапы. Исследования показали, что компиляция определения конкурентной структуры и входных барьеров с изучением спроса, удовлетворенности и доступности услуг на базе данных статистики и опросов обнаруживает расхождения между имеющимся предложением и запросами населения и субъектов малого и среднего предпринимательства, посредством чего

обосновываются адресные векторы развития рынка с учетом потенциала финансовых инноваций и связанных с ними рисков.

3. Предложен концептуальный подход к цифровой трансформации работы финансовых служб, увязывающий изменение взаимодействия с клиентами, внутренних бизнес-процессов и моделей оказания услуг с задачами обеспечения финансовой устойчивости. Сведение диагностики цифровой готовности, выбора приоритетов, исполнения дорожной карты, оценки достигнутых результатов и корректировки принятых решений в адаптивный управленческий цикл позволяет выстраивать очередность преобразований исходя из регионально-отраслевой специфики и приемлемого уровня риска, а итоги трансформации рассматриваются в единстве финансовых, операционных и клиентских индикаторов.

4. Сформирован механизм развития финансовых услуг в условиях инновационной экономики, соединяющий факторы макро- и микроуровня, средства укрепления институциональной среды и цифровые технологические решения, отличительной особенностью которого является взаимное согласование управленческих решений и отбор инноваций по критерию их вклада в достижение экономических и социальных эффектов. Механизм снабжен структурно-логической схемой встраивания инноваций в бизнес-процессы и ориентирован на рост доступности финансовых услуг, повышение качества операций и укрепление конкурентоспособности финансовых организаций.

5. Обоснованы стратегические ориентиры развития цифровых технологий на рынке финансовых услуг, упорядочивающие использование искусственного интеллекта, аналитики больших данных, открытых программных интерфейсов, биометрии, распределенных реестров и облачных решений в платежно-финансовом, кредитном, инвестиционном и страховом направлениях, а их увязка с целевыми результатами, развитием инфраструктуры, межорганизационным взаимодействием, защитой данных и преодолением цифрового разрыва позволяет уточнить технологические

приоритеты для каждого сегмента и соотнести рост эффективности финансовых организаций с запросами клиентов.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. 8 трендов в сфере финансовых технологий [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://expobank.ru/blog/8-trendov-v-sfere-finansovykh-tekhnologiy/>
2. Digit - южнокорейский стартап [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://2digit.io/>
3. Адамов, Д.В. Анализ инновационного развития финансового сектора в условиях реализации государственной стратегии цифровой трансформации экономики / Д.В. Адамов // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2024. – № 2-1. – С. 5-10.
4. Азарян, Е.М. Генезис маркетинга территорий / Е.М. Азарян, Д.Э. Возиянов, А.Н. Бекетов, В.А. Кадерова // Вестник Российского экономического университета имени Г.В. Плеханова. – 2023. – Т. 20, № 1(127). – С. 200-210. – DOI: 10.21686/2413-2829-2023-1-200-210.
5. Азарян, Е.М. Логико-статистическое моделирование интегрального показателя финансовой устойчивости / Е.М. Азарян, В.О. Бессарабов, О.В. Мелентьева // Экономический анализ: теория и практика. – 2025. – Т. 24, № 4. – С. 79-100. – DOI: 10.24891/ea.24.4.79.
6. Азарян, Е.М. Пути реализации цифровых инноваций на виртуальном рынке / Е.М. Азарян, А.А. Бессарабова // III Махмутовские чтения. Управление социально-экономическим развитием региона в условиях внешних вызовов: сборник научных трудов Международной научно-практической конференции, Уфа, 15 ноября 2023 года. – Уфа: Казенное предприятие Республики Башкортостан Издательство «Мир печати», 2024. – С. 34-39.
7. Азарян, Е.М. О природе мошенничества как угрозе экономической безопасности предпринимательской деятельности в условиях развития виртуальных рынков / Е.М. Азарян, В.О. Бессарабов, О.В. Мелентьева // Социально-экономические императивы устойчивого развития России : новый характер экономических взаимосвязей : монография / [Абашева О.Ю., Азарян

Е.М., Бессарабов В.О. и др.]. Под ред. Омелянович Л.А., Подкопаева О.А. – Самара: НИЦ «ПНК», 2024. – С. 84-93.

8. Азарян, Е.М. Функционирование виртуального рынка в условиях структурных вызовов / Е.М. Азарян, В.О. Бессарабов, О.В. Мелентьева // Первый экономический журнал. – 2024. – № 1(343). – С. 34-40. – DOI: 10.58551/20728115_2024_1_35.

9. Азарян, Е.М. Региональная и отраслевая экономика: инновационные драйверы / Е.М. Азарян // Торговля и рынок. – 2022. – № 1 (61). – С. 30-35.

10. Азарян, Е.М. Повышение инновационной активности предприятий розничной торговли: маркетинговый подход / Е.М. Азарян, Е.П. Бурун // Инновационное развитие экономики. – 2020. – № 3 (57). – С. 7-11.

11. Аверченко, О.Д. ФинТех в контексте глобальной цифровизации предоставления финансовых услуг / О.Д. Аверченко // Финансовая экономика. – 2018. – № 6. – С. 131-132.

12. Ангелина, И.А. Региональные особенности развития хозяйственного механизма предпринимательской деятельности в условиях цифровой трансформации экономики Донецкой и Луганской Народных Республик / И.А. Ангелина, П.Ю. Ткачук // Информатизация в цифровой экономике. – 2021. – Т. 2, № 4. – С. 155-166. – DOI: 10.18334/ide.2.4.113902.

13. Ангелина, И.А. Векторы развития инфраструктуры финансовых технологий в Донбассе / И.А. Ангелина, В.Г. Антонец // Экономическое развитие Донбасса: маркетинговые стратегии, финансовая система и социальные аспекты: монография (приурочена 160-летию со дня рождения Михаила Туган-Барановского) / С.В. Дрожжина, Л.А. Омелянович, Е.М. Азарян, Л.В. Крылова [и др.]; под ред. С.В. Дрожжиной. – Барнаул : ИП Колмогоров И.А., 2024. – Том 2. – С. 78-101.

14. Антонец, В. Г. Механизм синергии между государством, банками и финтех-компаниями / В. Г. Антонец // Экономика: вчера, сегодня, завтра. – 2024. – Т. 14, № 12-1. – С. 782-791. – DOI 10.34670/AR.2024.35.40.081.

15. Ассоциация развития финансовых технологий (Ассоциация ФинТех) [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://www.fintechru.org/?ysclid=lo9gtz459659083927/>
16. Ахполова, З.А. Кредитование деятельности хозяйствующих субъектов малого предпринимательства в условиях замедления роста экономики / З.А. Ахполова, В.А. Сенков, О.В. Мелентьева [и др.] // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2025. – Т. 10, № 11(164). – С. 128-135. – DOI 10.36871/ek.up.p.r.2025.11.10.015.
17. Баетова, Д.Р. Направления развития цифровизации финансовых услуг в контексте возможностей и потребностей населения / Д.Р. Баетова, Е.Е. Голова // Фундаментальные исследования. – 2022. – № 11. – С. 7-12.
18. Багдужева, А.В. Влияние уровня цифровизации банков на доступность финансовых услуг для населения / А.В. Багдужева, Е.В. Музюкова // Экономика строительства. – 2025. – № 9. – С. 375-377.
19. Бакиева, М.Ю. Финансовые инновации в российской экономике / М.Ю. Бакиева, О.В. Гуреева // Вестник СГСЭУ. – 2018. – № 3 (72). – С. 16.
20. Балашов, Н.А. Как супераппы меняют рынок мобильных приложений / Н.А. Балашов // Бизнес-образование в экономике знаний. – 2020. – № 3(17). – С. 13-14.
21. Балашова, Р.И. Региональная экономика Донбасса: интеграция и развитие промышленности, торговли и сферы услуг / Р. И. Балашова, И. В. Гречина, В. Д. Малыгина, В. Ю. Балашов // Региональная экономика: теория и практика. – 2023. – Т. 21, № 8(515). – С. 1434-1457. – DOI 10.24891/re.21.8.1434.
22. Баранова, И.В. Цифровизация финансовых услуг как направление инновационного развития России / И.В. Баранова, М.Н. Гапон, Е.Е. Голова // Вопросы инновационной экономики. – 2022. – Т. 12, № 4. – С. 2583-2598. – DOI: 10.18334/vines.12.4.116846.
23. Белозеров, С. Финтех как фактор трансформации глобальных финансовых рынков / С. Белозеров, Е. Соколовская, Ю. С. Ким // Форсайт. – 2020. – Т. 14, № 2. – С. 23-35. – DOI: 10.17323/2500-2597.2020.2.23.35.

24. Белоусов, А.Л. Возможности применения технологии блокчейн в сфере страхования / А.Л. Белоусов, А.А. Шустров // Финансы и кредит. – 2019. – Т. 25, № 1. – С. 196-210. – DOI: <https://doi.org/10.24891/fc.25.1.196>.
25. Бойко, А.В. Цифровая трансформация финансов: выяснение последствий / А.В. Бойко, В.Н. Пуляева // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2024. – № 5. – С. 25-29. – DOI: <https://doi.org/10.17513/vaael.3407>.
26. Бодрунов, С.Д. Российская экономика 2024+: новые решения в новой реальности / С.Д. Бодрунов // Научные труды Вольного экономического общества России. – 2024. – Т. 248, № 4. – С. 56-65. – DOI 10.38197/2072-2060-2024-248-4-56-65.
27. Бушуева, Л.И. Статистический анализ финансовой доступности и удовлетворенности населения деятельностью финансовых организаций / Л.И. Бушуева, Ю.Ф. Попова // Государственное управление. Электронный вестник. – 2022. – Выпуск № 91. – С. 21.
28. Влияние развития технологий на сферу финансовых услуг: главные тренды 2022 года [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://kub-24.ru/2021/12/18/vliyanie-razvitiya-tehnologij-na-sferu-finansovyh-uslug-glavnye-trendy-2022-goda/>
29. Волощенко, Л.М. Современные проблемы денежного обращения в Российской Федерации и пути их решения / Л.М. Волощенко, Д.А. Герасимова // Сборник научных работ серии «Финансы, учет, аудит». – 2023. – № 3(31). – С. 46-54. – DOI: 10.5281/zenodo.10054326.
30. Воробьева, Е.И. Цифровые технологии в финансовой сфере: целесообразность их применения в трансформации экономики Российской Федерации / Е.И. Воробьева, О.Г. Блажевич // Научный вестник: Финансы, банки, инвестиции. – 2022. – № 1. – С. 19-20.
31. Гадисова, Т.М. Роль финансовых инноваций в формировании конкурентных преимуществ коммерческих банков России / Т.М. Гадисова // Креативная экономика. – 2011. – Том 5. – № 9. – С. 127-131.

32. Гварлиани, Т.Е. Необходимость финансовой стратегии при продвижении услуг / Т.Е. Гварлиани, А.О. Волков // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2024. – № 1-1(107). – С. 62-64. – DOI 10.24412/2411-0450-2024-1-1-62-64.

33. Германчук, А.Н. Роль маркетинговой аналитики в формировании клиентоориентированной стратегии предприятий / А.Н. Германчук, Е.А. Бирюченко // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2025. – Т. 14, № 12(165). – С. 326-336. – DOI 10.36871/ek.up.p.r.2025.12.14.035.

34. Главы ДНР и ЛНР Денис Пушилин и Леонид Пасечник заявили о принятии программ социально-экономического развития на 2022–2024 годы [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://pravdnr.ru/news/glavy-dnr-i-lnr-denis-pushilin-i-leonid-pasechnik-zayavili-o-prinyatii-programm-soczialno-ekonomicheskogo-razvitiya-na-2022-2024-gody/>

35. Глазьев, С.Ю. Экономический рост России и структурная модернизация: проектный подход / С.Ю. Глазьев, О.С. Сухарев // Российский экономический журнал. – 2024. – № 2. – С. 4-30.

36. Глушак, Н.В. Трансформация экономических систем в условиях цифровизации: смена рыночной парадигмы платформенной моделью / Н.В. Глушак // Креативная экономика. – 2026. – Т. 20, № 4. – С. 649-670. – DOI: 10.18334/ce.20.4.125078.

37. Головина, Е.В. Инновации для финансовых услуг / Е.В. Головина, Г.С. Мигунова // Интеллектуальный потенциал XXI века инновационной России: материалы VIII Всероссийской научно-практической конференции обучающихся и студентов, посвященной 100-летию ОГУ. 2019. – Орел: Издательство: Орловский государственный университет имени И.С. Тургенева, 2019. – С. 465-468.

38. Гринюк, Д.А. Влияние цифрового маркетинга на управление взаимоотношения с клиентами (CRM) / О.В. Мелентьева, Д.А. Гринюк // Финансы в условиях глобализации: материалы VI-й Международной научно-

практической интернет-конференции. – Донецк: Издательство ФЛП Кириенко С.Г., 2023. – С. 225.

39. Гречина, И.В. Дистанционные сервисы - условия выхода из зоны комфорта на современном финансовом рынке / И.В. Гречина, Ю.К. Яковлева, О.В. Мелентьева // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2023. – Т. 6, № 11(140). – С. 199-204. – DOI: 10.36871/ek.ur.p.r.2023.11.06.021.

40. Давидчук, Н.Н. Цифровизация финансовых услуг / Н.Н. Давидчук // Тенденции и перспективы развития финансов в условиях цифровизации : материалы II Международной научно-практической интернет-конференции, Донецк, 19 февраля 2025 года. – Донецк: ФГБОУ ВО «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского», 2025. – С. 143-145.

41. Джалили Абдул Кави Сущность и теоретические аспекты становления и развития финансового рынка / Джалили Абдул Кави // Инновации и инвестиции. – 2023. – №6. – С. 39-41.

42. Долгих, Ю.А. Трансформация финансового механизма предприятия для обеспечения его устойчивого развития в условиях цифровой экономики / Ю.А. Долгих // Проблемы устойчивого развития в отраслевом и региональном аспекте: материалы международной научно-практической конференции. В 2 томах. Том 1. – Тюмень: ТИУ, 2020. – С. 52-56.

43. Долгих, Ю.А. Роль финансовых инноваций в обеспечении устойчивого развития российских корпораций в условиях цифровой экономики / Ю.А. Долгих // Весенние дни науки : сб. докладов Международной конференции студентов и молодых ученых (Екатеринбург, 20–22 апреля 2023 г.). – Екатеринбург: Издательство Издательский Дом «Ажур», 2023. – С. 1143-1146.

44. Дортман, С. Р. Финансовая грамотность в условиях новой цифровой реальности / С.Р. Дортман // Вестник экспертного совета. – 2022. – №1 (28). [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый:

<https://cyberleninka.ru/article/n/finansovaya-gramotnost-v-usloviyah-novoy-tsifrovoy-realnosti/>

45. Дрожжина, С.В. Экономическое развитие Донбасса: маркетинговые стратегии, финансовая система и социальные аспекты. Приурочена 160-летию со дня рождения Михаила Туган-Барановского / С. В. Дрожжина, Е. М. Азарян, И.З. Глебова [и др.]. – Донецк : Издательский дом «Научная библиотека», 2024. – 504 с. – ISBN 978-5-00202-654-8.

46. Евлахова, Ю.С. Финансы: теория и практика / Ю.С. Евлахова // Финансы. – 2022. – Т. 26. – № 3. – С. 33–49.

47. Единый план по достижению национальных целей развития Российской Федерации до 2030 года и на перспективу до 2036 года (утв. Правительством Российской Федерации) [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/411156963/>

48. Екимова, К.В. Основные направления взаимосвязи финансовой науки и финансовой культуры / К.В. Екимова, С.С. Галазова, В.В. Мануйленко // Вестник университета. – 2019. – № 12. – С. 167–172.

49. Жарова, А.Р. Особенности российского рынка финансовых технологий в условиях развития цифровой экономики / А.Р. Жарова // Финансовые рынки и инвестиционные процессы: материалы VI научно-практической конференции с международным участием. – Симферополь: ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет им. В.И. Вернадского», 2019. – С. 56-58.

50. Зырянов, А.М. Финтех-экосистемы как драйверы роста цифровой экономики: анализ российского рынка / А.М. Зырянов, В.Р. Кеба // Естественно-гуманитарные исследования. – 2025. – № 2(58). – С. 197-202.

51. Ильченко, А.А. К вопросу об институционализации рынка консалтинговых услуг в сфере финансов / А.А. Ильченко // Финансовый менеджмент. – 2025. – № 1. – С. 344-352.

52. Институт небанковских поставщиков платежных услуг [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://cbr.ru/press/event/?id=12619&ysclid=mulb3dhvfh652538275/>

53. Информация Банка России «Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на 2026 год и период 2027 и 2028 годов» [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/413229422/>

54. Индикаторы цифровой экономики: 2022 : статистический сборник / Г.И. Абдрахманова, С.А. Васильковский, К.О. Вишневский, Л.М. Гохберг и др.; Нац. исслед. ун-т «Высшая школа экономики». – М. : НИУ ВШЭ, 2023. – С. 219-221.

55. Индикаторы цифровой экономики: 2024 : статистический сборник / В.Л. Абашкин, Г.И. Абдрахманова, К.О. Вишневский, Л.М. Гохберг и др.; Нац. исслед. ун-т «Высшая школа экономики». – М. : ИСИЭЗ ВШЭ, 2024. – 276 с.

56. Индикаторы цифровой экономики: 2025 : статистический сборник / В.Л. Абашкин, Г.И. Абдрахманова, К.О. Вишневский, Л.М. Гохберг и др.; Нац. исслед. ун-т «Высшая школа экономики». – М. : ИСИЭЗ ВШЭ, 2025. – 296 с.

57. Индикаторы цифровой экономики: 2026 : статистический сборник / В.Л. Абашкин, Г.И. Абдрахманова, М.Я. Бочаров, К. О. Вишневский, Л.М. Гохберг и др.; Нац. исслед. ун-т «Высшая школа экономики». – М. : ИСИЭЗ ВШЭ, 2026. – 304 с.

58. К 2025 г. на российском рынке останется несколько крупных экосистем [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://nsk.dk.ru/news/237149793/>

59. Казанская, Е.А. Инновации в банковской сфере / Е.А. Казанская // Молодой ученый. – 2016. – № 15 (119). – С. 297-301.

60. Кишкинова, О.А. Цифровизация и ее влияние на доступность финансовых услуг для граждан / О.А. Кишкинова, О.А. Яковлева, О.В. Лисейкина // Современная наука: актуальные проблемы теории и практики.

Серия: Экономика и право. – 2024. – № 9. – С. 57-60. – DOI: 10.37882/2223-2974.2024.09.21.

61. Коваленко С.В., Ханафиев С.В. Современные тенденции в сфере предоставления финансовых услуг [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: https://elar.urfu.ru/bitstream/10995/125565/1/978-5-91256-595-3_023.pdf?ysclid=lvbsx88l5h719376918/

62. Кораблева, О.Н. Роль инноваций в развитии финансовых рынков / О.Н. Кораблева // Российское предпринимательство. – 2012. – Том 13. – № 24. – С. 170-174.

63. Котлер, Филип Маркетинг 5.0. Технологии следующего поколения / Филип Котлер, Сетиаван Айвен, Картаджайа Хермаван ; [перевод с английского А. Горман]. – Москва : Эксмо, 2022. – С. 95.

64. Котляров, И.Д. Цифровая трансформация финансовой сферы: содержание и тенденции / И.Д. Котляров // Управленец. – 2020. – Т. 11, №3. – С. 72-81. – DOI: 10.29141/2218-5003-2020-11-3-6.

65. Кошляков, Я.Ю. Решение экономических задач с использованием информационных систем / Я.Ю. Кошляков, Д.К. Давтян, С.Н. Косников // Журнал монетарной экономики и менеджмента. – 2025. – № 3. – С. 343-346. – DOI: 10.26118/2782-4586.2025.34.95.054.

66. Криворучко, С.В. Мировые тренды цифровизации финансовых услуг / С.В. Криворучко, М.Б. Медведева // Банковские услуги. – 2023. – № 8. – С. 25-30. – DOI: 10.36992/2075-1915_2023_08_25.

67. Крутова, Н.А. Анализ современных тенденций развития финансового рынка в России / Н.А. Крутова, Е.В. Коробейникова, А.А. Высоцкая // Вестник евразийской науки. – 2023. – Т. 15. – № 3. – URL: <https://esj.today/PDF/85ECVN323.pdf> DOI: 10.15862/85ECVN323.

68. Куницына, Н.Н. Трансформация поведения потребителей финансовых услуг в период цифровизации экономики / Н.Н. Куницына, А.В. Корнеева, М.С. Диденко // Финансовая экономика. – 2022. – № 7. – С. 216-218.

69. Кюрджиев, С.П. Основные направления развития рынка финансовых инструментов для частных инвесторов в России в условиях современных вызовов / С.А. Анесянц, С.П. Кюрджиев, Н.А. Титов // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2025. – Т. 2, № 1(154). – С. 98-105. – DOI 10.36871/ek.ur.p.r.2025.01.02.010.

70. Кюрджиев, С.П. Формирование гибкой системы финансового анализа и регулирования деятельности организации / А. А. Мамбетова, Е. П. Пешкова, С. П. Кюрджиев, Д. А. Щербаков // Вестник Таганрогского института управления и экономики. – 2021. – № 2(34). – С. 19-21.

71. Лепа, Р.Н. Повышение инновационной активности в промышленности в рамках стратегии социально-экономического развития Донецкой Народной Республики / Р.Н. Лепа, В.В. Трубочанин, О.А. Курносова // Теория и практика общественного развития. – 2023. – № 8(184). – С. 113-121. – DOI 10.24158/tipor.2023.8.13.

72. Лепа, Р.Н. Управление экономическими системами в условиях трансформации экономики Донбасса / Р.Н. Лепа, С.Н. Гриневская, А.Е. Высоцкий // Повышение конкурентоспособности социально-экономических систем в условиях трансграничного сотрудничества регионов : Сборник материалов IX международной научно-практической конференции, Ялта, 05–08 апреля 2022 года / Отв. редактор А.В. Олифиров. – Симферополь: Общество с ограниченной ответственностью «Издательство Типография «Ариал», 2022. – С. 10-13.

73. Линников, А.С. Финансовые технологии как системный объект / А.С. Линников, О.В. Масленников // Известия высших учебных заведений. Серия: Экономика, финансы и управление производством. – 2019. – № 3(41). – С. 20-26.

74. Логинов, М.П. Инновационная политика на рынке цифровых финансовых услуг / М.П. Логинов, Н.В. Усова // Вопросы управления. – 2019. – №5 (60). – С. 157-168.

75. Марамыгин, М.С. Цифровая трансформация российского рынка финансовых услуг: тенденции и особенности / М.С. Марамыгин, Г.В. Чернова, Л.Г. Решетникова // Управленец. – 2019. – Т. 10. – №3. – С. 70-82. – DOI: 10.29141/2218-5003-2019-10-3-7.

76. Марголин, А.М. Проблемы развития ESG-банкинга и пути их решения / А.М. Марголин, Т.А. Спицына // Банковские услуги. – 2024. – № 10. – С. 2-13.

77. Марголин, А.М. Финансовая грамотность населения как фактор развития венчурного инвестирования в России / А.М. Марголин, Л.П. Синютин // Финансы, деньги, инвестиции. – 2023. – № 1(85). – С. 18-26. – DOI 10.36992/2222-0917_2023_1_18.

78. Медведев, И.В. Современные тренды в сфере исследования передовых финансовых технологий в России и зарубежных странах / И.В. Медведев // Вестник ТвГУ. Серия: Экономика и управление. – 2022. – №1. – С. 291-320.

79. Медведева, М.Б. Мировая финансовая индустрия в условиях цифровизации / М.Б. Медведева // Банковские услуги. – 2020. – № 7-8. – С. 3-10. – DOI: 10.36992/2075-1915_2020_7-8_3.

80. Мелентьева, О.В. Сбалансированное развитие региональных социально-экономических комплексов: цифровизация и информатизация / О.В. Мелентьева // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2026. – Т. 12, № 2(167). – С. 259-264. – DOI: 10.36871/ek.ur.p.r.2026.02.12.029.

81. Мелентьева, О.В. Основные принципы организации банковского интегрированного маркетинга в условиях интеграции маркетинговых процессов в банковской сфере / О.В. Мелентьева // Управленческий учет. – 2022. – № 3(2022). – С. 91-96. – DOI: <https://doi.org/10.25806/uu3202291-96>.

82. Мелентьева, О.В. Концепция стейкмаркетинга в управлении маркетинговой деятельностью банков / О.В. Мелентьева // Сервис в России и за рубежом. – 2022. – Т.16. – №3. – С. 154-162.

83. Мелентьева, О.В. Стратегия интеграционного развития маркетинга инноваций Донецкой Народной Республики: цифровой аспект / О.В. Мелентьева, И.И. Княжевский // Экономический профиль Донецкой Народной Республики: механизмы, модели, стратегии : коллективная монография. – Барнаул : ИП Колмогоров И А., 2025. – С. 324-343.

84. Мелентьева, О.В. Моделирование интернет-банковской системы на основе микросервисной архитектуры в управлении маркетинговой деятельностью банков / О.В. Мелентьева // Инновационное развитие экономики. – 2020. – № 4-5 (58-59). – С. 153-158.

85. Мелентьева, О.В. Концепция стейкмаркетинга в управлении деятельностью банков / О.В. Мелентьева // Сервис в России и за рубежом. – 2022. – Т. 16. – № 3 (100). – С. 154-162. – DOI: 10.24412/1995-042X-2022-3-154-162.

86. Мелентьева, О.В. Мониторинг цифровых технологий обслуживания клиентов банков в условиях трансформации цифровой экономики / В.А. Орлова, О.В. Мелентьева // Торговля и рынок. – 2022. – № 2 (62). – С. 127-132.

87. Методические рекомендации по подготовке стратегий развития отраслей экономики [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/71664942/>

88. Милешкина Н., Курб Д. Технологии финансовых услуг в 2020 году и в дальнейшем: революционные перемены [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: https://www.pwc.ru/ru/banking/publications/_FinTech2020_Rus.pdf/

89. Министерство финансов Донецкой Народной Республики [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://minfindnr.ru/>

90. Министерство финансов Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://minfin.gov/>

91. Министерство цифрового развития, связи и массовых коммуникаций Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://digital.gov.ru/ru/ministry/common/>

92. Министерство цифрового развития государственного управления, информационных технологий и связи Донецкой Народной Республики [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://digital-dpr.gosuslugi.ru/>

93. Министерство экономического развития Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://www.economy.gov.ru/>

94. Министерство экономического развития Донецкой Народной Республики [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://mer.gov-dpr.ru/>

95. Милич, А.Д. Цифровые технологии как фактор трансформации финансового сектора / А.Д. Милич // Вестник евразийской науки. – 2025. – Т. 17. – № 5. [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://esj.today/PDF/46ECVN525.pdf/>

96. Михаил Мишустин провёл стратегическую сессию о развитии финансовых инструментов и платёжно-расчётной инфраструктуры [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <http://government.ru/news/53753/>

97. Морозко, Н.И. Цифровые трансформации в финансовых отношениях в 2022–2023 годах: проблемы и глобальные тренды / Н.И. Морозко, В.Ю. Диденко // Экономика. Налоги. Право. – 2022. – 15(1). – С. 45-55. – DOI: 10.26794/1999-849X-2022-15-1-45-55.

98. Нагорный, Д.А. Тенденции и перспективы развития финтех в условиях макроэкономической нестабильности / Д.А. Нагорный, Р.В. Озарнов // Вопросы инновационной экономики. – 2023. – Т. 13, № 2. – С. 871-880. – DOI: 10.18334/vines.13.2.118228.

99. Наркевич, С.С. Подходы к классификации инновационных финансовых технологий (финтех) / С.С. Наркевич // Инновации. – 2019. – №5(247). – С. 54-60. [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый:

<https://cyberleninka.ru/article/n/podhody-kklassifikatsii-innovatsionnyh-finansovyhtehnologiy-finteh/viewer/>

100. Национальный союз страховщиков ответственности [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://nssso.ru/>

101. Национальный проект «Экономика данных и цифровая трансформация государства» [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <http://government.ru/rugovclassifier/923/about/>

102. Некрасова, Т.П. Направления развития инновационной деятельности в финансовом секторе экономики Российской Федерации / Т.П. Некрасова, М.А. Морозова, И.А. Еремина // Экономические науки. – 2023. – №9 (226). – С. 109.

103. Никонова, Я.И. Цифровая трансформация финансового сектора российской экономики / Я.И. Никонова, А.Г. Ивасенко // Международный научно-исследовательский журнал. – 2023. – №1 (127). [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://research-journal.org/archive/1-127-2023-january/10.23670/IRJ.2023.127.82/>

104. Обзор российского финансового сектора и финансовых инструментов за 2022 год. Аналитический материал [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/43892/overview_2022.pdf/

105. Обзор российского финансового сектора и финансовых инструментов за 2023 год. Аналитический материал [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/49075/fs_review_2023.pdf/

106. Обзор российского финансового сектора и финансовых инструментов за 2024 год. Аналитический материал [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/55548/fs_review_2024.pdf?ysclid=muccjt9oki936128813/

107. Обзор российского финансового сектора и финансовых инструментов за 2025 год. Аналитический материал [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/60843/fs_review_2025.pdf?ysclid=mucc11ut39671933377/

108. Оборин, М.С. Инновационные финансовые технологии / М.С. Оборин // Финансы, банки, инвестиции. – 2022. – № 1. – С. 27-35.

109. Огоев, А.У. Определение регионального инвестиционного процесса как основы разработки стратегии его финансирования / А.У. Огоев // Проблемы современной экономики. – 2009. – № 1(29). – С. 548-550.

110. Омелянович, Л.А. Казначейское сопровождение: практика реализации / Л.А. Омелянович, М.В. Егорова // Финансовый контроль и казначейское сопровождение целевых средств: перспективы развития в условиях цифровизации: материалы I Международной научно-практической интернет-конференции. – Донецк: Издательство ФЛП Кириенко С.Г., 2023. – С. 4-5.

111. Омелянович, Л.А. Финансово-бюджетные отношения Российской Федерации в современных реалиях / Л.А. Омелянович, Г.Е. Долматова, И.И. Канеева, Д.С. Гвасалия // Финансовые рынки и банки. – 2025. – № 7. – С. 232-237.

112. Омелянович, Л.А. Финансово-экономические отношения Российской Федерации в контексте геополитических вызовов / Л.А. Омелянович, Г.Е. Долматова, И.И. Канеева, Д.С. Гвасалия // Инновации и инвестиции. – 2025. – № 8. – С. 579-582.

113. Орлова, В.А. Финансовый рынок и векторы его инновационной трансформации / В.А. Орлова // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2024. – Т. 8, № 10(151). – С. 133-139. – DOI 10.36871/ek.ur.p.r.2024.10.08.018.

114. Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на 2026 год и период 2027 и 2028 годов [Электронный ресурс]. –

Режим доступа открытый:
https://cbr.ru/Content/Document/File/181362/onrfr_2026_2028.pdf/

115. Основные направления развития финансовых технологий на период 2025–2027 годов [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый:
https://cbr.ru/Content/Document/File/166399/onfintech_2025-27.pdf/

116. Основные направления повышения доступности финансовых услуг в Российской Федерации на период 2025–2027 годов [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый:
https://cbr.ru/Content/Document/File/166300/project_onpdfu_2025-2027.pdf?ysclid=mud0gxs4gw874455931/

117. Основные направления развития финансовых технологий на период 2018–2020 гг. [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый:
http://www.cbr.ru/Content/Document/File/35816/ON_FinTex_2017.pdf/

118. Основные тренды развития цифровой экономики в финансовой сфере. Правовые аспекты регулирования и практического применения. – М.: Издание Государственной Думы, 2019. – С. 68-84.

119. Отчет о результатах функционирования свободной экономической зоны на территориях ДНР, ЛНР, Запорожской области и Херсонской области за 2023 г. URL:
https://www.minstroyrf.ru/upload/iblock/9d0/gqw0zdv6cjhuzh1mgsy5m29kad8qs2kw/Otchet_2023_14062023.pdf

120. Отделение Центрального банка Российской Федерации по Донецкой Народной Республике [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://cbr.ru/donetsk/about/>

121. ПАО «Промсвязьбанк» (ПСБ) [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://1.psbank.ru/>

122. Панова, Г.С. Адаптационный потенциал банков в глобальной экономике / Г.С. Панова // Банковские услуги. – 2023. – №9. – С. 2-13. – DOI: 10.36992/2075-1915_2023_09_2.

123. Перцева, С.Ю. Цифровая трансформация финансового сектора / С.Ю. Перцева // Инновации в менеджменте. – 2018. – №18. – С. 50.
124. Петрушевский, Ю.Л. Сравнительный анализ целей денежно-кредитной политики: институциональный аспект / Ю.Л. Петрушевский // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2025. – Т. 12, № 11(164). – С. 212-219. – DOI 10.36871/ek.up.p.r.2025.11.12.022.
125. Петрушевский, Ю.Л. Сущность цифровой экономики в современных условиях хозяйствования / Ю.Л. Петрушевский, Р.Ю. Петрушевский // Сборник научных работ серии «Экономика». – 2023. – № 32. – С. 131-138. – DOI 10.5281/zenodo.10430269.
126. Петрушевский, Ю.Л. Конкурентоспособность как форма функционирования региональной экономической системы / Ю.Л. Петрушевский, О.Ю. Агафоненко // Сборник научных работ серии «Государственное управление». – 2022. – № 26. – С. 193-201. – DOI 10.5281/zenodo.6911816.
127. План структурных изменений в российской экономике до 2030 года (утв. протоколом заседания Правительства Российской Федерации от 27 ноября 2025 г. N 41) [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/413219438/>
128. Платежи и DeFi: как российский FinTech продолжит развиваться в 2023 году [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://trends.rbc.ru/trends/industry/639073a99a7947331736a6bd/>
129. Пликус, Т.А. Тенденции развития финансовых услуг с учетом специфики их развития в экономической системе / Т.А. Пликус // Тенденции и перспективы развития финансов в условиях цифровизации : материалы I Международной научно-практической интернет-конференции, Донецк, 28 марта 2024 года. – Донецк: ФЛП Кириенко С.Г., 2024. – С. 295-297.
130. Пликус, Т.А. Развитие финансовых услуг с учетом специфики экономической системы новой реальности / Т.А. Пликус // Актуальные вопросы современной науки и образования : сборник статей Международной

научно-практической конференции, Петрозаводск, 29 июня 2026 года. – Петрозаводск: Международный центр научного партнерства «Новая Наука» (ИП Ивановская И.И.), 2026. – С. 171-174.

131. Пликус, Т.А. Инновационные направления развития финансовых услуг в экономической системе / О.В. Мелентьева, Т.А. Пликус // Индустриальная экономика. – 2022. – № 1, том 4. – С. 352-356.

132. Пликус, Т.А. Инновационные сервисы в сфере финансовых услуг в экономической системе / О.В. Мелентьева, Т.А. Пликус // Индустриальная экономика. – 2022. – № 2, том 3. – С. 208-212.

133. Пликус, Т.А. Инновационная специфика развития финансовых услуг в современной экономической системе / О.В. Мелентьева, Т.А. Пликус // Финансовый контроль и казначейское сопровождение целевых средств: перспективы развития в условиях цифровизации : материалы III Международной научно-практической онлайн конференции, Донецк, 12 ноября 2025 года. – Донецк: Издательство ФЛП Кириенко С.Г., 2025. – С. 269-271.

134. Пликус, Т.А. Факторы - потенциалы развития финансовых услуг в экономической системе / Т.А. Пликус // Интеллектуальные технологии и инновационные подходы в междисциплинарных исследованиях: создание цифрового будущего : сборник статей Всероссийской научно-практической конференции с международным участием, Волгоград, 28 июня 2026 года. – Уфа: ООО «Аэтерна», 2026. – С. 64-66.

135. Пликус, Т.А. Научно-методические аспекты развития финансовых услуг / Т.А. Пликус // Индустриальная экономика. – 2023. – №S3. – С. 139-143.

136. Пликус, Т. А. Концептуальная модель развития финансовых услуг / О.В. Мелентьева, Т.А. Пликус // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2025. – № 12. – Т. 28. – С. 71-78.

137. Пликус, Т. А. Совершенствование финансовых технологий в условиях цифровизации / О.В. Мелентьева, Т.А. Пликус // Финансовый контроль и казначейское сопровождение целевых средств: перспективы

развития в условиях цифровизации : материалы I Международной научно-практической интернет-конференции, Донецк, 12 октября 2023 года. – Донецк: Издательство ФЛП Кириенко С.Г., 2023. – С. 116-118.

138. Пликус, Т.А. Современная специфика развития финансовых услуг в экономической системе / О.В. Мелентьева, Т.А. Пликус // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2023. – Т. 1, № 11(140). – С. 200-206.

139. Пликус, Т.А. Современные условия развития финансовых услуг и особенности их развития в экономической системе / Т.А. Пликус // Региональная и отраслевая экономика. – 2023. – №S2. – С. 69-74.

140. Пликус, Т.А. Инновационная политика развития финансовых услуг на этапе трансформации экономической системы / Т.А. Пликус // Индустриальная экономика. – 2022. – № 1, том 5. – С. 489-494.

141. Пликус, Т.А. Стратегические ориентиры развития цифровых технологий на рынке финансовых услуг / Т.А. Пликус // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2026. – № 1. – Т. 13. – С. 259-267.

142. Пликус Т.А. Перспективы развития финансовых услуг на этапе трансформации экономической системы в условиях новой реальности / О.В. Мелентьева, Т.А. Пликус // Финансовый контроль и казначейское сопровождение целевых средств: перспективы развития в условиях цифровизации : материалы III Международной научно-практической онлайн конференции, Донецк, 12 ноября 2025 года. – Донецк: Издательство ФЛП Кириенко С.Г., 2025. – С. 322-325.

143. Пликус, Т.А. Цифровая трансформация финансовых служб / Т.А. Пликус // Актуальные проблемы развития экономических, финансовых и кредитных систем : сборник материалов XIII Международной научно-практической конференции, Белгород, 25 сентября 2025 года. – Белгород: Белгородский государственный национальный исследовательский университет, 2025. – С. 354-357.

144. Пликус, Т.А. Направления развития цифровых технологий на рынке финансовых услуг: стратегические основы / Т.А. Пликус //

Инновационная экономика: информация, аналитика, прогнозы. – 2024. – № S1. – С. 119-123.

145. Пликус, Т.А. Механизм развития рынка финансовых услуг с учётом специфики их развития в экономической системе / Т.А. Пликус // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2024. – №6. – Т.10. – С. 103-108.

146. Половян, А.В. Развитие финансовых услуг в условиях цифровизации: платежные системы / А.В. Половян, К.И. Сеницына // Торговля и рынок. – 2021. – № 3(59). – С. 32-46.

147. Полуэктов, Н.М. Технологическая инфраструктура как фактор появления инновационных продуктов и услуг на финансовом рынке / Н.М. Полуэктов, М.Б. Медведева // Экономическая безопасность. – 2025. – Т. 8, № 5. – С. 1229-1246. – DOI: 10.18334/ecsec.8.5.123357.

148. Помогайбина, Е.П. Цифровизация российского рынка финансовых услуг: тенденции и перспективы развития / Е.П. Помогайбина // Петербургский экономический журнал. – 2023. – № 2. – С. 26-32.

149. Попова, И.В. Финансовая экосистема: сущность и структура / И.В. Попова, Е.В. Самохина // Торговля и рынок. – 2021. – № 3-2(59). – С. 263-268.

150. Постановление Правительства РФ от 15 апреля 2014 г. № 320 «Об утверждении государственной программы Российской Федерации «Управление государственными финансами и регулирование финансовых рынков» (с изменениями и дополнениями) [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://base.garant.ru/70644234/>

151. Постановление Правительства РФ от 26 декабря 2017 г. N 1642 «Об утверждении государственной программы Российской Федерации «Развитие образования» (с изменениями и дополнениями) [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://base.garant.ru/71848426/>

152. Правительство России официальный сайт [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <http://government.ru/>

153. Правительство Донецкой Народной Республики [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://pravdnr.ru/government/>

154. Проект основных направлений цифровизации финансового рынка на период 2022-2024 годов. Банк России [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/131360/oncfr_2022-2024.pdf/

155. Путин заявил о стремлении Российской Федерации снизить зависимость от западных финансовых институтов [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://iz.ru/1911272/2025-06-26/putin-zaiavil-o-stremlenii-rf-snizit-zavisimost-ot-zapadnykh-finansovykh-institutov?ysclid=mud18bd4m5633580485/>

156. Пушилин Д. обсудил новые финансовые услуги в ДНР с лидерами банковской сферы России [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://rutube.ru/video/1c103829dc16862729e8c94474411dc5/>

157. Пять компаний заняли страховой рынок в ДНР [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://www.insur-info.ru/press/190266/>

158. Распоряжение Правительства Российской Федерации от 29.05.2015 N 996-р «Об утверждении Стратегии развития воспитания в Российской Федерации на период до 2025 года» [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://legalacts.ru/doc/rasporjazhenie-pravitelstva-rf-ot-29052015-n-996-r/>

159. Распоряжение Правительства Российской Федерации от 28 августа 2017 г. № 1837-р О Стратегии государственной политики РФ в области защиты прав потребителей на период до 2030 г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/71659142/>

160. Распоряжение Правительства Российской Федерации от 24 июня 2022 г. № 1688-р О Концепции подготовки педагогических кадров для системы образования на период до 2030 г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/404830447/>

161. Распоряжение Правительства Российской Федерации от 22 декабря 2022 г. № 4088-р О Концепции формирования и развития культуры информационной безопасности граждан Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/405905591/>

162. Распоряжение Правительства Российской Федерации от 29.12.2022 N 4355-р (ред. от 21.12.2023) «Об утверждении Стратегии развития финансового рынка Российской Федерации до 2030 года» [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://www.zakonrf.info/rasporiazhenie-pravitelstvo-rf-4355-r-29122022/>

163. Разлетовская, В.В. Управление процессами развития и национальная модель развития финансовых технологий / В.В. Разлетовская // Экономика, предпринимательство и право. – 2023. – Т. 13, № 9. – С. 3795-3814. – DOI: 10.18334/erpp.13.9.119219.

164. Резервный банк Индии [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://rbi.org.in> <https://rbi.org.in/>

165. Романов, В.А. Индустрия финтех: основные технологии и направления развития финансовой цифровизации / В.А. Романов, В.В. Хубулова // Вестник Российского университета дружбы народов. Серия: Экономика. – 2020. – Т. 28, № 4. – С. 700-712. – DOI: 10.22363/2313-2329-2020-28-4-700-712.

166. Российский финансовый сектор 2026 [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: https://www.aton.ru/upload/iblock/a30/cmdid65z10q54ynmfc9nrhx5o2pbs22j/russian_financial_sector_.pdf/

167. Рубцов, Е.Д. Особенности рынков финансовых услуг и влияние технологий на их современное состояние / Е.Д. Рубцов // Вестник евразийской науки. – 2023. – Т. 15. – № s3. [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://esj.today/PDF/05FAVN323.pdf/>

168. Руденко, М.Н. Экономический потенциал населения как основа устойчивого развития регионов / М.Н. Руденко // Федерализм. – 2018. – №(2). – С. 79-96.
169. Салита, С.В. Развитие инновационной деятельности банков / С.В. Салита, Д.С. Чайкин // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2025. – Т. 11, № 1(154). – С. 62-71. – DOI 10.36871/ek.ur.p.r.2025.01.11.008.
170. Салита, С.В. Эффективность использования финансового потенциала банковской системы России / С.В. Салита, Н.В. Перловская // Естественно-гуманитарные исследования. – 2025. – № 6(62). – С. 1013-1016.
171. Салита, С.В. Повышение финансовой грамотности населения в условиях цифровизации экономики / С.В. Салита, А.А. Шильников // Вестник Луганского государственного университета имени Владимира Даля. – 2025. – № 3(93). – С. 159-161.
172. Салита, С.В. Актуальные вопросы функционирования современной финансовой системы / С.В. Салита // Сборник научных работ серии «Финансы, учет, аудит». – 2023. – № 1(29). – С. 152-161. – DOI 10.5281/zenodo.7885661.
173. Самиев, П.А. Экосистемы и маркетплейсы: обзор рынка финансовых услуг / П.А. Самиев, В.Р. Закирова, Д.В. Швандар // Финансовый журнал. – 2020. – Т. 12. – № 5. – С. 86-98. – DOI: 10.31107/2075-1990-2020-5-86-98.
174. Самойлова, Т.Д. Цифровизация финансовых услуг: новый виток в Fin Tech / Т.Д. Самойлова, О.А. Полухина // Вестник Тульского филиала Финуниверситета. – 2020. – № 1. – С. 518-520.
175. Сидорова, О. Развитие экосистем финансовых сервисов в цифровой среде / О. Сидорова // Экономика и управление: научно-практический журнал. – 2022. – № 5 (167). – С. 32.
176. Семеко, Г.В. Доступность финансовых услуг в эпоху цифровизации: новые возможности и риски / Г.В. Семеко // Экономические и

социальные проблемы России. – 2024. – № 2(58). – С. 122-142. – DOI: 10.31249/espr/2024/02.07.

177. Семенкова, Е.В. Причины, факторы и последствия деглобализации для российского фондового рынка / Е.В. Семенкова, Е.Н. Власова // Известия высших учебных заведений. Серия «Экономика, финансы и управление производством». – 2022. – №01(51). – С. 30. – DOI: 10.6060/ivecofin.2022511.582.

178. Стратегия повышения финансовой грамотности и формирования финансовой культуры до 2030 года Распоряжение Правительства Российской Федерации от 24 октября 2023 г. N 2958-р [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/407787147/>

179. Темирханова, М.Т. Инновационные финансовые технологии: российский опыт и перспективы развития / М.Т. Темирханова, И.А. Рудская // Фундаментальные исследования. – 2018. – № 8. – С. 110-115.

180. Тимиргалеева, Р. Р. Государственное планирование как инструмент экономического развития современной России / Р.Р. Тимиргалеева, И.Ю. Гришин // Естественно-гуманитарные исследования. – 2025. – № 4(60). – С. 520-526.

181. Ткачук, П.Ю. Концептуальные теоретические основы развития экономического потенциала региона / П.Ю. Ткачук, Е.В. Матюшко // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2024. – Т. 9. – № 12(153). – С. 81-88. – DOI: 10.36871/ek.up.p.r.2024.12.09.009.

182. Тхориков, Б.А. Маркетинговые инновации в таргетировании на фоне оптимизации рекламных кампаний / Б.А. Тхориков // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2025. – Т. 15, № 3(156). – С. 113-118. – DOI 10.36871/ek.up.p.r.2025.03.15.013.

183. Тхориков, Б.А. Стратегии и тактики конкурентного поведения предприятий / Б.А. Тхориков // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2024. – Т. 6, № 12(153). – С. 42-47. – DOI 10.36871/ek.up.p.r.2024.12.06.006.

184. Тхориков, Б.А. Систематизация факторов конкурентоспособности организаций / М.В. Семибратский, Б.А. Тхориков, Т.П. Стрельцова // Вестник МГПУ. Серия: Экономика. – 2022. – № 3(33). – С. 20-31. – DOI 10.25688/2312-6647.2022.33.3.2.

185. Туганбекова, Н.Э. Улучшение финансового менеджмента предприятий малого бизнеса в условиях цифровой экономики / Н.Э. Туганбекова // Молодой ученый. – 2023. – № 25 (472). – С. 117-119.

186. Тюриков, А. Оценка финансово грамотного поведения: от повышения финансовой грамотности к формированию финансовой культуры / А. Тюриков, Д. Кунижева // Общество и экономика. – 2024. – № 9. – С. 27-37. – DOI: 10.31857/S0207367624090029.

187. Указ Президента Российской Федерации от 09.05.2017 г. № 203 «О Стратегии развития информационного общества в Российской Федерации на 2017 – 2030 годы» [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <http://www.kremlin.ru/acts/bank/41919/>

188. Указ Президента Российской Федерации от 07.05.2024 г. № 309 «О национальных целях развития Российской Федерации на период до 2030 года и на перспективу до 2036 года» [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <http://www.kremlin.ru/acts/bank/50542/>

189. Усова, Н.В. Цифровая трансформация финансовых услуг в России / Н.В. Усова, М.П. Логинов // Журнал экономической теории. – 2021. – Т. 18. – №2. – С. 277-289. [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://doi.org/10.31063/2073-6517/2021.18-2.9/>

190. Федеральный конституционный закон от 04.10.2022 г. № 5-ФКЗ «О принятии в Российскую Федерацию Донецкой Народной Республики и образовании в составе Российской Федерации нового субъекта — Донецкой Народной Республики» [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <http://www.kremlin.ru/acts/bank/48365/>

191. Федеральный закон от 27.06.2011 №161-ФЗ «О национальной платежной системе» [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <http://www.kremlin.ru/acts/bank/33484/>

192. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 N 395-1 (последняя редакция) [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/

193. Федеральный закон «О защите конкуренции на рынке финансовых услуг» от 23.06.1999 N 117-ФЗ (последняя редакция) [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_23496/

194. Федеральный закон «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации и приостановлении действия отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» от 19.12.2022 N 519-ФЗ (последняя редакция). КонсультантПлюс. [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_434564/

195. Федеральная налоговая служба Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://www.nalog.gov.ru/rn77/>

196. Федеральная таможенная служба Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://customs.gov.ru/?ref=xranks/>

197. Филиппов, Д.И. Роль инноваций в развитии финансового рынка / Д.И. Филиппов // Глобальные рынки и финансовый инжиниринг. – 2017. – Том 4. – № 4. – С. 231-248. – DOI: 10.18334/grfi.4.4.39041.

198. Финансовый рынок: новые задачи в современных условиях. Документ для общественного обсуждения. Москва, 2022. [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: https://cbr.ru/Content/Document/File/139354/financial_market_20220804.pdf/

199. Халин, В.Г. Цифровизация и ее влияние на российскую экономику и общество: преимущества, вызовы, угрозы и риски / В.Г. Халин, Г.В. Чернова // Управленческое консультирование. – 2018. – № 10(118). – С. 46–62.
200. Хабекиров, М.А. Современное состояние и тенденции развития российского рынка финансовых услуг / М.А. Хабекиров // Экономическая наука и практика : материалы V Междунар. науч. конф. (г. Чита, апрель 2017 г.). – Чита : Издательство Молодой ученый, 2017. – С. 38-41.
201. Харитонов, О.С. Дорожная карта и система сбалансированных показателей адаптивной стратегии / О.С. Харитонов, Р.В. Ободец // Сборник научных работ серии «Экономика». – 2022. – № 27. – С. 65-75. – DOI: 10.5281/zenodo.7341495.
202. Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://cbr.ru/%E2%80%84/>
203. Центральный банк Объединённых Арабских Эмиратов [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://services.cbuae.gov.ae/>
204. Центр финансовых технологий [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://www.cft.ru/>
205. Цифровая экономика Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://digital.gov.ru/ru/activity/directions/858/>
206. Цифровая трансформация финансовых услуг: модели развития и стратегии для участников отрасли. SKOLKOVO Business School. [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: https://finance.skolkovo.ru/downloads/documents/FinChair/Research_Reports/SKOLKOVO_Digital_transformation_of_financial_services_Report_Full_2019-11_ru.pdf/
207. Цвырко, А.А. Адаптация банковского бизнеса к современным цифровым трендам / А.А. Цвырко, Н.В. Сухорукова, Т.Н. Иващенко // Естественно-гуманитарные исследования. – 2022. – № 41(3). – С. 372–381.

208. Шахбазова, М.С. Специфика управления малым и средним бизнесом в современных экономических условиях / М.С. Шахбазова // Журнал прикладных исследований. – 2023. – № 2. – С. 14-19.

209. Щербаченко, П.С. Анализ структуры финансового рынка России / П.С. Щербаченко // Вестник евразийской науки. – 2025. – Т. 17. – № 3. [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://esj.today/PDF/60FAVN325.pdf/>

210. Эльвира Набиуллина рассказала о роли финансового сектора в обеспечении экономического развития России [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://www.garant.ru/news/1631336/>

211. Экономика Донецкой Народной Республики: состояние, проблемы, пути решения: коллективная монография / коллектив авторов ГБУ «Институт экономических исследований»; под науч. ред. А.В. Половяна; ГБУ «Институт экономических исследований». – Донецк, 2024. – С. 109-115.

212. Экономика Донецкой Народной Республики: состояние, проблемы, пути решения: коллективная монография / коллектив авторов ГБУ «Институт экономических исследований»; под науч. ред. А.В. Половяна; ГБУ «Институт экономических исследований». – Донецк, 2025. – С. 178-184.

213. Юхненко, М.А. Инновационное развитие финансового сектора в условиях цифровой трансформации Российской Федерации / М.А. Юхненко // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2024. – № 10-1. – С. 144-149.

214. 4 key financial services trends in the new age of work [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://www.weforum.org/agenda/2019/01/4-key-trends-in-financial-services-in-the-new-age-of-work/>

215. Big techs versus big banks: Battle for the customer. McKinsey & Company [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://www.mckinsey.com/industries/financial-services/our-insights/banking-matters/big-techs-versus-bigbanks-battle-for-the-customer/>

216. CREDmitra - индийский стартап [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://credmitra.com/>

217. Digital transformation in financial services: how the industry is changing [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://www.mindk.com/blog/digital-transformation-in-financial-services/?ysclid=m160pjc5s4895892678/>

218. Explore the Top 10 Fintech Industry Trends in 2024 [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://www.startus-insights.com/innovators-guide/financial-tech-trends-innovation/>

219. FORBES [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://www.forbes.ru/rating/556410-9-samyh-nadezhnyh-rossijskih-bankov-2026/>

220. How digitalization impacts financial services companies and their audits [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: https://www.ey.com/en_gl/assurance/how-digital-transformation-impacts-financial-services-companies-and-their-audits/

221. Innovation for Financial Services [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый : <https://innovationmanagement.se/2011/09/13/innovation-for-financial-services/>

222. McKinsey [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://www.mckinsey.com/>

223. Parker G.G., Van Alstyne M.W., Choudary S.P. Platform Revolution: How Networked Markets Are Transforming the Economy and How to Make Them Work for You. – New York: W.W. Norton & Company, 2016. – 352 p.

224. Role of financial system in economic development of a country [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://accountlearning.com/role-of-financial-system-in-economic-development-of-a-country/>

225. Reimagining customer engagement for the AI bank of the future. McKinsey & Company [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый:

<https://www.mckinsey.com/industries/financial-services/our-insights/reimagining-customerengagement-for-the-ai-bank-of-the-future/>

226. The 6 Leading Digital Transformation Trends in Financial Services [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://pixelplex.io/blog/financial-digital-transformation-trends/>

227. TEST-FIRM [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://www.testfirm.ru/>

228. Spark-interfax [Электронный ресурс]. – Режим доступа открытый: <https://spark-interfax.ru/statistics/city/21401000000/>

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение А

Финансовые показатели деятельности предприятий рынка финансовых услуг Российской Федерации

Финансовые показатели деятельности по предоставлению финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению в Российской Федерации, 2012-2024 гг.

Финансовый показатель	Год												
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Показатели финансовой устойчивости													
Коэффициент автономии	0,13	0,18	0,17	0,19	0,22	0,23	0,23	0,25	0,3	0,35	0,4	0,43	0,5
Коэффициент финансового левериджа	1,93	1,44	1,41	1,38	1,15	0,9	0,86	0,71	0,59	0,44	0,3	0,31	0,28
Коэффициент мобильности имущества	0,95	0,98	0,98	0,99	0,99	0,99	0,99	0,98	0,97	0,96	0,84	0,83	0,82
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,02	0,04	0,05	0,07	0,1	0,11	0,1	0,09	0,14	0,18	0,12	0,16	0,21
Коэффициент обеспеченности запасов	0,16	0,33	0,55	0,88	1,24	1,55	1,63	0,87	2,05	2,46	1,43	1,56	3,1
Коэффициент покрытия инвестиций	0,56	0,55	0,54	0,55	0,57	0,61	0,64	0,67	0,71	0,76	0,81	0,84	0,86
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,8	0,92	0,95	0,96	0,96	0,97	0,96	0,93	0,91	0,88	0,59	0,6	0,63
Показатели платежеспособности													
Коэффициент текущей ликвидности	1,38	1,44	1,46	1,49	1,58	1,71	1,81	1,85	2,09	2,38	2,67	2,92	3,51
Коэффициент быстрой ликвидности	1,27	1,28	1,3	1,34	1,41	1,54	1,61	1,63	1,87	2,07	2,39	2,7	3,17

Финансовый показатель	Год												
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,09	0,34	0,36	0,37	0,44	0,54	0,54	0,48	0,64	0,73	0,63	0,66	0,7
Показатели рентабельности													
Рентабельность продаж	5,8%	9,1%	8,1%	9,5%	11%	11,9%	11,5%	11,2%	10,6%	12%	12,5%	14,7%	17,4%
Рентабельность продаж по EBIT	9,2%	10,8%	9,4%	10,7%	10,7%	10,5%	11,1%	11,4%	11,4%	12,8%	19,9%	27,2%	35,2%
Норма чистой прибыли	1,7%	3,1%	2,8%	3,6%	4,1%	3,9%	4,4%	4,3%	4,6%	5,6%	7,7%	11,5%	14,7%
Коэффициент покрытия процентов к уплате	1,14	1,15	1,14	1,17	1,26	1,25	1,27	1,36	1,37	1,46	1,48	1,75	1,62
Рентабельность активов	1%	1,9%	1,8%	2,4%	2,6%	2,2%	2,2%	2,1%	1,9%	2,1%	2%	2,9%	3,6%
Рентабельность собственного капитала	18,2%	22,6%	20%	22,3%	20,4%	16,5%	15,3%	15,2%	11,2%	11,8%	10,3%	13,4%	14,8%
Фондоотдача	29,93	18,78	18,11	15,35	15,4	16,99	16,27	12,65	12,74	12,89	7,51	7,25	8,15
Показатели оборачиваемости													
Оборачиваемость оборотных активов, в днях	360	334	356	368	384	438	481	514	582	555	770	716	760
Оборачиваемость запасов, в днях	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Оборачиваемость дебиторской задолженности, в днях	244	133	135	146	140	163	182	196	214	186	222	204	201
Оборачиваемость активов, в днях	610	546	555	554	558	636	682	760	904	889	1710	1714	1703

*составлено автором на основе источника [105, 106, 107]

Продолжение приложения А

Финансовые показатели по страхованию, перестрахованию, деятельности негосударственных пенсионных фондов, кроме обязательного социального обеспечения в Российской Федерации, 2012-2024 гг.

Финансовый показатель	Год												
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Показатели финансовой устойчивости													
Коэффициент автономии	0,24	0,26	0,17	0,17	0,18	0,23	0,4	0,42	0,54	0,7	0,72	0,71	0,71
Коэффициент финансового левериджа	1,42	1,1	1,39	0,95	0,85	0,71	0,7	0,39	0,41	0,29	0,3	0,25	0,31
Коэффициент мобильности имущества	0,91	0,99	0,96	0,99	0,99	1	0,98	1	1	1	1	1	1
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,05	0,07	0,04	0,04	0,05	0,16	0,03	0,32	0,5	0,59	0,65	0,71	0,7
Коэффициент обеспеченности запасов	11,91	10,01	0,1	0,18	0,66	1,05	0,03	1,46	1,87	5,1	16,24	9,71	12,01
Коэффициент покрытия инвестиций	0,53	0,59	0,45	0,44	0,43	0,56	0,66	0,52	0,59	0,72	0,76	0,76	0,76
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,84	0,91	0,89	0,91	0,99	1	0,91	1	1	1	1	1	1
Показатели платежеспособности													
Коэффициент текущей ликвидности	1,15	1,56	1,4	1,38	1,35	2,01	1,65	1,97	2,34	3,12	3,08	4,24	4,22
Коэффициент быстрой ликвидности	1,14	1,39	1,3	1,31	1,17	1,58	1,51	1,76	2,32	2,77	3	3,78	2,88

Финансовый показатель	Год												
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,3	0,64	0,36	0,37	0,38	0,33	0,23	0,23	0,46	0,5	0,44	0,33	0,41
Показатели рентабельности													
Рентабельность продаж	3,8%	11,4%	9,8%	9,2%	9,6%	7,3%	9,1%	9,3%	11,5%	9,9%	9,5%	9,7%	9,4%
Рентабельность продаж по EBIT	8,4%	10,9%	7,4%	11,8%	9,4%	7,5%	6,8%	7,8%	10,7%	8,6%	8,2%	9,5%	7,9%
Норма чистой прибыли	1,1%	6,2%	2,9%	4,7%	4,7%	2,4%	5,8%	6%	7,3%	6,4%	6,3%	6,8%	7,4%
Коэффициент покрытия процентов к уплате	1,2	1,18	1,21	1,17	1,39	0,9	4,72	1,05	-11,12	16,91	42,15	567,43	-
Рентабельность активов	1,3%	2,4%	1,6%	2,5%	2,3%	1,7%	6,5%	7,3%	14,4%	8,4%	13,5%	15,9%	20,4%
Рентабельность собственного капитала	6,1%	32%	16,3%	26,5%	16,3%	9,5%	32,2%	41,4%	35,2%	20,7%	28,1%	32,2%	47,9%
Фондоотдача	5,42	6,62	6,54	6,73	5,14	5,37	9,07	7,08	9,44	7,99	17,63	11,54	21,68
Показатели оборачиваемости													
Оборачиваемость оборотных активов, в днях	314	300	371	401	553	398	281	303	217	232	194	149	107
Оборачиваемость запасов, в днях	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0
Оборачиваемость дебиторской задолженности, в днях	124	104	109	129	148	156	164	151	147	117	132	112	70
Оборачиваемость активов, в днях	705	548	623	864	990	546	335	396	228	279	229	149	107

*составлено автором на основе источника [227]

Продолжение приложения А

Финансовые показатели деятельности вспомогательной в сфере финансовых услуг и страхования в Российской Федерации, 2012-2024 гг.

Финансовый показатель	Год												
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Показатели финансовой устойчивости													
Коэффициент автономии	0,65	0,58	0,59	0,57	0,63	0,63	0,59	0,58	0,6	0,66	0,68	0,67	0,68
Коэффициент финансового левериджа	0,2	0,27	0,29	0,3	0,22	0,22	0,27	0,3	0,27	0,23	0,22	0,23	0,23
Коэффициент мобильности имущества	0,98	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,53	0,48	0,49	0,48	0,55	0,57	0,53	0,54	0,55	0,61	0,64	0,63	0,64
Коэффициент обеспеченности запасов	144,22	27,39	22,97	17,74	22,05	13,45	7,48	9,57	10,61	12,26	10,99	13,87	10,08
Коэффициент покрытия инвестиций	0,72	0,65	0,65	0,65	0,69	0,71	0,68	0,67	0,71	0,75	0,77	0,77	0,79
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,96	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Показатели платежеспособности													
Коэффициент текущей ликвидности	2,6	2,34	2,31	2,26	2,73	2,81	2,66	2,64	2,81	3,25	3,71	3,68	3,93
Коэффициент быстрой ликвидности	2,4	2,13	2,16	2,13	2,55	2,6	2,48	2,44	2,58	3,01	3,4	3,43	3,74
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,47	0,75	0,69	0,57	0,68	0,69	0,48	0,51	0,62	0,73	0,76	0,85	0,67
Показатели рентабельности													
Рентабельность продаж	0,8%	7,7%	7,1%	8,8%	9%	10,5%	13,6%	13,2%	13,7%	14,7%	14,3%	15,4%	14,7%

Финансовый показатель	Год												
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Рентабельность продаж по ЕВІТ	2,2%	8,3%	7,8%	9,2%	9,4%	9,7%	11,8%	10,9%	11,8%	12,5%	12,9%	13,1%	12,9%
Норма чистой прибыли	0,9%	5,7%	5,3%	6,5%	6,3%	6,9%	8,5%	7,4%	8,5%	9,3%	9,4%	9,8%	9,2%
Коэффициент покрытия процентов к уплате	1,26	1,69	1,94	1,67	3,01	2,96	3,9	3,52	6,59	12,09	5,18	8,81	6,03
Рентабельность активов	0,9%	7,6%	6,8%	9,7%	9,5%	9,9%	15,9%	14,2%	13,5%	16,2%	15,4%	17,3%	14,2%
Рентабельность собственного капитала	4%	36,1%	31,5%	36,6%	32,1%	35,5%	48,7%	46,6%	40,7%	45,1%	37,7%	41,4%	36,3%
Фондоотдача	91,17	65,13	52,12	50,02	43,76	56,2	37,46	46,29	48,78	45,85	34,85	36,03	31,73
Показатели оборачиваемости													
Оборачиваемость оборотных активов, в днях	315	175	175	190	202	191	176	169	189	176	192	176	184
Оборачиваемость запасов, в днях	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Оборачиваемость дебиторской задолженности, в днях	124	62	66	74	83	76	79	77	88	77	81	75	86
Оборачиваемость активов, в днях	487	212	207	232	233	230	205	191	213	201	222	204	218

*составлено автором на основе источника [227]

Приложение Б

Рейтинг организаций по выручке рынка финансовых услуг Российской Федерации

Рейтинг организаций по выручке по виду деятельности «Деятельность по предоставлению финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению» в Российской Федерации за 2025 г. (ТОП-50 организаций), млн. руб.

Место	Организация	Показатели, млн. руб.		Регион
		выручка	активы	
1	ООО "СОЛАР"	1 128 367	153 947	Москва
2	ООО "ЭКсельсиор"	957 650	1 648	Москва
3	ООО "Дело"	610 475	133 089	Свердловская область
4	ООО "ВЕЛЕС Актив"	458 467	19 265	Москва
5	ООО "ДОМ.РФ ИПОТЕЧНЫЙ АГЕНТ"	261 498	2 172 371	Москва
6	АО "ЛАЙТ-ИНВЕСТ"	255 990	751	Республика Башкортостан
7	ООО "ГАЗПРОМ КАПИТАЛ"	255 587	3 378 575	Санкт-Петербург
8	ООО "ЛОГ КЭПИТАЛ"	245 491	244	Воронежская область
9	ООО "ФИНАНСОВЫЙ КОНСАЛТИНГ"	206 475	348 801	Новосибирская область
10	ООО «ГАЗПРОМ САХАЛИН ХОЛДИНГ»	199 344	412 841	Санкт-Петербург
11	ООО "ЛЛЛ ТЕХНОЛОДЖИЗ"	197 685	154	Москва
12	АО "Восход"	180 399	2 085	Приморский край
13	ООО "РЕГИОН ФИНАНСОВЫЕ УСЛУГИ"	166 405	17 733	Москва
14	ООО "Диаметр"	158 659	13 150	Москва

Продолжение приложения Б

Место	Организация	Показатели, млн. руб.		Регион
		выручка	активы	
15	МЕЖДУНАРОДНАЯ КОМПАНИЯ АО "РАСПЕРИА ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД"	158 580	85 904	Калининградская область
16	ООО "СН КАПИТАЛ"	155 910	35 177	Краснодарский край
17	ООО "БАТАГА"	154 285	215	Москва
18	ООО "ТРАНСТУР"	153 916	223 253	Москва
19	АО "Ураниум Уан Груп"	152 598	435 142	Москва
20	ООО "ГРИГОРЯН ИНВЕСТ"	146 451	259	Краснодарский край
21	АО "САПФИР"	127 335	3 917	Москва
22	ООО "Концерн "РОССИУМ"	119 662	418 492	Москва
23	АО "ТРЕНД"	114 616	1 921 950	Москва
24	ООО "КАЗХИМПРОМ ХОЛДИНГ"	112 248	79 283	Москва
25	ООО "ЛАЙВ ИНВЕСТ"	102 194	68,6	Краснодарский край
26	ООО "Спектр Трейд"	99 695	55,6	Московская область
27	АО "ЛОГОС"	93 427	1 003 452	Москва
28	ООО "ВЛ КАПИТАЛ"	93 032	355	Свердловская область
29	ООО "СИБФИНАНС"	89 267	110 013	Москва
30	МЕЖДУНАРОДНАЯ КОМПАНИЯ ПАО "ЯНДЕКС"	87 999	2 730 160	Калининградская область
31	ООО "ТИТАН ТРЕЙД"	80 984	12 887	Москва
32	МЕЖДУНАРОДНАЯ КОМПАНИЯ ООО "ЭН+ ХОЛДИНГ"	74 900	183 469	Калининградская область
33	ООО "Кас Кэпитал"	71 156	428	Ленинградская область
34	ООО "САХАЛИНСКИЙ ПРОЕКТ"	70 735	94 845	Санкт-Петербург
35	ПАО "ФосАгро"	65 994	335 268	Москва

Место	Организация	Показатели, млн. руб.		Регион
		выручка	активы	
36	ПАО "ЭСЭФАЙ"	65 259	44 189	Москва
37	ООО "АВТОФИНАНС"	60 720	78 265	Калининградская область
38	ПАО "Лизинговая компания "Европлан"	59 966	195 797	Москва
39	ООО "МЕРКУРИЙ РИТЕЙЛ ХОЛДИНГ"	58 599	207 237	Москва
40	ООО "БАЛТИЙСКИЙ ЛИЗИНГ"	45 104	201 126	Санкт-Петербург
41	ООО "ФОРПОСТ"	44 148	8 560	Москва
42	ООО "ИнвестПроект"	38 368	3 015	Республика Татарстан
43	ООО "СЕСТЕРЦИЙ"	36 486	287 009	Москва
44	ООО "Коллективные инвестиции"	35 155	296 217	Москва
45	МЕЖДУНАРОДНАЯ КОМПАНИЯ ООО "ОГМЕНТ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД"	34 677	334 198	Калининградская область
46	АО "ГОРОДСКАЯ ИННОВАЦИОННО-ЛИЗИНГОВАЯ КОМПАНИЯ"	34 390	132 324	Санкт-Петербург
47	АО "Объединенная Сахарная Компания"	34 032	41 660	Республика Алтай
48	АО "ТЕХНОПОЛИС"	33 802	3,0	Москва
49	ООО "ТОРГОВАЯ СИСТЕМА"	32 736	86,8	Москва
50	ООО "АЛВАРУС КАПИТАЛ"	31 432	68 227	Москва

*составлено автором на основе источника [227]

Продолжение приложения Б

Рейтинг организаций по выручке по виду деятельности «Страхование, перестрахование, деятельность негосударственных пенсионных фондов, кроме обязательного социального обеспечения» в Российской Федерации за 2025 г. (ТОП-50 организаций), млн. руб.

Место	Организация	Показатели, млн. руб.		Регион
		выручка	активы	
1	ООО "Мираторг Финанс"	3 342	501	Москва
2	ООО "РУСГАРАНТ"	70,6	1,0	Краснодарский край
3	ООО "СОКОЛИКГРУПП"	23,6	23,7	Москва
4	ООО "НАШЕ СТРАХОВАНИЕ"	13,4	32,4	Красноярский край
5	ООО "АСТРА"	11,8	2,5	Республика Татарстан
6	ООО СТАРК	11,2	0,351	Ивановская область
7	ООО "АГМ-НЕТВОРК"	10,5	4,9	Москва
8	ООО "АВТОПИЛОТ"	10,5	8,6	Московская область
9	ООО "ИНСУР 24"	9,5	1,3	Республика Татарстан
10	ООО "СИБИРСКИЙ ТРАНСПОРТНЫЙ ПАРТНЁР"	7,9	1,0	Новосибирская область
11	ООО "Каисса"	6,9	2,0	Алтайский край
12	ООО "РЕГИОНАЛЬНЫЙ СТРАХОВОЙ ПАРТНЕР"	6,5	2,1	Московская область
13	ООО "ИНСГАРД"	6,2	0,102	Республика Татарстан
14	ООО "ЦЕНТР СТРАХОВЫХ УСЛУГ "РАЗУМНОЕ РЕШЕНИЕ"	5,8	1,1	Тюменская область
15	ООО "СК "ВОСТОЧНЫЙ БЕРЕГ"	4,0	3,8	Приморский край
16	ООО "Автошкола "Движение"	4,0	0,629	Республика Татарстан
17	ООО "Галиана"	3,5	0,184	Ставропольский край
18	ООО "РЭДРА"	3,1	0,287	Республика Башкортостан
19	ООО "Амега"	2,9	0,034	Кировская область
20	ООО "ДЕВЯТЬСОТ СОРОК ДЕВЯТЬ ВКУСОВ"	2,7	0,199	Республика Бурятия
21	ООО "БРОКЕРС ФИНАНС СЕРВИС ПЛЮС"	2,5	0,496	Республика Татарстан
22	ООО "ЛУЛА"	2,3	0,708	Москва
23	ООО "КОНТАКТ-КОММЕРЦ"	2,2	2,1	Тюменская область

Место	Организация	Показатели, млн. руб.		Регион
		выручка	активы	
24	ООО "ГЛОНАСС-АВТО"	2,1	8,9	Пензенская область
25	ООО "Ка Ма"	1,4	1,6	Алтайский край
26	ООО "КАПИТАЛС"	1,4	0,648	Москва
27	ООО "КОНФИДЭНС ФИНАНС"	1,1	0,008	Московская область
28	ООО СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ "РОСЛЕС"	1,0	566	Ростовская область
29	ООО "Автомир Приморье -Страхование"	1,0	12,1	Приморский край
30	ООО "ЦЕНТР СТРАХОВАНИЯ"	0,909	0,001	Нижегородская область
31	ООО "Доверие" (ООО "Доверие")	0,794	0	Республика Татарстан
32	ООО "ПОЛИСМЕГА"	0,665	6,2	Москва
33	ООО "ООО "ФЕНИКС"	0,456	0,432	Самарская область
34	ООО "ЛИДЕР"	0,448	1,0	Луганская Народная Республика
35	ООО "Барс"	0,41	0,015	Костромская область
36	ООО "КАПИТАЛ ГРУПП"	0,393	0,115	Калининградская область
37	ООО "Страховой эксперт"	0,378	0,476	Владимирская область
38	ООО "7Я-АРТ"	0,362	5,5	Ханты-Мансийский автономный округ - Югра
39	ООО "БЮРО СТРАХОВЫХ БРОКЕРОВ "ГАРАНТИЯ"	0,283	0,62	Томская область
40	ООО " Страховое агентство "Каскад"	0,278	0	Республика Мордовия
41	ООО "МАКСИСТРОЙ"	0,266	0	Республика Коми
42	ООО "АРКОНЕ"	0,188	2,3	Краснодарский край
43	ООО "Формула"	0,153	0,057	Кемеровская область
44	ООО "АВТОПОЛИС ПЛЮС"	0,14	0,031	Республика Калмыкия
45	ООО "НЮАНС"	0,132	5,2	Рязанская область
46	ООО "ВЕКТОР СТРАХОВАНИЯ"	0,096	0,013	Республика Татарстан
47	ООО "ЛИДЕР-АВТО"	0,067	109	Мурманская область
48	ООО "Страховое Агентство "Гарантия"	0,065	0,02	Республика Северная Осетия - Алания
49	ООО "ПАРТНЕРУРАЛ"	0,035	1,5	Свердловская область

Место	Организация	Показатели, млн. руб.		Регион
		выручка	активы	
50	ООО "Анна и К"	0,002	0,006	Калужская область

*составлено автором на основе источника [227]

Продолжение приложения Б

Рейтинг организаций по выручке по виду деятельности «Деятельность вспомогательная в сфере финансовых услуг и страхования» в Российской Федерации за 2025 г. (ТОП-50 организаций), млн. руб.

Место	Организация	Показатели, млн. руб.		Регион
		выручка	активы	
1	ООО "Природные Ресурсы"	494 038	238 772	Москва
2	ООО "СОЛИД-НК"	128 612	28 260	Москва
3	ООО "Специализированное Финансовое общество Трф СП 3"	59 924	3,2	Москва
4	АО "СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОЕ ФИНАНСОВОЕ ОБЩЕСТВО СИТИ ИНВЕСТ 6"	41 273	313 172	Москва
5	ООО "Новая Перспектива"	26 997	148 599	Москва
6	ООО "Специализированное Финансовое общество Трф СП 4"	14 607	900	Москва
7	ООО "Специализированное Финансовое общество "Стандарт-3"	13 032	47 287	Москва
8	ООО "МОСОБЛЕИРЦ"	9 191	17 671	Московская область
9	ООО "ПОРТАЛ ХАБАРОВСК"	6 751	946	Хабаровский край
10	ООО "СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОЕ ФИНАНСОВОЕ ОБЩЕСТВО РАЗВИТИЯ БАЗОВЫХ ОТРАСЛЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ"	6 716	246	Москва
11	ООО "Риком-консалтинг"	6 317	2 570	Москва
12	АО "Лучшее Решение"	5 905	8 566	Москва
13	АО "Развитие инфраструктуры Востока"	5 746	37 485	Москва
14	ООО "ЕВРОПЛАН СЕРВИС"	5 036	5 312	Москва
15	ООО "Автокласс Норд"	4 630	664	Тульская область
16	ООО "М БРОКЕР"	4 126	4 639	Московская область
17	ООО "Специализированное Финансовое общество Апекс"	3 666	0,131	Москва
18	ООО "Майская"	3 558	3 655	Москва
19	ООО "Специализированное финансовое общество Социально-финансовая инфраструктура 4"	3 494	11 231	Москва
20	ООО "БЛЭК СВЭН ТРЕЙД"	3 035	42,0	Санкт-Петербург

Место	Организация	Показатели, млн. руб.		Регион
		выручка	активы	
21	ООО СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОЕ ФИНАНСОВОЕ ОБЩЕСТВО "МЕРКУРИЙ"	3 010	4 707	Москва
22	АО "ГАЛАКТИОН ФЛЕКС ПЭКЕДЖИНГ"	2 943	6 480	Москва
23	ООО "Рнго"	2 922	193	Москва
24	ООО "СЕЛЕКТ ФИНАНС"	2 460	1 658	Москва
25	ООО "Специализированное Финансовое общество Хб-1"	2 226	6 843	Москва
26	ООО "АГЕНТСТВО СТРАХОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ"	2 132	532	Москва
27	ООО "ЭКСПОКАПИТАЛ ЛИЗ."	2 067	4 811	Москва
28	ООО "АЛЪЯНС КРЕДИТ"	2 033	3 954	Московская область
29	АО "Управляющая компания Инновационного научно-технологического центра "Сириус"	1 957	411	Краснодарский край
30	АО "АНИМА ИНФИНИТА"	1 953	16 807	Москва
31	ООО "Специализированное финансовое общество Титан"	1 611	1 088	Москва
32	ООО "Автолюкс"	1 599	370	Ставропольский край
33	АО "ЭНЕРГО РЕШЕНИЯ"	1 529	8 203	Москва
34	ООО "ОРЦ"	1 503	544	Саратовская область
35	АО "Балтийский лизинг"	1 458	2 708	Санкт-Петербург
36	ООО "Специализированное Финансовое общество Кама"	1 328	5 768	Москва
37	ООО "Интрейд"	1 276	96,6	Краснодарский край
38	ООО "Специализированное Финансовое общество Трф СП 8"	1 270	181	Москва
39	Личный Фонд "Союз поколений"	1 188	1 188	Свердловская область
40	ООО "АМД-КАПИТАЛ"	1 147	21 550	Москва
41	ООО "НОВАБЕВ БРЕНДС"	1 132	4 784	Московская область

Место	Организация	Показатели, млн. руб.		Регион
		выручка	активы	
42	ООО "КВАТРО СЮРВЕЙ РУС"	934	0	Санкт-Петербург
43	ООО "Страховой консультант"	915	86,8	Москва
44	ООО "Единый информационно-расчетный центр Республики Башкортостан"	858	438	Республика Башкортостан
45	ООО "ДИДЖИТАЛ ПАРТНЕРС"	857	277	Москва
46	ООО "Центр экономических и юридических экспертиз"	838	0	Оренбургская область
47	ООО "Боржоми Финанс"	826	4 622	Москва
48	ООО "ПРОМИНВЕСТ"	810	403	Москва
49	ООО "РИНГ-СИТИ"	725	187	Москва
50	ООО "АДФ КАПИТАЛ"	711	131	Москва

*составлено автором на основе источника [166]

Приложение В

Перечень нормативно-правовых актов, регламентирующих вопросы повышения финансовой грамотности и формирования финансовой культуры граждан

Наименование	Источник
Государственная программа Российской Федерации «Управление государственными финансами и регулирование финансовых рынков», утвержденную постановлением Правительства Российской Федерации от 15 апреля 2014 г. N 320 «Об утверждении государственной программы Российской Федерации «Управление государственными финансами и регулирование финансовых рынков»	[150]
Государственная программа Российской Федерации «Развитие образования», утвержденную постановлением Правительства Российской Федерации от 26 декабря 2017 г. N 1642 «Об утверждении государственной программы Российской Федерации «Развитие образования»	[151]
Стратегия развития воспитания в Российской Федерации на период до 2025 года, утвержденную распоряжением Правительства Российской Федерации от 29 мая 2015 г. N 996-р	[158]
Стратегия государственной политики Российской Федерации в области защиты прав потребителей на период до 2030 г.	[159]
Единый план по достижению национальных целей развития Российской Федерации до 2030 года и на перспективу до 2036 года (утв. Правительством Российской Федерации)	[45]
Концепция подготовки педагогических кадров для системы образования на период до 2030 года, утвержденную распоряжением Правительства Российской Федерации от 24 июня 2022 г. N 1688-р	[160]
Концепция формирования и развития культуры информационной безопасности граждан Российской Федерации, утвержденную распоряжением Правительства Российской Федерации от 22 декабря 2022 г. N 4088-р	[161]
Стратегия повышения финансовой грамотности и формирования финансовой культуры до 2030 года утверждена Распоряжением Правительства Российской Федерации от 24 октября 2023 года № 2958-р.	[178]
Стратегия развития финансового рынка Российской Федерации до 2030 года, утвержденную распоряжением Правительства Российской Федерации от 29 декабря 2022 г. N 4355-р	[162]

Приложение Г

Справки о внедрении результатов диссертационной работы



МИНИСТЕРСТВО ФИНАНСОВ
ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКИ
(Минфин ДНР)

ул. Соловьяненко, 115а, г. Донецк, 283087,
тел.: +7(856) 300-36-00, e-mail: info@minfindnr.ru
ОГРН 1259300001938, ИНН 9309029202

10.06.2024 № 1/4
на № _____ от _____

СПРАВКА

о внедрении результатов диссертационной работы
Пликуса Тимура Александровича
на тему «Финансовые услуги и специфика их развития в экономической
системе», представленной на соискание ученой степени
кандидата экономических наук
по специальности 5.2.4. Финансы

Выдана Пликусу Тимуру Александровичу в том, что предложенная автором методика анализа рынка финансовых услуг в диссертации, имеет практическую ценность и может быть использована в деятельности Министерства финансов Донецкой Народной Республики с целью гибкой адаптации рынка финансовых услуг к интеграционному процессу.

Практические разработки автора позволяют получить следующие результаты: повысить доступность финансовых услуг, качество операций на рынке финансовых услуг, рентабельность и имидж банковских и финансовых организаций и учреждений, оптимизировать банковские операции и финансовые процессы, внедрять и применять новые банковские продукты и финансовые услуги.

Предложенные разработки благоприятно будут влиять на оптимизацию финансовой деятельности Министерства финансов Донецкой Народной Республики, на трансформационные процессы и реализацию стратегических направлений единой государственной финансовой политики.

Первый
заместитель министра



Н.Н. Пономаренко

Продолжение приложения Г



**МИНИСТЕРСТВО
ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ
ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКИ
(МИНЭКОНОМРАЗВИТИЯ ДНР)**

пр-кт Дзержинского, д. 13, г. Донецк, 283086
тел. +7 (856) 388-11-42
e-mail: info@mer.gov-dpr.ru, https://mer-dpr.gosuslugi.ru

№ 1 от 25.06.2026
на _____ от _____

Диссертационный совет
24.2.490.01 Федерального
государственного бюджетного
образовательного учреждения
высшего образования «Донецкий
национальный университет
экономики и торговли имени
Михаила Туган - Барановского»

СПРАВКА

о внедрении результатов диссертационной работы
Пликуса Тимура Александровича
на тему «ФИНАНСОВЫЕ УСЛУГИ И СПЕЦИФИКА ИХ
РАЗВИТИЯ В ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИСТЕМЕ»,
представленной на соискание ученой степени
кандидата экономических наук
по специальности 5.2.4. Финансы

Справка выдана Пликусу Т. А. Министерством экономического развития Донецкой Народной Республики для представления в диссертационный совет 24.2.490.01 Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского».

В диссертационной работе определен комплекс рекомендаций по внедрению цифровых технологий в процессы предоставления финансовых услуг в разрезе финансового сектора, сектора кредитования, инвестиционного сектора и сектора страхования, которые включают комплекс мероприятий по внедрению инновационных финансовых технологий таких, как Big Data и анализ больших баз данных; мобильные технологии; искусственный интеллект; роботизация; биометрия; облачные технологии с целью повышении рентабельности финансовых операций на фоне внедрения инноваций.

Практическая ценность представленного комплекса рекомендаций по внедрению цифровых технологий в процессы предоставления финансовых услуг заключается в том, что их непосредственное внедрение в деятельность финансовых организаций будет иметь социально-экономический эффект и влиять на повышение инновационности, гибкости, технологичности, конкурентных преимуществ, адаптивности, потенциальных возможностей для поиска и внедрения новых решений в управлении финансовыми услугами.

С уважением,

Заместитель министра

Рудая Е.В. +7 (856) 388-11-42 (внутр. 356)



Н.А. Шипанова

Продолжение приложения Г



ФЕДЕРАЛЬНОЕ КАЗНАЧЕЙСТВО

**УПРАВЛЕНИЕ ФЕДЕРАЛЬНОГО КАЗНАЧЕЙСТВА
ПО ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКЕ**
(УФК по Донецкой Народной Республике)

ул. Артема, 38, г. Донецк, 283086
e-mail: ufk82@roskazna.ru

телефон: (8563) 88-15-00
<https://donetsk.roskazna.gov.ru>

03.06.2026 № 2-05/11

На № _____

СПРАВКА

о внедрении результатов

диссертационной работы Пликуса Тимура Александровича

на тему «ФИНАНСОВЫЕ УСЛУГИ И СПЕЦИФИКА ИХ РАЗВИТИЯ

В ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИСТЕМЕ», представленной на соискание ученой степени

кандидата экономических наук

по специальности 5.2.4. Финансы

В диссертационной работе Пликуса Тимура Александровича на тему «Финансовые услуги и специфика их развития в экономической системе» предлагается разработанный механизм развития финансовых услуг в условиях инновационной экономики, который дополнен структурно-логической схемой внедрения инноваций в бизнес-процессы реализации механизма. Практическая ценность механизма развития финансовых услуг в условиях инновационной экономики заключается в том, что его использование позволит избежать нескоординированных решений и включать только те инновации, которые позволят достичь максимальный экономический и социальный результат и будут выступать катализатором новых идей и решений.

Практическое внедрение предложений и рекомендаций относительно развития финансовых услуг в условиях новых вызовов повысит эффективность финансовых вложений клиентов финансовых организаций, уровень финансовой безопасности инвестиционных проектов, привлекательность финансовых операций для потенциальных клиентов.

Врио руководителя Управления
Федерального казначейства
по Донецкой Народной Республике



Д.И. Гончаренко