

УДК 336.67

## ***ЦИФРОВЫЕ ФИНАНСЫ: НОВАЯ ЭРА УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЬГАМИ***

***Мельчикови З.Л.<sup>1</sup>***

*студент,*

*ФГБОУ ВО «Тульский государственный педагогический университет имени  
Л.Н. Толстого»*

*Тула, Россия*

### **Аннотация**

Статья посвящена анализу современных тенденций в сфере цифровых финансов и их влиянию на управление личными и корпоративными средствами. Рассматриваются ключевые цифровые финансовые инструменты. Особое внимание уделено преимуществам цифровых сервисов — удобству, скорости операций и доступности, а также рискам, связанным с безопасностью и регулированием. На примере российского рынка анализируются основные тренды, перспективы развития цифровых финансов и роль новых технологий, таких как искусственный интеллект. В статье даются практические рекомендации по эффективному использованию цифровых финансовых сервисов в повседневной жизни.

**Ключевые слова:** цифровые финансы, финансовые технологии, финтех, искусственный интеллект, регулирование, киберпреступления.

### ***DIGITAL FINANCE: A NEW ERA OF MONEY MANAGEMENT***

***Melchikovi Z.L.<sup>2</sup>***

*Student,*

*FSBEI HE «Tula State Pedagogical University named after L.N. Tolstoy»,*

*Tula, Russia*

---

<sup>1</sup> Шишкин Андрей Николаевич, кандидат экономических наук, доцент, ФГБОУ ВО «Тульский государственный педагогический университет имени Л.Н. Толстого» Тула, Россия

<sup>2</sup> Shishkin Andrey Nikolaevich, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, FSBEI HE «Tula State Pedagogical University named after L.N. Tolstoy», Tula, Russia

**Abstract**

The article is devoted to the analysis of current trends in the field of digital finance and their impact on the management of personal and corporate funds. Key digital financial instruments are considered. Special attention is paid to the advantages of digital services — convenience, transaction speed, and accessibility, as well as to the risks associated with security and regulation. Using the example of the Russian market, the main trends, prospects for the development of digital finance, and the role of new technologies such as artificial intelligence are analyzed. The article provides practical recommendations for the effective use of digital financial services in everyday life.

**Keywords:** digital finance, financial technologies, fintech, artificial intelligence, regulation, cybercrime.

Современные финансовые системы переживают этап глубокой трансформации, вызванной стремительным развитием цифровых технологий. Их масштабное внедрение затрагивает все уровни финансовой инфраструктуры — от повседневных транзакций до стратегических решений крупных институтов.

Актуальность темы определяется практической необходимостью адаптации финансовых организаций к условиям цифровой экономики. Сегодня цифровые технологии перестают быть вспомогательным инструментом и становятся основой новой финансовой экосистемы.

Пандемия COVID-19 ускорила процесс цифровизации экономики: резко выросли объёмы онлайн-платежей и мобильных транзакций, получили развитие платформы краудфандинга и P2P-кредитования. Финтех-компании, предлагающие инновационные решения в сфере платежей, кредитования, инвестиций и страхования, составляют серьёзную конкуренцию традиционным финансовым институтам, стимулируя их к трансформации стратегий и бизнес-процессов.

Цель данного исследования — проанализировать влияние цифровых технологий на финансовый сектор.

Теоретической базой исследования послужили труды таких авторов, как Нестеренко С.А., Смирнова Е.А., Усова Н.В., Ахматова Д.Р. и др.

Ключевым фактором успеха для финансовых организаций становится способность эффективно использовать цифровые технологии для повышения операционной эффективности, улучшения клиентского опыта, снижения рисков и разработки новых продуктов и услуг. В связи с этим, вопросы совершенствования методов управления финансами, основанных на использовании цифровых технологий, приобретают особую актуальность.

Развитие цифровых финансовых услуг можно разделить на несколько этапов, которые предложили авторы Нестеренко С.А. и Смирнова Е.А. (табл. 1).

Таблица 1.

Этапы развития цифровых финансовых услуг [4].

<b>Период</b>	<b>Характеристика</b>
1980-1990 гг.	Появление первых систем дистанционного банковского обслуживания (интернет-банкинг, телефонный банкинг).
2000-е гг.	Активное развитие электронных платежных систем, таких как PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги. Расширение возможностей мобильного банкинга, распространение онлайн-страхования.
2010-е гг.	Распространение финтех-компаний, внедрение технологий блокчейна, появление криптовалют, развитие P2P-кредитования, краудфандинга.
2020-е гг.	Широкое внедрение искусственного интеллекта, алгоритмических систем управления капиталом, нейросетей, робо-эдвайзеров, технологий «умных контрактов» (smart contracts) и децентрализованных финансов (DeFi) и цифровых валют центральных банков (CBDC).

Однако, несмотря на значительный потенциал цифровых финансов, их развитие сопряжено с рядом вызовов и рисков, таких как кибербезопасность, защита данных, регуляторная неопределенность, этические вопросы и социальные последствия. Для эффективного управления этими рисками и реализации потенциала цифровых финансов необходимо глубокое понимание их сущности, основных тенденций и факторов, определяющих успех цифровой трансформации в финансовом секторе.

Одна из главных финансовых инноваций – блокчейн. Эта распределенная база данных, лежащая в основе многих криптовалют, обеспечивает возможность надежной записи и хранения информации о финансовых операциях в Вектор экономики | [www.vectoreconomy.ru](http://www.vectoreconomy.ru) | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

защищенном от несанкционированного доступа и изменений формате. Ключевым преимуществом блокчейна является то, что он позволяет проводить транзакции без участия посредников, что потенциально снижает операционные издержки и повышает эффективность финансовых операций. «В результате получается продукт, который не только более защищен и надежен по сравнению с криптовалютами, но и основан на передовой технологии» [2].

Следует отметить главные отличительные особенности технологии блокчейн:

- «данные многократно продублированы и хранятся в распределенной сети, созданной и поддерживаемой всеми участниками, что делает ее взлом практически невозможным;
- каждая информационная запись содержит свою предысторию, что позволяет проверить происхождение информации и ее подлинность;
- особенности построения базы данных делают ее чрезвычайно устойчивой к хакерским атакам или противоправным действиям» [5, с. 122].

Так, Н. В. Усова полагает, что «в узком смысле цифровые финансовые услуги представляют собой услуги, связанные с цифровыми финансовыми активами и электронными деньгами. В широком смысле под ними подразумеваются услуги на финансовом рынке, которые оказываются с применением интернета, мобильных приложений и аналогичных технологий. Среди видов цифровых финансовых услуг авторы выделяют информационные и коммуникационные услуги, решения в области кибербезопасности, сервисные услуги, а также обслуживание финансовых продуктов и ряд других направлений» [6].

Искусственный интеллект (ИИ) представляет собой еще одну быстрорастущую технологическую инновацию, оказывающую существенное влияние на финансовый сектор. Интеллектуальные системы на базе ИИ

применяются в финансах для автоматизации процессов принятия решений, обработки больших объемов данных, выявления закономерностей и прогнозирования трендов. Это позволяет не только предсказывать и оптимизировать финансовые результаты деятельности, но и обнаруживать потенциальные финансовые риски на ранних стадиях.

Использование ИИ в финансовой сфере охватывает широкий спектр задач, включая кредитный скоринг, выявление мошеннических операций, разработку персонализированных финансовых продуктов, управление инвестиционным портфелем и автоматизацию клиентской поддержки [5]. Однако, применение ИИ также связано с рядом этических и регуляторных вопросов, касающихся прозрачности алгоритмов, ответственности за принимаемые решения и защиты данных клиентов.

По оценкам Juniper Research, «в 2024 году глобальные затраты банковской системы на генеративный ИИ составили около \$6 млрд. А к 2030 году эта сумма, по прогнозам, достигнет \$85 млрд» [7]. Так, банки по всему миру активно инвестируют в генеративный искусственный интеллект, чтобы автоматизировать процессы, улучшать обслуживание клиентов и повышать эффективность.

Также цифровые платформы трансформируют финансовый сектор, представляя собой онлайн-экосистемы, объединяющие потребителей финансовых услуг, разработчиков инновационных решений и поставщиков традиционных финансовых продуктов.

За счет обеспечения удобства использования, высокой доступности и скорости осуществления финансовых операций, цифровые платформы становятся все более привлекательными для современных потребителей. Примерами таких платформ могут служить PayPal, Square, Alipay, WeChat Pay, Robinhood и LendingClub. Они не только упрощают доступ к финансовым услугам, но и стимулируют конкуренцию, а также развитие новых бизнес-моделей в финансовом секторе.

Так, автор Е.А. Кузнецова анализирует цифровой финансовый рынок с рыночной точки зрения и определяет его как процесс внедрения цифровых технологий в сферу финансовых услуг. По её мнению, это означает «глубокую трансформацию традиционного рынка, в рамках которой традиционные механизмы перераспределения финансовых ресурсов заменяются решениями на базе современных информационных и компьютерных технологий» [3].

В России регулирование цифровых финансов строится на ряде законов и инициатив, где главную роль играет Центральный банк РФ. Основу составляет Федеральный закон № 259-ФЗ от 31 июля 2020 года «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» [1]. Этот закон регулярно обновляется: последние изменения вступили в силу 1 сентября 2024 года [11].

Центральный банк РФ устанавливает требования к операторам информационных систем, где выпускаются и обращаются цифровые финансовые активы (ЦФА), и ведёт их официальный реестр. Для контроля за деятельностью таких операторов регулятор применяет целый ряд инструментов: согласовывает их внутренние правила, проводит дистанционный анализ отчётности, а также издаёт нормативные акты — указания, положения и инструкции.

Несмотря на очевидные преимущества, цифровые платформы не лишены определенных рисков, которые требуют внимательного рассмотрения и адекватного управления. В частности, существенные опасения вызывает безопасность данных и возможность хакерских атак, нацеленных на кражу конфиденциальной информации и финансовых средств пользователей. Согласно отчетам, число кибератак на финансовые платформы растет с каждым годом, что указывает на необходимость постоянного совершенствования систем защиты.

Глобальная статистика демонстрирует устойчивый рост числа кибератак, что наглядно отражено на рисунке 1.

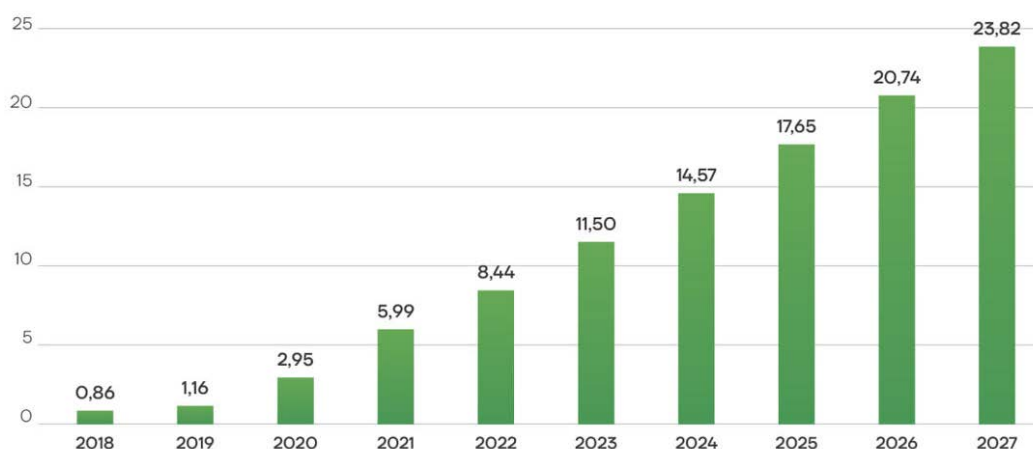


Рис. 1. Количество киберпреступлений по всему миру и дальнейший прогноз, трлн долл. [8]

С одной стороны, цифровые финансовые технологии кардинально упростили и ускорили проведение финансовых операций, предоставив пользователям уровень удобства и доступности. С другой стороны, именно эти достижения открывают новые возможности для злоумышленников, использующих разнообразные мошеннические схемы и инструменты для получения несанкционированного доступа к финансовой информации и средствам клиентов.

В связи с этим, ключевой задачей для финансовых институтов и других поставщиков цифровых финансовых услуг является не только обеспечение высокого уровня технической безопасности своих платформ, но и активное информирование и обучение клиентов правилам безопасного использования цифровых финансовых технологий. Предоставление пользователям эффективных инструментов защиты, таких как двухфакторная аутентификация, биометрическая идентификация, системы мониторинга транзакций и оперативное реагирование на подозрительную активность, а также регулярное проведение образовательных кампаний и инструктажей по распознаванию и предотвращению мошеннических действий, становится неотъемлемой частью стратегии обеспечения финансовой безопасности.

Одной из наиболее значимых перспектив развития цифровых финансов является существенное расширение глубины и ширины доступности финансовых услуг для населения [9]. Технологии позволяют клиентам получать широкий спектр финансовых сервисов, включая открытие счетов, оформление кредитов, осуществление платежей и инвестирование, без необходимости личного посещения физических отделений банков или других традиционных финансовых институтов.

В заключение отметим, что, развитие цифровых финансов открывает широкие возможности для трансформации финансового сектора и совершенствования методов управления финансами. Расширение доступности финансовых услуг, повышение эффективности управления финансовыми процессами и обеспечение надежной защиты финансовых транзакций – это лишь некоторые из ключевых направлений, в которых цифровые финансы способны кардинально изменить финансовый сектор в будущем.

Однако, решающим фактором для успешной реализации этих перспектив является непрерывное развитие и активное применение инновационных технологий в финансовой сфере, а также создание эффективной регуляторной среды, способствующей развитию инноваций и защите интересов потребителей.

Российский рынок цифровых финансов получит дополнительный импульс для роста, что откроет новые возможности как для бизнеса, так и для частных пользователей. Важно следить за изменениями в законодательстве и ответственно подходить к использованию современных финансовых технологий.

### **Библиографический список**

1. Федеральный закон «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» от 31.07.2020 № 259-ФЗ. СПС КонсультантПлюс.

2. Ахматова Д.Р. Развитие рынка цифровых финансовых активов в России / Д.Р. Ахматова, Е.В. Шавина // Экономика и управление инновациями. 2024. № 4 (31). С. 20-31.
3. Кузнецова, Е. А. Развитие цифровых технологий финансового рынка / Е. А. Кузнецова // Молодой ученый. 2025. № 3(554). С. 343-345
4. Нестеренко С. А., Смирнова Е. А. ЦИФРОВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ УСЛУГИ В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ: ТЕНДЕНЦИИ, ВЫЗОВЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. 2025. №1 (70). С.187-193.
5. Сергеев Л. И. Цифровая экономика: учеб. для вузов, М.: Юрайт, 2025. 437 с.
6. 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.
7. НейроТех назвал 5 ИИ-трендов в финансах: от автоматизации к экосистемам и антикризисным решениям [Электронный ресурс]. URL: <https://habr.com/ru/> (дата обращения: 01.05.2026)
8. Ущерб от киберпреступлений вырастет на треть [Электронный ресурс]. URL: <https://dzen.ru/a/Zd2ys1o4KDs2YXBP> (дата обращения: 01.05.2026)
9. Финтех - цифровые технологии в финансовой сфере [Электронный ресурс]. URL: <https://hsbi.hse.ru/articles/fintekh> (дата обращения: 02.05.2026)
10. Искусственный интеллект на финансовом рынке [Электронный ресурс]. URL: <https://cbr.ru/fintech/primenenie-iskusstvennogo-intellekta> (дата обращения: 01.05.2026)
11. Как ЦБ РФ контролирует оборот цифровых активов [Электронный ресурс]. URL: <https://www.fa.ru/university/structure/university/uso/press-service/> (дата обращения: 03.05.2026)