

Научная статья

УДК 338:004 + 339.7

<https://doi.org/10.35266/2949-3455-2025-2-6>



Институциональные основы становления цифровой экономики в международной финансовой практике

Илья Александрович Финтушаль², Александр Юрьевич Анисимов^{1✉},
Александр Николаевич Алексахин¹, Александр Евгеньевич Трубин¹

¹Московский университет «Синергия», Москва, Россия

²Московский финансово-юридический университет МФЮА, Москва, Россия

Аннотация. Статья посвящена исследованию институциональных основ становления цифровой экономики в международной финансовой практике. В условиях глобализации финансового сектора и стремительного роста цифровых технологий цифровизация становится ключевым фактором повышения конкурентоспособности стран и финансовых организаций. В работе рассматриваются теоретические подходы к цифровизации, анализируется значение цифровых технологий для развития глобальных финансовых рынков и финансовых институтов. Особое внимание уделено вопросам регулирования, международной координации, поддержке инноваций и формированию цифровой экосистемы. Приведены примеры успешных международных инициатив по внедрению цифровых валют центральных банков, FinTech-решений и блокчейн-технологий. На основе проведенного анализа предложены рекомендации по совершенствованию институциональных условий цифровизации, включая гармонизацию регуляторных стандартов, укрепление цифровой инфраструктуры и повышение финансовой инклюзии. Работа способствует углубленному пониманию роли институтов в процессе цифровой трансформации экономики и их влияния на международную финансовую систему.

Ключевые слова: цифровизация экономики, международные финансы, институциональные основы, финтех, блокчейн-технологии, регулирование цифровой экономики

Для цитирования: Финтушаль И. А., Анисимов А. Ю., Алексахин А. Н., Трубин А. Е. Институциональные основы становления цифровой экономики в международной финансовой практике // Вестник Сургутского государственного университета. 2025. Т. 13, № 2. С. 69–79. <https://doi.org/10.35266/2949-3455-2025-2-6>.

Original article

Institutional basis for digital economy development in international financial practice

Ilya A. Fintushal², Aleksandr Yu. Anisimov^{1✉}, Aleksandr N. Aleksakhin¹,
Aleksandr E. Trubin¹

¹Moscow University “Synergy”, Moscow, Russia

²Moscow University of Finance and Law MFUA, Moscow, Russia

Abstract. The article examines the institutional basis for digital economy development in the international financial practice. In financial sector globalization and rapid growth of digital technologies, digitalization is becoming a key factor in improving the competitiveness of countries and financial institutions. The article focuses on theoretical approaches to digitalization, analyzes the importance of digital technologies for the global financial markets and financial institutions. The article emphasizes regulation, international coordination, innovation support, and the formation of a digital ecosystem. Examples of successful international initiatives on implementation of central banks’ digital currencies, FinTech solutions and blockchain technologies are presented. The analysis suggests recommendations for improving the institutional environ-

ment for digitalization; these include harmonizing regulatory standards, strengthening digital infrastructure, and increasing financial inclusion. The article contributes to a deeper understanding of institutions' role in the process of economy's digital transformation and their impact on the international financial system.

Keywords: economy digitalization, international finance, institutional basis, FinTech, blockchain technologies, digital economy regulation

For citation: Fintushal I. A., Anisimov A. Yu., Aleksakhin A. N., Trubin A. E. Institutional basis for digital economy development in international financial practice. *Surgut State University Journal*. 2025;13(2):69–79. <https://doi.org/10.35266/2949-3455-2025-2-6>.

ВВЕДЕНИЕ

В условиях глобализации и стремительного развития информационных технологий цифровизация экономики становится важным фактором повышения конкурентоспособности стран и организаций на мировом рынке. Современная финансовая практика активно адаптируется к новым вызовам и возможностям, которые предоставляет цифровая трансформация, что делает изучение институциональных основ этого процесса крайне актуальным. Принятие эффективных стратегий и мер поддержки цифровизации играет решающую роль в обеспечении устойчивого экономического роста и финансовой стабильности, особенно в международной среде, где цифровые технологии способствуют развитию новых бизнес-моделей и трансграничного взаимодействия.

Проблема исследования заключается в недостаточной разработанности теоретических и практических подходов к формированию институциональных основ цифровизации в международной финансовой системе. Несмотря на значительный интерес со стороны ученых и практиков, многие аспекты данного процесса остаются неизученными, а институциональные механизмы, направленные на регулирование и поддержку цифровых инноваций, требуют дальнейшего анализа и совершенствования.

Вопросы институциональных основ развития цифровизации экономики и финансовой сферы поднимаются в ряде российских научных работ: например, в работе А. Р. Жаровой «Инновационные финансовые технологии как элемент развития цифровой экономики» автор исследует проблемы изменения финансового сектора в рамках цифровой трансформации

экономики [1]. В исследованиях И. В. Филимонова детально рассматриваются проблемы цифровой экономики, связанные с государственным регулированием различных экосистем на макро- и мезоуровнях [2]. В работах Ю. В. Климовой предприняты шаги по систематизации теоретических аспектов институциональных основ формирования фундамента для цифровой трансформации экономики [3]. Исследованию институциональных основ развития цифровизации экономики также посвящен ряд международных работ: R. Włoch и K. Sledziwska в своей работе «The foundations of the digital economy» исследуют фундаментальные основы и принципы развития цифровой экономики [4]. Исследование E. G. Popkova, A. Krivtsov, A. Bogoviz «The Institutional Foundations of the Digital Economy in the 21st Century» полностью посвящено потенциалу развития мировой экономической системы в современных экономических условиях [5].

Так или иначе, вопросы становления цифровой экономики и ее основных факторов роста затрагиваются во множестве российских и зарубежных исследований. Однако исследований, посвященных институциональным основам развития цифровизации, крайне мало, что и предопределяет актуальность данного исследования.

Цель исследования состоит в проведении анализа институциональных основ цифровизации экономики в международной финансовой практике, а также формировании предложений по их совершенствованию с учетом современных вызовов и тенденций.

Достижению поставленной цели будет способствовать решение следующих задач:

– проанализировать теоретические подходы к цифровизации экономики и определить

значение цифровизации для глобальных финансовых рынков;

– изучить институциональные основы цифровизации экономики и определить роль цифровых технологий в развитии финансовых институтов;

– разработать рекомендации по улучшению институциональных условий для цифровизации экономики на международном уровне.

МАТЕРИАЛЫ И МЕТОДЫ

В настоящем исследовании были применены классические методы научного изыскания: научно-теоретический анализ и синтез, а также обобщение.

Исследовательский процесс был посвящен как теоретическому обзору научно-технологических взглядов, так и анализу прикладных исследований, связанных с актуальными вопросами основ развития цифровой экономики. Это должно позволить другим ученым углубиться в методы и принципы познания данной сферы. Несмотря на крен в теорети-

ческий анализ и применение общенаучных методов познания, что имманентно любой научной деятельности, взгляд авторов должен стать определенным вкладом в формирование относительно универсальных подходов в заданном направлении научных изысканий в предметной области.

Синтез и обобщение были применены с целью формулирования основных выводов и обобщения информации, касающейся рекомендаций по улучшению институциональных условий для цифровизации экономики на международном уровне.

РЕЗУЛЬТАТЫ И ИХ ОБСУЖДЕНИЕ

Роль институтов в процессе цифровизации экономики в международной финансовой практике крайне важна, поскольку именно они задают правовые и нормативные рамки, способствующие внедрению цифровых технологий в финансовые процессы [6]. Ключевые функции институтов в международной финансовой практике представлены в табл. 1.

Таблица 1

Ключевые функции институтов в процессе цифровизации экономики в международной финансовой практике

Функция	Описание
Регулирование и надзор	Международные и национальные финансовые институты играют ключевую роль в разработке нормативных актов, регулирующих использование цифровых технологий, таких как блокчейн, криптовалюты, цифровые платежные системы. Они создают стандарты, которые обеспечивают защиту прав потребителей, безопасность финансовых транзакций и борьбу с отмыванием денег. К примеру, разрешение национальным банкам предоставлять услуги по хранению и управлению криптовалютами со стороны управления по контролю за денежными средствами (ОСС) в США [7]
Поддержка инноваций и развитие инфраструктуры	Государственные и международные институты оказывают поддержку инновационным проектам и компаниям, способствующим развитию цифровой экономики. Они могут предоставлять финансовые стимулы для внедрения новых технологий, таких как искусственный интеллект, большие данные, что способствует трансформации финансовой системы. Например, Международный валютный фонд (МВФ) поддерживает разработку программ для цифровизации финансовых систем в развивающихся странах. В частности, через проекты по внедрению мобильных платежей и FinTech-решений. В Великобритании правительственное агентство UK Research and Innovation финансирует стартапы в области FinTech, способствуя внедрению инновационных технологий и разработке новых финансовых продуктов [8]
Обеспечение международной координации и унификация стандартов взаимодействия	Координация между различными государствами подразумевает разработку единого подхода к регулированию сферы цифровых финансов для предотвращения правовых коллизий и упрощения международных расчетов. Унификация стандартов, в свою очередь, формирует комплекс общих технических и правовых стандартов, которые будут применяться в разных странах и обеспечивать безопасность данных, защиту прав потребителей, а также прозрачность транзакций. Согласованием подходов к цифровизации, унификацией стандартов и обмену опытом между странами занимаются различные международные организации, например МВФ, Всемирный банк (The World Bank, WB), Базельский комитет

Формирование цифровой экосистемы	Институты помогают формировать цифровую экосистему через развитие правовой базы для цифровых активов и финансовых инструментов, а также через продвижение проектов цифровизации государственных услуг. Например, это может включать создание цифровых валют центральных банков (CBDC), которые обеспечивают прозрачность и эффективность международных расчетов. Примером может служить Народный банк Китая, который разработал и внедрил цифровой юань (e-CNY) для использования как внутри страны, так и в международной торговле, что повысило эффективность и прозрачность финансовых операций [9]. ЦБ РФ также ведет пилотный проект по созданию цифрового рубля
Подготовка квалифицированных кадров	Финансовые и образовательные институты также участвуют в процессе цифровизации через подготовку кадров, обучение новым навыкам и поддержку исследовательских проектов, связанных с цифровыми технологиями в финансах. Проводимые инновационные исследования и образовательные программы помогают адаптировать специалистов к требованиям новой цифровой экономики. Множество университетов, таких как MIT, предлагают курсы и исследования в области блокчейна и FinTech, что позволяет студентам и профессионалам освоить новые технологии и применять их в финансовом секторе [10]

Примечание: составлено авторами на основании источников [7–10].

Таким образом, институты в международной финансовой практике отвечают за стимулирование цифровизации экономических процессов, обеспечение устойчивости и безопасности финансовых систем, а также за содействие в международном сотрудничестве в цифровой финансовой среде, в области криптовалют и цифровых активов.

Ведущую роль в содействии внедрения цифровых решений в международной финансовой практике играют различные механизмы правового регулирования. Международные организации, такие как Финансовая группа по борьбе с отмыванием денег (FATF), внедряют рекомендации для регулирования деятельности криптобирж и других участников рынка криптовалют, что способствует повышению уровня легализации и прозрачности мирового рынка цифровых активов. Подобная функция возложена на ЦБ разных стран, в зоне ответственности которых, как правило, находится разработка проектов по созданию и внедрению цифровых валют (Central bank digital currency, CBDC), что также требует создания соответствующих законов и правовых актов. Например, Банк международных расчетов (BIS) активно участвует в исследованиях и разработке стандартов для CBDC, что стимулирует внедрение цифровых валют в международную финансовую систему [11].

Отдельного внимания требует разработка стандартов для финансовых технологий

(FinTech) – к примеру, Международная организация по стандартизации (ISO) разрабатывает стандарты для финансовых технологий, таких как цифровые платежи, мобильные платежные системы, блокчейн и другие. Стандарты, такие как ISO 20022 (универсальный стандарт для финансовых сообщений), обеспечивают совместимость различных систем и упрощают трансграничные финансовые операции. Это позволяет финансовым учреждениям быстрее и эффективнее внедрять цифровые решения в свои процессы [12].

Также важную роль играет Глобальная финансовая инновационная сеть (GFIN), которая координирует действия регуляторов разных стран для создания общих подходов к регулированию FinTech. Это снижает барьеры для внедрения инновационных финансовых технологий на международном уровне и способствует глобальной интеграции рынка.

Важно отметить значение регуляторных механизмов, связанных с защитой данных. В этом контексте особенно важными являются такие нормы, как Общий регламент по защите данных (GDPR) в Европейском союзе, который устанавливает жесткие требования к обработке и защите персональных данных. Другие страны также внедряют аналогичные законы, что обеспечивает единообразие и предсказуемость правил обработки данных на международном уровне. Прежде всего GDPR и подобные регуляторные акты

способствуют развитию доверия к цифровым финансовым решениям, улучшая защиту потребителей и предотвращая неправомерное использование данных, что особенно важно при внедрении технологий искусственного интеллекта (AI) и блокчейна. Международные стандарты в сфере кибербезопасности, такие как ISO/IEC 27001, обеспечивают безопасность цифровых финансовых систем, минимизируют риски кибератак и формируют рекомендации по управлению киберрисками, которые должны соблюдать финансовые институты [13].

Цифровые платежные системы и системы электронной коммерции также подлежат регламентации. Международные регуляторы, такие как Европейский центральный банк (ЕЦБ) и Федеральная резервная система США, создают правила и стандарты для регулирования цифровых платежных систем и электронной коммерции. Например, Директива о платежных услугах (PSD2), принятая в Европейском союзе, требует от банков открыть свои платежные системы для сторонних поставщиков услуг через API. Это стимулирует развитие FinTech-компаний, которые предлагают инновационные решения для цифровых платежей и финансовых операций.

Несомненно, регуляторные механизмы играют важнейшую роль в содействии внедрению цифровых решений в международной финансовой практике, при этом создается правовая и институциональная основа для защиты данных, обеспечения безопасности финансовых систем, стимулирования развития цифровых валют, FinTech, криптовалют и инновационных цифровых активов.

Существует множество примеров успешного внедрения цифровых технологий в международных финансовых институтах. Например, Всемирный банк и МВФ, которые активно внедряют цифровые технологии для повышения эффективности и прозрачности своей работы. Всемирный банк стал одним из первых международных финансовых институтов, использующих блокчейн-технологии. В 2018 г. банк выпустил первую в мире блокчейн-облигацию под названием Bond-i

(Blockchain Operated New Debt Instrument) на сумму 110 млн австралийских долларов (AUD), а позже, в 2019 г., был добавлен второй транш в размере 50 млн AUD. Эта система позволила не только улучшить прозрачность и эффективность операций, но и сократить время на осуществление сделок. В общей сложности через платформу Bond-i было привлечено 160 млн AUD, что доказало потенциал блокчейна для капитальных рынков [14].

В сфере цифровых валют МВФ активно изучает влияние и возможность внедрения цифровых валют центральных банков (CBDC). В ряде публикаций фонд обсуждает возможные последствия внедрения цифровых валют для глобальной финансовой системы и их роль в обеспечении финансовой инклюзии, что является современным трендом [15]. Цифровые валюты рассматриваются как способ улучшения денежно-кредитной политики и финансовой стабильности. IMF создал справочник для центробанков, предоставляющий рекомендации по внедрению CBDC, к 2026 г. планируется выпустить более 20 глав, посвященных различным аспектам цифровых валют [16].

Цифровизация мировой финансовой практики является глобальным трендом, и многие страны развивают собственные цифровые инициативы в финансовой сфере, чтобы ускорить процессы, повысить прозрачность, снизить затраты и обеспечить большую инклюзивность. В табл. 2 представлены ключевые цифровые инициативы различных стран.

Необходимо отметить значительное влияние цифровых технологий на глобальные финансовые процессы, изменение структуры рынков, финансовые системы и поведение участников. Начать следует с расширения доступа к финансовым услугам – примером могут послужить мобильные приложения и FinTech-стартапы, позволяющие миллионам людей получать доступ к банковским и финансовым услугам, особенно в развивающихся странах. По данным Всемирного банка, с 2017 по 2021 г. количество взрослых, имеющих доступ к банковским счетам, увеличилось с 62 до 76 % в глобальном масштабе благодаря развитию мобильных финансовых

Таблица 2

Основные цифровые инициативы в финансовой сфере стран мира

Страна	Описание цифровых инициатив
США	Развитие финтех-компаний: США являются крупнейшим мировым хабом финтех-компаний. Компании разрабатывают инновационные решения для мобильных платежей, P2P-кредитования, робоадвайзеров и блокчейн-решений
	Цифровой доллар (Digital Dollar): Федеральная резервная система рассматривает создание и внедрение цифрового доллара для повышения эффективности платежной системы и усиления контроля над обращением денежной массы [17]
Европейский союз	Цифровой евро: Европейский центральный банк разрабатывает цифровую валюту (CBDC) для упрощения финансовых транзакций внутри Еврозоны и повышения прозрачности
	Программа SEPA: SEPA (Единая зона платежей в евро) облегчает и ускоряет трансграничные платежи внутри ЕС
	Регулирование финтеха (PSD2): Директива PSD2 обеспечивает доступ лицензированных компаний к банковским данным, стимулируя конкуренцию на рынке финтех
Китай	Цифровой юань (e-CNY): Китай является пионером в выпуске цифровой валюты центрального банка (CBDC). Цифровой юань помогает правительству повысить контроль за денежными потоками и снизить риски коррупции
	Блокчейн в финансовом секторе: В Китае активно внедряется блокчейн через платформу Blockchain Service Network (BSN), что способствует ускорению финансовых транзакций и увеличению их безопасности
	Мобильные платежи: Alipay и WeChat Pay делают Китай одним из мировых лидеров по безналичным расчетам
Российская Федерация	Цифровой рубль: Центральный банк России разрабатывает цифровой рубль для повышения безопасности финансовых операций и увеличения контроля за денежным обращением. Введение цифрового рубля также направлено на снижение транзакционных издержек и улучшение финансовой инклюзии
	Развитие блокчейна и криптотехнологий: В России активно внедряются блокчейн-решения для финансового сектора, включая использование смарт-контрактов и других технологий распределенных реестров

Примечание: составлено авторами на основании источника [17].

технологий. В некоторых развивающихся странах этот рост составил более 10 % [18].

О высокой степени влияния цифровых технологий на финансовые процессы также говорит рост объемов безналичных транзакций. По данным исследования McKinsey, глобальные объемы цифровых платежей выросли на 20 % в 2021 г. В 2022 г. число пользователей мобильных платежей достигло более 2,8 млрд человек [19]. Также очевидно огромное влияние процесса развития криптовалют и блокчейна, который оказывает большое влияние на глобальные финансы, создавая новые формы активов и систем расчетов. Согласно данным CoinMarketCap, к 2023 г. общая рыночная капитализация криптовалют превысила \$1 трлн [20].

Несомненно, стремительная интеграция цифровых технологий существенно трансформировала банковский сектор. Так, по данным Accenture, к 2022 г. 91 % крупных финансовых

организаций внедрились стратегии цифровой трансформации с целью улучшения клиентского опыта и оптимизации своих процессов. Это включает автоматизацию бизнес-процессов, внедрение чат-ботов для обслуживания клиентов и использование больших данных для улучшения принятия решений [21].

Огромную роль в процессе цифровой трансформации финансовых процессов играет искусственный интеллект. По данным исследования PwC, к 2030 г. влияние искусственного интеллекта может повысить мировую экономику на \$15,7 трлн, значительная часть из которых будет связана с финансовым сектором [22].

Очевидно влияние развития цифровых технологий на FinTech-инновации, которые играют решающую роль в трансформации традиционных финансовых институтов, предлагая новые подходы к предоставлению

услуг, оптимизации процессов и увеличению доступности финансовых инструментов для широких слоев населения. Значительная роль FinTech-инноваций в трансформации традиционных финансовых институтов подтверждается рядом фактов (табл. 3).

Однако, несмотря на значительные успехи, существует ряд направлений, требующих дополнительного внимания. Важно отметить основные направления по улучшению институциональных условий для цифровизации экономики на международном уровне (табл. 4).

Таблица 3

Факты трансформации традиционных финансовых институтов

Факт	Подтверждение
Оптимизация банковских операций и рост цифровых банков	FinTech-компании меняют способ, которым банки взаимодействуют с клиентами, делая услуги быстрее и доступнее. По данным Deloitte, более 60 % традиционных банков в 2022 г. уже интегрировали FinTech-решения в свои бизнес-модели, такие как мобильные банки и автоматизация платежей [23]
Увеличение инвестиций в FinTech	Инвестиции в FinTech-сектор продолжают расти, что указывает на его важность в финансовом секторе. По данным KPMG, в 2022 г. глобальные инвестиции в FinTech достигли \$210 млрд, что свидетельствует о высоком интересе со стороны инвесторов и участников рынка к этим технологиям. В 2021 г. объем венчурных инвестиций в FinTech-сектор составил \$131,5 млрд, что более чем в два раза больше, чем в 2020 г. (\$49 млрд). Ожидается, что этот рост продолжится, несмотря на макроэкономическую нестабильность [24]
Рост числа пользователей FinTech-услуг	FinTech-сервисы, такие как мобильные платежи, онлайн-кредиты и краудфандинг, становятся все более популярными. По данным Statista, в 2023 г. количество пользователей мобильных платежей превысило 2,8 млрд, что указывает на ускоряющееся проникновение FinTech-услуг по всему миру. В 2021 г. рынок мобильных платежей оценивался в \$1,4 трлн, а к 2027 г. он, по прогнозам, достигнет \$11,83 трлн [25]
Конкуренция и давление на традиционные финансовые институты	FinTech-компании ставят традиционные банки под значительное давление, вынуждая их адаптироваться к меняющимся требованиям клиентов. В отчете Accenture отмечается, что более 80 % традиционных банков в 2022 г. признали FinTech-стартапы основной угрозой для их бизнеса. Около 30 % банковских клиентов в 2022 г. сообщили, что готовы полностью перейти на обслуживание в FinTech-компаниях, таких как Revolut или Monzo [26]

Примечание: составлено авторами на основе источников [23, 24, 26].

Таблица 4

Основные направления по улучшению институциональных условий для цифровизации экономики на международном уровне

Направление	Мероприятия
Гармонизация международных регуляторных стандартов: создание единой международной платформы для разработки стандартов цифровизации	Международные организации (например, Организация сотрудничества и экономического развития (ОЭСР), Всемирный банк, МВФ) могут объединить усилия для создания международных стандартов, которые способствуют унификации правового регулирования цифровых технологий и финансовых операций. Не менее важную роль будет играть процесс снижения регуляторных барьеров для трансграничных цифровых финансовых услуг. Важно снизить различия в правовых нормах между странами для свободного и безопасного перемещения цифровых финансовых продуктов и услуг
Укрепление инфраструктуры цифровых технологий	Международные финансовые институты могут содействовать созданию и поддержке технологических платформ и инфраструктур, которые позволяют эффективно функционировать цифровым финансовым операциям [17]. Это включает расширение глобальной сети высокоскоростного интернета и развитие центров обработки данных. Также необходимы глобальные меры по улучшению кибербезопасности и защите данных, поскольку цифровизация финансовой системы делает ее уязвимой к кибератакам и мошенничеству [27]

Повышение финансовой инклюзии через цифровые технологии	Расширение доступа к цифровым финансовым услугам для всех социальных групп: цифровизация должна обеспечивать доступ к финансовым услугам малым и средним предприятиям, а также незащищенным слоям населения в развивающихся странах. На международном уровне необходимо внедрять программы, которые помогут гражданам и бизнесу адаптироваться к цифровой экономике, а также понимать и использовать цифровые финансовые инструменты
Обеспечение прозрачности и доверия к цифровым финансовым системам	Усиление международных стандартов раскрытия информации. Разработка прозрачных требований к раскрытию данных о деятельности цифровых финансовых организаций поможет увеличить доверие и уменьшить риски мошенничества и непрозрачных операций. Необходимо создать механизмы по борьбе с незаконными операциями в цифровой среде, разработать единые международные протоколы по борьбе с отмыванием денег, финансированием терроризма и другими незаконными действиями в рамках цифровой экономики

Примечание: составлено авторами на основе источников [17, 27].

Работа в перечисленных направлениях может создать более устойчивую и гармоничную международную среду для цифровизации экономики, повышая ее эффективность, инклюзивность и безопасность.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Цифровизация экономики на международном уровне играет ключевую роль в трансформации финансовых практик, ускоряя процессы и повышая их эффективность. Институциональные основы цифровизации включают разработку международных стандартов, гармонизацию регуляторных норм, укрепление цифровой инфраструктуры и защиту данных, а также продвижение инноваций и финансовой инклюзии.

Международные организации, такие как ОЭСР, МВФ и Всемирный банк, играют ведущую роль в создании основополагающих стандартов для поддержки цифровизации. Основное внимание уделяется гармонизации регуляторных стандартов для снижения правовых барьеров в трансграничной деятельности, развитию кибербезопасности и защите данных, а также обеспечению доступности цифровых финансовых услуг для всех слоев населения.

Несомненно, указанные ниже вопросы могут быть направлениями дальнейших научных исследований:

1. Углубленный анализ влияния цифровых технологий на международные финансовые рынки. Исследования могут быть сосредоточены на том, как именно цифровые валюты центральных банков (CBDC) и криптовалюты меняют глобальную экономику и какие институциональные реформы необходимы для управления этими изменениями.

2. Исследование юридических аспектов цифровизации. Важно продолжить изучение правовых механизмов для урегулирования вопросов цифровой идентификации, интеллектуальной собственности и трансграничной передачи данных в рамках финансовых операций.

3. Анализ влияния цифровизации на развитие стран с различными уровнями экономического развития. Это позволит лучше понять, как обеспечить финансовую инклюзивность и равные возможности доступа к цифровым финансовым услугам в развивающихся странах.

4. Роль искусственного интеллекта и машинного обучения. Необходимо изучить потенциал использования этих технологий для автоматизации и оптимизации финансовых процессов и как это может изменить регуляторную практику.

Дальнейшие исследования помогут укрепить институциональные условия для развития цифровой экономики и усилить ее влияние на международную финансовую систему.

Список источников

References

1. Жарова А. Р. Инновационные финансовые технологии как элемент развития цифровой экономики // Российский экономический интернет-журнал. 2019. № 4. С. 56.
2. Филимонов И. В. Роль государства в развитии экосистемы цифровой экономики // Научные исследования экономического факультета. Электронный журнал. 2023. Т. 15, № 3. С. 29–49. <https://doi.org/10.38050/2078-3809-2023-15-3-29-49>.
3. Климова Ю. О. Теоретические аспекты и институциональная среда развития цифровой экономики России // Вестник Челябинского государственного университета. 2020. № 2. С. 43–51.
4. Śledziewska K., Włoch R. The foundations of the digital economy // The Economics of Digital Transformation. 1st ed. 2021. 44 p.
5. Popkova E. G., Krivtsov A., Bogoviz A. V., eds. The Institutional Foundations of the Digital Economy in the 21st Century. Berlin, Boston: De Gruyter, 2021. Vol. 3.
6. Абрамов С. Г., Дюфло А., Белых В. С. и др. Правовое регулирование цифровой экономики в современных условиях развития высокотехнологичного бизнеса в национальном и глобальном контексте : моногр. М. : Проспект, 2019. 238 с.
7. Lannquist A., Tan B. Central Bank Digital Currency's Role in Promoting Financial Inclusion. Washington, DC: International Monetary Fund, 2023. 37 p.
8. UK FinTech. On the cutting edge: An evaluation of the international FinTech sector. URL: https://assets.publishing.service.gov.uk/media/5a80793540f0b62302693b79/UK_FinTech_-_On_the_cutting_edge_-_Full_Report.pdf (дата обращения: 22.10.2024).
9. Bansal R., Singh S. China's Digital Yuan: An Alternative to the Dollar-Dominated Financial System. URL: https://carnegie-production-assets.s3.amazonaws.com/static/files/202108-Bansal_Singh_-_Chinas_Digital_Yuan.pdf (дата обращения: 22.10.2024).
10. Here's what MIT students will learn in the new "Blockchain and Money" class. URL: <https://mitsloan.mit.edu/ideas-made-to-matter/heres-what-mit-students-will-learn-new-blockchain-and-money-class> (дата обращения: 22.10.2024).
11. Horváth D. Money in the digital age: Exploring the potential of central bank digital currency with a focus on social adaptation and education // Sustainable Futures. 2023. Vol. 6. <https://doi.org/10.1016/j.sfr.2023.100136>.
12. About ISO 20022. URL: <https://www.swift.com/ru/node/301036> (дата обращения: 22.10.2024).
13. ISO/IEC 27001:2022. Information security, cybersecurity and privacy protection – Information security management systems – Requirements. URL: <https://www.iso.org/standard/27001> (дата обращения: 22.10.2024).
14. World Bank Prices First Global Blockchain Bond, Raising A\$110 Million. URL: <https://www.worldbank.org/en/news/press-release/2018/08/23/world-bank-prices-first-global-blockchain-bond-raising-a110-million> (дата обращения: 22.10.2024).
1. Zharova A. R. Innovative financial technologies element of digital economy development. *Russian Economic Online Journal*. 2019;(4):56. (In Russ.).
2. Filimonov I. V. The Role of the state in the development of the digital economy ecosystem. *Scientific Research of Faculty of Economics. Electronic Journal*. 2023;15(3):29–49. <https://doi.org/10.38050/2078-3809-2023-15-3-29-49>. (In Russ.).
3. Klimova Y. O. Theoretical aspects and institutional environment for the development of the digital economy of Russia. *Bulletin of Chelyabinsk State University*. 2020;(2):43–51. (In Russ.).
4. Śledziewska K., Włoch R. The foundations of the digital economy. In: *The Economics of Digital Transformation*. 1st ed. 2021. 44 p.
5. Popkova E. G., Krivtsov A., Bogoviz A. V., eds. *The Institutional Foundations of the Digital Economy in the 21st Century*. Berlin, Boston: De Gruyter, 2021. Vol. 3.
6. Abramov S. G., Duflo A., Belykh V. S. et al. *Pravovoe regulirovanie tsifrovoy ekonomiki v sovremennykh usloviyakh razvitiya vysokotekhnologichnogo biznesa v natsionalnom i globalnom kontekste*. Monograph. Moscow: Prospect, 2019. 238 p. (In Russ.).
7. Lannquist A., Tan B. *Central Bank Digital Currency's Role in Promoting Financial Inclusion*. Washington, DC: International Monetary Fund, 2023. 37 p.
8. UK FinTech. On the cutting edge: An evaluation of the international FinTech sector. URL: https://assets.publishing.service.gov.uk/media/5a80793540f0b62302693b79/UK_FinTech_-_On_the_cutting_edge_-_Full_Report.pdf (accessed: 22.10.2024).
9. Bansal R., Singh S. China's Digital Yuan: An Alternative to the Dollar-Dominated Financial System. URL: https://carnegie-production-assets.s3.amazonaws.com/static/files/202108-Bansal_Singh_-_Chinas_Digital_Yuan.pdf (accessed: 22.10.2024).
10. Here's what MIT students will learn in the new "Blockchain and Money" class. URL: <https://mitsloan.mit.edu/ideas-made-to-matter/heres-what-mit-students-will-learn-new-blockchain-and-money-class> (accessed: 22.10.2024).
11. Horváth D. Money in the digital age: Exploring the potential of central bank digital currency with a focus on social adaptation and education. *Sustainable Futures*. 2023;6. <https://doi.org/10.1016/j.sfr.2023.100136>.
12. About ISO 20022. URL: <https://www.swift.com/ru/node/301036> (accessed: 22.10.2024).
13. ISO/IEC 27001:2022. Information security, cybersecurity and privacy protection – Information security management systems – Requirements. URL: <https://www.iso.org/standard/27001> (accessed: 22.10.2024).
14. World Bank Prices First Global Blockchain Bond, Raising A\$110 Million. URL: <https://www.worldbank.org/en/news/press-release/2018/08/23/world-bank-prices-first-global-blockchain-bond-raising-a110-million> (accessed: 22.10.2024).

15. Циканова Л. М., Тлупова К. Т., Казова З. М. Финансовая инклюзия как тренд развития мировой экономики // Журнал прикладных исследований. 2023. № 1. С. 22–27. https://doi.org/10.47576/2712-7516_2023_1_22.
16. International Monetary Fund. URL: <https://www.imf.org/en/Topics/digital-payments-and-finance/central-bank-digital-currency/virtual-handbook> (дата обращения: 22.10.2024).
17. Least Developed Countries in the Post-COVID World: Learning from 50 Years of Experience. URL: https://unctad.org/system/files/official-document/ldc2021_fr.pdf (дата обращения: 22.10.2024).
18. The Global Findex Database 2021. Financial Inclusion, Digital Payments, and Resilience in the Age of COVID-19. Washington: The World Bank, 2022. 205 p.
19. BusinessWire. Global Payments 2022 (3Q 2022. Earnings). URL: https://mms.businesswire.com/media/20221031005242/en/1618477/1/Global_Payments_3Q22_Earnings_Deck.pdf (дата обращения: 22.10.2024).
20. Sephton C. Total Crypto Market Cap Is Back Above \$1 Trillion. URL: <https://coinmarketcap.com/academy/article/total-crypto-market-cap-is-back-above-1-trillion> (дата обращения: 22.10.2024).
21. Digital Transformation: A Sustainable Evolution Journey. URL: <https://www.accenture.com/content/dam/accenture/final/industry/high-tech/document/FY23-DTI-2022-Full-Report-EN-V11.pdf> (дата обращения: 22.10.2024).
22. AI to drive GDP gains of \$15.7 trillion with productivity, personalisation improvements. URL: <https://www.pwc.com/hu/en/pressroom/2017/ai.html> (дата обращения: 22.10.2024).
23. Deloitte. A higher bottom line: The future of financial services. URL: <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/us/Documents/financial-services/us-fof-higher-bottom-line.pdf> (дата обращения: 22.10.2024).
24. KPMG. Pulse of Fintech H2'2022. URL: <https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/xx/pdf/2023/02/pulse-of-fintech-h2-22-web-file.pdf> (дата обращения: 22.10.2024).
25. Statista. Mobile payments worldwide. URL: <https://www.statista.com/study/39303/mobile-payment-usage-worldwide/> (дата обращения: 22.10.2024).
26. Reinvented with Accenture. URL: <https://www.accenture.com/sk-sk/insights/banking/commercial-banking-top-trends> (дата обращения: 22.10.2024).
27. Исламутдинов В. Ф. Институциональные изменения в контексте цифровой экономики // Журнал институциональных исследований. 2020. Т. 12, № 3. С. 142–156. <https://doi.org/10.17835/2076-6297.2020.12.3.142-156>.
15. Tsikanova L. M., Tlupova K. T., Kazova Z. M. Financial inclusion as a trend in the development of the world economy. *Journal of Applied Research*. 2023;(1):22–27. https://doi.org/10.47576/2712-7516_2023_1_22. (In Russ.).
16. International Monetary Fund. URL: <https://www.imf.org/en/Topics/digital-payments-and-finance/central-bank-digital-currency/virtual-handbook> (accessed: 22.10.2024).
17. Least Developed Countries in the Post-COVID World: Learning from 50 Years of Experience. URL: https://unctad.org/system/files/official-document/ldc2021_fr.pdf (accessed: 22.10.2024). (In French).
18. The Global Findex Database 2021. Financial Inclusion, Digital Payments, and Resilience in the Age of COVID-19. Washington: The World Bank; 2022. 205 p.
19. BusinessWire. Global Payments 2022 (3Q 2022. Earnings). URL: https://mms.businesswire.com/media/20221031005242/en/1618477/1/Global_Payments_3Q22_Earnings_Deck.pdf (accessed: 22.10.2024).
20. Sephton C. Total Crypto Market Cap Is Back Above \$1 Trillion. URL: <https://coinmarketcap.com/academy/article/total-crypto-market-cap-is-back-above-1-trillion> (accessed: 22.10.2024).
21. Digital Transformation: A Sustainable Evolution Journey. URL: <https://www.accenture.com/content/dam/accenture/final/industry/high-tech/document/FY23-DTI-2022-Full-Report-EN-V11.pdf> (accessed: 22.10.2024).
22. AI to drive GDP gains of \$15.7 trillion with productivity, personalisation improvements. URL: <https://www.pwc.com/hu/en/pressroom/2017/ai.html> (accessed: 22.10.2024).
23. Deloitte. A higher bottom line: The future of financial services. URL: <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/us/Documents/financial-services/us-fof-higher-bottom-line.pdf> (accessed: 22.10.2024).
24. KPMG. Pulse of Fintech H2'2022. URL: <https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/xx/pdf/2023/02/pulse-of-fintech-h2-22-web-file.pdf> (accessed: 22.10.2024).
25. Statista. Mobile payments worldwide. URL: <https://www.statista.com/study/39303/mobile-payment-usage-worldwide/> (accessed: 22.10.2024).
26. Reinvented with Accenture. URL: <https://www.accenture.com/sk-sk/insights/banking/commercial-banking-top-trends> (accessed: 22.10.2024).
27. Islamutdinov V. F. Institutional change within the context of digital economy. *Journal of Institutional Studies*. 2020;12(3):142–156. <https://doi.org/10.17835/2076-6297.2020.12.3.142-156>. (In Russ.).

Информация об авторах

И. А. Финтушаль – аспирант;
<https://orcid.org/0009-0005-3419-8996>,
iafintushal@yandex.ru

About the authors

I. A. Fintushal – Postgraduate;
<https://orcid.org/0009-0005-3419-8996>,
iafintushal@yandex.ru

А. Ю. Анисимов – кандидат экономических наук, доцент, заместитель директора по учебно-методической работе;

<https://orcid.org/0000-0002-8113-4523>,
anisimov_au@mail.ru[✉]

А. Н. Алексахин – кандидат педагогических наук, доцент;

<https://orcid.org/0000-0003-0692-2391>,
AAleksakhin@synergy.ru

А. Е. Трубин – кандидат экономических наук, доцент;

<https://orcid.org/0000-0002-7189-5679>,
niburt@yandex.ru

A. Yu. Anisimov – Candidate of Sciences (Economics), Docent, Deputy Director for Educational and Methodological Work;

<https://orcid.org/0000-0002-8113-4523>,
anisimov_au@mail.ru[✉]

A. N. Aleksakhin – Candidate of Sciences (Pedagogy), Docent;

<https://orcid.org/0000-0003-0692-2391>,
aaleksakhin@synergy.ru

A. E. Trubin – Candidate of Sciences (Economics), Docent;

<https://orcid.org/0000-0002-7189-5679>,
niburt@yandex.ru