

УДК 336

Рынок электронных финансовых услуг и его место в структуре финансового рынка

Алиева Жанна Магамедовна

Кандидат экономических наук, доцент,
кафедра экономики и управления на предприятии,
Грозненский государственный нефтяной технический университет,
364024, Российская Федерация, Грозный, пр. Исаева, 100;
e-mail: alieve-zhanna@mail.ru

Сабиров Халид Хасинович

Магистрант,
Грозненский государственный нефтяной технический университет,
364024, Российская Федерация, Грозный, пр. Исаева, 100;
e-mail: halid_02@gmail.ru

Аннотация

Важность электронного рынка финансовых услуг обусловлена тем, что финансы являются неотъемлемой частью системы экономического развития страны. Это обуславливает актуальность изучения данного сегмента. Сегодня рынок финансовых услуг – один из самых новых, но процветающих секторов экономики. Электронные финансовые услуги в той или иной форме проникают во все сферы человеческой деятельности. Без использования финансовых услуг не смогли бы развиваться другие смежные и несмежные отрасли. В статье рассматривается структура финансового рынка с точки зрения институционального подхода и предлагается определение понятия «финансовая услуга». Рассмотрены категории финансовых услуг – объекты и субъекты финансовых услуг и классификации финансовых услуг. Определена роль рынка электронных финансовых услуг и его место в структуре финансового рынка.

Для цитирования в научных исследованиях

Алиева Ж.М., Сабиров Х.Х. Рынок электронных финансовых услуг и его место в структуре финансового рынка // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2024. Том 14. № 10А. С. 259-265.

Ключевые слова

Финансовая услуга, финансовый рынок, классификация финансовых услуг, рынок электронных финансовых услуг.

Введение

Важную роль в процессе распределения ресурсов и устойчивого экономического роста и в качестве инструмента реализации экономической политики и решения социальных задач выполняют финансы. Финансы не только содействуют повышению эффективности использования ресурсов, но и формируют фундамент для экономической стабильности и устойчивого развития как отдельных экономических агентов, так и всего общества в целом.

В широком значении финансовую систему можно представить как совокупность финансовых отношений между различными экономическими субъектами, возникающими на основе образования финансовых потоков, поскольку именно они характеризуют процесс движения денежных средств от одного субъекта к другому, при этом у одного из них образовывается доход и формируется фонд денежных средств, а у другого происходит использование доходов или фондов денежных средств. Финансовые потоки, соединяя различные экономические субъекты, способствуют образованию финансовой системы [Чулдум, 2023].

Основное содержание

Важной частью всей этой системы является оказание финансовых услуг. Финансовые услуги позволяют обеспечить эффективное сотрудничество различных участников и способствуют оптимизированию движения капитала. Несмотря на то, что финансовые услуги, безусловно, составляют важную часть финансовой системы и выступают производной от системы финансовых отношений, рассмотрим ряд характеристик, по которым определяется понятие «финансовые услуги» (таблица 1).

Таблица 1 – Подходы к определению понятия «финансовая услуга»

Автор	Дефиниция
Федеральный закон от 26.07.2006 № 135-ФЗ «О защите конкуренции»	банковская услуга, страховая услуга, услуга на рынке ценных бумаг, услуга по договору лизинга, а также услуга, оказываемая финансовой организацией и связанная с привлечением и (или) размещением денежных средств юридических и физических лиц.
Н. Ш. Бабаназаров, И. П. Ильясов	финансовая деятельность, связанная с привлечением и использованием денежных средств различных экономических субъектов и граждан [Бабаназаров, 2023].
Л. В. Феофилактова	разновидность экономического блага, возникновение которого связано с деятельностью финансового посредника, направленной на удовлетворение спроса на данное благо со стороны его клиентов [Феофилактова, 2023].
С. П. Протасовицкий	деятельность, предоставляемая финансовыми учреждениями, которая включает в себя управление, защиту, транзакцию и распределение финансовых ресурсов [Протасовицкий, 2024].
Стейн Классенс	это общий термин, описывающий продукты и услуги компаний, чья деятельность связана с управлением деньгами и финансовыми операциями, стоимость которых в основном выражается в денежном эквиваленте [Claessens, 2022].

В общих чертах, услуги необходимо отличать от товаров. Экономисты под товарами подразумевают стоимостные характеристики. Экономист Г.С. Зеленцова классифицирует все товары на две главные категории:

- материально-вещественные товары
- неимущественные (неосязаемые) – различного рода работы и услуги, информация, права, деньги и т.д. [Зеленцова, 2022].

Финансовые услуги однозначно относятся ко второй категории. То есть они неосязаемы и, следовательно, представляют из себя неосязаемые результаты.

Следует также различать услуги и продукты: по версии С. Юдиной, финансовые продукты – это комплекс связанных между собой финансовых услуг, которые предоставляются в определенном порядке финансовыми институтами в целях удовлетворения запросов своих клиентов. Другими словами, финансовые услуги – это специфические нематериальные финансовые продукты, сформулированные в рамках деятельности финансовых институтов, нацеленные на обеспечение определенных требований со стороны потребителей финансовых услуг.

Понятия в виде определений, представленные в таблице 1 выше, имеют ряд недостатков. К примеру, перечень финансовых услуг, который содержится в Федеральном законе № 135-ФЗ от 26 июля 2006 года «О защите конкуренции» («Закон № 135-ФЗ»), не является полным. Например, кредиты – это финансовые услуги, предлагаемые кредитными организациями, требующие привлечения не только заемных, но и собственных средств банка.

В частности, под финансовыми услугами понимают социально-экономическую категорию, обусловленную процессом преобразования денежных средств юридических и физических лиц в капитал и другие финансовые услуги на в финансовом секторе.

Объектами финансовых услуг служат отношения, создаваемые данными услугами, в частности ценные бумаги, договоры страхования, неденежные платежи и банковские кредиты.

Финансовые услуги предлагаются участникам финансового рынка, то есть с одной стороны, клиентам (потребителям финансовых услуг), а с другой – финансовой организации.

В определении финансовых услуг, данном Н.Ш. Бабаназаровым, финансовая деятельность и финансовые услуги рассматриваются как одно целое, что в принципе не совсем так. Финансовая деятельность, включающая в себя различные виды процессов и форм деятельности на финансовых рынках, это гораздо широкое определение.

По мнению Л.В. Феофилактовой мы видим сравнение финансовых услуг с теми финансовыми инструментами, которые относятся к сфере финансового посредничества. Тем не менее, финансовые услуги не всегда предоставляются через финансовых посредников. В общем случае термин «посредник» не подразумевает финансовые институты. Финансовые учреждения, к которым принадлежат инвестиционные и страховые компании и банки исполняют гораздо более сложный функционал, нежели простое посредничество. Здесь они не только обеспечивают связи между кредиторами и заемщиками, но и осуществляют управление активами, проводят анализ рисков, создают финансовые продукты и вырабатывают стратегии. В результате современные финансовые учреждения приобретают роль экономических субъектов, к ним можно отнести термин «экосистема» [Тарханова, 2023].

Понятие экосистемы вполне логично трактовать как инновационную модель банковской организации, включающую в свою структуру пространство, в котором тот или иной банк ведёт свой бизнес, и многое ещё. Наглядным образцом такой экосистемы является экосистема Сбербанка. Экосистема Сбербанка охватывает не только услуги банков, но и множество других услуг, которые далеки от банковских, например, фармацевтические услуги.

Зарубежный исследователь Стейн Классенс отмечает, что финансовые услуги – это

продукты и услуги компаний финансового сектора. [Claessens, 2022]. Тем не менее, как уже отмечалось, между товарами и услугами есть определенная разница.

В связи с этим мы полагаем, что концепция финансовых услуг подлежит уточнению. По нашему мнению, финансовые услуги – это нематериальный результат взаимоотношений пользователей финансового инструментария и финансовых институтов, в том числе сделки и финансовая деятельность, проводимые для того, чтобы удовлетворить запросы клиентов.

Специфика рынков финансовых услуг является отражением их особой формы организации, при которой происходит передача финансовых ресурсов между хозяйствующими субъектами с помощью финансово-кредитных механизмов.

Растущая доступность широкого спектра финансовых услуг сделала возможным использовать финансовые рынки в качестве рычага управления экономикой и инструмента ее активного регулирования. С одной стороны, они обусловлены объективно сложившимися финансовыми отношениями, а с другой – выступают в качестве инструментов проведения государством целенаправленной денежно-кредитной политики. Финансовый сектор (включая рынок электронных финансовых услуг) является наиболее значимой частью как современной экономики, так и мировой финансовой системы. Финансовый сектор – это основанный на использовании современных технологий и телекоммуникаций инструмент обмена и перераспределения экономических средств, который позволяет с широким ассортиментом финансовых продуктов и услуг совершать торговые сделки. Финансовые рынки играют существенную роль в экономической жизни страны. Рынок финансовых услуг предназначен для обмена капиталом, кредитования и мобилизации капитала. Главными его действующими элементами являются финансовые инструменты и финансовые услуги, с помощью которых потоки капитала передаются от владельцев к заемщикам.

Рынки финансовых услуг включают в себя взаимоотношения между разными участниками рынка и специализированными финансовыми учреждениями финансовых продуктов и услуг, предоставляемых через цифровые площадки. Рынки финансовых услуг позволяют свободно осуществлять движение капитала и прочих финансовых ресурсов во всем мире. Эти рынки относятся к особой группе рынков, на которых обменивается определенный товар – средства во временном пользовании в виде инвестиций и кредитов. Именно по этой причине исследование этого сектора представляется очень важным.

Заключение

В наиболее общем виде рынок финансовых услуг – это механизм экономики, связывающий между собой интересы покупателей (потребителей финансовых услуг) и их поставщиков (финансовых и нефинансовых институтов).

Помимо этого, электронные рынки финансовых услуг способствуют оптимизации движения капитала по всему миру. Они позволяют обеспечить потребности экономических агентов, активизировать экономические процессы, получить дополнительную доходность и приумножить объем национального дохода содействуя обороту и эффективному применению непроизводительного капитала.

Грамотно организованный рынок электронных финансовых услуг оказывает все большее воздействие на экономику России, он способен обеспечить инвестиционные запросы самых разных экономических агентов в отношении временного накопления свободных капиталов.

Формирование отечественных рынков электронных финансовых услуг нуждается в детальном изучении, они переживают определенные изменения. В сравнении с другими, более развитыми странами, эти рынки функционируют в течение более короткого времени, обладают недостатками, требующими решения и глубокого анализа с точки зрения развития российской и мировой экономики в целом.

В экономике страны рынки финансовых услуг играют важную роль. На рынках финансовых услуг осуществляется обмен капиталом, предоставляются кредиты и мобилизуется капитал. Главные участники здесь – это финансовые инструменты и финансовые услуги, передающие потоки капитала от собственников к заемщикам. Задача финансовых рынков – преобразовать неиспользованный капитал в ссудный. Таким образом, рынок финансовых услуг является отражением особой организации потока средств между хозяйствующими субъектами через финансово-кредитный механизм. Иначе говоря, двигателем данного механизма выступает оказание финансовых услуг через различные финансовые институты.

Библиография

1. Федеральный закон от 26.07.2006 № 135-ФЗ «О защите конкуренции» (ред. от 08.08.2024) // СПС «КонсультантПлюс».
2. Бабаназаров Н.Ш. Влияние технологий на финансовую систему: возможности и вызовы [Текст] / Н.Ш. Бабаназаров, И.П. Ильясов // Всемирный ученый. – 2023. – № 6. – С. 49-53.
3. Гречина И.В. Финансовая грамотность как фундамент эффективного потребления финансовых услуг [Текст] / И.В. Гречина, В.С. Юдина // Прогрессивная экономика. – 2023. – № 12. – С. 66-84.
4. Зеленева Е.С. Развитие банковской системы под влиянием финансовых технологий [Текст] / Е.С. Зеленева // Креативная экономика. – 2023. – Том 17, № 2. – С. 661-676.
5. Зеленцова Г.С. Понятие и признаки товара в обороте [Текст] / Г. С. Зеленцова // Евразийский союз ученых. – 2022. – № 5-6 (14). – С. 20-22.
6. Протасовицкий С.П. Понятие и виды отношений (правоотношений) в сфере частных финансов [Текст] / С. П. Протасовицкий // Вестник Полоцкого государственного университета. Серия Д. Экономические и юридические науки. – 2024. – № 1. – С. 69-73.
7. Тарханова Е.А. Банковские экосистемы: сущность, типология и современные подходы к регулированию в России [Текст] / Е.А. Тарханова, Д.С. Борисов, А.В. Тарханова, А.В. Фрицлер // Экономика, предпринимательство и право. – 2023. – Том 13. – № 6. – С. 1877-1888.
8. Феофилактова Л.В. Финансовые продукты и услуги: краткий курс лекций. – М.: Директ-Медиа, 2023. – 70 с.
9. Чулдум Д.М. Финансы и финансовая система как совокупность финансовых отношений [Текст] / Д.М. Чулдум // Вестник науки. – 2023. – vol. 2, № 12 (69). – С. 257-264.
10. Claessens S. Access to Financial Services: A Review of the Issues and Public Policy Objectives [Text] / S. Claessens // World Bank Research Observer. – 2022. – № 21. – P. 207-240.

The Market of Electronic Financial Services and Its Place in the Structure of the Financial Market

Zhanna M. Alieva

Associate Professor, Department of Economics and Enterprise Management,
Grozny State Oil Technical University,
364024, 100 Isaev ave., Grozny, Russian Federation;
e-mail: alieva-zhanna@mail.ru

Khalid Kh. Sabirov

Master's Student in Economics,
Grozny State Oil Technical University,
364024, 100 Isaev ave., Grozny, Russian Federation;
e-mail: halid_02@gmail.ru

Abstract

The importance of the electronic financial services market is due to the fact that finance is an integral part of the system of economic development of the country. This determines the relevance of studying this segment. Today, the financial services market is one of the newest but thriving sectors of the economy. Electronic financial services, in one form or another, penetrate all spheres of human activity. Without the use of financial services, other related and unrelated industries could not develop. The article examines the structure of the financial market from the perspective of an institutional approach and proposes a definition of the concept of "financial service." The categories of financial services—objects and subjects of financial services—and classifications of financial services are considered. The role of the electronic financial services market and its place in the structure of the financial market are determined.

For citation

Alieva Zh.M., Sabirov Kh.Kh. (2024) Rynok elektronnykh finansovykh uslug i ego mesto v strukture finansovogo rynka [The Market of Electronic Financial Services and Its Place in the Structure of the Financial Market]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economics: Yesterday, Today and Tomorrow], 14 (10A), pp. 259-265.

Keywords

Financial service, financial market, classification of financial services, electronic financial services market.

References

1. Federalnyi zakon ot 26.07.2006 № 135-FZ «O zashchite konkurentsii» (red. ot 08.08.2024) [Federal Law No. 135-FZ of July 26, 2006 "On Protection of Competition" (as amended on August 8, 2024)]. SPS "KonsultantPlyus".
2. Babanazarov, N. Sh., & Ilyasov, I. P. (2023). Vliyaniye tekhnologii na finansovuyu sistemu: vozmozhnosti i vyzovy [The impact of technology on the financial system: opportunities and challenges]. *Vsemirnyi uchenyi*, 6, 49-53.
3. Grechina, I. V., & Yudina, V. S. (2023). Finansovaya gramotnost kak fundament effektivnogo potrebleniya finansovykh uslug [Financial literacy as the foundation of effective consumption of financial services]. *Progressivnaya ekonomika*, 12, 66-84.
4. Zeleneva, E. S. (2023). Razvitiye bankovskoi sistemy pod vliyaniem finansovykh tekhnologii [Development of the banking system under the influence of financial technologies]. *Kreativnaya ekonomika*, 17(2), 661-676.
5. Zelentsova, G. S. (2022). Ponyatiye i priznaki tovara v oborote [The concept and characteristics of goods in circulation]. *Evrasiiskii soyuz uchenykh*, 5-6(14), 20-22.
6. Protasovitskii, S. P. (2024). Ponyatiye i vidy otnoshenii (pravootnoshenii) v sfere chastnykh finansov [The concept and types of relations (legal relations) in the field of private finance]. *Vestnik Polotskogo gosudarstvennogo universiteta. Seriya D. Ekonomicheskie i yuridicheskie nauki*, 1, 69-73.
7. Tarhanova, E. A., Borisov, D. S., Tarhanova, A. V., & Fritsler, A. V. (2023). Bankovskie ekosistemy: sushchnost, tipologiya i sovremennye podkhody k regulirovaniyu v Rossii [Banking ecosystems: essence, typology, and modern approaches to regulation in Russia]. *Ekonomika, predprinimatelstvo i pravo*, 13(6), 1877-1888.
8. Feofilaktova, L. V. (2023). Finansovye produkty i uslugi: kratkii kurs lektsii [Financial products and services: a short course of lectures]. Moscow: Direkt-Media.

-
9. Chuldum, D. M. (2023). *Finansy i finansovaya sistema kak sovokupnost finansovykh otnoshenii* [Finance and the financial system as a set of financial relations]. *Vestnik nauki*, 2(12), 257-264.
 10. Claessens, S. (2022). *Access to Financial Services: A Review of the Issues and Public Policy Objectives*. *World Bank Research Observer*, 21, 207-240.