



## ФИНАНСЫ И ФИНАНСОВЫЕ ОТНОШЕНИЯ

УДК 336.01

DOI 10.25688/2312-6647.2019.19.1.04

**Г.М. Колпакова,  
Ю.В. Евдокимова**

### **Сущность и особенности финансовой услуги в информационном обществе**

В статье анализируется финансовая услуга как производство финансовых ценностей. Дано определение финансовой ценности на трех уровнях: бытия, сущности и методологии. Названы особенности финансовой услуги информационного общества. Охарактеризована новая финансовая модель поведения потребителей финансовой услуги.

*Ключевые слова:* финансовые ценности производителя финансовой услуги; финансовые ценности потребителя финансовой услуги; инструменты оценки финансовой ценности; новая финансовая модель поведения потребителей финансовой услуги.

**А**ктуальность темы статьи определяется радикальными переменами, сопровождающими переход к информационному обществу: — изменением структуры экономики в направлении снижения доли материального производства и роста удельного веса сферы услуг, а в их составе — финансовых;

- финансизацией экономики;
- бурным развитием и применением инновационных информационных технологий;
- становлением цифровой экономики, цифровых финансовых технологий, появлением новых видов цифровых финансовых активов и цифровых финансовых услуг и т. п.

В условиях кардинальных перемен, безусловно, возрастает интерес к выявлению сущности и особенностей современной финансовой услуги.

Для Российской Федерации тема исследования приобретает особую актуальность в связи с обострением внешнеполитической ситуации, введением экономических санкций против России, в числе которых преобладают

финансовые, со стороны США и Европы. Ядром этих санкций выступает ограничение доступа к получению и использованию финансовых информационных технологий, финансовых услуг и источников финансирования. В условиях функционирования ценностно-ориентированного менеджмента введение экономических санкций приобретает характер борьбы и даже войны ценностей России, с одной стороны, и ценностей Запада — с другой. А ведь производство финансовой услуги — это производство финансовых ценностей. В связи с этим требует дальнейших исследований ценностный аспект финансовой услуги.

Следует подчеркнуть, что проблема сущности финансовой услуги остается в теоретическом аспекте малоисследованной. Сложилась ситуация, когда практика опережает теорию.

Все перечисленные выше факторы обуславливают актуальность заявленной темы исследования.

Финансовая услуга — категория многоуровневая. Рассмотрим ее сущность на уровнях бытия, сущности и методологии. На уровне бытия она представляет полезный эффект, результат финансовой деятельности хозяйствующих субъектов. Объектом этой деятельности является формирование и использование финансовых ресурсов, целью — производство финансовых ценностей, результатом — финансовая услуга, субъектами — производитель и потребитель финансовой услуги. Полезность финансовой услуги носит двоякий характер:

1) полезность для производителя — способность обеспечивать рост стоимости бизнеса, создавать добавленную стоимость и прибыль в ходе производства и реализации этой услуги;

2) полезность для потребителя — использование необходимых ему ценностей данной услуги, а именно финансовых ресурсов.

Эти полезности противоречат друг другу, и именно разрешение этого противоречия выступает источником дальнейшего развития финансовой услуги.

Финансовая услуга как продукт финансовой деятельности может выступать в различных формах:

1) в материально-вещественной, когда результат финансовой деятельности может быть обособлен от производителя и впоследствии реализован потребителю как товар;

2) в форме самой финансовой деятельности, участниками которой являются одновременно и производитель, и потребитель, а процесс производства финансовой услуги совпадает с процессом ее потребления;

3) в форме финансовых идеалов, замыслов, принципов, творческих идей, объективирующихся в самом человеке — авторе этих инноваций.

Для индустриального общества была характерна материально-вещественная форма финансовой услуги, для информационного — нематериальная (второго и третьего типов). В качестве примера можно привести услугу предоставления финансовой информации. Ее производитель должен знать, кому и какая информация требуется, а в этих сведениях нуждается потребитель. К тому же

передача информации в современных условиях осуществляется в электронном виде, то есть процесс передачи информации невозможен без присутствия потребителя (реального или виртуального, чаще — виртуального), что делает виртуальной и финансовую деятельность, и финансовую услугу. Но предварительно производитель должен довести до сведения потребителя, что он располагает нужной для потребителя информацией.

Финансовая услуга как нематериальный продукт обладает всеми свойствами последнего: приносит доход, используется в течение длительного времени, амортизируется. Можно говорить об амортизации финансовой услуги как о возмещении затрат на ее покупку за счет доходов, полученных потребителем от ее использования. Срок окупаемости затрат на финансовую услугу равен отношению ее рыночной стоимости к накопленной амортизации данной услуги.

Изменились и производители финансовой услуги: появились новые виды производителей — вендоры. Это компании, поставляющие программное обеспечение и финансовые технологии и работающие под своей торговой маркой. В качестве примеров таких компаний в России можно назвать BizForce, Data Storm, Postgres Professional и другие. BizForce — облачная информационная система, построенная по модульному принципу, ее продукт предназначен для производственных компаний, сервисных компаний в стадии тестирования, проектных организаций, центров бытовых услуг и др. Data Storm — облачная mini-ERP система с модулями CRM документооборота и учета. Особенностью вендоров является формирование ими потребностей в новых финансовых услугах, агрессивное навязывание услуг потребителям путем применения изоциренных методов маркетинга, формирование финансовых моделей поведения потребителей.

В индустриальном обществе потребности в финансовых услугах формировали сами потребители, задача производителей сводилась к их изучению и удовлетворению спроса на них. Действовала следующая схема: потребность в финансовой услуге — финансовый интерес как осознанная потребность — реализация интереса в виде формирования спроса на финансовую услугу — поиск и выбор производителя финансовой услуги путем анализа финансового рынка — заявка на производство финансовой услуги выбранному производителю — производство финансовой услуги — удовлетворение потребности потребителя в финансовой услуге. В информационном обществе потребности в финансовых услугах формируют сами производители через предложение инновационных услуг, и схема формирования этих потребностей выглядит иначе: зарождение идеи новой финансовой технологии — реализация этой идеи на уровне производства инновационной финансовой услуги — предложение на финансовом рынке новой услуги — оценка ценности новой финансовой услуги потребителем — формирование спроса на новую финансовую услугу — удовлетворение спроса путем покупки услуги — использование ценных свойств услуги потребителем — формирование новой финансовой модели поведения потребителя — корректировка свойств услуги производителем

в соответствии с запросами потребителей — создание модернизированной финансовой услуги — создание новейших финансовых услуг с принципиально новыми свойствами. Использование вышеохарактеризованной схемы формирования ценностей потребителя самим производителем способствует ускорению темпов развития финансовых информационных технологий и созданию на их основе инновационных финансовых услуг.

Основой производства финансовых услуг в информационном обществе является применение финансовых информационных технологий, а в их числе — цифровых. Цифровыми финансовыми ценностями являются инновационные формы, методы и инструменты цифрового финансового механизма хозяйствования (ФМХ). Цифровые методы ФМХ весьма специфичны (см. табл. 1).

Таблица 1

**Сравнительная характеристика содержания форм обеспеченности  
процесса воздействия финансов на хозяйственную деятельность  
в доцифровой и цифровой экономике**

| <b>Цифровые формы ФМХ</b> | <b>Доцифровая экономика</b>  | <b>Цифровая экономика</b>   |
|---------------------------|--|---|
| Идеологические            | Рыночный подход  | Плановый и рыночный подход  |
| Правовые                  | Регламентация финансовой деятельности  | Регламентация финансово-технологической деятельности  |
| Политические              | Финансовая стратегия и тактика государства, направленные на экономический рост государства   | Финансовая стратегия и тактика, направленные на обеспечение экономического роста, национальной безопасности и суверенитета государства        |
| Социальные                | Социальные нормы и стандарты с позиций:<br>а) выравнивания материальной обеспеченности определенных категорий граждан;<br>б) построение системы нравственных норм и правил в бизнесе | Социальные нормы и стандарты с позиций улучшения качества жизни людей с точки зрения материальных и духовных аспектов                         |
| Нормативные               | Наличие нормативов с позиций функционирования финансовой деятельности  | Наличие нормативов с позиций функционирования финансового, а также технологического и технического аспектов в ракурсе финансовой деятельности |
| Методологические          | Наличие методологического обеспечения, направленного на обоснование процесса финансовой деятельности   | Наличие методологического обеспечения, направленного на обоснование процесса финансово-технологической деятельности                           |

| <b>Цифровые формы ФМХ</b> | <b>Доцифровая экономика</b>  | <b>Цифровая экономика</b>   |
|---------------------------|--|---|
| Информационные            | Сбор, систематизация и применение традиционных баз для достижения определенных запланированных целей | Сбор, систематизация и применение больших баз данных для достижения определенных запланированных целей        |
| Методические              | Наличие методических рекомендаций по осуществлению конкретных аспектов финансовой деятельности       | Наличие методических рекомендаций по осуществлению конкретных аспектов финансово-технологической деятельности |
| Технологические           | —  | Наличие необходимой институциональной и инфраструктурной системы  |
| Кадровые                  | —  | Человеческий капитал — основа непрерывного развития кадрового потенциала, фундамент цифровой экономики        |

Способы и инструменты воздействия финансов на экономику в цифровой модели экономики также претерпели определенные изменения. Наряду с классическими методами и рычагами воздействия финансов на экономику появляются инновационные (см. табл. 2).

Таблица 2

**Инновационные методы воздействия на экономику как элемент цифрового финансового механизма хозяйствования**

| <b>Инновационные методы воздействия на экономику</b> | <b>Механизм воздействия</b>   |
|--|---|
| Экосистемы   | Создание добавленной стоимости при помощи цифровых технологий   |
| Краудинвестинг                                       | Аккумуляция и привлечение посредством интернет-технологий, финансовых ресурсов для реализации конкретного проекта (долевое инвестирование в определенный бизнес, чаще всего — в стартап, с целью получения прибыли) |
| Краудфандинг   | Открытое долевое инвестирование через интернет-проект, при котором получение результата в виде прибыли не является обязательным условием  |
| Сквозная цифровизация финансовой информации          | Минимизация затрат путем использования методов обработки информации в форме непрерывной, полностью автоматизированной системы   |
| Информационные массивы финансовых данных             | Автоматизированная обработка разноплановой финансовой информации с целью принятия корректного управленческого решения в области финансовой деятельности   |
| Финансовая криптография                              | Разработки в области криптовалют и блокчейна  |

Инновационностью обладают также рычаги (инструменты) цифрового ФМХ (см. табл. 3) [1].

Таблица 3

### Инновационные инструменты как элемент цифрового ФМХ

| Инструменты воздействия на экономику | Механизм воздействия  |
|--------------------------------------|---|
| Токены                               | Выполняют платежную функцию «заменителя денег» (на рынке также присутствуют кредитные токены, токены акций и пр.)   |
| Криптовалюты                         | Децентрализованно эмитируемый цифровой аналог денег, не закрепленный законодательно, с разрешительными позициями расчетного свойства практически во всех странах мира |
| Цифровые платформы                   | Позволяют интегрировать финансовые структуры, физических и юридических лиц в единую систему (с целью осуществления кредитования, расчетов и пр.)                      |
| Блокчейн                             | Обеспечение безопасности банковских переводов и снижение стоимости транзакций   |
| Облачные технологии                  | Технологии обработки финансовых данных, позволяющие предоставлять компьютерные ресурсы как онлайн-сервис  |
| Смарт-контракт                       | Обмен цифровыми активами между участниками сделки при условии выполнения контрактных условий  |
| Нейросети                            | Анализ и обработка финансовой информации и создание на ее основе новых продуктов как результатов данной обработки   |
| Электронный кошелек                  | Способ хранения электронных денежных средств  |
| Мобильные сервисы                    | Способность совершения финансовых операций дистанционно, посредством интернет-технологий и мобильной связи  |

На уровне сущности финансовая услуга — это производство финансовых ценностей и моделей поведения потребителей. Ценность финансовой услуги есть ее полезность, способность удовлетворять потребности потребителя и производителя. Двум видам полезностей финансовых услуг соответствуют два вида финансовых ценностей: производителя и потребителя. Эти ценности противоречат друг другу. Инструментами оценки ценности финансовой услуги являются финансовые показатели. Ценность финансовой услуги для производителя можно измерить с помощью следующих показателей:

- 1) рост стоимости бизнеса, стоимости капитала компании-производителя;

2) удельный вес добавленной стоимости, определяемой как разность между выручкой от реализации товаров и услуг и материальными затратами, в выручке от реализации товаров и услуг;

3) рентабельность добавленной стоимости (отношение прибыли к созданной организацией добавленной стоимости);

4) темпы накопления добавленной стоимости;

5) спред эффективности — разница между рентабельностью инвестированного капитала и средневзвешенной стоимостью капитала.

Все названные показатели ориентированы на достижение главной стратегической цели организации в условиях ценностно-ориентированного менеджмента — рост стоимости компании.

Для потребителя измерителями финансовых ценностей являются:

1) качество, цена и сервис финансовой услуги, так называемая триада потребительной ценности;

2) рентабельность покупки финансовой услуги, исчисляемой как отношение дохода потребителя от финансовой услуги к ее рыночной стоимости;

3) срок окупаемости финансовой услуги;

4) средневзвешенная цена капитала.

Особое значение для потребителя имеет цена финансовой услуги, которая определяет цену привлекаемых финансовых ресурсов. В свою очередь, цена финансовых ресурсов является основным элементом средневзвешенной цены капитала, оптимизация которой является индикатором роста стоимости компании-потребителя.

Единая конечная цель производителя и потребителя — рост стоимости компании — обеспечивает диалектическое единство двух противоположностей финансовой ценности — ценности производителя и ценности потребителя. Вот это диалектическое единство и является сущностью финансовой услуги на методологическом уровне.

Диалектическое единство предполагает наличие противоречий и борьбу противоположностей. В информационном обществе это противоречие разрешается путем перехода к формированию финансовых потребностей и финансовой модели поведения потребителя самим производителем. В современных условиях такой моделью является опережающее удовлетворение финансовых потребностей по сравнению с темпами роста сбережений хозяйствующих субъектов. В качестве примера можно привести рефинансирование кредитов, когда за счет вновь выданных кредитов погашается просроченная задолженность по ранее выданным кредитам, а также выдачу кредитов для погашения других долговых обязательств хозяйствующих субъектов (выдача бюджетных кредитов регионам для погашения их задолженности коммерческим банкам). Другим примером может служить ипотека. По существу, это перенос западной модели опережающего потребления на экономическую почву России. Однако эта модель не всегда соответствует условиям России.

Серьезным препятствием широкоформатного развития новой эры финансовых услуг является цифровое неравенство<sup>1</sup>. Доклад о мировом развитии Всемирного банка «Цифровые дивиденды» поднимает проблему наличия цифрового разрыва, который существует не только между странами, но и внутри государств<sup>2</sup>, что касается и России.

Финансовые услуги сегодня — это отрасль, находящаяся под инновационным прессингом, подверженная колоссальным изменениям. Тенденции, которые, как ожидается, окажут наибольшее воздействие в течение следующих трех лет на развитие финансовых услуг, таковы:

- глобализация экономики;
- расширение прав и возможностей клиентов;
- увеличение темпов отраслевых изменений;
- изменение бизнес-моделей;
- нехватка квалифицированных кадров;
- усиление глобальной конкуренции;
- повышение нормативного регулирования;
- структурные сдвиги на рынке труда;
- технологические изменения, вызванные переходом к цифровой экономике<sup>3</sup>.

Приведенный в статье анализ сущности и особенностей финансовой услуги в условиях перехода к информационному обществу позволит оптимизировать финансовую политику и процесс принятия финансовых решений на макро- и микроуровне.

### *Литература*

1. *Евдокимова Ю.В.* Формирование новой системы финансовых услуг и финансовых ценностей в условиях перехода к информационному обществу // *Аудит и финансовый анализ*. 2018. № 2. С. 206–212.

### *Literatura*

1. *Evdokimova Yu.V.* Formirovanie novoj sistemy' finansovy'x uslug i finansovy'x cennostej v usloviyax perexoda k informacionnomu obshhestvu // *Audit i finansovy'j analiz*. 2018. № 2. S. 206–212.

---

<sup>1</sup> *Шпунт Я.* Рождается новый рынок финансовых услуг // *Intelligent Enterprise/RE («Корпоративные системы»): деловой ИТ-журнал*. 2015. 11 февраля. URL: <https://www.icmag.ru/analytics/detail.php?ID=32868> (дата обращения: 07.11.2018).

<sup>2</sup> Доклад о мировом развитии 2016 «Цифровые дивиденды: обзор» / Группа организаций Всемирного банка // *Документы и доклады | Всемирный банк*. URL: <http://documents.worldbank.org/curated/en/224721467988878739/pdf/102724-WDR-WDR2016Overview-RUS-SIAN-WebRes-Box-394840B-OUO-9.pdf> (дата обращения: 18.10.2018).

<sup>3</sup> Digital leadership in Financial Service // *Oxford Economics: the official site*. URL: <http://www.oxfordeconomics.com/publication/download/272816> (дата обращения: 11.11.2018).

*G.M. Kolpakova,  
Y.V. Evdokimova*

**The Nature and Characteristics of Financial Services  
in the Information Society**

The article examines the financial services industry as the production of financial value. The definition of financial value is given on three levels; being, essence and methodology. The features of financial services of information society are named. The new financial model of behavior of consumers of financial services is characterized.

*Keywords:* financial value producer services; financial value consumer financial services; evaluation tools; a new financial model of the behavior of consumers of financial services.