

УДК 336.7

JEL: G21; O16; P46; P51; P52

Паспорт научной специальности ВАК: 5.2.4. Финансы

ГЛОБАЛЬНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО ДЕЛА

Амосова Н.А., д-р экон. наук, профессор, профессор Кафедры банковского дела
и монетарного регулирования Финансового факультета,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: NAAmosova@fa.ru

SPIN-код: 3521-5635

ORCID ID: 0000-0002-4232-1406

Для цитирования: Амосова Н.А. Глобальные тенденции развития банковского дела // Банковские услуги. 2024. №8. С. 10-21.

Аннотация

В статье проанализированы современные условия ведения банковского бизнеса и глобальные трансформационные процессы в банковской сфере. Основные результаты исследования: сравнительный анализ данных технологических радаров и сопоставление мировых и российских перспективных технологических разработок как факторов, формирующих тренды в развитии банковского дела; оригинальная совокупность выявленных ключевых глобальных тенденций развития банковского дела и степень их выраженности в РФ; постановка в научном плане вопроса о новом содержании и понимании эффективности банковской деятельности; выделенные актуальные направления научных исследований.

Ключевые слова: банки, банковская деятельность, банковское дело, исламский банкинг, метавселенная, партнерское финансирование, платформенные институты, риски, рисковый профиль, тенденции, цифровизация



Банковское дело в контексте глобальных перемен

оследние два десятилетия глобальная экономика развивается по непредсказуемому сценарию: в условиях формирования полицентричного мира и нового мирового порядка; в соответствии с непрозрачной парадигмой параллельного функционирования систем централизованных и децентрализованных финансов; с запущенными мощными перераспределительными инструментами и их неизвестными бенефициарами; с активно переосмысливаемыми ценностями жизни и финансового развития; с разрушающимися привычными представлениями о бизнес-юрисдикциях; с размытыми в финансовом отношении территориальными очертаниями государств. Как отмечают эксперты, все это продуцирует новые ценностные ориентации, финансовые уязвимости, риски и тренды технологического развития [1, 2, 3], формирует

и усугубляет глобальный поликризис [4, 5], требует согласованных управленческих действий [6, 7], совершенствования поведенческих практик, но политизация принимаемых решений в экономической сфере, санкционное противостояние, разгул киберпреступности и расширяющаяся сфера непознанных экономических явлений и эффектов формирует противоречивый, сложный, неустойчивый и высокорисковый ландшафт банковского бизнеса [8, 9, 10].

Несмотря на сегодняшнюю определенную отрешенность от мирового финансового мейнстрима, российская экономика и банковское дело в целом находятся в общемировой логике развития фундаментальных экономических отношений. Российская Федерация стремится к новому качеству национальной экономики [11]; внимательно изучает процессы трансформации мировой экономики [12] и позитивный опыт зарубежных стран по ускоренному социально-экономическому развитию [13]; ищет общее понимание новой реальности [14] и правовое обеспечение финансовой стабильности [15]; анализирует результаты развития финансового сектора России внутри глобальных финансов [16]; определяет свою позицию в отношении децентрализованных финансов, цифрового рубля, трансграничных платежей, регулирования, экосистем, платформенных институтов и маркетплейсов [17, 18, 19, 20, 21, 22, 23]; и, главное – разрабатывает и реализовывает стратегию научно-технологического развития и стратегию развития финансового рынка [24, 25].

В этом контексте представляется чрезвычайно важным увидеть новые глобальные тенденции развития банковского дела. Не претендуя на всеобъемлющий охват этой сложной области практики и научных исследований, выделим некоторые значимые сферы банковской деятельности и тенденции ее развития.

Тенденции развития банковского дела, генерируемые технологическими достижениями

Анализ стратегических перспективных планов в технологических областях в мире в целом и в России (рис. 1 и рис. 2 на с. 12) позволяет заключить, что они сопоставимы с точки зрения технологических притязаний (см. табл. 1 на с. 13) и, следовательно, надо полагать, с позиции рискогенности.

В долгосрочной, среднесрочной и даже в краткосрочной перспективе рисковый профиль потенциальных и реальных клиентов банков, работающих в прорывных и сопряженных с ними сферах, будет трудно идентифицируемым, непредсказуемым и мало управляемым. Как видно из таблицы 1, технологические достижения затрагивают все фундаментальные стороны экономической и социальной жизни.

Данные технологических радаров и их анализ позволяют выделить следующую глобальную тенденцию в развитии банковского дела: **банки сталкиваются с необходимостью менять всю систему управления своим бизнесом и клиентской базой в зависимости от их собственной вовлеченности в современные технологические процессы и вовлеченности их клиентов.**

В связи с этим возникает ряд непростых вопросов, например:

- стоит ли стремиться наращивать прослойку технологически продвинутых клиентов в своей клиентской базе;
- каковы оптимальные границы этого процесса; какими должны быть методы и инструменты диагностики рентабельности таких клиентов для банков;
- как оценить возможные «тяжелые хвосты»; как не упустить возможности и не подставит под удар свой бизнес?

На наш взгляд, в мире наблюдается некоторая методологическая растерянность в от-

Таблица 1

Мировые и российские перспективные технологические разработки (2024-2040 гг.)

№ п/п	Отрасли и перспективы (временной период)	Мировые перспективные технологические разработки (по мировому технологическому радару)	Российские перспективные технологические разработки (по технологическому радару России)
1	Энергетика		
1.1	Ближняя перспектива (до 2026 г.)	-	-
1.2	Средняя перспектива (до 2030 г.)	- производство водородного топлива; - микрогрид; - промышленное накопление энергии	- микрогрид; - реактор на быстрых нейтронах БН-1200
1.3	Дальняя перспектива (до 2040 г.)	- твердотельные аккумуляторы; - управляемый синтез	- производство водородного топлива; - управляемый синтез
2	Космос и Авиация		
2.1	Ближняя перспектива (до 2026 г.)	- суборбитальные полеты; - сверхтяжелая ракета	- двигатель ПД-8
2.2	Средняя перспектива (до 2030 г.)	- полностью возвращаемая ракета; - псевдоспутники; - ядерная электродвигательная установка (ЯЭДУ)	- ядерная электродвигательная установка (ЯЭДУ); - ионный двигатель
2.3	Дальняя перспектива (до 2040 г.)	- орбитальный буксир; - сверхзвуковой лайнер; - высадка человека на Луну; - база на Луне	- двигатель ПД-35; - возвращаемый пилотируемый корабль
3	Транспорт		
3.1	Ближняя перспектива (до 2026 г.)	- аэротакси	- МС-21 с двигателем ПД-14; - электромобиль
3.2	Средняя перспектива (до 2030 г.)	- поезд на магнитной подушке; - самолет на водородном топливе	- мультимодальные перевозки
3.3	Дальняя перспектива (до 2040 г.)	- самолет с адаптивным крылом	- беспилотный автомобиль
4	Роботы		
4.1	Ближняя перспектива (до 2026 г.)	- БПЛА-доставщики в городах	- БПЛА-доставщики в труднодоступных районах; - комбайн с автономным управлением движения

Продолжение на с. 14.

Продолжение. Начало на с. 13.

№ п/п	Отрасли и перспективы (временной период)	Мировые перспективные технологические разработки (по мировому технологическому радару)	Российские перспективные технологические разработки (по технологическому радару России)
4.2	Средняя перспектива (до 2030 г.)	– грузовые колонны; – роверы-доставщики; – полностью беспилотный автомобиль; – безэкипажное судно	– грузовые колонны; – БПЛА-доставщики в городах; – роверы-доставщики; – автономная карьерная техника
4.3	Дальняя перспектива (до 2040 г.)	– интеграция беспилотников в единую транспортную систему	– автономное судно
5	Информационно-коммуникационные технологии (ИКТ)		
5.1	Ближняя перспектива (до 2026 г.)	– умный дом; – микроэлектроника по техпроцессу «2 нм»	– квантовые каналы связи
5.2	Средняя перспектива (до 2030 г.)	– мультиселенные; – фотонные интегральные схемы; – гибкое производство; – нейроинтерфейс	– оборудование для фотолитографии 130 нм; – интеграция ИИ в прикладное ПО; – AR; – гибкое производство
5.3	Дальняя перспектива (до 2040 г.)	– органическая электроника; – микроэлектроника на углеродных нанотрубках	– мультиселенные; – нейроинтерфейс; – оборудование для фотолитографии 65 нм; – фотонные интегральные схемы
6	Новые материалы и нанотехнологии		
6.1	Ближняя перспектива (до 2026 г.)	-	-
6.2	Средняя перспектива (до 2030 г.)	– персонализированная медицина; – молекулярные термометры	– применение наночастиц; – высокоэнтропийные сплавы
6.3	Дальняя перспектива (до 2040 г.)	– высокоэнтропийные сплавы	– молекулярные термометры
7	Медицина и биотехнологии		
7.1	Ближняя перспектива (до 2026 г.)	-	– система поддержки принятия врачебных решений с помощью ИИ
7.2	Средняя перспектива (до 2030 г.)	– лечение ВИЧ; – бионическое зрение; – искусственная матка; – корректировка генома человека	– персонализированная медицина; – диагностика по биомаркерам
7.3	Дальняя перспектива (до 2040 г.)	– имплантация выращенных органов	– имплантация искусственных органов; – бионическое зрение; – лечение ВИЧ; – искусственная матка

Источник: составлено автором по: ЦМАКП [26].

ношении диагностики рискового профиля организаций, чья деятельность основана на новейших технологиях или в значительной степени зависит от них, а диагностика финансовой стабильности глобальной и национальных банковских систем опирается в основном на наработки прежних лет, когда применение и влияние новейших технологий было не так существенно, их взаимосвязь была не такой тесной, а транзитивность финансовых отношений неочевидной. Подчеркнем, что перспективные технологии существенным образом влияют не только на деятельность отдельных банков, финансовых институтов, но и на банковскую деятельность в целом.

Вот только один пример. Совсем недавно компании Microsoft и Quantinuum (США) заявили о том, что нашли способ уменьшить количество ошибок в квантовых вычислениях в 800 раз (без единой ошибки были проведены 14 тыс. тестов), что приблизило создание квантового компьютера, пригодного для практического использования. И на фоне такого прорывного достижения по тривиальной причине 19 июля 2024 г. произошел глобальный сбой системы Microsoft, из-за которого по всему миру была нарушена работа сотен банков и других организаций. Такие инциденты убедительно доказывают, что технологические достижения – это не только окна возможностей, не только вероятная относительно более высокая доходность основанного на них бизнеса, но и подверженность неизученным (а иногда и неидентифицированным) рискам, непрозрачный и неустойчивый рисовый профиль такой деятельности.

В связи с этим, полагаем, отчетливо прослеживается еще одна глобальная тенденция в банковском деле – **снижение управляемости рискового профиля банковской деятельности в глобальном масштабе**, который не только подвержен испытаниям технологического толка и противоправным действиям третьих лиц – технологически хорошо вооруженным

мошенникам, кибератакам, но и «встроен» в поликризис, зависит от него, что делает его еще менее управляемым. Так, например, Министерство финансов США оценивает угрозы реализации риска незаконного финансирования децентрализованных финансов как весьма серьезные и более чем вероятные и полагает целесообразным предельно внимательно минимизировать уязвимости такого толка [27, 28]. В Российской Федерации эта тенденция тоже осознана, изучается, учитывается в процессе принятия решений [кроме указанных ранее – 29, 30, 31, 32]

Зачем банкам пиксельная земля?

На наших глазах, чуть более двух лет назад, первые коммерческие банки вошли в метавселенные. Сегодня мир имеет относительно устойчивую практику функционирования банков в метавселенных. Закономерно возникает целый ряд вопросов. Зачем банкам пиксельная земля? Для чего банки погружаются в чужие метавселенные и создают свои? Почему процесс, начавшийся менее трех лет назад, превратился в устойчивую тенденцию? Как известно, в феврале 2022 г. первый банк вошел в метавселенную Decentraland. Это был JPMorgan Chase Bank. Метавселенная Decentraland на момент вхождения JPM имела целевую ориентацию в большей мере на общение и впечатления посетителей, была запущена и полноценно работала. JPMorgan Chase Bank стал первым банком-кредитором, который открыл представительство в метавселенной. По данным Bloomberg и по оценкам специалистов JPMorgan, сумма трат на виртуальные товары достигла 54 млрд долл. США в год; за полгода в 2021 г. цена земельного участка в метавселенных удвоилась с 6 тыс. в середине года до 12 тыс. долл. США в конце года [33, 34].

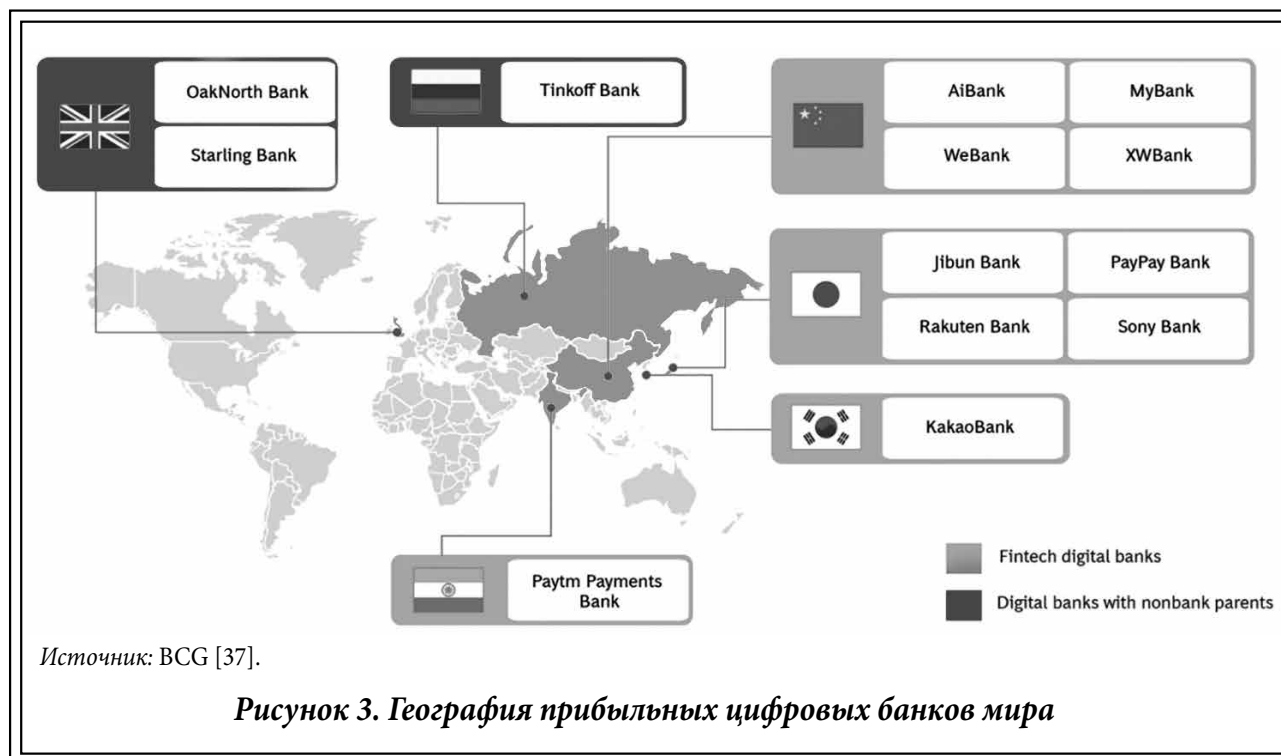
Вслед за JPMorgan Chase Bank во вселенную Sandbox с собственной криптовалютой SAND погрузился HSBC. Метавселенная

Sandbox ориентирована в большей мере на игры, спорт, киберспорт. По оценкам специалистов Goldman Sachs и Morgan Stanley, метавселенная может принести 8 трлн долл. только в Китае [35, 36].

Итак, отметим еще одну сформировавшуюся глобальную тенденцию – **цифровые банки осваивают и создают метавселенные, привлекают инвестиции, кредитуют клиентов, следуют за ними и их денежными потоками**, провоцируют их на покупки и траты в виртуальном мире. Отвечая на поставленный в начале раздела вопрос о том, зачем банкам пиксельная земля, приходится констатировать, что банки отреагировали на новое в поведении самой продвинутой в технологическом отношении части своих настоящих и потенциальных клиентов, увидели разворачивающиеся в сторону децентрализованных финансов денежные потоки, сопоставили риски и возможности и шагнули в метавселенные, но не в качестве наблюдателей, а в качестве участников нового вида бизнеса.

Отметим, что относительно давняя классификация цифровых банков, которую дал МВФ, остается актуальной. Цифровое банковское дело продолжает оставаться убыточным или пока не окупившимся во всех формах цифровых банков. Правда, о достоверности статистики на этот счет пока говорить сложно, поскольку большая часть информации, позволяющей судить об этом, либо недоступна, либо неполная. Нельзя исключать и непреднамеренные и преднамеренные искажения информации. Вместе с тем, есть крупномасштабное исследование Boston Consulting Group (BCG), показало, что не более пяти процентов цифровых банков в мире являются прибыльными (рис. 3) и их большая часть сосредоточена в Азиатско-Тихоокеанском регионе [37].

Пока редкая и относительно низкая прибыльность цифровых банков, скорее всего, закономерное проявление начального этапа инвестиций в эту сферу, срок окупаемости которых еще не наступил. Вместе с тем, можно говорить о наметившейся **тенденции**



к убыточности цифрового банковского дела. Не вдаваясь в подробности, особо отметим экосистемную приверженность в развитии цифровых банков. Переход к платформенной экономике характерен для всех мировых рынков. Платформенная бизнес-модель учитывает главные ценностные, технологические, поведенческие изменения, что приводит к качественной перестройке банковского дела. Расчет идет на последующие сетевые эффекты и эффекты масштаба.

Возможности и риски партнерского финансирования

Еще одной глобальной тенденцией развития банковского дела является расширение географии, удержание динамики и углубление партнерского финансирования и его составной части – исламского банковского дела, в том числе цифрового. Партнерское финансирование активнее всего развивается в Малайзии, Бахрейне, ОАЭ, Индонезии, Саудовской Аравии, Иордании, Пакистане, Кувейте, Омане и Брунее Даруссаламе. Исламские банки активно сотрудничают с финтех-бизнес-структурами. Большая часть стартапов исламского финтеха (а их более сотни) использует одноранговые¹ технологии для предоставления доступа к финансам потребителям и предпринимателям, и лишь немногие – технологии блокчейн.

Исламская корпорация по развитию частного сектора (ICD), подразделение по развитию частного сектора Группы Исламского банка развития (IsDB) и Группа Лондонской фондовой биржи (LSEG), ведущий мировой поставщик данных и инфраструктуры для финансовых рынков, весной 2024 г. представили выпуск Отчета о мегатрендах под названием «Изменение экономики, окружающей среды и экосистем», который затра-

гивает 57 государств-членов Организации исламского сотрудничества и связывает их с различными глобальными мегатенденциями. В отчете дан анализ потенциала мировой исламской финансовой индустрии, отмечается, что она в 2022 г. выросла на 11% до 4,5 трлн долл. США (после роста в 163% за предыдущее десятилетие); население ОИС превысило 2 млрд человек и составляет четверть, существенные 25% мирового населения; исламские финансы уже представляют системный риск для стабильности финансовой индустрии в нескольких странах, например, в Малайзии; 98% активов отрасли находятся в государствах-членах ОИС [39]. Структура отчета расставляет смысловые акценты: макроэкономический спад; сдвиги в экономике совместного потребления и платформенная экономика; изменения климата; урбанизация; глобальные цепочки поставок; будущее сферы руда.

В документе ставятся весьма амбициозные цели к 2030 году:

- а) распределять 20% совокупных доходов среди нижних по уровню дохода 50 процентов населения;
- б) производить 30% мирового ВВП (по паритету покупательной способности);
- в) создать 40 единорогов [39].

В Российской Федерации полным ходом идет эксперимент по внедрению партнерского финансирования и установлению специального регулирования [40, 41]. Отметим, что полноценная практика и статистика такого рода почти отсутствуют по понятным причинам, но можно ожидать постепенного, но неуклонного развития исламского банкинга в Российской Федерации. Причин тому несколько:

- **во-первых**, значительное по численности население, исповедующее ислам, имеет право получать банковские

¹ Одноранговая сеть – это бессерверная сетевая технология, которая позволяет нескольким сетевым устройствам совместно использовать ресурсы и взаимодействовать друг с другом. Одноранговая инфраструктура – это набор сетевых API для разработки децентрализованных сетевых приложений, использующих коллективную мощность компьютеров в сети.

и иные финансовые продукты и услуги в соответствии со своим мировоззрением;

- **во-вторых**, экономика нуждается в длинных деньгах, а технология исламского банкинга их продуцирует;
- **в-третьих**, расширение международных контактов и деловых связей с восточными, преимущественно мусульманскими странами, предполагает наличие соответствующей финансовой инфраструктуры в Российской Федерации;
- **в-четвертых**, сфера международных расчетов обуславливает востребованность расширения финансовых инструментов.

Тенденции развития банковского дела за рубежом и в России

Исследование изменившихся условий, особенностей и закономерностей развития банковского дела в ценностном, технологическом, модельном, поведенческом срезах позволило выделить некоторые глобальные тенденции. Трудно определить их устойчивость, но большинство выделенных нами и приведенных в тексте статьи и таблице 2 тенденций, на наш взгляд, будут проявляться в обозримом будущем. Отдельного внимания заслуживает вопрос о том, в какой мере эти тенденции проявляются в России.

Произошедшие радикальные изменения в условиях ведения банковского бизнеса, в философии и содержательной части в корне изменили всю банковскую деятельность, придали ей иные импульсы и векторы развития и, следовательно, требуют новых критериев, принципов и методов оценки её эффективности. Полагаем, это – одна из важнейших задач теорий банковского менеджмента, рисков, банковского регулирования и риск-менеджмента.

В качестве перспективных направлений исследований вопроса о глобальных тенденциях развития банковского дела нам видятся прежде всего:

- сопряженное развитие банковской деятельности в системах централизованных и децентрализованных финансов;
- стратегирование банков, оперирующих в системах централизованных и децентрализованных финансов;
- банковский менеджмент и риск-менеджмент в банках, совмещающих деятельность в системах централизованных и децентрализованных финансов;
- актуальные формы трансформации моделей деятельности банков, осуществляющих операции в метавселенных;
- исследование транзитивности банковских операций в системах централизованных и децентрализованных финансов;
- цифровые инструменты исламского банкинга;
- новый контекст поведенческих практик на финансовых рынках.

Подводя итоги, отметим, что в статье нашли отражение результаты исследования, содержащие элементы научной новизны, а именно:

- **во-первых**, предложена **оригинальная совокупность взаимосвязанных и взаимообусловленных актуальных глобальных тенденций развития банковского дела**, учитывающая, в отличие от имеющихся, более широкий и разноплановый спектр финансовых и сопряженных с ними нефинансовых отношений и институтов;
- **во-вторых**, системный анализ новых условий ведения банковского дела в глобальном масштабе позволил выработать и обозначить **специфический методологический подход к исследованию актуальных глобальных тенденций развития банковского дела**, отличитель-

Таблица 2

**Глобальные тенденции развития современного банковского дела
и степень их выраженности в Российской Федерации**

№ п/п	Глобальные тенденции развития банковского дела	Степень выраженности глобальной тенденции в РФ (незначительная / умеренная / значительная)
1	Изменение системы ценностей мирового сообщества и ценностных ориентаций	Значительная
2	Снижение управляемости банковской деятельности в глобальном масштабе (рисковый профиль банковской деятельности зависит от поликризиса, что делает его малоуправляемым)	Значительная
3	Некоторая утрата (упущение) банками продуктовой инициативы на банковском рынке по сравнению с предложениями иных платформенных институтов	Умеренная
4	Замедленное реагирование банков на изменение предпочтений и потребностей клиентов в связи с развитием sharing economy, повышенных требований к охране и защите персональных данных, и т.д., по сравнению с иными мультисервисными платформенными институтами	Незначительная
5	Банки проигрывают ценовую конкуренцию мультисервисным платформенным компаниям	Значительная
6	Банковское дело развивается в условиях параллельного сосуществования систем централизованных и децентрализованных финансов, наметилась тенденция их созависимости, возможно, транзитивности	Значительная
7	Утаивание банками и регуляторами убытков от мошенничеств и сокрытие IT-сбоев	Умеренная
8	Банки выступают драйверами технологических / цифровых сдвигов в экономике	Значительная
9	В клиентской базе коммерческих банков удельный вес высокотехнологичных клиентов неуклонно растет	Умеренная
10	Исламский банкинг развивается устойчиво и относительно высокими темпами	Незначительная
11	Цифровизация исламского банковского дела по основным параметрам в 3-м десятилетии 21 века сопоставима с цифровизацией банковского дела в рамках континентальной европейской и секьюритизированной, англосаксонской моделей банковского дела	Незначительная
12	Цифровое банковское дело пока остается скорее убыточным нежели прибыльным во всем мире	Значительная
13	Банки активно развивают и используют так называемые встроенные финансы	Значительная
14	Интерес инвесторов к банковской сфере несколько снижается	Умеренная

ной особенностью которого является акцент на выявление (в совокупности) а) взаимосвязей и взаимозависимостей экономических и социальных явлений, б) экономических интересов государств и иных субъектов экономики, в) открытых и скрытых противоречий и противостояний в финансовой сфере;

- **в-третьих, впервые сформулирован в научной плоскости вопрос об эффективности банковской деятельности нового толка, учитывающий изменения в ее содержании, моделях и формах;**
- **в-четвертых, выделены, сгруппированы и обозначены перспективные направления научных исследований.**

Список источников

1. KPMG: Pulse of Fintech (2022) – URL: <https://assets.kpmg/content/dam/kpmg/xx/pdf/2022/02/pulse-of-fintech-h2-21.pdf> (дата обращения: 16.05.2024).
2. Artificial Intelligence (AI) Market Size, Share, and Trends 2024 to 2034 – URL: <https://www.precedenceresearch.com/artificial-intelligence-market> (дата обращения: 16.05.2024).
3. MIT Technology Review : 10 Breakthrough Technologies for 2024 – URL: <https://www.technologyreview.com/2024/01/08/1085094/10-breakthrough-technologies-2024/> (дата обращения: 16.05.2024).
4. World Economic Forum The Global Risks Report 2023 18th Edition INSIGHT REPORT - URL: https://www3.weforum.org/docs/WEF_Global_Risks_Report_2023.pdf (дата обращения: 18.05.2024).
5. World Economic Forum The Global Risks Report 2024 19th Edition INSIGHT REPORT – URL: https://www3.weforum.org/docs/WEF_The_Global_Risks_Report_2024.pdf (дата обращения: 20.05.2024).
6. Marco Folpmers. The Problems with Ritualistic Risk Management. GARP. 2022. July 8 – URL: https://www-garp-org.translate.google/risk-intelligence/credit/problems-with-ritualistic-risk-management-220708?_x_tr_sl=en&_x_tr_tl=ru&_x_tr_hl=ru&_x_tr_pto=op,sc (дата обращения: 20.05.2024).
7. Tod Ginnis. The Rise of the Metaverse: A Brave New World for Risk Managers? GARP. 2022. April 15 – URL: https://www-garp-org.translate.google/risk-intelligence/technology/metaverse-new-risk-220415?_x_tr_sl=en&_x_tr_tl=ru&_x_tr_hl=ru&_x_tr_pto=sc (дата обращения: 14.05.2024).
8. International Monetary Fund. 2024. Global Financial Stability Report: The Last Mile: Financial Vulnerabilities and Risks. Washington, DC, April – URL: <https://www.imf.org/en/Publications/GFSR/Issues/2024/04/16/global-financial-stability-report-april-2024> (дата обращения: 12.06.2024).
9. McKinsey’s Global Banking Annual Review 2021: The great divergence – URL: <https://www.mckinsey.com/industries/financial-services/our-insights/global-banking-annual-review> (дата обращения: 24.05.2024).
10. FATF (2020), FATF Report to the G20. FATF. France. – URL: www.fatf-gafi.org/publications/virtualassets/documents/report-g20-so-called-stablecoins-june-2020.html (дата обращения: 22.06.2024).
11. Россия 2035: к новому качеству национальной экономики. Научный доклад / Под ред. члена-корреспондента РАН А.А. Широ́ва. М.: Артк Принт, 2024. 264 с. (Научный доклад ИИП РАН). – URL: <https://ecfor.ru/publication/rossiya-2035-k-novomu-kachestvu-ekonomiki/> (дата обращения: 18.06.2024).
12. Трансформация мировой экономики: возможности и риски для России. Научный доклад / Под ред. члена-корреспондента РАН А.А. Широ́ва. М.: Динамик Принт, 2024. 144 с. (Научный доклад ИИП РАН) URL: <https://ecfor.ru/publication/transformatsiya-mirovoi-ekonomiki/> (дата обращения: 18.06.2024).
13. Аганбегян А.Г. Опыт зарубежных стран по ускоренному социально-экономическому росту и его возможное использование для России // Стратегирование: теория и практика. 2024. Т. 4. № 1 (11). С. 1-26.
14. Гринберг Р.С. (2021). У экономики нет общего понимания реальности// Научные труды Вольного экономического общества. 2021. Том № 6 (232). С. 306–314.
15. Ручкина Г.Ф. Правовое обеспечение финансовой стабильности Российской Федерации // Банковское право. 2024. № 2. С. 7-16.
16. Миркин Я. Финансовый сектор России: 30 лет высокой волатильности внутри глобальных финансов // Контуры глобальных трансформаций. 2021. Т. 14. № 5. С. 119–142.
17. Банк России : Децентрализованные финансы: информационно-аналитический доклад Банка России. Москва. 2022 – URL: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/141992/report_07112022.pdf (дата обращения: 04.06.2024).
18. Банк России : Цифровой рубль. Доклады для общественных консультаций. Октябрь 2020 года – URL: https://cbr.ru/analytics/d_ok/dig_rub (дата обращения: 04.06.2024).
19. Банк России : Концепция цифрового рубля. Апрель 2021 года – URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/120075/concept_08042021.pdf (дата обращения: 24.05.2024).

20. Банк России : Материалы заседания Экспертного совета по регулированию, методологии внутреннего аудита, внутреннего контроля и управления рисками в Банке России и финансовых организациях от 10 июля 2024 года – URL: https://cbr.ru/content/document/file/162327/zasedanieekspsoвета_14.pdf (дата обращения: 10.07.2024).
21. Абрамова М.А., Дюдикова Е.И. В современном дискурсе цифрового рубля: DeCeFi vs CeDeFi // Банковские услуги. 2024. № 5. С. 2-11.
22. Кочергин Д.А. Цифровые валюты центральных банков для трансграничных платежей: модели интероперабельности и перспективы внедрения // Финансы: теория и практика. 2024. Т 28 (2). С. 82-100.
23. Amosova, N. A., Kosobutskaya, A. Y., Luskatova, O. V., & Ravohanginirina, A. V. Impact of Disruptive Technologies on the Sharing Economy (Chapter 11. Unregulated Use of Blockchain Technologies in the Financial Markets. Impact of Disruptive Technologies on the Sharing Economy. 2021. Pages: 269 (pp. 180-202) – URL: <https://www.igi-global.com/book/impact-disruptive-technologies-sharing-economy/228089> (дата обращения: 24.05.2024).
24. Указ Президента РФ от 28.02.2024 No 145 «О Стратегии научно-технологического развития Российской Федерации» – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_470973/ (дата обращения: 09.06.2024).
25. Стратегия развития финансового рынка Российской Федерации до 2030 года – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_436693/ (дата обращения: 09.06.2024).
26. ЦМАКП : Мониторинг и анализ технологического развития России и мира. № 38. II квартал 2024 года. Тема номера: «Основные проекты DARPA в области искусственного интеллекта». Дата публикации : 16.07.2024 – URL: http://www.forecast.ru/_ARCHIVE/HT_Mons/2024/II2024.pdf (дата обращения: 15.07.2024).
27. U.S. Department of the Treasury. Illicit Finance Risk Assessment of Decentralized Finance, (April 2023) – URL: <https://home.treasury.gov/system/files/136/DeFi-Risk-Full-Review.pdf> (дата обращения: 12.06.2024).
28. Action Plan to Address Illicit Financing Risks of Digital Assets (September 2022) – URL: <https://home.treasury.gov/system/files/136/Digital-Asset-Action-Plan.pdf> (дата обращения: 12.06.2024).
29. Федеральный закон «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» от 31.07.2020 №259-ФЗ: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_358753. (дата обращения: 10.06.2024).
30. Банк России : Развитие рынка цифровых активов в Российской Федерации. Доклад для общественных консультаций. Москва. 2022 – URL: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/141991/Consultation_Paper_07112022.pdf (дата обращения: 10.06.2024).
31. Генкин А.С., Михеев А. Блокчейн для всех. Как работают криптовалюты, ВаaS, NFT, DeFi и другие новые финансовые технологии. М. Альпина Паблишер. 2023. 588 с.
32. Сидоренко Э. Л. Правовой статус децентрализованных финансов: к постановке проблемы // Lex russica. 2023. Т. 76. № 3. С. 87–99.
33. Bloomberg : There’s a Portrait of Jamie Dimon Hanging in JPMorgan’s Metaverse Lounge. By Yueqi Yang 15.02.2022. at 21:48 GMT+3 – URL: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2022-02-15/dimon-s-portrait-roaming-tiger-jpmorgan-opens-metaverse-lounge?srnd=premium-europe>. (дата обращения: 24.06.2024).
34. Yvonne Lau. JPMorgan bets metaverse is a \$1 trillion yearly opportunity as it becomes first bank to open in virtual world. GARP. 2022. February 16 – URL: https://fortune.com/2022/02/16/jpmorgan-first-bank-join-metaverse/?query=related_article (дата обращения: 24.06.2024).
35. Marco Quiroz-Gutierrez. HSBC joins JPMorgan in betting on a metaverse future that could be worth trillions. GARP. 2022. March 16 – URL: https://fortune-com.translate.google/2022/03/16/hsbc-buys-land-in-metaverse-joins-jpmorgan-decentraland-sandbox/?_x_tr_sl=en&_x_tr_tl=ru&_x_tr_hl=ru&_x_tr_pto=sc (дата обращения: 24.06.2024).
36. The Metaverse: How the Next Big Wave in Technology is Attracting Long-Term Investments – URL: <https://www.privatebanking.hsbc.com/wih/investments-Insights/other-investment-insights/the-metaverse-how-the-next-big-wave-in-technology-is-attracting-long-term-investments/> (дата обращения: 24.06.2024).
37. Boston Consulting Group : By Jungkiu Choi, Yashraj Erande, and Yang Yu. Winning the Digital Banking Battle in Asia-Pacific. AUGUST 23, 2021 – URL: <https://mkt-bcg-com-public-pdfs.s3.amazonaws.com/prod/digital-banking-asia-pacific.pdf> (дата обращения: 12.06.2024).
38. IMF. (2023, 11. 24). The IMF and Islamic Finance. Retrieved from The International Monetary Fund – URL: <https://www.imf.org/external/themes/islamicfinance/> (дата обращения: 12.06.2024).
39. ICD – LSEG OIC MEGATRENDS REPORT 2024 Shifting economies, environments & ecosystems – URL: https://icd-ps.org/uploads/files/ICD_LSGE_Megatrends_Report_20241715586850_9187.pdf (дата обращения 12.06.2024).
40. Ручкина Г.Ф. Партнерское финансирование в России : проведение эксперимента по установлению специального регулирования // Банковское право. 2024. № 1. С. 7-13.
41. Махмуд Хеди Кхалид Махмуд, Хасан Бархам Бакр Хасан Адаптация модели исламского банковского банкинга к российской банковской системе: преимущества и вызовы // Modern Economy Success. 2024. № 2. С. 99 – 107. DOI: 10.58224/2500-3747-2024-2-99-107.