

# Цифровая трансформация финансовых рынков в поисках устойчивости

**Омарова Зарема Курбановна** 

Доктор экономических наук, доцент, ведущий научный сотрудник  
ФГБУН Центральный экономико-математический институт РАН, ФГБОУ ВО Финансовый университет при  
Правительстве РФ, Москва, Россия  
E-mail: ZKOmarova@fa.ru

**Мамедова Лала Эльчин кызы** 

Студент,  
ФГБОУ ВО Финансовый университет при Правительстве РФ, Москва, Россия  
Email: 230904@edu.fa.ru

**Шидиева Аида Саидовна** 

Доктор экономических наук, доцент, ведущий научный сотрудник  
ФГБУН Центральный экономико-математический институт РАН, Москва, Россия  
E-mail: ZKOmarova@fa.ru

## КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА.

цифровизация,  
трансформация,  
устойчивость,  
цифровые технологии,  
кибербезопасность,  
Россия, финансовые  
рынки, информационные  
технологии, цифровая  
культура

## АННОТАЦИЯ.

Данная статья посвящена вопросам цифровой трансформации финансовых рынков и ее воздействию на стабильность экономических систем. В условиях стремительного прогресса технологий, таких как искусственный интеллект, блокчейн и анализ больших данных, финансовые рынки сталкиваются с новыми вызовами и возможностями. С одной стороны, технологии позволяют увеличить рост эффективности, снижая затраты за счет доступности финансовых услуг, а также создают новые инструменты управления рисками. С другой стороны, эта трансформация может привести к киберугрозам, рискам утечки конфиденциальной информации, что приводит к значительным проблемам в обществе. В исследовании подчеркивается, что цифровизация способствует укреплению финансовой стабильности и повышению эффективности клиентского обслуживания. Вместе с тем, проанализированы проблемы кибербезопасности и защиты информации. Цели данного исследования заключаются в анализе влияния механизмов цифровой трансформации на устойчивость финансовых рынков, а также в выявлении новых возможностей и угроз, возникающих в результате внедрения цифровых технологий. В рамках данного исследования поставлены следующие задачи: оценить воздействие цифровых технологий на финансовые транзакции и процессы обеспечения финансовой устойчивости; исследовать вопросы кибербезопасности в обеспечении устойчивости финансовых рынков; проанализировать изменения в потребительских предпочтениях и их влияние на бизнес-модели финансовых учреждений. Методология исследования опирается на применение структурно-динамического анализа и статистических методов. Результаты исследования могут быть использованы для разработки стратегий цифровизации и создания более гибких и адаптивных финансовых систем, способствующих устойчивому экономическому развитию, повышению уровня кибербезопасности и защиты информации. Ограничения исследования связаны с быстрыми изменениями в технологиях и недостаточной доступностью данных о киберугрозах и их влиянии на финансовые рынки.

JEL codes: G10, G20, O55, O33

DOI: <https://doi.org/10.52957/2221-3260-2025-5-52-63>

Для цитирования: Омарова, З.К. Цифровая трансформация финансовых рынков в поисках устойчивости /З.К. Омарова, Л.Э. Мамедова, А.С. Шидиева- Текст : электронный // Теоретическая экономика. - 2025 - №5. - С.52-63. - URL: <http://www.theoreticaleconomy.ru> (Дата публикации: 30.05.2025)

## Введение

Цифровая трансформация финансовых рынков стала неотъемлемой частью современной экономики, привнося в нее инновации и изменения. Финансовая устойчивость заключается в способности организации, экономики или индивидуума сохранять свое финансовое благополучие на протяжении определенного времени. Выполнение финансовых обязательств без ущерба в рамках экономических перспектив требует разумного перераспределения ресурсной базы, следованию стратегии ответственного инвестирования и управления финансами. Кроме того, важным аспектом, способствующим финансовой устойчивости, является быстро меняющаяся глобальная макроэкономическая обстановка в условиях неопределенности, что может угрожать финансовой стабильности. Для достижения долгосрочного финансового успеха необходимо учитывать будущие финансовые потребности и эффективно распределять текущие ресурсы [5]. Фундаментальные принципы финансовой устойчивости традиционно подвергаются значительным изменениям из-за быстрого развития цифровых технологий, таких как блокчейн, искусственный интеллект (ИИ), машинное обучение (ML) и Интернет вещей (IoT). Долгосрочное сохранение финансового положения через эффективное управление, распределение ресурсов и планирование является важной целью финансовой устойчивости.

Российский рынок информационных технологий переживает период активного развития. Уход западных компаний стимулировал спрос на отечественные разработки, что привело к появлению множества новых ИТ-компаний. Заказчики активно внедряют и тестируют российские решения, проявляя интерес к передовым технологиям, таким, как искусственный интеллект, квантовые вычисления и распределенные системы. Однако, рост индустрии сдерживается рядом факторов, включая высокую ключевую ставку Центрального Банка, усложняющую кредитование, и возможное сокращение государственной поддержки. Эти факторы могут негативно повлиять на инвестиции в инновации и расширение ассортимента предлагаемых продуктов [14]. Вместе с тем, внедрение инновационных технологий существенно изменяет финансовое состояние, трансформируя не только традиционные методы финансовой деятельности, но и инструментарий устойчивого финансирования.

Иными словами, цифровизация создает возможности для достижения финансовой устойчивости, а прогресс в цифровой трансформации открывает новые направления для исследований в области изменения финансовой среды. В поисках устойчивости и эффективности финансовые учреждения всё больше ориентируются на использование цифровых технологий для оптимизации процессов и повышения конкурентоспособности [3]. Благодаря внедрению новейших информационных систем, аналитических инструментов и технологий блокчейн, финансовые рынки могут обеспечить более стабильную работу, снизить риски и увеличить прозрачность операций. Однако, параллельно с позитивными аспектами цифровой трансформации возникают новые вызовы и угрозы в части вопросов кибербезопасности и защиты данных, что вызывает необходимость учета данных аспектов при разработке организационно-экономических механизмов и стратегических направлений развития финансовых рынков. Цифровизация становится не просто трендом, а необходимостью для достижения этих целей.

### Основная часть

Финансовый рынок представляет собой комплексную среду, в которой происходит перераспределение капитала: активы, включая ценные бумаги, валюту и производные финансовые инструменты, обмениваются на денежные средства и наоборот. Часто под финансовым рынком подразумевают только фондовый рынок, где осуществляется купля-продажа акций и облигаций [8]. Однако, фондовый рынок – лишь один из сегментов этой обширной системы. Обмен капиталами происходит в рамках установленных государством законов или международных соглашений, что позволяет участникам (к примеру, частным инвесторам, компаниям, государственным органам и даже отдельным странам), эффективно обмениваться активами с целью увеличения своего капитала. Финансовые рынки могут быть национальными, действующими в пределах одной страны и

регулируемыми ее законодательством, или международными, где сделки между разными странами подчиняются международным правилам [9].

Цифровая трансформация представляет собой критически важный компонент общей стратегии трансформации бизнеса. Несмотря на то, что она не является единственным детерминантом успеха, ее влияние на исход проектов трансформации является существенным. Оптимальное сочетание технологических решений с компетенциями сотрудников, процессами и операциями обеспечивает компаниям возможность оперативной адаптации к динамичным условиям эффективного использования перспективных возможностей, удовлетворения эволюционирующих потребностей клиентов, стимулирования роста и внедрения инноваций, зачастую приводящих к неожиданным результатам [26].

Существует множество определений термина «цифровой трансформации»; каждое из них отражает те или иные содержательные аспекты модернизационных процессов (табл. 1).

**Таблица 1** – Содержание термина «цифровая трансформация» [24]

Источник	Определение понятия
World Bank Group, 2018	Проявление качественных, революционных изменений, заключающихся не только в отдельных цифровых преобразованиях, но и в принципиальном изменении структуры экономики, переносе центров создания добавленной стоимости в сферу цифровых ресурсов и процессов.
OECD, 2019	Использование данных и цифровых технологий для создания новых или изменения существующих видов деятельности; цифровая трансформация — совокупность экономических и социальных эффектов в результате цифровизации.
ITU, 2018	Применение инновационных разработок на основе информационных и телекоммуникационных технологий для решения различных задач.
UNCTAD, 2019	Направления радикального влияния цифровых продуктов и услуг на традиционные секторы экономики.
ITU, 2019	Непрерывный процесс мультимодального внедрения цифровых технологий, которые коренным образом меняют процессы создания, планирования, проектирования, развертывания и эксплуатации сервисов государственного и частного сектора, делая их персонализированными, безбумажными, безналичными, устраняя требования физического присутствия на основе консенсуса сторон.
European Commission, 2019	Значительные изменения во всех секторах экономики и общества в результате внедрения цифровых технологий во все аспекты человеческой жизни.

На рисунке 1 отражена эволюция информационных технологий с учетом последних десятилетий и перспективы ближайших лет. В период с 2003 по 2013 годы происходила активная информатизация, ключевыми технологиями которой стали кабельный интернет, обеспечивший широкий доступ к сети и онлайн-взаимодействию, смартфоны, совместившие функции мобильного телефона и компьютера, персональные компьютеры, ставшие неотъемлемой частью повседневной жизни, социальные сети, позволившие людям общаться и обмениваться информацией в цифровом пространстве, а также электронная почта, ставшая основным средством деловой и личной коммуникации.

В период с 2014 по 2024 годы наблюдается волна цифровизации, характеризующаяся развитием облачных вычислений, позволивших хранить и обрабатывать данные удаленно, мобильных приложений, предоставляющих пользователям персонализированные сервисы, интернет-сервисов, предложивших широкий спектр онлайн-услуг, технологий больших данных, позволивших

накапливать, хранить и анализировать огромные объемы информации, а также мессенджеров, ставших основным средством оперативной цифровой коммуникации.

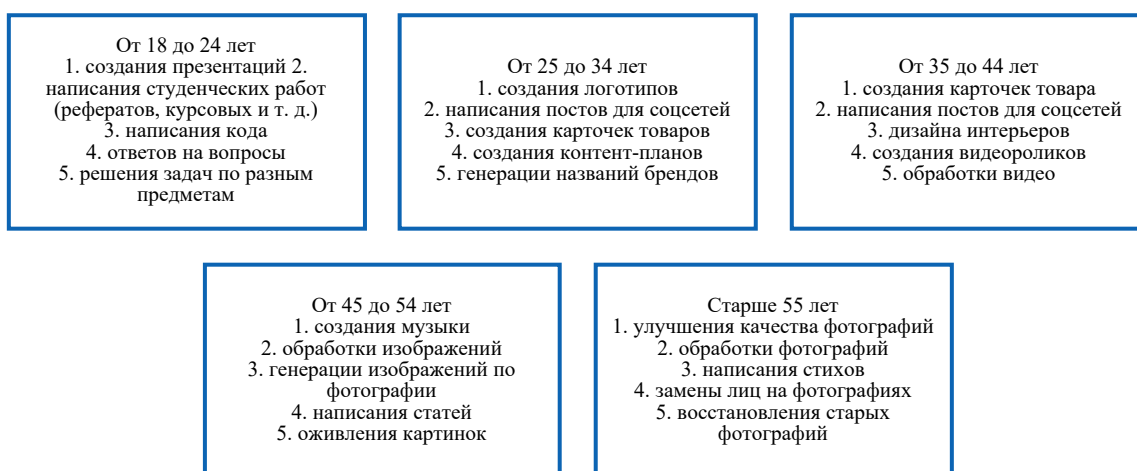


Рисунок 1 – Волны развития технологий [11]

В период с 2025 по 2035 годы ожидается волна интеллектуализации, связанная с развитием технологий искусственного интеллекта, включая ИИ-агенты, способные самостоятельно принимать решения, машинное обучение, позволяющее системам обучаться и совершенствовать свои алгоритмы, компьютерное зрение, дающее возможность машинам распознавать и анализировать визуальную информацию, большие языковые модели, способные генерировать и понимать текст, беспилотные технологии, позволяющие автоматизировать различные процессы без участия человека, а также экономику данных, основанную на эффективном сборе, хранении и использовании больших массивов данных. По официальным данным, российские компании вложили в цифровую трансформацию более 4 млрд рублей. Объём инвестиций вырос на 80% за последние четыре года [23].

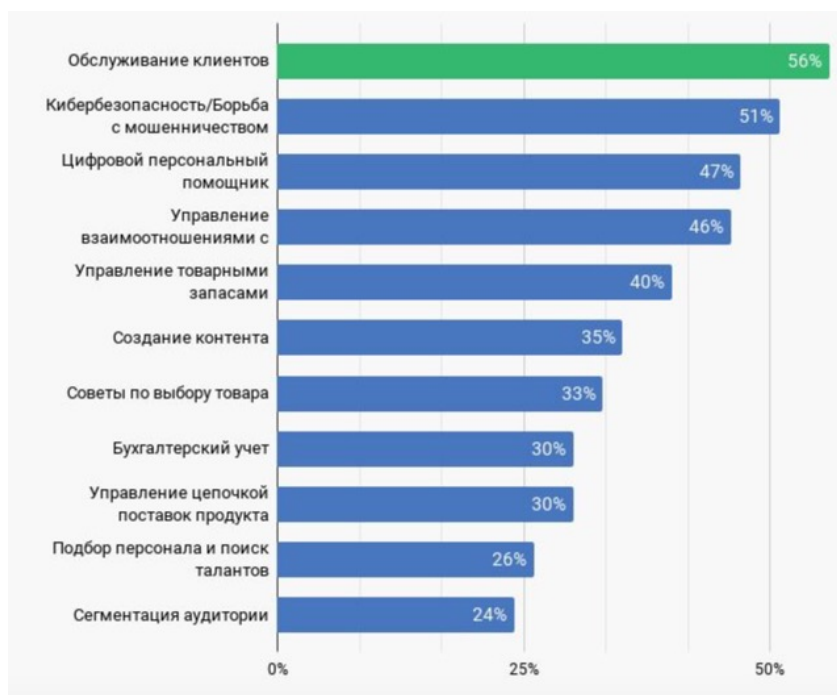
Искусственный интеллект и машинное обучение становятся основными инструментами для анализа больших объемов данных (рис.2). Сегодня все больше и больше людей стараются оптимизировать свой труд за счет применения искусственного интеллекта во сферах общества и для решения разнообразных задач. Стремительное развитие информационных технологий сделало интеграцию больших данных и машинного обучения ключевым элементом инноваций в корпоративном управлении. В условиях усиливающейся глобальной конкуренции как финансовое, так и корпоративное управление претерпевают значительные изменения. Традиционные методы, основанные на человеческом опыте и статическом анализе данных, все чаще оказываются недостаточными для решения растущих задач, связанных с объемом, скоростью и разнообразием данных, с которыми сталкиваются компании. Внешняя бизнес-среда становится всё более непредсказуемой и сложной, что требует применения более гибких и динамичных подходов. Появление больших данных позволяет компаниям анализировать обширные и разнообразные наборы информации для получения ценных инсайтов, в то время как машинное обучение предоставляет мощные аналитические инструменты для прогнозирования, оптимизации и автоматизации процессов принятия решений. В совокупности эти технологии представляют собой значительный сдвиг в подходах бизнеса к стратегическому управлению, финансовым решениям и корпоративной практике.

Большие данные представляют собой обширные, сложные и быстро создаваемые наборы данных, собранные с помощью цифровых технологий, которые можно охарактеризовать по четырем основным аспектам: объем, скорость, разнообразие и достоверность. Эти данные поступают из множества источников, включая внутренние транзакционные системы, записи о поведении пользователей, данные с датчиков и взаимодействия в социальных сетях.



**Рисунок 2** – Для чего российское общество использует искусственный интеллект? [19].

Например, проанализировав большие данные, можно привести статистику использования странами искусственного интеллекта (рис.3, рис 4).



**Рисунок 3** – Как искусственный интеллект помогает владельцам бизнеса (2024) [4]

Данная диаграмма (рис.4) представляет собой визуализацию, на которой показаны процентные значения инновационной активности для 30 стран. Чем дальше от центра находится точка, тем выше уровень инновационной активности в соответствующей стране.

Цифровые решения и разнообразные инструменты предназначены для оптимизации рабочих процессов и повышения эффективности деятельности. Пандемия COVID-19 продемонстрировала острую необходимость в цифровых решениях для различных аспектов и увеличения уровня цифровизации. Многие отрасли столкнулись с вопросами, касающимися продаж, взаимодействия с клиентами и оптимизации этих взаимодействий. Хотя этот вопрос всегда был актуален и напрямую влиял на конкурентоспособность компаний, во время пандемии он стал особенно важным, так как многие задачи требовали решения в удалённом формате, что требовало быстрой адаптации. То, как были организованы эти процессы, непосредственно влияло на желание клиентов взаимодействовать. Одним из инструментов, способствующих удобству совершения сделок и оптимизации

взаимодействия, является маркетплейс [17]. Маркетплейсы играют важную роль в жизни любого человека, который занимается приобретением всех необходимых ему благ, благодаря цифровизации это делается довольно оперативно за счет применения специальных ресурсов, онлайн магазинов, а также их сайтам. (рис. 5).

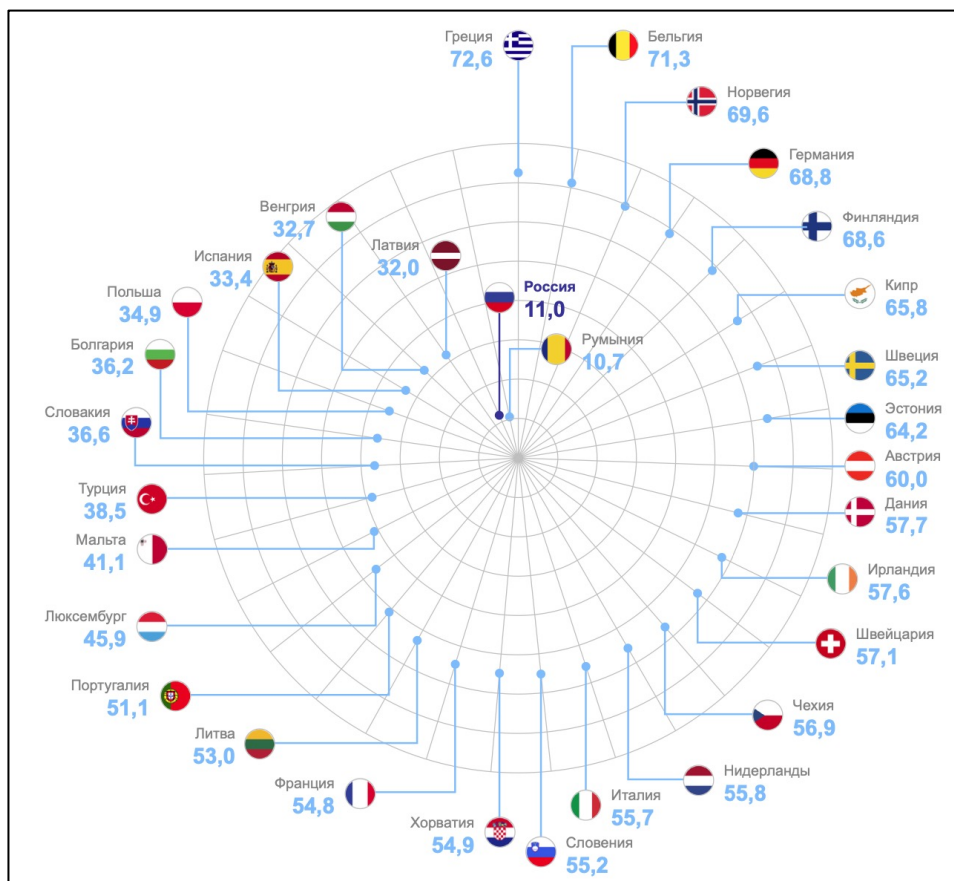


Рисунок 4 – Уровень инновационной активности организаций [22]

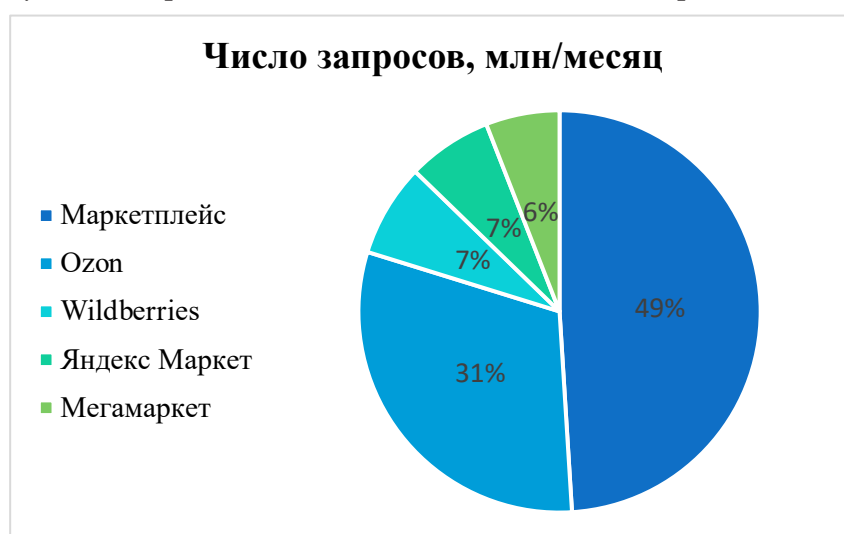
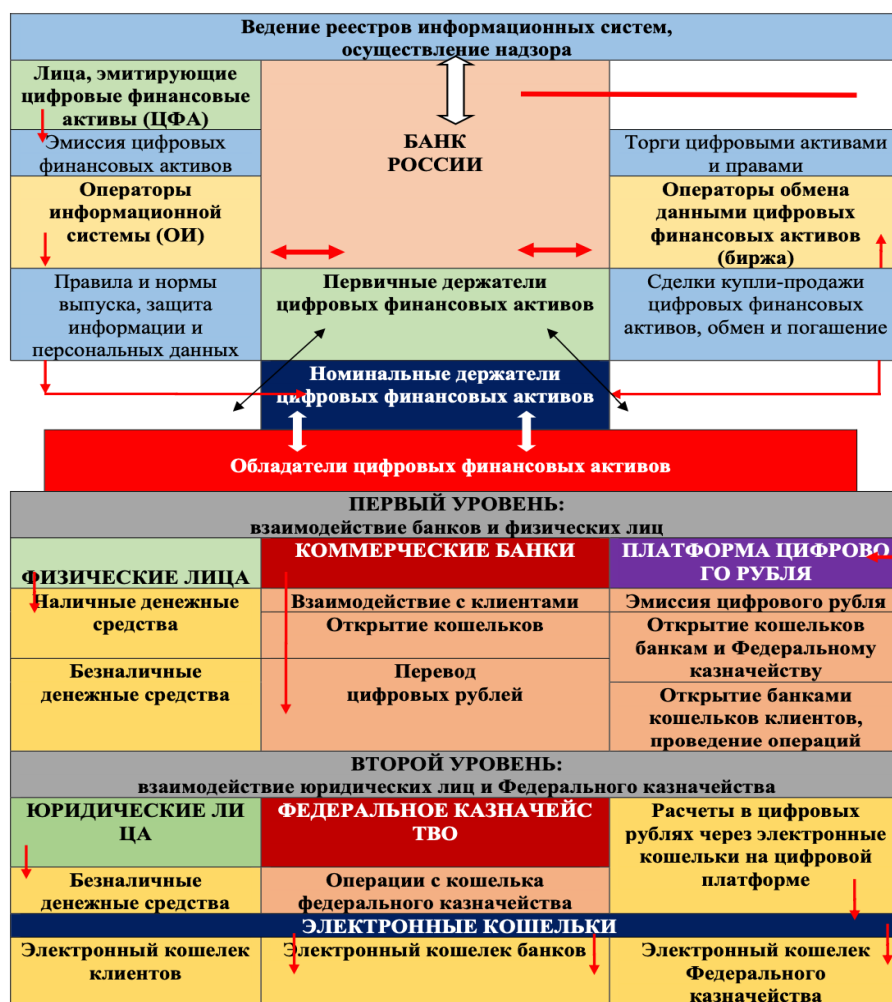


Рисунок 5 – Топ-5 маркетплейсов России в поиске Яндекса [15]

Представленная таблица демонстрирует топ-5 маркетплейсов России по количеству запросов в поиске Яндекса за январь 2024 года. Данные показывают, что безоговорочным лидером является Ozon, число запросов на который достигает 22,3 миллиона в месяц. Это может быть связано с широким ассортиментом товаров, удобством платформы и высоким уровнем доверия пользователей

к этому маркетплейсу. На втором месте расположился Wildberries с 14 миллионами запросов. Этот онлайн-ритейлер пользуется популярностью благодаря своему фокусу на моде и одежде, а также развитой логистической инфраструктуре, позволяющей быстро доставлять заказы по всей стране. Яндекс Маркет занимает третью позицию с 3,4 миллионами запросов.

Рассмотрим преимущества цифровизации банковского сектора экономики. Цифровой рубль представляет собой инновационное финансовое решение, которое принесет множество преимуществ как для граждан, так и для бизнеса, а также для финансового рынка и государства в целом [25]. Для граждан цифровой рубль предлагает удобный доступ к кошельку через любой банк, в котором обслуживается клиент. Это создание единой платформы для управления своими финансами, что значительно упростит взаимодействие с денежными средствами и позволит избежать необходимости открывать счет в нескольких учреждениях. Также операции с цифровым рублем будут проходить по единым тарифам, что снизит издержки на их проведение. (рис. 6).



**Рисунок 6** – Механизм эмиссии и оборота цифровых финансовых активов и цифрового рубля [10]

В итоге цифровой рубль предоставляет многообещающие возможности для всех участников финансовой экосистемы - от граждан и бизнеса до финансовых рынков и государственных органов. Интеграция цифрового рубля в повседневные финансовые операции станет важным шагом к модернизации финансовой системы, что приведет к более устойчивому и эффективному экономическому развитию.

В настоящее время одним из основных направлений развития банков является переход к цифровому формату взаимодействия с клиентами всех категорий. Обычно банки не ограничиваются

созданием отдельных решений, а формируют единое цифровое пространство для коммуникаций, разрабатывая платформы и экосистемы продуктов, где весь путь клиента и его опыт становятся объектом цифровизации. Мы наблюдаем, что российские банки занимают лидирующие позиции в этой области на международной арене. Сегодня отечественные финансовые учреждения в первую очередь сосредоточены на замене импортного программного обеспечения, комплексном обновлении ИТ-инфраструктуры и автоматизации операционных и бизнес-процессов для повышения их эффективности. Важно, чтобы все изменения происходили плавно и оставались незаметными для пользователей финансовых услуг (рис.7). Все большее внимание уделяется гиперперсонализации с использованием искусственного интеллекта: эта технология помогает сделать взаимодействие с клиентами более эффективным благодаря «умным» помощникам и улучшенным рекомендательным системам. В финансовом секторе постоянно увеличивается объем данных, поэтому компании инвестируют в технологии их обработки: предсказательные системы и решения для сложной аналитики, а также обработку естественного языка. Финансовые технологии продолжают развивать конвейеры машинного обучения (MLOps) и стандартизировать инструменты для работы команд, занимающихся искусственным интеллектом.

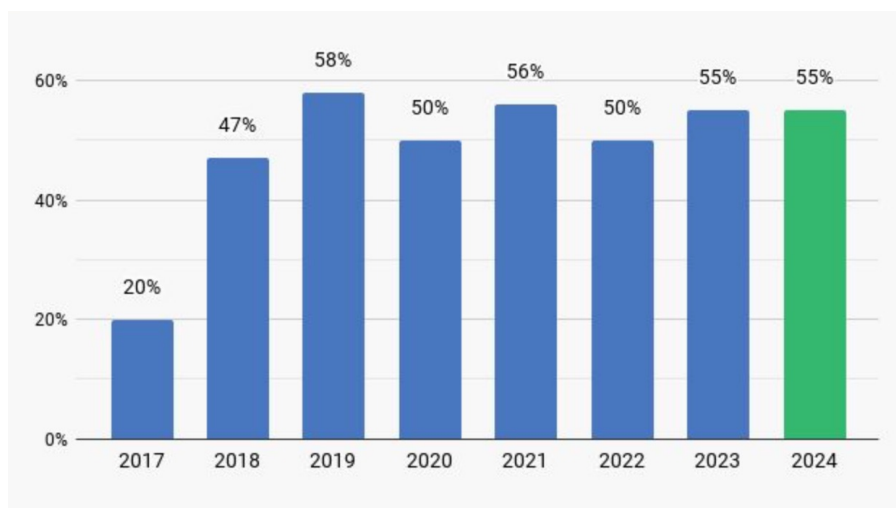


**Рисунок 7** – Лучшие цифровые офисы в мобильных банках на Android [6]

Инвестиции в кибербезопасность становятся неотъемлемой частью стратегии любого банка или финансовой организации, предусматривающей систематизацию и внедрение решений для обнаружения и предотвращения вторжений, системы шифрования данных, а также регулярное обновление программного обеспечения для устранения уязвимостей. Важно также учитывать, что киберугрозы не стоят на месте: они постоянно эволюционируют, что требует от финансовых учреждений внедрения передовых технологий и методов мониторинга инцидентов. Центральный Банк РФ приводит примеры различных форм мошенничества по отношению к клиентам банков и дает рекомендации. Например, мошенники снимают деньги в банкоматах без пластиковых карт граждан. Основные признаки мошенничества: неожиданное телефонное сообщение от незнакомцев, постоянное давление со стороны мошенников, заставляющее действовать быстро и не дающее времени на размышления, запреты на использование вашего устройства во время установки каких-либо приложений, а также просьбы установить сомнительные программы, которые не имеют отношения к официальным ресурсам банка. Мошенники часто просят вводить личную информацию, включая коды доступа и номера карт [18].

Не менее важным аспектом является создание культуры кибергигиены среди сотрудников.

Люди остаются одной из самых слабых звеньев в цепи безопасности, поэтому обучение персонала основам кибербезопасности, распознаванию потенциальных угроз и правильному обращению с конфиденциальной информацией является критически важным. Регулярные тренинги и симуляционные учения помогут повысить осведомленность сотрудников и снизить риски, связанные с человеческим фактором. Компании используют ИИ для решения различных проблем организации и для оптимизации труда рабочих (рис. 8). К тому же, эффективная реакция на инциденты требует наличия заранее разработанных планов действий и команд, готовых быстро среагировать на угрозу.



**Рисунок 8** – Доля компаний в мире, которые используют искусственный интеллект (2017-2024) [14]

Рисунок 8 наглядно демонстрирует устойчивый рост доли компаний в мире, использующих технологии искусственного интеллекта (ИИ) в период с 2017 по 2024 год. В 2017 году доля компаний, внедривших ИИ, составляла всего 20%. Однако к 2024 году этот показатель прогнозируется на уровне 55%, что более чем в 2,5 раза выше. Наиболее стремительный рост внедрения ИИ наблюдался в период с 2017 по 2019 год, когда доля компаний увеличилась с 20% до 58%. После некоторого замедления в 2020 году, вероятно, связанного с последствиями пандемии COVID-19, темпы внедрения ИИ вновь ускорились и достигли 56% в 2021 году. В 2022-2024 годах доля компаний, использующих ИИ - на уровне около 55%. Такая активная динамика внедрения ИИ обусловлена рядом ключевых факторов: повышение эффективности и производительности за счет автоматизации рутинных задач, прогнозной аналитики, оптимизации бизнес-процессов; улучшение клиентского опыта благодаря персонализации, чат-ботам, интеллектуальным рекомендациям; повышение конкурентоспособности за счет инновационных решений и технологического лидерства.

Таким образом, использование технологий искусственного интеллекта становится все более распространенной практикой среди компаний различных отраслей, что позволяет им повышать эффективность, улучшать взаимодействие с клиентами и укреплять свои конкурентные позиции на рынке. Организации должны установить четкие протоколы для реагирования на утечку данных или кибератаку, включая уведомление всех заинтересованных сторон, анализ инцидента и восстановление пострадавших систем. Также важно наладить взаимодействие с правоохранительными органами для обмена информацией и координации действий в случае крупных инцидентов. Таким образом, цифровые технологии воздействуют на финансовые рынки, способствуя их трансформации и повышению устойчивости. Обладая возможностями для адаптации к новым вызовам, цифровизация становится основным инструментом для достижения устойчивости и конкурентоспособности в финансовом секторе.

## СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. A new dawn for the technology officer. Режим доступа: <https://www.mckinsey.com/capabilities/mckinsey-digital/our-insights/a-new-dawn-for-the-technology-officer> (дата обращения: 22.03.2025)
2. Alonge, E. O., Dudu, O. F., & Alao, O. B. (2024). The impact of digital transformation on financial reporting and accountability in emerging markets. *International Journal of Science and Technology Research Archive*, 7(2), 025–049. <https://doi.org/10.53771/ijstra.2024.7.2.0061>
3. Digital transformation: A multidisciplinary reflection and research agenda. Режим доступа: [https://www.researchgate.net/publication/337003569\\_Digital\\_transformation\\_A\\_multidisciplinary\\_reflection\\_and\\_research\\_agenda](https://www.researchgate.net/publication/337003569_Digital_transformation_A_multidisciplinary_reflection_and_research_agenda) (дата обращения: 27.03.2025)
4. Forbes. Режим доступа: <https://www.forbes.ru> (дата обращения: 21.03.2025)
5. Khatib, S. F., Mustafa, Z., Abbas, A.F. (2025). Digital Transformation and Financial Sustainability. *Advances in Finance, Accounting, and Economics Book Series*, pp. 33–74.
6. Mobile Banking Rank 2024. Режим доступа: <https://www.marksw Webb.ru/report/mobile-banking-rank-2024/#office> (дата обращения: 24.03.2025)
7. Актуальные киберугрозы в странах СНГ 2023-2024. Режим доступа: <https://www.ptsecurity.com/ru-ru/research/analytics/aktualnye-kiberugrozy-v-stranah-sng-2023-2024/#id4> (дата обращения: 24.03.2025)
8. Где купить и продать актив: все о финансовых рынках. Режим доступа: <https://www.rbc.ru/quote/news/article/6295fd5f9a794735345b1327> (дата обращения: 27.03.2025)
9. Городнова, Н. В. Цифровой рубль Центрального банка России как инструмент противодействия теневой экономике и коррупции / Н. В. Городнова, А. А. Лисичкин // *Теневая экономика*. – 2023. – Т. 7.- № 3. – С. 241-264. – DOI 10.18334/tek.7.3.118692
10. Интеллектуализация процессов организации на основе ИИ-продуктов. Режим доступа: [https://static.cnews.ru/img/files/2024/09/22/5\\_egoshin\\_konstantin\\_intellektualizatsiya\\_protssosov.pdf](https://static.cnews.ru/img/files/2024/09/22/5_egoshin_konstantin_intellektualizatsiya_protssosov.pdf) (дата обращения: 13.03.2025)
11. Искусственный интеллект России нанесли на карту. Режим доступа: <https://www.forbes.ru/tehnologii/369971-iskusstvennyu-intellekt-rossii-nanesli-na-kartu> (дата обращения: 11.03.2025)
12. ИТ-сфера опередила все крупные отрасли экономики РФ по темпам роста ключевых показателей за четыре года. Режим доступа: <https://объясняем.рф/articles/news/it-sfera-operedila-vse-kрупnye-otrasli-ekonomiki-rf-po-tempam-rosta-klyuchevykh-pokazateley-za-chety/> (дата обращения: 27.03.2025)
13. ИТ-тренды в России 2025. Режим доступа: [https://www.cnews.ru/reviews/cnews\\_it-trendy\\_2025](https://www.cnews.ru/reviews/cnews_it-trendy_2025) (дата обращения: 27.03.2025)
14. Ключевая статистика компаний, использующих искусственный интеллект. Режим доступа: <https://inclient.ru/companies-using-ai-stats/> (дата обращения: 24.03.2025)
15. Маркетплейсы в 2024 году: актуальная статистика и прогнозы канцелярщиков. Режим доступа: [https://segment.ru/analytics/marketpleysyi\\_v\\_2024\\_godu-\\_aktualnaya\\_statistika\\_i\\_prognozyi\\_kantselyarschikov/](https://segment.ru/analytics/marketpleysyi_v_2024_godu-_aktualnaya_statistika_i_prognozyi_kantselyarschikov/) (дата обращения: 24.03.2025)
16. Марченков А. А. Маркетплейсы как главный тренд электронной коммерции // *Молодежный сборник научных статей «Научные стремления»*. 2019. №26. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/marketpleysy-kak-glavnyu-trend-elektronnoy-kommertsii> (дата обращения: 23.03.2025)
17. Мошенники снимают деньги в банкоматах без пластиковых карт людей. Режим доступа: [https://www.cbr.ru/information\\_security/pmp/05022025/](https://www.cbr.ru/information_security/pmp/05022025/) (дата обращения: 22.03.2025)
18. Насколько популярен ИИ на самом деле и все ли пользуются нейросетями? Режим доступа: <https://trends.rbc.ru/trends/industry/6679501b9a79475b7722d64a> (дата обращения: 09.03.2025)
19. Основные направления развития финансовых технологий на период 2025–2027 годов. Режим доступа: [http://www.cbr.ru/Content/Document/File/166399/onfintech\\_2025-27.pdf](http://www.cbr.ru/Content/Document/File/166399/onfintech_2025-27.pdf) (дата обращения: 18.03.2025)

20. Режим доступа: Digital transformation? Don't forget the culture! - Capgemini (дата обращения: 27.03.2025)
21. Россия и страны мира. Режим доступа: [https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/Russia\\_strani\\_mira\\_2024\\_short.pdf](https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/Russia_strani_mira_2024_short.pdf) (дата обращения: 24.03.2025)
22. Ураган данных. Как проходит цифровая трансформация российского бизнеса в 2024 году. Режим доступа: <https://sber.pro/publication/uragan-dannih-kak-prohodit-tsifrovaya-transformatsiya-rossiiskogo-biznesa-v-2024-godu/> (дата обращения: 27.03.2025)
23. Цифровая трансформация отраслей: стартовые условия и приоритеты. Режим доступа: [https://www.hse.ru/data/2024/03/01/2082492379/цифр\\_трансформ\\_отрасл.pdf](https://www.hse.ru/data/2024/03/01/2082492379/цифр_трансформ_отрасл.pdf) (дата обращения: 27.03.2025)
24. Цифровой рубль. Режим доступа: <https://www.cbr.ru/fintech/dr/> (дата обращения: 23.03.2025)
25. Что такое цифровая трансформация?. Режим доступа: <https://www.sap.com/central-asia-caucasus/insights/what-is-digital-transformation.html> (дата обращения: 02.04.2025)

# Digital transformation of financial markets in search of sustainability

**Omarova Zarema Kurbanovna**

Doctor of Economic Sciences, Associate Professor, Leading Researcher

Central Economics and Mathematics Institute (CEMI), Russian Academy of Sciences, Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia

Email: ZKOmarova@fa.ru

**Mamedova Lala Elchin kyzy**

Student,

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia

Email: 230904@edu.fa.ru

**Shidieva Aida Saidovna**

Junior Researcher,

Central Economics and Mathematics Institute (CEMI), Russian Academy of Sciences, Moscow, Russia

Email: aida.sh01@mail.ru

---

## KEYWORDS.

digitalization, transformation,  
cybersecurity, Russia,  
financial markets,  
information technology,  
digital culture

---

## ABSTRACT.

This article is devoted to the issues of digital transformation of financial markets and its impact on the stability of economic systems. In the context of rapid progress in technologies such as artificial intelligence, blockchain and big data analysis, financial markets are facing new challenges and opportunities. The study emphasizes that digitalization helps to strengthen financial stability and improve the efficiency of customer service. At the same time, the problems of cybersecurity and information protection are analyzed. The objectives of this study are to analyze the impact of digital transformation mechanisms on the stability of financial markets, as well as to identify new opportunities and threats arising from the introduction of digital technologies. The following objectives are set within the framework of this study: to assess the impact of digital technologies on financial transactions and financial stability processes; to study cybersecurity issues in ensuring the stability of financial markets; to analyze changes in consumer preferences and their impact on the business models of financial institutions. The research methodology is based on the application of structural-dynamic analysis and statistical methods. The results of the research can be used to develop digitalization strategies and create more flexible and adaptive financial systems that promote sustainable economic development, improve cybersecurity and information protection. The limitations of the research are related to rapid changes in technology and insufficient availability of data on cyber threats and their impact on financial markets.

---