

Вандина Ольга Георгиевна

Московский технический университет связи и информатики

Шаталова Ольга Ивановна

Ставропольский филиал Президентской академии

Тельнова Наталья Николаевна

Ставропольский государственный аграрный университет

Финансовое предпринимательство как основной фактор экономического роста и развития

Аннотация. В статье рассматривается роль финансового предпринимательства как ключевого фактора экономического роста и развития в условиях стремительных изменений в экономике и технологической сфере. Финансовое предпринимательство, включающее инвестиционные инициативы и управление финансовыми рисками, представлено как неотъемлемая часть современной экономической системы, обеспечивающая инновации, создание новых рыночных возможностей, а также мобилизацию и эффективное распределение финансовых ресурсов. Исследование охватывает историческое развитие финансового предпринимательства — от классической экономики через промышленную революцию до эпохи цифровизации, с акцентом на важнейшие вызовы и тенденции современности. Особое внимание уделяется влиянию технологических инноваций, таких как цифровизация финансовых услуг, финтех-компании и блокчейн, а также процессу глобализации, который открывает новые международные возможности и одновременно усложняет управление финансовыми рисками. В статье выделяется важность законодательной и нормативной базы, регулирующей деятельность финансовых предпринимателей. Анализируются роли финансового регулирования, центральных банков и надзорных органов, что дает понимание сложных взаимосвязей между финансовой инициативой и правовыми условиями, влияющими на стратегии и операции предпринимателей. Практическое значение финансового предпринимательства иллюстрируется на примере крупных российских банков — Сбербанк, ВТБ и Альфа-Банка. Приводится подробный анализ их финансовых показателей, стратегий развития и внедрения инноваций, что демонстрирует успешное применение принципов финансового предпринимательства и их воздействие на экономику России.

Ключевые слова: предпринимательство, финансы, развитие, инновации, технологии.

Vandina Olga Georgievna

Moscow Technical University of Communications and Informatics

Shatalova Olga Ivanovna

Stavropol Branch of the Presidential Academy of Sciences

Telnova Natalia Nikolaevna

Stavropol State Agrarian University

Financial entrepreneurship as the main factor of economic growth and development

Abstract. The article examines the role of financial entrepreneurship as a key factor of economic growth and development in the context of rapid changes in the economy and the technological sphere. Financial entrepreneurship, which includes investment initiatives and financial risk management, is presented as an integral part of the modern economic system that

ensures innovation, the creation of new market opportunities, as well as the mobilization and efficient allocation of financial resources. The research covers the historical development of financial entrepreneurship — from classical economics through the industrial revolution to the era of digitalization, with an emphasis on the most important challenges and trends of our time. Particular attention is paid to the impact of technological innovations such as the digitalization of financial services, fintech companies and blockchain, as well as the process of globalization, which opens up new international opportunities and at the same time complicates financial risk management. The article highlights the importance of the legislative and regulatory framework governing the activities of financial entrepreneurs. The roles of financial regulation, central banks, and supervisors are analyzed, which provides insight into the complex interrelationships between a financial initiative and the legal conditions that affect entrepreneurs' strategies and operations. The practical importance of financial entrepreneurship is illustrated by the example of large Russian banks — Sberbank, VTB and Alfa-Bank. A detailed analysis of their financial indicators, development strategies and innovation implementation is provided, which demonstrates the successful application of the principles of financial entrepreneurship and their impact on the Russian economy.

Keywords: entrepreneurship, finance, development, innovation, technology.

Введение

В условиях стремительной технологической и экономической трансформации мобилизация и распределение финансовых ресурсов приобрели критическую значимость. Современная экономическая система немыслима без управления финансовыми рисками и разнообразных инвестиционных инициатив — ключевых элементов финансового предпринимательства. Этот динамичный сектор не только создает новые рыночные возможности, но и выступает катализатором инноваций, становясь фундаментальным фактором экономического развития и устойчивого роста.

В данной статье основное внимание уделяется всестороннему изучению финансового предпринимательства как особой формы деловой активности. Статья ставит своей задачей глубокий анализ не только концептуальных основ этого явления, но и методологии оценки результативности, а также актуальных вызовов и направлений развития, характерных для современных участников финансового предпринимательского сектора.

Финансовое предпринимательство в кредитных организациях

Финансовые операции стали значительно сложнее и разнообразнее благодаря промышленной революции и формированию новых рыночных структур, хотя изначально финансовое предпринимательство ограничивалось лишь производственной и коммерческой сферами в период доминирования классической экономики с её традиционными методами инвестирования и управления капиталом.

Послевоенный период XX века ознаменовался существенным расширением экономического участия в финансовой сфере. Развитие фондовых рынков, увеличение доступности капитала и усложнение корпоративных структур стали ключевыми факторами этой трансформации, особенно заметной после завершения Второй мировой войны.

В эпоху цифровизации развитие бизнеса достигло новых высот благодаря трансформации в финансовой сфере и внедрению интернет-технологий. Революционные изменения в финансах предоставили предпринимателям улучшенный доступ к капиталу и рыночным возможностям. Финтех и блокчейн-технологии, став ключевыми элементами цифровой трансформации, радикально изменили методы управления инвестициями и анализа рисков. С помощью новаторских финансовых инструментов и продуктов, бизнесмены нашли передовые способы финансирования, что существенно переформировало облик современного предпринимательства.

Финансовый сектор служит основой экономического развития, предоставляя инвестиционные и кредитные услуги, а также управление капиталом на биржах. Эти услуги

обеспечивают новые и развивающиеся компании доступом к необходимым ресурсам для инноваций, технологического обновления и расширения бизнеса. Комплексная поддержка, которую предлагает финансовая индустрия, ускоряет экономический прогресс и способствует процветанию, делая ее неотъемлемым элементом в стимулировании предпринимательской активности и экономического благополучия. Таким образом, финансовое предпринимательство выступает критически важным элементом в системе экономических процессов [1].

Ключевой составляющей финансового предпринимательства выступает внедрение системы управления рисками. В современных рыночных условиях финансовое предпринимательство характеризуется высокой степенью неопределённости и нестабильности, что обусловлено динамикой экономических процессов, волатильностью финансовых рынков, а также внешними и внутренними факторами, влияющими на деятельность субъектов бизнеса.

Управление рисками, особенно в финансовой сфере представляет собой сложную систему, включающую как методического подкрепление, так и его практический инструментарий, направленный на определение, анализ, оценку и мониторинг хоть сколько возникающих угроз, способных отрицательно сказаться на общем финансовом положении организации. В такой ситуации система предупреждающих действий является более эффективной по сравнению с ситуацией, требующей корректирующего воздействия, так как средства, вложенные в опережающие функции, дают большую отдачу. Грамотно выработанная система прогнозирования, направления на минимизацию финансовых рисков, позволяет формировать более устойчивое положение компании на рынке по сравнению с конкурентами.

Помимо этого, сформированная система предупреждающего воздействия на финансовые риски позволяет компании повышать эффективность бизнес-процессов, а также повышает доверие инвесторов и партнеров. Именно риск-менеджмент позволяет укрепить положение компании в периоды нестабильности и позволяет формировать ее инновационное развитие.

Основными факторами успешной реализации системы управления рисками в финансовом предпринимательстве являются: адаптация инструментов к специфике отрасли, регулярный мониторинг и пересмотр рискованных параметров, внедрение современных информационных технологий и активное участие руководства предприятия в процессе риск-менеджмента.

Финансовое предпринимательство играет ключевую роль в формировании устойчивой экономики. Взаимодействие с нормативно-правовой базой определяет как возможности, так и границы его развития в современных условиях. Это взаимодействие затрагивает множество аспектов - от непосредственного регулирования финансовых транзакций до политических решений, косвенно влияющих на бизнес-среду [5].

Адаптация к меняющимся рыночным условиям и противостояние новым вызовам становятся возможными благодаря инновационной поддержке и ресурсному обеспечению развивающихся бизнес-направлений. Долгосрочное экономическое благополучие коренится в гибкости и постоянном доступе к инновациям. Путь к стабильности и экономическому росту лежит через активное развитие финансового предпринимательства, которое создает фундамент для прогрессивных экономических преобразований [2].

Правовые и регуляторные документы в финансовой сфере составляют фундамент, на котором строится деятельность предпринимателей в области финансов. Стратегические решения, операционная деятельность и финансовое планирование бизнеса напрямую зависят от соблюдения установленных стандартов, что является обязательным условием функционирования. Регуляторный ландшафт включает разнообразные положения, охватывающие налогообложение, банковскую деятельность, рынок ценных бумаг и механизмы защиты инвесторов [3].

Центральные банки и органы финансового надзора играют решающую роль в

регулировании финансовых рынков и деловых операций. Выбор процентных ставок, рыночной ликвидности и требований к капиталу прямо пропорционален доступности этих средств или риску, связанному с инвестиционными стратегиями.

Понимание сложной взаимосвязи между финансовым предпринимательством, законодательными и регуляторными структурами является ключевым для эффективного управления и эксплуатации финансовых возможностей. Принимая во внимание эту многогранную динамику, финансовые предприниматели могут лучше ориентироваться в меняющемся регуляторном ландшафте, оптимизировать свои операции и способствовать устойчивому экономическому росту [3].

В финансовой сфере предпринимательской деятельности ключевую роль играют фондовые биржи и коммерческие банки. Сбербанк, ВТБ и Альфа-Банк – яркие представители российского банковского сектора, демонстрирующие значительное влияние как внутри страны, так и за её пределами. Финансовое предпринимательство не ограничивается только банковским сектором – оно также реализуется через страховую деятельность и другие смежные области. Взаимодействие между промышленным, коммерческим и финансовым секторами непрерывно развивается и укрепляется. Фундаментом финансового предпринимательства выступает процесс обмена и обращения различных ценностей, что составляет его сущностную характеристику.

Основанное в 1841 году финансовое учреждение, которое сегодня известно как один из ключевых банковских игроков Восточной Европы, Сбер занимает лидирующую позицию на российском рынке. Рисунок 2 иллюстрирует динамику стоимости акций этого финансового гиганта, в то время как на рисунке 1 можно увидеть показатели его чистой прибыли.



Рисунок 1 – Чистая прибыль Сбербанка за 5 последних лет [7]



Рисунок 2 – Цена акций Сбербанка за 2023 год [7]

Инвестируя значительные средства в цифровые технологии, банк стремительно трансформирует свой сервис, внедряя передовые решения для повышения качества обслуживания. Многомиллионная клиентская база как в России, так и за её пределами пользуется разнообразными финансовыми продуктами этого учреждения. В стратегические планы Сбера входит не только укрепление существующих позиций на международной арене, но и активное расширение глобального присутствия.

Анализ динамики акций и прибыли демонстрирует положительный тренд популярности Сбербанка среди потребителей финансовых продуктов. Клиенты всё чаще выбирают этот банк для получения кредитования и размещения вкладов.

ВТБ, являясь одним из ведущих универсальных банковских учреждений в России, не только обеспечивает разнообразные финансовые решения для всех категорий клиентов, но и выступает значимым фактором экономического развития страны, расширяя своё присутствие на международных финансовых рынках [3].

Основное внимание ВТБ уделяет улучшению обслуживания клиентов с помощью цифровых каналов и разработке инновационных финансовых продуктов. Кроме того, Банк работает над укреплением своих позиций на рынках за пределами страны и расширением своего влияния. Чистая прибыль ВТБ представлена на рисунке 3, а цена акций показана на рисунке 4.



Рисунок 3 – Чистая прибыль ВТБ за 5 последних лет [8]



Рисунок 4 – Цена акций ВТБ за 2023 год [8]

Рассматривая графики чистой прибыли и акций ВТБ, можно сделать вывод, что банк восстанавливается после финансовых санкций, введенных странами запада. ВТБ предоставляет финансовые услуги различным категориям потребителей, среди которых он заслужил доверие – по большей части у корпоративных клиентов. Тенденция роста – позитивная.

Один из ведущих частных финансовых институтов в России, Альфа-Банк славится передовыми подходами в банковской сфере. Как показано на рисунке 5, стоимость ценных бумаг компании подвержена рыночным колебаниям. Организация не ограничивается внутренним рынком и стремится к экспансии за рубежом, параллельно развивая новые направления бизнеса. Внедрение современных технологий, таких как веб-платформы и мобильные приложения для дистанционного обслуживания, существенно улучшило доступность финансовых услуг банка для клиентов как государственного, так и частного сегментов. Финансовые показатели продолжили расти в третьем квартале 2023 года, развивая успех первой половины года, с достижением прибыли в 14 миллиардов рублей в сентябре. Значительное повышение уровня доверия к Альфа-Банку подтверждается впечатляющим увеличением депозитного портфеля, превысившим 37%.

За первые девять месяцев 2023 года банк собрал значительный капитал - 85,8 миллиардов рублей. Стабильные финансовые показатели и укрепление рыночных позиций стали возможны благодаря эффективной стратегии. Ключевыми элементами этой стратегии выступили обеспеченное кредитование и активная работа с сектором МСП.

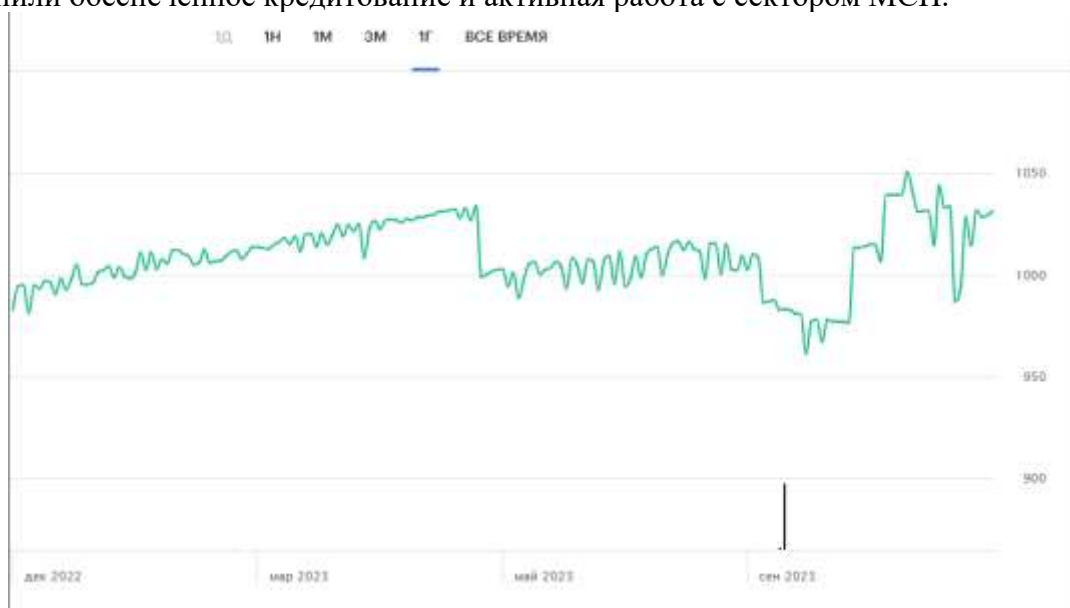


Рисунок 5 – Цена акций Альфа-Банка за 2023 год [6]

Проведенный анализ демонстрирует, что финансовое предпринимательство, безусловно, превратилось в основополагающий элемент экономики наших дней. В условиях стремительно трансформирующейся экономической и технологической обстановки его значимость для экономического прогресса не только велика, но и неуклонно возрастает. Финансовое предпринимательство существенно эволюционировало от традиционных экономических форм до эры цифровизации и глобализации, расширив диапазон своего воздействия и функциональность.

В наше время представители финансового предпринимательства встречаются с целым спектром специфических вызовов и перспектив, включая необходимость приспосабливаться к мировым экономическим трендам и технологическим прорывам.

Успешное финансовое предпринимательство, наглядно демонстрируемое ведущими российскими финансовыми институтами – Сбербанком, ВТБ и Альфа-Банком, оказывает значительное влияние на экономическую сферу. Их стабильный рост обеспечивается клиентоориентированным подходом, внедрением финансовых инноваций и гибкостью в условиях рыночных трансформаций. Ключевыми факторами достижения высоких результатов в данной сфере, как показало проведенное исследование, являются грамотное управление капиталом, минимизация рисков и внедрение действенных бизнес-стратегий.

Адаптивная природа финансового предпринимательства делает его фундаментальным элементом сегодняшней экономической системы. Трудно недооценить его вклад в хозяйственное развитие и непрерывный прогресс. Благодаря способности быстро реагировать на меняющиеся условия, оно не просто создает основу для расширения бизнес-возможностей, но и выступает катализатором инноваций. Устойчивое экономическое развитие в значительной степени опирается на этот динамичный компонент, который постоянно совершенствует структуру деловых отношений.

Выводы

Организация, которая умело антиципирует возможные риски и минимизирует их последствия, повышает свои конкурентные преимущества, что в свою очередь укрепляет её экономическую стабильность. Превентивные меры демонстрируют гораздо большую результативность, чем исправление уже возникших проблем – инвестиции в предупреждение угроз обеспечивают более высокую отдачу. Комплексная система риск-менеджмента в финансовом секторе представляет собой многогранный механизм, объединяющий теоретические основы и практические инструменты, которые позволяют идентифицировать, анализировать и контролировать потенциальные угрозы, способные негативно повлиять на финансовое состояние организации.

Инновационное развитие компании и укрепление её позиций во времена экономической турбулентности обеспечивается эффективным риск-менеджментом. Система, которая заблаговременно противодействует финансовым угрозам, не только оптимизирует рабочие процессы, но и значительно повышает уровень доверия со стороны партнёров и потенциальных инвесторов [11].

Инновационный финансовый ландшафт трансформируется под влиянием блокчейн-технологий и финтех-инноваций, открывая беспрецедентные перспективы развития для предпринимательского сектора. Эти революционные изменения создают новую парадигму доступа к капиталу.

Здоровое финансовое предпринимательство базируется на прочном фундаменте правовой инфраструктуры. Регуляторы устанавливают четкие нормативные рамки, гарантирующие прозрачность и стабильность всей финансовой экосистемы.

Экономический рост наблюдается в регионах с активным финансовым предпринимательством, которое эффективно привлекает капитал через разнообразные инструменты — от фондовых рынков до банковских продуктов. При этом предпринимательская эффективность напрямую зависит от политики центробанков и

надзорных органов, регулирующих доступность финансовых ресурсов.

Таким образом, финансовое предпринимательство, в современных условиях, является основным драйвером инновационного развития экономики страны, способное в условиях глобальных макроэкономических трансформаций, обеспечить эффективное распределение финансовых ресурсов.

Список-источников

1. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски / И.Н. Турчаева, Я.Ю. Таенчук Учебник и практикум / Сер. 76 Высшее образование. (2-е изд., пер. и доп) Москва, 2024. - ISBN: 978-5-534-15778-9.
2. Церцеил Ю.С. Система мер государственной поддержки малого и среднего предпринимательства в формировании финансовых условий его функционирования //Финансовая жизнь. 2023. № 1. С. 80-85.
3. Рулёва А.О. Финансовая среда предпринимательства как объект возникновения рисков // Тенденции развития науки и образования. 2024. № 106-5. С. 10-14.- DOI: 10.18411/trnio-02-2024-240.
4. Рощектаева У.Ю. Перспективы развития банковских экосистем в России / Рощектаева У.Ю., Салахян В.К. // Деловой вестник предпринимателя. 2024. № 2 (16). С. 61-62. EDN: MDMJTL.
5. Финансовое предпринимательство: определение, особенности, примеры [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://fb.ru/article/6732/finansovoe-predprinimatelstvo-kak-predmet-teoreticheskogo-issledovaniya>.
6. Финансовые показатели Альфа-Банка [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/36sTNp>.
7. Финансовые показатели Сбера [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/groupresults>.
8. Финансовые показатели ВТБ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.vtb.ru>.
9. Финансовое предпринимательство: определение, специфические особенности, примеры [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://autogear.ru/article/673/2/finansovoe-predprinimatelstvo-kak-predmet-teoreticheskogo-issledovaniya>.
10. Финансовое предпринимательство [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://bstudy.net/759164/ekonomika/finansovoe_predprinimatelstvo.
11. The Journal of Entrepreneurial Finance | Graziadio School of Business and Management | Pepperdine University [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://digitalcommons.pepperdine.edu/jef/>.

Сведения об авторах

Вандина Ольга Георгиевна, доктор экономических наук, доцент, профессор кафедры "Цифровая экономика, управление и бизнес-технологии" Трудового Красного Знамени федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Московский технический университет связи и информатики», Москва, Россия.

Шаталова Ольга Ивановна, доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры государственного, муниципального управления и менеджмента, Ставропольский филиал Президентской академии, Россия.

Тельнова Наталья Николаевна, кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры агроэкономики и маркетинга, Ставропольский государственный аграрный университет, Россия.

Information about the author

Vandina Olga Georgievna, Doctor of Economics, Associate Professor, Professor of the Department of Digital Economics, Management and Business Technologies of the Red Banner of Labor Federal State Budgetary Educational Institution of Higher Education Moscow Technical University of Communications and Informatics, Moscow, Russia.

Shatalova Olga Ivanovna, Doctor of Economics, Professor, Professor of the Department of State, Municipal Administration and Management, Stavropol Branch of the Presidential Academy, Stavropol, Russia.

Telnova Natalia Nikolaevna, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Associate Professor of the Department of Agroeconomics and Marketing, Stavropol State Agrarian University, Stavropol, Russia.