

Финансовый лизинг в условиях цифровизации экономики России

Financial Leasing in the Conditions of the Russian Economy Digitalization

УДК 336.63

Получено: 20.10.2021

Одобрено: 15.11.2021

Опубликовано: 25.12.2021

Синицына Т.С.

Соискатель, ФГАОУ ВО «Южный федеральный университет»

e-mail: t-sinitsyna@mail.ru

Sinitsyna T.S.

Applicant, Southern Federal University

e-mail: t-sinitsyna@mail.ru

Аннотация

В статье представлен обзор исследований процесса цифровизации экономики в мире и России, его степени влияния на рынок финансовых услуг, конкурентоспособность компаний. Основной целью работы является анализ внедрения передовых информационно-коммуникационных технологий в банковском секторе РФ, его взаимодействия с лизинговым бизнесом, а также изучение возможностей повышения уровня применения ИКТ и прозрачности ведения предпринимательской деятельности в лизинговой отрасли. Научная новизна состоит в комплексном обобщении материала, полученного в ходе анализа тенденции модернизации традиционных подходов к оказанию банковских, лизинговых услуг, перспективы внедрения в деятельность организаций инновационных финансовых технологий применительно к российским условиям. Методологическую основу составляют общенаучные аналитические, экономико-статистические, экспертные методы. В эмпирическую базу входят законодательные акты, программные документы, научные, периодические издания, электронные источники. Проведенные исследования позволяют выявить основные факторы, влияющие на развитие информационно-коммуникационных технологий в сфере финансового лизинга, систематизировать потенциальные инструменты цифровизации, которые могут быть использованы в практике лизинговых компаний, а также определить мероприятия по поддержке их внедрения и использования.

Ключевые слова: цифровизация, цифровая экономика, финансовый лизинг, информационно-коммуникационные технологии, конкурентоспособность.

Abstract

The article provides an overview of the digitalization process in the world and Russian economy, the influence degree on the financial services market, and the competitiveness of companies. The main purpose of writing the article is to analyze the implementation of advanced information and communication technologies in the banking sector of the Russian Federation, its interaction with the leasing business, as well as to study the possibilities of increasing the level of ICT use and transparency of doing business in the leasing industry. The scientific novelty consists in a comprehensive generalization of the material obtained in the course of analyzing the trend of traditional approaches

modernization to the provision of banking and leasing services, the prospects for introducing innovative financial technologies into the activities of organizations in relation to Russian conditions. The methodological basis is formed by general scientific analytical, economic and statistical, expert methods. The empirical base includes legislative acts, policy documents, scientific, periodicals, electronic sources. The study makes it possible to identify the main factors affecting the development of information and communication technologies in the financial leasing field, to systematize potential digitalization tools that can be used in the practice of leasing companies, and to identify measures to support their implementation and use.

Keywords: digitalization, digital economy, financial leasing, information and communication technologies, competitiveness.

В настоящее время одним из важнейших источников роста национальной экономики и повышения ее конкурентоспособности на международном уровне является развитие процессов цифровизации, которая оказывает существенное воздействие на условия жизни общества; трансформацию государственного управления; появление и распространение новых подходов к ведению бизнеса; внедрение инновационных цифровых технологий в деятельность научных организаций; в промышленное производство; на рынки, предполагающие тесное взаимодействие поставщиков и потребителей (ритейл, финансовые, банковские, лизинговые услуги и др.).

Термин «цифровизация» появился в конце XX в. благодаря интенсивному развитию информационно-коммуникационных технологий (ИКТ). Он означает фундаментальные изменения стереотипов мышления, методов работы и управления компаниями путем внедрения в их хозяйственную деятельность новых моделей бизнес-процессов, управления и способов производства, основанных на информационных технологиях. По мнению российских ученых, цифровизация способствует переходу страны и ее отраслей к цифровой экономике, которая трактуется как результат реализации бизнес-моделей с использованием современных технологий для кардинального повышения производительности и ценности предприятий; вид экономической деятельности, связанной с электронными бизнесом, коммерцией, товарами и услугами, интернет-банкингом, платежами, маркетингом, рекламой, доступом к государственным услугам [11; 12].

В докладах Всемирного банка о состоянии цифровой экономики «Цифровые дивиденды» (2016) [4] и «Развитие цифровой экономики в России» (2016) [5], а также Института статистических исследований и экономики знаний (ИСИЭЗ) НИУ ВШЭ «Что такое цифровая экономика? Тренды, компетенции, измерение» (2019) [12] обозначены основные преимущества и потенциальные риски процесса цифровизации (табл. 1).

Таблица 1

Преимущества и потенциальные риски процесса цифровизации экономики

Преимущества цифровизации	Потенциальные риски цифровизации
<ul style="list-style-type: none"> • Рост производительности труда. • Снижение издержек производства. • Создание новых рабочих мест. • Увеличение степени удовлетворенности человеческих потребностей. 	<ul style="list-style-type: none"> • Угрозы, связанные с цифровым мошенничеством и кибербезопасностью. • Цифровое неравенство (разрывы в уровне образования и условиях доступа к цифровым услугам и продуктам между гражданами и бизнесами внутри стран, а также между государствами).

Преимущества цифровизации	Потенциальные риски цифровизации
<ul style="list-style-type: none"> • Сокращение времени реакции на рыночные изменения. • Повышение прозрачности экономических операций и обеспечение возможности их мониторинга. • Возникновение новых форм бизнеса, позволяющих повысить доходность и конкурентоспособность деятельности. 	<ul style="list-style-type: none"> • Появление недобросовестных пользователей новых услуг. • Риски несовершенства, неподготовленности нормативно-правовой базы. • Риски, обусловленные изменением существующих ранее технологий управления, бизнес-моделей.

Источник: Составлено автором по материалам [4; 5; 12].

Следует заметить, что цифровизация экономики относится к числу приоритетных направлений для большинства стран-экономических лидеров, поскольку она определяет их уровень международной конкурентоспособности. Результаты исследований Всемирного экономического форума (ВЭФ), опубликованные в «The Global Competitiveness Report-2019» [14], показали, что на потенциал государств большое влияние оказывают эффективный финансовый сектор, благоприятные условия ведения бизнеса, а также высокий уровень внедрения ИКТ в различных сферах производства товаров и услуг. В специальном выпуске ВЭФ «The Global Competitiveness Report. Special Edition 2020: How Countries Are Performing on the Road to Recovery» (2020) [15] отмечается, что цифровизация экономики, цифровые навыки населения, финансовая устойчивость, стратегическое руководство и планирование, эффективность системы здравоохранения, социальной защиты, наличие исследовательского потенциала помогли странам лучше справляться с неблагоприятным воздействием пандемии и кризисных явлений.

В отчете Всемирного экономического форума, Кембриджского центра альтернативных финансов при Кембриджской школе бизнеса и Группы Всемирного банка «The Global Covid-19 Fin Tech Market Rapid Assessment Study» (2020) [13], подготовленного на основе данных фирм-респондентов из 169 стран, включая Великобританию, США, Сингапур, Индию, Россию, рассмотрены финансовые сервисы, востребованность которых возросла во время пандемии SARS COVID-19. Особенно это относится к цифровому банковскому кредитованию, системам электронных платежей и онлайн-площадкам по привлечению капитала. На их долю приходится более половины всех совершенных операций в мировом масштабе (рис. 1). Причем расширение транзакций наблюдалось в странах со строгими карантинными ограничениями из-за сложной эпидемиологической обстановки, где рост был на 50% выше по сравнению с фирмами, которые работали в государствах с более слабыми ограничительными мерами.



Рис. 1. Мировой рейтинг цифровых финансовых сервисов в 2020 г., %
 Источник: Составлено автором по материалам [13].

Обеспечение ускоренного внедрения цифровых финансовых технологий в экономической, производственной и социальной сфере принято в качестве одной из национальных целей развития России. Для ее достижения утверждены Стратегия развития информационного общества в России на 2017–2030 гг. (Указ Президента РФ от 09.05.2017 г. № 203); Указ «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 г.» (Указ Президента РФ от 07.05.2018 г. № 204); Программа «Цифровая экономика Российской Федерации» (Распоряжение Правительства РФ от 28.07.2017 г. № 1632-р), Стратегия экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 г. (Указ Президента РФ от 13.05.2017 г. № 208).

На сегодняшний день во многих стратегических отраслях промышленности и направлениях бизнеса России происходят процессы интеграции высоких технологий в деятельность хозяйствующих субъектов [2]. Также наблюдается тенденция модернизации традиционных подходов к оказанию финансовых услуг, в которых появляются инновационные продукты для конечных потребителей. В исследовании Банка России «Основные направления развития финансовых технологий на период 2018–2020 годов» (2018) [3] отмечается, что наиболее перспективными финансовыми технологиями в России являются: BigData и анализ данных; мобильные технологии; искусственный интеллект; роботизация; биометрия; распределенные реестры; облачные сервисы.

Лидирующие позиции по скорости внедрения передовых информационно-коммуникационных технологий занимает российский банковский сектор, что связано с потерей монополии банков на оказание ряда услуг (платежи и переводы, финансирование, управление капиталом), усилением роли нефинансовых организаций, стремлением участников рынка к преобразованию бизнес-моделей, партнерству со стартапами и технологическими компаниями, созданию экосистем [3].

По данным исследования АО «Эксперт РА» (2021) [9], сокращение ключевой ставки Банка России до 4,25% годовых оказало давление на процентную маржу банков (снижение до 4,0% по итогам 2020 г.), что подтолкнуло кредитные организации искать более доходные ниши, одной из которых стал лизинговый рынок. В период с 2016 по 2021 г. доля банковских лизинговых компаний в объеме нового бизнеса автосегмента как наиболее диверсифицированного и привлекательного с точки зрения доходности розницы выросла с 39 до 50%. Последующая стагнация доходов от традиционного банковского кредитования может побудить кредитные организации к дальнейшему развитию дочерних или покупке новых лизинговых компаний, преимущественно с целью наращивания бизнеса в сегменте МСБ, позволяющем поддерживать относительно высокую маржу.

Следует отметить, что лизинг является одним из проводников государственной социально-экономической политики. Он помогает предприятиям получить современное оборудование и обновить основные фонды, стимулирует российское производство, обеспечивает долгосрочный инвестиционный рост экономики. Однако в лизинговой отрасли наблюдается отставание по уровню использования возможностей ИКТ и прозрачности ведения предпринимательской деятельности. Оно вызвано следующими причинами [7]:

1. Сформировавшимся на рынке привычным порядком взаимодействия участников сделки, подбора предмета лизинга, согласования договорных условий.

2. Присутствием элемента скрытой комиссии от лизинговой компании по агентским соглашениям с поставщиками, или субсидии от продавца в виде скидки при оформлении сделки через лизингодателя, которые включаются в лизинговый платеж.

3. Высокой стоимостью обновления или установки специального программного обеспечения, закупки компьютерного оборудования, вычислительных станций, экономически доступных только крупным рыночным игрокам.

4. Нехваткой квалифицированных специалистов для лизинговой сферы, обладающих необходимыми знаниями в области цифровых технологий.

Недостаток применения ИКТ в деятельности лизинговых компаний снижает их конкурентоспособность по сравнению с банками, ограничивает возможности поиска и привлечения клиентов. Это обусловлено сложностями в получении потенциальными лизингополучателями полной информации о финансовых возможностях организации на сайте лизингодателя; значительными временными затратами при проведении расчетов и сравнения условий финансирования, страховых тарифов, дополнительного обеспечения; продолжительностью сроков рассмотрения сделок и подписания договоров; отсутствием единой, полной и доступной информационной базы услуг лизинговых компаний с учетом потребностей арендаторов; трудностями лизингодателей при сборе достоверных данных о поставщиках, партнерах, платежеспособности клиентов, местонахождении предмета лизинга, а также моделировании возможных рисков..

Для многих участников лизингового рынка актуальны ИКТ, позволяющие: внедрить системы электронного документооборота и автоматизации бизнес-процессов; системы наблюдения за предметами лизинга для определения их местонахождения и повышения уровня безопасности; программы сбора данных о предмете лизинга; участвовать в специальных онлайн-площадках с целью привлечения клиентов; использовать мобильные приложения при взаимодействии с лизингополучателями; совершенствовать фабричные технологии и скоринговые модели оценки риска и т.д.

В табл. 2 приведены потенциальные инструменты цифровизации, многие из которых применяются в банковском секторе (BigData; 3В; Google. Тренды; Oracle Exadata, Oraclebigdata Appliance, Hadoop; EMC Greenplum, SAS Visual Analyticsu Hadoop; CRM; СЭД, ЕСМ, EDMS; SAPHANA; SupTech, RegTech; финансовые калькуляторы) [6; 7]. Они могут быть полезны в практике российских лизинговых компаний.

Таблица 2

Потенциальные инструменты цифровизации для российских лизинговых компаний

Инструмент цифровизации	Описание инструмента	Назначение
BigData	Цифровая сеть, связанная с новыми технологическими возможностями обработки данных.	Позволяет узнавать своих клиентов и привлекать новую целевую аудиторию; оценивать удовлетворенность и применять новые способы повышения лояльности клиентов; реализовать проекты, которые будут востребованы
3В	Система обработки цифровой информации по трем параметрам: объем; скорость; разнообразие	Помогает проводить регулярный анализ финансовых возможностей лизинговых объектов; отслеживать заинтересованность банков в финансовом лизинге и потребности потенциальных лизингополучателей
Google. Тренды	Сервис прогноза сезонной активности спроса	Нацелен на сравнение информации с данными сайта и разработку плана распределения рекламного бюджета
SAP HANA	Платформа данных и приложений in-метогу	Предоставляет возможность оптимизировать бизнес-процессы в режиме реального времени; автоматизировать учет арендуемого оборудования, расчет цен; предоставлять сотрудникам информацию; экономить аппаратные ресурсы
Oracle Exadata, Oracle big data Appliance, Hadoop	Платформы хранения и обработки данных	Используются для анализа поведения пользователей социальных сетей и сайтов, оценки кредитоспособности, прогнозирования оттока клиентов, персонализации контента и вторичных продаж
EMC Greenplum, SAS Visual Analytics uHadoop	Информационные системы, созданные на основе BigData	Направлены на управление рисками; анализ потребностей потенциальных и существующих клиентов; участие в скоринге, маркетинге и продажах

Инструмент цифровизации	Описание инструмента	Назначение
CRM	Система управления взаимодействием с клиентами	Представляет собой специальное программное обеспечение, позволяющее управлять онлайн-продажами, планировать задачи, контролировать их выполнение, вести учет клиентов и отслеживать историю взаимодействия с ними, хранить документацию по проектам, автоматизировать ее создание и др.
СЭД, ECM, EDMS	Система электронного документооборота	Предполагает использование специальных компьютерных программ по организации работы с электронными документами (создание, изменение, централизованное хранение, поиск), а также взаимодействия между сотрудниками (передача документов, выдача заданий, отправка уведомлений и т.д.)
Sup Tech, Reg Tech	Системы сбора и анализа данных для оценки рисков	Нацелены на оценку деятельности лизинговых компаний и лизингополучателей, автоматизацию процессов расчета финансовых показателей, анализ и управление модельным риском, выполнение регуляторных требований (сдача отчетности, защита потребителей) и т.д.
Финансовый калькулятор	Электронная система расчета и сравнения условий финансирования	Необходим для расчета и сопоставления всех источников финансовых ресурсов и принятия правильных решений с учетом финансовых возможностей лизингополучателя
Единая лизинговая площадка	Электронный аукцион лизинговых предложений	Ориентирован на организацию прямых интернет-продаж для быстрого согласования лучших условий финансирования в интересах лизингополучателя, а также для увеличения объемов нового бизнеса в интересах лизингодателя
Единая информационная база лизинговых компаний	Электронная интернет-база данных по объектам лизинга и лизингодателям	Позволяет лизингополучателям сократить операционные издержки, связанные с поиском лизинговых компаний, которые могут удовлетворить их потребности в эксплуатации конкретных объектов лизинга на взаимовыгодных условиях.

Источник: Составлено автором по материалам [6; 7; 9].

Использование инструментов цифровизации поможет российским лизингодателям усилить внутреннюю эффективность работы за счет оптимизации временных затрат на выполнение бизнес-процессов; снижения себестоимости

транзакций; продвижения удаленных каналов продаж; ускорения процедуры предложения услуги клиенту; сокращения сроков рассмотрения сделок; увеличения доли электронного подписания договорной документации; минимизации влияния рисков и наступления их последствий, что позволит им повысить свою конкурентоспособность на отечественном рынке финансовых услуг.

Процесс цифровой эволюции в лизинговом бизнесе активнее всего происходит у крупных компаний с государственным участием или принадлежащих банковскому сектору, на которые приходится 6,5 и 51,4% всего рынка. В их числе: ПАО «ГТЛК», АО «Газпромбанк Лизинг», АО «Агролизинг»; АО «Сбербанк Лизинг», АО «ВТБ Лизинг» и др.

В 2019 г. в рамках федерального проекта «Цифровые технологии» национальной программы «Цифровая экономика Российской Федерации» ПАО «Государственная транспортная лизинговая компания» (ГТЛК) получила 3 млрд руб. на реализацию льготных лизинговых сделок. Поддержка направлена на внедрение «сквозных» цифровых технологий и платформенных решений преимущественно российских разработок в период 2020–2024 гг.

Компания АО «Газпромбанк Лизинг» получила награду «За вклад в развитие и инновации на рынке лизинга», выполнив следующие инновационные проекты: осуществление сделки финансового лизинга автомобилей в онлайн-режиме с использованием электронно-цифровой подписи; разработку сервиса «Автомаркет», позволяющего клиентам выбирать автомобили из более чем 70 марок от 800 дилеров в режиме реального времени; запуск мобильного приложения «Газпромбанк Автолизинг» для расчета лизинга автомобиля и подачи заявки без посещения офиса.

В том же году АО «Агролизинг» предложило своим клиентам сервис «Лизинговый конвейер», с помощью которого через личный кабинет можно подать онлайн-заявку на услуги и получить ответ в течение одного рабочего дня.

В 2020 г. лизинговая компания АО «Сбербанк Лизинг» провела цифровую сделку в сегменте автомобильного транспорта, все этапы которой (поиск и подбор автомобиля, выбор условий лизинга, расчет графика лизинговых платежей, предоставление персональных данных, отправка на рассмотрение, подписание договорной документации) пройдены клиентом без участия сотрудника компании.

Согласно прогнозам аналитиков АО «Эксперт РА» [9], активизация банков, кредитных организаций на лизинговом рынке может привести к укреплению тенденции на цифровизацию и автоматизацию бизнеса, развитие уровня дистанционных услуг лизинговых компаний (цифровые каналы продаж, электронный документооборот, осмотр предметов лизинга, сервисы онлайн-одобрения простых сделок, услуги операционного лизинга для физических лиц в форме подписки на автомобили, предметы бытовой и электронной техники), что в перспективе станет их серьезным конкурентным преимуществом. По итогам 2020 г. доля компаний, заключающих через ЭДО более половины всех сделок, составила 23% против 4% в 2019 г. (рис. 2).

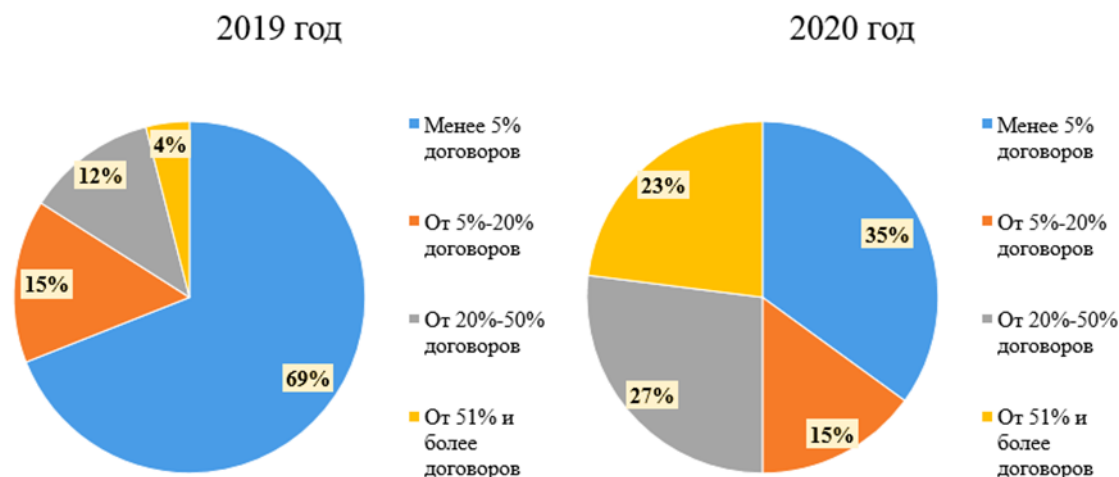


Рис. 2. Долевое соотношение лизинговых компаний России, заключивших договора через систему электронного документооборота в 2019 и 2020 г., %
 Источник: Составлено автором по материалам [9].

Цифровизация отраслей российской экономики, в том числе энергетики, фармацевтики, медицины, рост рынка хранения и обработки данных, модернизация сетей связи явились ключевыми факторами роста в сегментах лизинга ИТ и телекоммуникационного оборудования, объемы нового бизнеса которого увеличились на 57% и составили 1,5% от общего объема стоимости имущества (1 410 млрд руб. в 2020 г.). Причинами роста спроса стали массовый перевод сотрудников на удаленную работу в условиях пандемии, а также необходимость хранения большого объема данных со стороны крупных компаний (рис. 3).

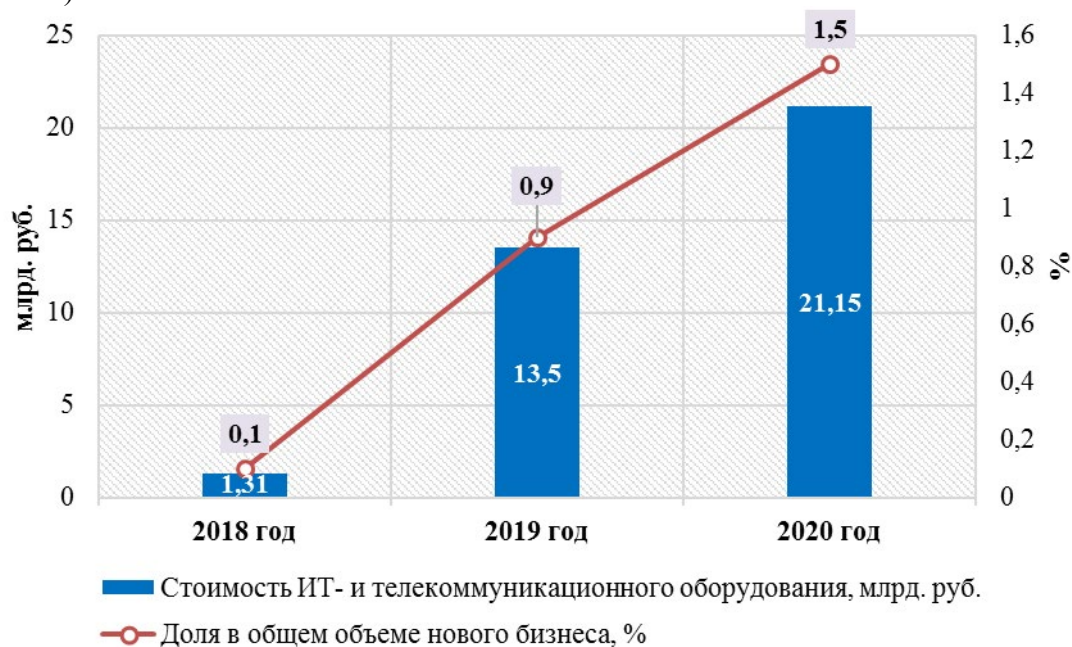


Рис. 3. Динамика развития рынка лизинга ИТ и телекоммуникационного оборудования в 2017–2020 гг., млрд руб., %
 Источник: Составлено автором по материалам [9].

За последние несколько лет ведущие лизингодатели по версии рейтинга «Эксперт РА» заключили сделки на поставку высокотехнологичного ИТ и

телекоммуникационного оборудования на общую сумму в 26,7 млрд руб. В 2019 г. АО «Сбербанк Лизинг» профинансировало для ПАО «Ростелеком» оборудование, предназначенное для хранения и передачи данных стоимостью более 8 млрд руб. на срок 60 мес. В 2020 г. АО «Газпромбанк Лизинг» реализовало сделки на поставку оборудования в объеме 4,2 млрд руб. По итогам 2020 г. АО «ВТБ Лизинг» стало лидером по новому бизнесу в сегменте телекоммуникационного оборудования, оргтехники и компьютеров, предоставив лизингополучателям имущество на сумму в 9 млрд руб. В 2021 г. компания оформила 19 договоров финансового лизинга с ПАО «Ростелеком» на приобретение сетевого и серверного оборудования, систем хранения данных, прочей телекоммуникационной и ИТ-техники стоимостью в 5,5 млрд руб. с НДС сроком на пять лет. При этом большая часть поставок АО «ВТБ Лизинг» осуществлялась для обеспечения оказания услуг по государственным контрактам в рамках проектов цифровизации экономики России.

Очевидно, что пандемия ускорила наметившийся ранее тренд на цифровизацию в лизинге и финансовой сфере. Для вовлечения всех участников лизинговой отрасли в данный процесс необходимы мероприятия, связанные с разработкой законодательных и нормативных актов, касающихся лизинга и применения в нём информационно-коммуникационных технологий; содействием государства профессиональной подготовке специалистов, обладающих необходимыми знаниями в области ИКТ; созданием экономически доступных программных продуктов с учетом специфики бизнеса; совершенствованием работы онлайн-платформ «Leasing Place» и «Единая лизинговая площадка»; формированием полной электронной интернет-базы данных по объектам лизинга и лизингодателям.

Таким образом, анализ тенденции модернизации традиционных подходов к оказанию финансовых услуг и основных факторов, влияющих на развитие ИКТ в данной сфере, показал, что информационные технологии востребованы у кредитных, банковских, лизинговых компаний, так как позволяют сократить операционные расходы и временные затраты, сделать продукт максимально удобным для клиента. Они определяют международную конкурентоспособность как отдельных организаций, так и целых стран, формирующих инфраструктуру и правовую среду для цифровизации. Поддержка их использования в ключевых сегментах отечественного рынка финансовых услуг поможет решить многие стратегические задачи экономики страны, ее отраслей и регионов.

Литература

1. Аксаков А.Г. Основные тренды развития цифровой экономики в финансовой сфере. Правовые аспекты регулирования и применения. – Москва: Издание Государственной Думы, 2019. 160 с.
2. Анопченко Т.Ю., Сеницына Т.С. Особенности развития системы финансирования инновационной сферы в российской экономике // Журнал экономических исследований. ООО «Научно-издательский центр ИНФРА-М». – 2020. – Т. 6. – №. 1. – С. 25-34. URL: <https://naukaru.ru/ru/nauka/article/26400/view>
3. Банк России. 2018 год. Основные направления развития финансовых технологий на период 2018–2020 годов. Обзор [Электронный ресурс]. Банк России, Москва, 2018. – 20 с. URL: <https://cbr.ru> (дата обращения: 14.06.2021)
4. Всемирный банк. 2016 год. Доклад о мировом развитии 2016 «Цифровые дивиденды». Обзор [Электронный ресурс]. Всемирный банк, Вашингтон, округ Колумбия. URL: <https://openknowledge.worldbank.org/> (дата обращения: 15.06.2021)

5. Всемирный банк. 2016 год. Развитие цифровой экономики в России. Обзор [Электронный ресурс]. Всемирный банк, Вашингтон, округ Колумбия. URL: <http://www.vsemirnyjbank.org/ru/> (дата обращения: 15.06.2021)
6. Казанкина О.А. Перспективы развития лизинга в условиях цифровой экономики / Вестник СГСЭУ. – 2019. – № 3 (77). – С. 160-163.
7. Лизинг – один из активно развивающихся финансовых рынков страны [Электронный ресурс] / Официальный сайт информационного агентства АО «Росбизнесконсалтинг» (РБК). URL: <http://www.spb.plus.rbc.ru/news/5d26d80f7a8aa97af9852c64> (дата обращения: 14.06.2021)
8. О Стратегии развития информационного общества в России на 2017-2030 годы: указ Президента РФ от 9 мая 2017 г. № 203 [Электронный ресурс] / Электронный фонд правовой и нормативно-технической документации «Техэксперт». URL: <http://docs.cntd.ru> (дата обращения: 15.06.2021)
9. Прогноз рынка лизинга на 2021 год: оперативная трансформация / Лизинговый рынок | Россия. – Москва: АО «Эксперт РА». – 2021. – №3. – 35 с.
10. Чараева М.В. Электронные корпоративные финансы в условиях новой сетевой экономики // Цифровая экономика и электронное образование: европейский опыт. Сборник научных трудов I Международной научно-практической конференции. Под редакцией Л.И. Ушвицкого, И.В. Пеньковой. – 2020. – С. 384-387.
11. Часовой В.А. Цифровая экономика и перспективы лизингового бизнеса / Обозреватель. – 2018. – № 1. – С. 99-110.
12. Что такое цифровая экономика? Тренды, компетенции, измерение [Текст]: докл. к XX Апр. междунар. науч. конф. по проблемам развития экономики и общества, Москва, 9–12 апр. 2019 г. / Г. И. Абдрахманова, К. О. Вишневыский, Л. М. Гохберг и др.; науч. ред. Л. М. Гохберг; Нац. исслед. ун-т «Высшая школа экономики». – Москва: Изд. дом Высшей школы экономики, 2019. 82 с.
13. CCAF, World Bank and World Economic Forum (2020) The Global Covid-19 FinTech Market Rapid Assessment Report, University of Cambridge, World Bank Group and the World Economic Forum.
14. Schwab, K., World Economic Forum (2019). The Global Competitiveness Report 2019.
15. Schwab, K., Zahidi, S., World Economic Forum (2020). The Global Competitiveness Report Special Edition 2020: How Countries Are Performing on the Road to Recovery.