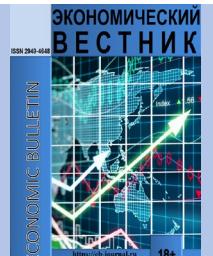


Научно-исследовательский журнал «*Экономический вестник / Economic Bulletin*»
<https://eb-journal.ru>

2025, Том 4 № 1 / 2025, Vol. 4. Iss. 1 <https://eb-journal.ru/archives/category/publications>

Научная статья / Original article

УДК 336.011



^{1, 2} *Турьян К.В.*

¹ *Национальный политехнический университет Армении,*

² *Российско-Армянский университет, Армения*

Влияние финансового посредничества на благосостояние: связь финансов с общественным прогрессом

Аннотация: настоящая статья посвящена исследованию роли финансового посредничества в формировании благосостояния общества и его влияния на общественный прогресс. В условиях глобализации и цифровизации экономики финансовые посредники играют ключевую роль в перераспределении ресурсов, обеспечении доступа к капиталу и снижении информационной асимметрии между участниками рынка. В работе рассматриваются теоретические и эмпирические аспекты функционирования финансовых посредников, включая банки, страховые компании, инвестиционные фонды и другие институты, а также их вклад в повышение уровня жизни населения и устойчивое развитие экономики.

Особое внимание уделено анализу механизмов, через которые финансовое посредничество воздействует на благосостояние: это доступность кредитных ресурсов для малого и среднего бизнеса, развитие финансовой грамотности населения, снижение уровня бедности и неравенства, а также стимулирование инноваций и технологического прогресса. В статье представлены результаты эконометрического анализа, основанного на данных международных и национальных статистических источников, которые подтверждают положительную корреляцию между уровнем развития финансового сектора и показателями общественного благополучия.

Ключевые слова: финансовое посредничество, благосостояние, общественный прогресс, финансовая система, экономическое развитие, доступ к финансам, инвестиции, социальное неравенство, устойчивое развитие, финансовая грамотность

Для цитирования: Турьян К.В. Влияние финансового посредничества на благосостояние: связь финансов с общественным прогрессом // Экономический вестник. 2025. Том 4. № 1. С. 14 – 20.

Поступила в редакцию: 15 ноября 2024 г.; Одобрена после рецензирования: 16 января 2025 г.; Принята к публикации: 26 февраля 2025 г.

^{1, 2} *Turyan K.V.,*

¹ *National Polytechnic University of Armenia,*

² *Russian-Armenian University, Armenia*

The impact of financial intermediation on well-being: the relationship of finance with social progress

Abstract: this article is devoted to the study of the role of financial intermediation in shaping the welfare of society and its impact on social progress. In the context of globalization and digitalization of the economy, financial intermediaries play a key role in redistributing resources, providing access to capital and reducing information asymmetry between market participants. The paper examines the theoretical and empirical aspects of the functioning of financial intermediaries, including banks, insurance companies, investment funds and other institutions, as well as their contribution to improving the standard of living of the population and sustainable economic development.

Special attention is paid to the analysis of the mechanisms through which financial intermediation affects well-being.: These are the availability of credit resources for small and medium-sized businesses, the development of financial literacy among the population, reducing poverty and inequality, as well as stimulating innovation and

technological progress. The article presents the results of an econometric analysis based on data from international and national statistical sources, which confirm a positive correlation between the level of development of the financial sector and indicators of public well-being.

Keywords: financial intermediation, welfare, social progress, financial system, economic development, access to finance, investment, social inequality, sustainable development, financial literacy

For citation: Turyan K.V. The impact of financial intermediation on well-being: the relationship of finance with social progress. Economic Bulletin. 2025. 4 (1). P. 14 – 20.

The article was submitted: November 15, 2024; Approved after reviewing: January 16, 2025; Accepted for publication: February 26, 2025.

Введение

Современное общество находится в условиях глобальной трансформации, где финансовая система играет ключевую роль в обеспечении устойчивого развития и повышении благосостояния населения. Финансовое посредничество, как механизм перераспределения ресурсов между сберегателями и инвесторами, становится важным инструментом стимулирования экономического роста и социального прогресса. В условиях растущего неравенства и необходимости достижения целей устойчивого развития (ЦУР) ООН, исследование роли финансовых институтов в формировании общественного благосостояния приобретает особую актуальность.

Целью данной работы является анализ влияния финансового посредничества на благосостояние общества, а также выявление взаимосвязи между развитием финансового сектора и общественным прогрессом. В рамках исследования рассматриваются такие аспекты, как роль финансовых институтов в перераспределении ресурсов, доступность финансовых услуг как фактор снижения социального неравенства, а также влияние инноваций в финансовом секторе на устойчивое развитие.

Научная новизна исследования заключается в комплексном подходе к изучению влияния финансового посредничества на благосостояние, учитываяющим как макроэкономические, так и социальные аспекты. В статье предложена оригинальная модель оценки взаимосвязи между доступностью финансовых услуг и уровнем социального неравенства, а также рассмотрены новые формы финансовых инноваций, такие как цифровые платформы и блокчейн-технологии, и их влияние на устойчивое развитие.

Материалы и методы исследований

Методологическая база включает методы эконо-метрического анализа, регрессионные модели для оценки влияния финансового посредничества на экономический рост и социальное неравенство, а также качественный анализ инновационных практик в финансовом секторе. Для обработки

данных применялись современные программные инструменты, такие как STATA и R.

Таким образом, данное исследование направлено на углубление понимания роли финансового посредничества в формировании общественного благосостояния и предлагает новые подходы к оценке его влияния на устойчивое развитие.

Результаты и обсуждения

1. Роль финансовых институтов в перераспределении ресурсов и стимулировании экономического роста

Финансовые институты играют ключевую роль в современной экономике, выступая посредниками между теми, кто обладает избыточными ресурсами, и теми, кто нуждается в них для реализации своих экономических целей. Их деятельность направлена на эффективное перераспределение финансовых ресурсов, что способствует повышению уровня инвестиций, стимулированию инноваций и, в конечном итоге, экономическому росту. В условиях глобализации и усложнения экономических процессов значение финансовых институтов становится все более значимым, поскольку они обеспечивают стабильность финансовой системы и создают условия для устойчивого развития.

Одной из основных функций финансовых институтов является аккумуляция сбережений и их трансформация в инвестиции. Банки, страховые компании, пенсионные фонды и другие финансовые посредники собирают средства от домохозяйств и предприятий, которые временно не используются, и направляют их в те сектора экономики, где они могут быть наиболее продуктивно применены. Этот процесс перераспределения ресурсов позволяет преодолеть разрыв между сбережениями и инвестициями, что является важным условием для экономического роста. Без участия финансовых институтов значительная часть сбережений оставалась бы невостребованной, что привело бы к снижению уровня инвестиций и замедлению темпов развития экономики [10, с. 85].

Кроме того, финансовые институты способ-

ствуют снижению рисков, связанных с инвестированием. Они предоставляют разнообразные финансовые инструменты, такие как кредиты, депозиты, акции, облигации и производные ценные бумаги, которые позволяют инвесторам диверсифицировать свои портфели и минимизировать возможные потери. Страховые компании, например, берут на себя риски, связанные с непредвиденными событиями, что создает более благоприятные условия для ведения бизнеса и привлечения инвестиций. Таким образом, финансовые институты не только перераспределяют ресурсы, но и создают механизмы для управления рисками, что способствует повышению доверия инвесторов и стимулирует экономическую активность.

Важным аспектом деятельности финансовых институтов является их роль в обеспечении ликвидности. Ликвидность, то есть способность быстро превращать активы в денежные средства, является ключевым фактором для функционирования экономики. Финансовые институты, такие как банки, предоставляют кредиты и другие финансовые услуги, которые позволяют предприятиям и домохозяйствам оперативно решать свои финансовые проблемы. Это особенно важно в условиях нестабильности, когда доступ к ликвидным ресурсам может стать критическим фактором для выживания бизнеса. Благодаря своей способности обеспечивать ликвидность, финансовые институты способствуют стабилизации экономики и предотвращению кризисов.

Финансовые институты также играют важную роль в стимулировании инноваций и технологического прогресса. Они предоставляют финансирование для стартапов и малых предприятий, которые часто являются источником новых идей и технологий. Венчурные фонды, например, специализируются на инвестициях в высокорисковые проекты с высоким потенциалом доходности. Благодаря их поддержке многие компании смогли разработать и внедрить инновационные продукты и услуги, которые впоследствии стали драйверами экономического роста. Таким образом, финансовые институты не только перераспределяют ресурсы, но и способствуют созданию новых возможностей для развития экономики.

Еще одной важной функцией финансовых институтов является их роль в обеспечении финансовой стабильности. Они выступают в качестве регуляторов денежного обращения, контролируя объем денежной массы и уровень инфляции. Центральные банки, например, используют такие инструменты, как процентные ставки и операции на открытом рынке, чтобы влиять на экономическую активность и поддерживать стабильность цен.

Кроме того, финансовые институты участвуют в разработке и реализации макроэкономической политики, направленной на обеспечение устойчивого экономического роста. Их деятельность способствует созданию благоприятных условий для инвестиций и потребления, что является важным фактором для развития экономики.

В заключение можно сказать, что финансовые институты играют ключевую роль в перераспределении ресурсов и стимулировании экономического роста. Их деятельность способствует аккумуляции сбережений, снижению рисков, обеспечению ликвидности, стимулированию инноваций и обеспечению финансовой стабильности. В условиях глобализации и усложнения экономических процессов значение финансовых институтов продолжает расти, что делает их важным элементом современной экономической системы. Однако для того чтобы их деятельность была максимально эффективной, необходимо уделять внимание вопросам регулирования и управления рисками, чтобы обеспечить устойчивое развитие экономики в долгосрочной перспективе.

2. Доступность финансовых услуг как фактор снижения социального неравенства

Финансовое посредничество играет ключевую роль в современной экономике, выступая связующим звеном между сбережениями и инвестициями, а также обеспечивая доступ к финансовым ресурсам для различных слоев населения. В условиях глобализации и цифровизации экономики доступность финансовых услуг становится важным фактором, влияющим на уровень социального неравенства. Социальное неравенство, проявляющееся в неравномерном распределении доходов, возможностей и ресурсов, является одной из наиболее острых проблем современного общества. В этом контексте финансовая инклюзия, то есть обеспечение доступа к финансовым услугам для всех групп населения, включая уязвимые и малообеспеченные слои, может стать инструментом снижения социального неравенства и стимулирования экономического роста.

Финансовое посредничество, включая банковские услуги, микрофинансирование, страхование и инвестиционные продукты, способствует перераспределению ресурсов в экономике. Однако доступ к этим услугам зачастую ограничен для определенных групп населения, таких как жители сельских районов, малые предприниматели, женщины и молодежь. Это приводит к формированию так называемых "финансовых пустынь", где отсутствие доступа к кредитам, сберегательным счетам и другим финансовым инструментам ограничивает возможности для развития и улучшения качества

жизни. В результате такие группы оказываются в замкнутом круге бедности, где отсутствие финансовых ресурсов препятствует инвестициям в образование, здравоохранение и бизнес, что, в свою очередь, усугубляет социальное неравенство.

Исследования показывают, что расширение доступа к финансовым услугам положительно влияет на уровень доходов и благосостояние домохозяйств. Например, доступ к микрокредитам позволяет малым предпринимателям развивать бизнес, создавать рабочие места и увеличивать свои доходы. Сберегательные счета и страховые продукты помогают домохозяйствам справляться с финансовыми потрясениями, такими как болезни или потери урожая, что снижает уровень бедности и повышает устойчивость к экономическим кризисам. Кроме того, финансовая инклузия способствует гендерному равенству, предоставляя женщинам возможность участвовать в экономической деятельности и принимать финансовые решения [8, с. 514].

Однако для достижения значительного эффекта в снижении социального неравенства необходимо учитывать ряд факторов. Во-первых, важно обеспечить не только доступ к финансовым услугам, но и их качество. Низкокачественные услуги, такие как кредиты с высокими процентными ставками или скрытыми комиссиями, могут усугубить финансовую нагрузку на домохозяйства и привести к увеличению долговой нагрузки. Во-вторых, ключевым элементом является повышение финансовой грамотности населения. Без понимания базовых принципов управления финансами и осознания рисков доступ к финансовым услугам может не принести ожидаемых результатов.

Государственная политика играет важную роль в обеспечении финансовой инклузии. Регулирование финансового сектора, направленное на защиту прав потребителей и предотвращение недобросовестных практик, является необходимым условием для создания доверия к финансовым услугам. Кроме того, государственные программы, такие как субсидирование процентных ставок по кредитам для малого бизнеса или создание национальных систем электронных платежей, могут способствовать расширению доступа к финансовым услугам [1, с. 152]. Важным элементом является также сотрудничество между государством, частным сектором и неправительственными организациями, которое позволяет объединить ресурсы и опыт для достижения общих целей.

В заключение можно отметить, что доступность финансовых услуг является важным фактором снижения социального неравенства, поскольку она способствует перераспределению ресурсов,

повышению уровня доходов и улучшению качества жизни населения. Однако для достижения устойчивого эффекта необходимо учитывать комплексный подход, включающий повышение финансовой грамотности, обеспечение качества услуг и адаптацию финансовых продуктов к потребностям различных групп населения [9, с. 194]. Финансовое посредничество, таким образом, становится не только экономическим инструментом, но и социальным механизмом, способным влиять на структуру общества и способствовать его устойчивому развитию.

3. Инновации в финансовом секторе и их влияние на устойчивое развитие общества

Современный финансовый сектор переживает эпоху глубоких трансформаций, вызванных стремительным развитием технологий, изменением потребительских предпочтений и глобальными вызовами, связанными с устойчивым развитием. Инновации в финансовой сфере, такие как цифровизация, блокчейн, искусственный интеллект, большие данные и финтех, не только меняют традиционные подходы к финансовому посредничеству, но и оказывают значительное влияние на устойчивое развитие общества. Эти изменения затрагивают как микроэкономические аспекты, такие как доступность финансовых услуг для населения, так и макроэкономические аспекты, включая стабильность финансовых систем и их вклад в достижение целей устойчивого развития [4, с. 82].

Финансовое посредничество, как ключевой элемент экономической системы, традиционно выполняло функции аккумуляции и распределения ресурсов, снижения информационной асимметрии и управления рисками. Однако с появлением новых технологий роль финансовых посредников претерпевает значительные изменения [7, с. 128-129]. Цифровизация финансовых услуг, например, позволяет сократить издержки и повысить эффективность процессов, что делает финансовые продукты более доступными для широких слоев населения. Это особенно важно для развивающихся стран, где значительная часть населения остается неохваченной традиционными банковскими услугами [5, с. 6-7]. Финтех-платформы, мобильные платежные системы и цифровые кошельки предоставляют возможность участия в финансовой системе даже тем, кто ранее был исключен из нее. Таким образом, инновации способствуют финансовой инклузии, что является важным шагом на пути к устойчивому развитию.

Блокчейн-технологии, в свою очередь, предлагают новые подходы к обеспечению прозрачности и безопасности финансовых операций. Децентра-

лизованные реестры позволяют минимизировать риски мошенничества и коррупции, что особенно актуально для стран с недостаточно развитыми институтами. Кроме того, блокчейн открывает новые возможности для финансирования устойчивых проектов через механизмы краудфандинга и выпуск токенов, связанных с экологическими или социальными инициативами. Это способствует привлечению инвестиций в проекты, направленные на достижение ЦУР, таких как борьба с изменением климата, сокращение неравенства и обеспечение доступа к чистой энергии.

Искусственный интеллект и большие данные также играют важную роль в трансформации финансового посредничества. Эти технологии позволяют анализировать огромные объемы информации в режиме реального времени, что улучшает процессы оценки рисков, кредитования и управления активами [6, с. 235]. Например, алгоритмы машинного обучения могут прогнозировать вероятность дефолта заемщиков, что снижает кредитные риски и делает финансовые услуги более доступными для малого и среднего бизнеса. Кроме того, использование больших данных позволяет финансовым институтам лучше понимать потребности клиентов и предлагать персонализированные продукты, что повышает удовлетворенность потребителей и способствует устойчивому потреблению.

Однако внедрение инноваций в финансовый сектор сопряжено с рядом вызовов. Одним из ключевых вопросов является регулирование новых технологий. Отсутствие четких правовых рамок может привести к злоупотреблениям, таким как отмывание денег, финансирование терроризма или нарушение конфиденциальности данных [2, с. 125]. Кроме того, цифровизация финансовых услуг может усилить цифровое неравенство, если доступ к технологиям будет ограничен для определенных групп населения. Это требует разработки сбалансированной политики, которая будет стимулировать инновации, одновременно обеспечивая защиту прав потребителей и стабильность финансовой системы.

Еще одним важным аспектом является влияние инноваций на занятость в финансовом секторе. Автоматизация процессов и внедрение искусственного интеллекта могут привести к сокращению рабочих мест, особенно в традиционных банковских услугах [3, с. 16-17]. Это требует пересмотра подходов к образованию и профессиональной подготовке, чтобы работники могли адаптироваться к новым условиям и осваивать навыки, востребованные в цифровой экономике.

Таким образом, инновации в финансовом секторе играют ключевую роль в трансформации финансового посредничества и способствуют достижению целей устойчивого развития. Они делают финансовые услуги более доступными, прозрачными и эффективными, что положительно сказывается на экономическом росте и социальном благополучии. Однако для полной реализации потенциала инноваций необходимо решить ряд вызовов, связанных с регулированием, цифровым неравенством и адаптацией рабочей силы. Только при условии сбалансированного подхода к внедрению новых технологий финансовый сектор сможет стать драйвером устойчивого развития общества.

Выводы

Проведенное исследование подтверждает ключевую роль финансового посредничества в формировании благосостояния общества и обеспечении устойчивого общественного прогресса. Финансовые институты, выступая в качестве важнейшего механизма перераспределения ресурсов, способствуют не только стимулированию экономического роста, но и созданию условий для более справедливого распределения доходов. Анализ показал, что доступность финансовых услуг, таких как кредитование, страхование и сберегательные инструменты, является важным фактором снижения социального неравенства. Расширение доступа к финансовым ресурсам для широких слоев населения, включая малый и средний бизнес, способствует повышению уровня жизни, созданию новых рабочих мест и укреплению экономической стабильности.

Особое внимание в статье удалено инновациям в финансовом секторе, которые становятся драйвером устойчивого развития. Внедрение цифровых технологий, таких как блокчейн, искусственный интеллект и мобильные платежные системы, не только повышает эффективность финансовых операций, но и расширяет возможности для включения в финансовую систему ранее исключенных групп населения. Это, в свою очередь, способствует сокращению бедности и укреплению социальной сплоченности.

Однако, несмотря на очевидные преимущества, развитие финансового посредничества требует тщательного регулирования и контроля со стороны государства. Необходимо учитывать риски, связанные с чрезмерной концентрацией финансовых ресурсов, а также потенциальные угрозы кибербезопасности и финансовой стабильности. Устойчивое развитие финансового сектора должно быть основано на принципах инклюзивности, прозрачности и ответственности.

Таким образом, финансовое посредничество играет важнейшую роль в обеспечении общественного прогресса, выступая связующим звеном между экономическим ростом и социальным благополучием. Дальнейшие исследования в этой об-

ласти должны быть направлены на разработку стратегий, которые позволят максимально эффективно использовать потенциал финансовых институтов для достижения целей устойчивого развития и повышения качества жизни населения.

Список источников

1. Минаков А.В., Глущенко В.М., Глушков С.В. и др. Инновации, тенденции и проблемы в области экономики, управления и бизнеса. Нижний Новгород: НОО "Профессиональная наука", 2020. 234 с.
2. Минаков А.В. Развитие экономики и состояние бюджетноналоговой системы России // Научно-исследовательский финансовый институт. Финансовый журнал. 2013. № 2 (16). С. 123 – 130.
3. Помогаева Е.А. Банк как элемент системы финансового посредничества: монография. Оренбург, 2008. С. 16 – 17.
4. Столбов М.И. Моделирование взаимосвязи финансового посредничества, накопления капитала и экономического роста // Вестник МГИМО Университета. 2009. № 1 (4). С. 78 – 89.
5. Турьян К.В. Влияние рисков, связанных с использованием децентрализованных финансов, на благосостояние населения // Прогрессивная экономика. 2023. № 10. С. 5 – 26.
6. Турьян К.В. Государственное и межгосударственное регулирование развития институтов финансового посредничества в постсоветских странах // Russian Economic Bulletin. 2024. Т. 7. № 4. С. 231 – 237.
7. Турьян К.В. Динамика развития финансового рынка и институтов финансового посредничества в постсоветских странах // Теория и практика в современной архитектуре экономики, политики и общества: сборник научных статей по итогам Международной межвузовской научно-практической конференции. 25-26 августа 2023 года. Санкт-Петербург. СПб.: Изд-во СПбЦСА, 2023. С. 122 – 154.
8. Турьян К.В. Концепция модели развития институтов финансового посредничества в постсоветских странах // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2023. Т. 13. № 6А. С. 512 – 519.
9. Турьян К.В. Концепция модели финансового посредничества в постсоветских странах // Актуальные направления современных научных исследований и их роль в развитии общества, экономики и государства: сборник научных статей по итогам международной межвузовской научно-практической конференции. Санкт-Петербург, 26-27 января 2024 года. СПб.: Изд-во СПбЦСА, 2024. С. 192 – 208.
10. Ардизинба А.А., Новиков В.В., Новиков В.В. и др. Экономика и право: монография / Гл. ред. Э.В. Фомин. Чебоксары: Общество с ограниченной ответственностью «Издательский дом «Среда», 2023. 172 с.

References

1. Minakov A.V., Glushchenko V.M., Glushkov S.V. et al. Innovations, trends and problems in the field of economics, management and business. Nizhny Novgorod: NPO "Professionalnaya Nauka", 2020. 234 p.
2. Minakov A.V. Development of the economy and the state of the budget and tax system of Russia. Research Financial Institute. Financial Journal. 2013. No. 2 (16). P. 123 – 130.
3. Pomogaeva E.A. Bank as an element of the financial intermediation system: monograph. Orenburg, 2008. P. 16 – 17.
4. Stolbov M.I. Modeling the relationship between financial intermediation, capital accumulation and economic growth. Bulletin of MGIMO University. 2009. No. 1 (4). P. 78 – 89.
5. Turyan K.V. The Impact of Risks Associated with the Use of Decentralized Finance on the Welfare of the Population. Progressive Economy. 2023. No. 10. P. 5 – 26.
6. Turyan K.V. State and Interstate Regulation of the Development of Financial Intermediation Institutions in Post-Soviet Countries. Russian Economic Bulletin. 2024. Vol. 7. No. 4. P. 231 – 237.
7. Turyan K.V. Dynamics of Development of the Financial Market and Financial Intermediation Institutions in Post-Soviet Countries. Theory and Practice in the Modern Architecture of Economics, Politics and Society: Collection of Scientific Articles Following the Results of the International Interuniversity Scientific and Practical Conference. August 25-26, 2023. St. Petersburg. St. Petersburg: SPbCSA Publishing House, 2023. P. 122 – 154.
8. Turyan K.V. The concept of the development model of financial intermediation institutions in the post-Soviet countries. Economy: yesterday, today, tomorrow. 2023. Vol. 13. No. 6A. P. 512 – 519.

9. Turyan K.V. The concept of the financial intermediation model in the post-Soviet countries. Current areas of modern scientific research and their role in the development of society, economy and state": a collection of scientific articles based on the results of the international interuniversity scientific and practical conference. St. Petersburg, January 26-27, 2024. St. Petersburg: SPbCSA Publishing House, 2024. P. 192 – 208.

10. Ardizinba A.A., Novikov V.V., Novikov V.V. and others. Economics and Law: monograph. Ed.-in-chief E.V. Fomin. Cheboksary: Limited Liability Company "Publishing House" Sreda ", 2023. 172 p.

Информация об авторе

Турьян К.В., кандидат экономических наук, доцент, Национальный политехнический университет Армении; Российско-Армянский университет, Армения, karen_turyan@hotmail.com

© Турьян К.В., 2025