

ДЕНЬГИ ЛЮДЕЙ

ЦИФРОВИЗАЦИЯ ДЛЯ
ФИНАНСИРОВАНИЯ
УСТОЙЧИВОГО
БУДУЩЕГО

Сводный отчет

Август 2020 г.



THE UNITED NATIONS SECRETARY-GENERAL'S
TASK FORCE ON DIGITAL FINANCING
OF THE SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS

ОПИСАНИЕ ОПЕРАТИВНОЙ ГРУППЫ

Генеральный секретарь ООН сформировал рабочую группу по цифровому финансированию целей устойчивого развития (SDG) в рамках более широкой программы финансирования плана устойчивого развития до 2030 года: 2019–2021. Оперативной группе поручено рекомендовать и разработать способы применения цифровых технологий для ускорения финансирования целей устойчивого развития.

Полномочия, работа и отчет оперативной группы дополняют и расширяют материал «Эра цифровой взаимозависимости», в котором подводятся итоги данным и рекомендациям группы экспертов высокого уровня по цифровому сотрудничеству при Генеральном секретаре ООН и приводится соответствующий план развития цифрового сотрудничества.

Сопредседатели этой оперативной группы: Ахим Штайнер и Мария Рамос. Члены оперативной группы: Маява Аталиа Эмма Айнуу-Энари, Генриетта Х. Форс, Матс Гранрид, Пиуш Гупта, Натали Джабангве, Эрик Цзин, Брэдли Кацуяма, Пума Кимис, Фумзиле Мламбо-Нгкука, Амбарин Муса, Патрик Нджороге, Шейла Пазарбасиоглу, Ричард Саманс, Лю Чжэньмин, Аурели Ажам Соул Зумару.

Помощники участников оперативной группы: Мэтью Блейк, Сирьяк Эдон, Аликс Жагно, Джеральд Лэм, Миккель Ларсен, Лоуренс Латимер, Ланна Ломе-Иеремиа, Элен Молинье, Мату Муго, Мак Рамачандран, Шари Шпигель, Манеш Уттамчандани, Бэрри Вентворт, Мень Ян, Симон Задек и другие.

Об отчете

«Деньги людей: цифровизация для финансирования устойчивого будущего» – это итоговый отчет оперативной группы. В этом отчете представлены выявленные факты и рекомендации, разработанные и согласованные оперативной группой за время ее работы с ноября 2018 года. Представленные данные основаны на обширном взаимодействии с участниками финансовой сферы и на результатах исследований.

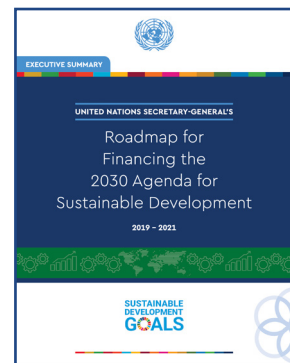
Материал создан на основе отчета оперативной группы под названием «Цифровизация для финансирования устойчивого будущего», опубликованного во время Генеральной ассамблеи ООН в сентябре 2019 года.

В подготовке отчета для оперативной группы участвовал ее секретариат в составе: Симон Задек, Вера Берсудская, Дуйгу Целик, Майя Форстейтер, Мимо Хе, Аяз Мита и Арти Сингх.

Благодарность

Оперативная группа в своей работе опиралась на исследования и участие финансового сообщества, разработчиков политики, регуляторов, экспертов и групп по поддержке гражданского общества.

Мы выражаем благодарность Программе развития ООН (UNDP) и ее сотрудникам: сопредседатель Ахим Штайнер, помощник



сопредседателей Симон Задек, а также: Мишель Кандотти, Кристина Карлсон, Аннетт Эдра, Мамаие Гебрецадик, Джо Хупер, Шэнон Кинсли, Маркус Нето, Мичико Окумура, Роберт Опп. Кроме того, мы благодарим Фонд капитального развития ООН (UNCDF): руководители Джудит Карл и Генри Доммель, а также Амиль Анеджа, Дина Остин, Тильман Брютт, Ральф Чай, Энн Фолан, Имельда Пангито, стажеры Чен Би, Йи Чен, Юсин Хуань.

Выражаем особую благодарность партнерам оперативной группы, в том числе: Марианн Хаар и Кэтрин Фостер – Green Digital Finance Alliance; Дэвид Крейг, Шерри Мадера и Джулия Уокер – Refinitiv; Луиза Джеймс, Палак Капур, Себастьян Родригес – Accenture Development Partnerships.

Также благодарим следующих лиц, принимавших участие в рабочих группах и в проверке различных итераций итогового отчета: Азима Адам, Тимоти Ажамс Финона Байа-Рену, Грета Булл, Дорин Богдан-Мартин, Брэд Карр, Анир Чаудхури, Бенуа Кёрэ, Мэтью Дэви, Эрик Дюфло, Фрэнк Эддерсон, Белинда Экселби, Энн Флорини, Конан Френч, Кэтрин Фостер, Джон Фрост, Мэтью Гэмзер, Соня Гиббс, Амандип Гилл, Альфред Хэннинг, Чиа Хок Лай, Марк Холландерс, Фабрицио Хохшильд, Самира Хан, Лизе Кинго, Алексия Лятортю, Питер Лавлок, Генри Ма, Джереми Мак-Дэниэлс, Ма Чжун, Альфонсо Гарсия Мора, Софи Пилгрим, Драган Радич, Дэвид Симингтон, Жаель Тан, Джулия Уокер, Даниеле Виолетти, Эндрю Уилсон, Луиза Уилсон, Сяочэнь Чжан.

Дополнительная благодарность: Дуглас Арнер, Софи Блэкстад, Лисбет Казир, Ральф Чами, Питер Чоула, Педро Консейсау, Фади Чехаде, Дэвид Гербрандс, Норберт Гориссен, Сунита Гроте, Дакота Грюнер, Хуан Пабло Герреро, Раджив Гупта, Марк де ля Иглесия, Йоханна Йохим, Черил Джозев, Петер Кнаак, Кристина Ломаццо, Корнис ван дер Лугт, Йоланда Цзиньсин Ма, Сабина Менса, Лорена Риверо дель Пасо, Ошани Перрена, Паоло де Ренцио, Бас Рютер, Матео Саломон, Джасприт Сингх, Мартин Сполк, Герардо Унья, Тидхар Вальд, Оливер Вайсбейн.

Благодарим всех откликнувшихся на предложение представить материалы и всех участников собраний, проведенных в Амстердаме, Пекине, Берлине, Брюсселе, Давосе, Женеве, Куала-Лумпуре, Лондоне, Милане, Мумбаи, Найроби, Нью-Дели, Нью-Йорке, Париже, Сан-Франциско, Сингапуре и Торонто. Особая благодарность Рокфеллеровскому центру в Белладжио, Ant Group, Всемирному банку и Всемирному экономическому форуму за организацию собраний и обсуждений, на которых была получена информация, включенная в отчет.

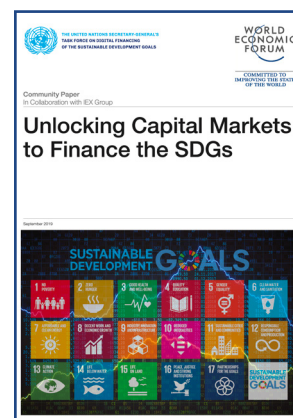
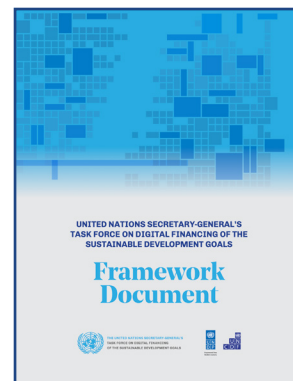
Финансовое обеспечение оперативной группе оказывало Управление многопартнерских целевых фондов ООН на основании щедрой помощи правительств Германии и Италии.

Дополнительная информация

Можно получить сведения об этой рабочей группе и загрузить этот отчет, включая брифинги, сводную версию, расширенную библиографию и связанные отчеты, по адресу www.digitalfinancingtaskforce.org.

Члены оперативной группы участвовали в этом проекте лично, их участие не означает поддержку со стороны организаций, в которых они работают.

Эта работа лицензируется на условиях  BY 4.0.



ОПЕРАТИВНАЯ ГРУППА ПО ЦИФРОВОМУ ФИНАНСИРОВАНИЮ ЦЕЛЕЙ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

СОПРЕДСЕДАТЕЛИ



Maria Ramos

Мария Рамос

бывший генеральный директор
ABSA Group Ltd



Achim Steiner

Ахим Штайнер

администратор
Программы развития ООН

ОПЕРАТИВНАЯ ГРУППА



Maya

**Маява Аталиа Эмма
Айнуу-Энари**

председатель и секретарь совета
Центрального банка Самоа Samoa



Henrietta Fore

Генриетта Фор

исполнительный директор
UNICEF



Mats Granlid

Матс Гранрид

генеральный директор
GSMA



Piyush Gupta

Пиюш Гупта

исполнительный директор
DBS Bank



Natali Djabangwe

Натали Джабангве

исполнительный директор
EcoCash



Erik Sanyun Czin

Эрик Сяньдун Цзин

президент и исполнительный директор
Ant Group Ant Group



Bradley Kaucyama

Брэдли Кацуяма

исполнительный директор
и соучредитель IEX



Puma Kimis

Пума Кимис

директор Autonomous
Research



刘振民

Лю Чжэньмин

заместитель генерального секретаря по экономическим и общественным делам



Fumzile Mlambo-Ngcuka

Фумзиле Мламбо-Нгкука

заместитель генерального секретаря ООН и исполнительный директор структуры «ООН-женщины»



Ambarin Musa

Амбарин Муса,

учредитель и исполнительный директор Souqalmal



Patrick Njoroge

Патрик Нджороге

председатель Центрального банка Кении



Zeyla Pazarbasioglu

Цейла Пазарбасиоглу

вице-президент Группы Всемирного банка по равному росту и финансированию



Richard Samans

Ричард Саманс

управляющий директор и член правления Всемирного экономического форума



Aureli Ajam Soule Zumarou

Аурели Ажам Соул Зумару.

министр цифровой экономики и коммуникаций, правительство Бенина

ПИСЬМО СОПРЕДСЕДАТЕЛЕЙ

Мы обязаны думать о будущем, среди усилий, направленных на то, чтобы справиться с трагедией, суматохой и неопределенностью, которые обрушились на нас во время нынешнего кризиса. Цифровые технологии оказались важнейшим инструментом в ответе на кризис. Они, безусловно, станут играть более важную роль в нашем совместном будущем.

Генеральный секретарь ООН поручил оперативной группе предоставить рекомендации по наилучшему использованию цифровых технологий для ускорения финансирования целей устойчивого развития.

Мы горды тем, что нас пригласили исполнять обязанности сопредседателей этой оперативной группы, учитывая и важность ее полномочий, и высокий профессионализм ее сотрудников, работающих как в правительственных и регулирующих структурах, так и в сообществах финансов, технологий и международного развития.

Связь между цифровизацией, финансами и целями устойчивого развития — это новая область исследований и действий. Для выполнения наших полномочий потребовалось объединить экосистему знаний и практических методик, а также подготовить рекомендации.

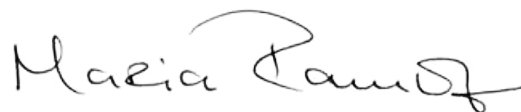
Основной вывод рабочей группы сводится к следующему: цифровизация увеличивает потенциал финансовой системы соответствовать интересам людей, деньгами которых управляет эта финансовая система, и общие интересы которых выражаются целями устойчивого развития.

Мы считаем, что наш план действий представляет собой амбициозную, но безусловно практичную программу реализации этого потенциала и восполнения пробелов в финансировании перехода на инклюзивное устойчивое развитие.

В заключение, мы благодарим Генерального секретаря ООН за возможность принять участие в развитии стратегии финансирования целей устойчивого развития. Мы благодарим участников оперативной группы за их вклад, идеи и мнения, воплощенные в этом отчете.



Ахим Штайнер



Мария Рамос



СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛЫ

	ПИСЬМО СОПРЕДСЕДАТЕЛЕЙ	5
1.	ИСТОРИЧЕСКАЯ ВОЗМОЖНОСТЬ СРЕДИ БЕСПРЕЦЕДЕНТНОГО КРИЗИСА	9
2.	ЦИФРОВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ ЦЕЛЕЙ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ В НАСТОЯЩЕЕ ВРЕМЯ	12
3.	ПЛАН ДЕЙСТВИЙ ОПЕРАТИВНОЙ ГРУППЫ	19
	РАЗВИТИЕ КЛЮЧЕВЫХ ВОЗМОЖНОСТЕЙ	19
	СОЗДАНИЕ УСТОЙЧИВЫХ ЭКОСИСТЕМ ЦИФРОВОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ	22
	УКРЕПЛЕНИЕ ИНКЛЮЗИВНОГО МЕЖДУНАРОДНОГО УПРАВЛЕНИЯ	26
4.	ДАЛЬНЕЙШИЕ ДЕЙСТВИЯ	30
5.	ЭПИЛОГ	33

ПРИЛОЖЕНИЯ

Exhibit 1:	Краткое описание работы оперативной группы	11
Exhibit 2:	Граждане и цифровое финансирование целей устойчивого развития	13
Exhibit 3:	Цифровизация поддерживает финансирование целей устойчивого развития	15
Exhibit 4:	Цифровые финансы: препятствия и риски	17
Exhibit 5:	План действий оперативной группы	18
Exhibit 6:	Ключевые возможности	21
Exhibit 7:	Устойчивые экосистемы цифрового финансирования	24
Exhibit 8:	Инклюзивное глобальное управление	27
Exhibit 9:	План действий помогает преодолеть препятствия и устранить риски	29

КРАТКАЯ СВОДКА

Цифровые технологии могут помочь нам в достижении целей устойчивого развития. Наша реакция на беспрецедентный кризис, происходящий в настоящее время, показывает, как можно использовать цифровые технологии для поддержки уязвимых групп людей, снижения неравенства, получения средств к существованию и укрепления солидарности. Впрочем, при неконтрольном развитии цифровые технологии, напротив, могут усилить отчуждение и неравенство, и разделить нас еще сильнее.

Цифровая революция представляет собой историческую возможность преобразовать финансовую сферу. Мобильные платформы и аналитические данные приближают сложные финансовые услуги к массовым рынкам. Десятки миллионов коммерческих компаний получают доход за счет покупок в Интернете, при этом речь идет более чем о двух миллиардах покупателей и о триллионах долларов в год. Происходит внедрение цифровых технологий в государственные финансовые системы, растет доля публичных акций и биржевых операций, которые осуществляются фондами под управлением компьютеров.

Цифровые технологии могут оказать значительное влияние, предоставив новые мощные средства в финансовой сфере. Оперативная группа рассмотрела возможности применения цифровых технологий для поддержки финансирования в соответствии с приоритетами людей, которых должна обслуживать финансовая система: цифровые технологии должны повышать удобство и расширять возможности для накопления средств, выдачи и получения займов, инвестирования и уплаты налогов. Вместе эти приоритеты представлены в целях устойчивого развития: это общая программа, принятая всеми государствами-членами ООН.

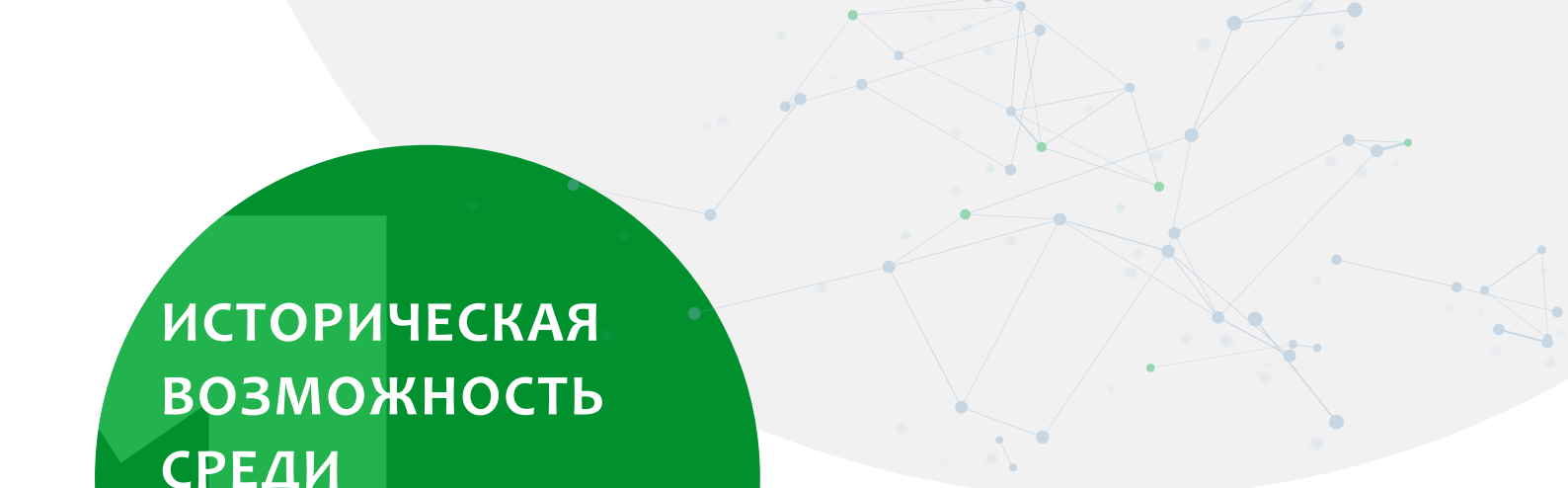
Цифровыми технологиями можно успешно воспользоваться для достижения целей устойчивого развития. Оперативная группа подчеркивает, что цифровые технологии уже значительно преобразовали уклад жизни всех людей, но можно добиться гораздо большего, если воспользоваться важнейшими возможностями. В частности, следует отметить расширение использования накоплений граждан для долгосрочного развития, улучшение подотчетности государственного финансирования, принятие во внимание целей устойчивого развития на глобальных финансовых рынках, финансирование малых и средних предприятий, а также стимулирование потребительских трат, согласованных с целями устойчивого развития.

При реализации потенциала цифровых технологий для достижения целей устойчивого развития необходимо преодолеть ряд препятствий и устранить ряд рисков. К числу препятствий относятся: недостаточное развитие цифровой инфраструктуры, затрудненная техническая и ценовая доступность этой инфраструктуры; среди рисков можно назвать дискриминацию по половому признаку и в отношении меньшинств, извлечение краткосрочной выгоды на бирже, уязвимость для киберугроз и рыночную концентрацию.

Инновации в области управления финансовой сферы необходимы для эффективно использования цифровизации для финансирования целей устойчивого развития. Регламенты и стандарты, устанавливающие нормы цифрового финансирования, должны учитывать цели устойчивого развития, особенно при управлении нового поколения цифровых платформ финансирования, обладающих международным влиянием.

ООН может сыграть ключевую роль в реализации возможностей, преодолении препятствий и устранении рисков при внедрении цифровых технологий для достижения целей устойчивого развития в сфере финансов. Важна поддержка государств-членов ООН в реализации ключевых возможностей, соотнесении экосистем цифрового финансирования с целями устойчивого развития, в развитии инноваций для устранения рисков и общее распространение цифрового финансирования в ООН.

Важно не упустить момент и воспользоваться исторической возможностью применения цифровых технологий для преобразования финансовой сферы: это обусловлено необходимостью срочного финансирования целей устойчивого развития, коротким окном для внесения изменений, возникшем вследствие глобального внедрения цифровых технологий, и дополнительным толчком к переходу на цифровые технологии, возникшим вследствие нынешнего кризиса.



ИСТОРИЧЕСКАЯ ВОЗМОЖНОСТЬ СРЕДИ БЕСПРЕЦЕДЕНТНОГО КРИЗИСА

Повсеместное появление и развитие цифровых технологий меняет основы порядка нашей жизни. В настоящее время примерно половина населения мира располагает подключением к Интернету, что в 100 раз больше по сравнению с 1990 годом. Интернет используется для поддержания отношений, приобретения и поставки товаров и услуг. Миллионы компаний зависят от цифровых рынков: в 2018 году 1,9 млрд человек совершили покупки в Интернете.

Цифровизация преобразует финансовую сферу, дает возможность автоматизировать услуги и рынки, сделать их более массовыми и персонализированными. Мобильные платформы и аналитические данные приближают сложные финансовые услуги к массовым рынкам. Происходит внедрение цифровых технологий в государственные финансовые системы. Биржевые операции тоже цифровизируются, на данный момент треть покупок ценных бумаг в США осуществляется фондами под управлением компьютеров. Стартапы в области финансовых технологий, поставщики финансовых услуг, компании электронной торговли, социальные сети и поисковые системы — участники этой новой цифровой волны.

Оперативная группа рассмотрела возможности применения цифровых технологий для поддержки финансирования в соответствии с приоритетами людей, которых финансовая система должна обслуживать. Граждане¹ являются итоговыми владельцами всех доходов и средств в мире, поэтому цели устойчивого развития должны соответствовать коллективным приоритетам граждан. В настоящее время в мире полно денег, но то как они распределены не соответствует этим приоритетам в силу пробелов, слабостей и искажений в устройстве организаций и рынков.¹⁰



«Цифровые технологии стремительно преобразуют общество. Они предоставляют нам беспрецедентные возможности развития человеческого существования и одновременно служат источником новых проблем и задач».

Группа экспертов высокого уровня по цифровому сотрудничеству при Генеральном секретаре ООН¹



**«[Очевидна строчная
необходимость]
вернуть отрасль
финансовых услуг к ее
изначальной задаче:
отраслю, которая
служит людям».**

Кристаллина Георгиева,
управляющий директор
Международного
валютного фонда

Цифровизация — внедрение цифровых технологий — предоставляет историческую возможность устранить эти недостатки и согласовать новое поколение финансовых инструментов, рынков и организаций с целями устойчивого развития.¹¹ Тем не менее, если не предпринять решительные меры в нынешний переходный период, цифровизация может лишь ухудшить ситуацию и еще сильнее отдалить финансовые механизмы от нужд устойчивого развития.¹²

В беспрецедентном кризисе, происходящем в настоящее время, цифровые технологии приобрели необычайно высокое значение. Во время кризиса цифровые финансовые услуги стали важнейшим источником существования для миллиардов людей. Инновации и инвестиции поддержали быструю поддержку для уязвимых групп, от расширения охвата сетей социальной защиты и систем здравоохранения до новых способов цифрового заработка и взаимной поддержки в семьях и сообществах.¹³

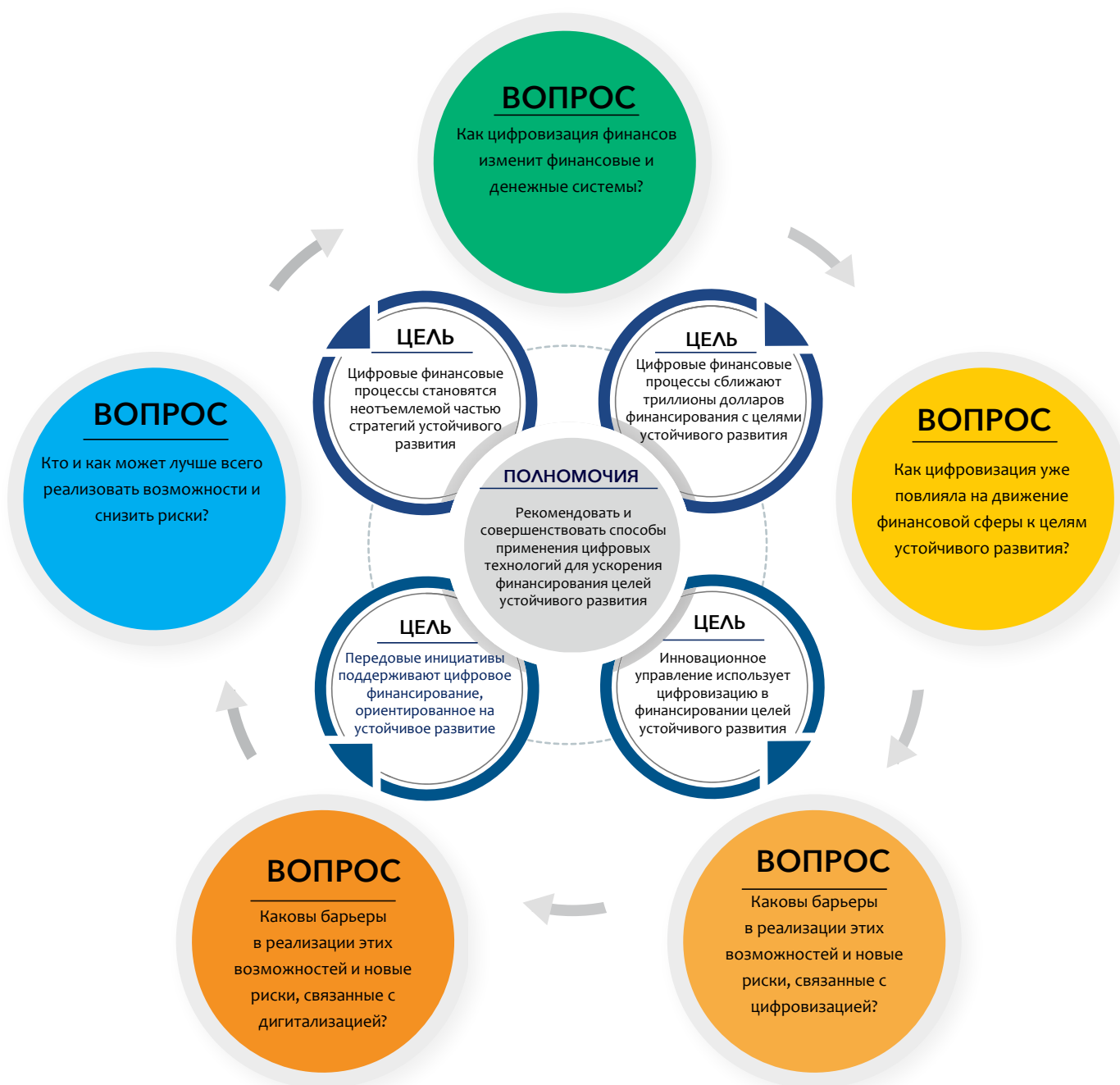
Сейчас, как никогда очевидна возможность и необходимость воспользоваться стремительным ростом цифровой сферы для долгосрочного финансирования устойчивого развития. Успех в построении улучшенных условий жизни после кризиса зависит от того, насколько эффективно удастся преодолеть появляющиеся цифровые риски: усиление разделения, утрату конфиденциальности, киберугрозы и рыночную концентрацию.¹⁴

Эта историческая возможность в сочетании с беспрецедентным кризисом образует уникальную ситуацию, в которой цифровизация поможет ускорить финансирование целей устойчивого развития. Бездействие означало бы упущенную возможность и риск еще большего отчуждения финансовой сферы от нужд граждан в инклюзивном устойчивом развитии. С другой стороны, решительные меры могут предоставить возможность преодолеть препятствия и обеспечить надлежащее финансирование целей устойчивого развития, устранив при этом риски, связанные с цифровизацией финансовой сферы.

* Во этом отчете понятие «граждане» относится к гражданам всего мира, не исключая мигрантов и лиц без гражданства.

Exhibit 1: Краткое описание работы оперативной группы

Оперативная группа сформирована для содействия в выработке стратегии поддержки устойчивого развития на этапе резкого цифрового изменения финансовой сферы. Эта оперативная группа включает 17 руководителей из областей финансов, технологий, политики, регулирования и международного развития. Оперативная группа уполномочена Генеральным секретарем ООН и руководствуется работой группы экспертов высокого уровня по цифровому сотрудничеству.¹⁶ За 18 месяцев оперативная группа провела собрания в десятках стран по всему миру и проконсультировалась с сотнями финансовых учреждений, государственных и регулирующих органов, организаций по защите гражданских прав, исследовательских центров и групп экспертов.¹⁷



Оперативная группа стимулировала экосистему знаний на стыке цифровых технологий, финансов и устойчивого развития. Благодаря предложению представить материалы и обширному изучению литературы оперативной группе удалось рассмотреть сотни статей, предложений и исследовательских материалов, а также авторских колонок, блогов и видеороликов, включая отчет «Цифровизация для финансирования целей устойчивого развития» приуроченный к Генеральной ассамблее ООН в сентябре 2019 года.¹⁸

Итоговый отчет оперативной группы под названием «Деньги людей: цифровизация для финансирования устойчивого будущего» кратко изложен на следующих страницах. В этом отчете содержатся основные элементы анализа, проведенного оперативной группой, заключения и рекомендации, в том числе в отношении преодоления препятствий и устранения рисков. В отчете перечисляются необходимые меры и задействованные стороны, которые должны принять эти меры для практической реализации рекомендаций. В качестве примера приводятся передовые инициативы, реализованные при поддержке оперативной группы. Основной отчет содержит более подробные сведения обо всех этих элементах. Приводится и отдельная обширная библиография, послужившая основой для анализа.



ЦИФРОВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ ЦЕЛЕЙ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ В НАСТОЯЩЕЕ ВРЕМЯ

«Привлечение достаточного финансирования остается основной проблемой для реализации плана устойчивого развития до 2030 года».¹⁹ Недостаточное финансирование обусловлено вовсе не отсутствием финансовых ресурсов, а направлением финансирования не совпадающим с целями устойчивого развития. Это следствие отсутствия необходимых данных и стандартов, несогласованных поощрений и регламентов, а также пробелов и слабостей в финансовых структурах и рынках.²⁰ Для преодоления препятствий, стоящих на пути к финансированию целей устойчивого развития, сделано уже немало, но нужный результат еще не достигнут.²¹ Нынешний кризис усиливает нехватку средств, несмотря на исключительно высокие государственные расходы на стимулирующие и антикризисные меры.²²

Цифровые технологии принесут немалую пользу, если помогут преодолеть препятствия для финансирования целей устойчивого развития.²³ Для этого требуется объединенное и направленное воздействие трех основных факторов.

Увеличение объема и повышение качества данных

позволит лучше учитывать риски и последствия, связанные с целями устойчивого развития, при разработке финансовых продуктов, в решениях частных и государственных финансовых посредников, а также улучшит подконтрольность. Например, можно улучшить использование данных об окружающей среде при принятии решений о финансировании, учитывая такие факторы как климатические изменения, сокращение биологического разнообразия, загрязнение окружающей среды и риски катастроф.²⁴

Снижение расходов на операции и посредничество

обеспечат более широкий доступ к финансовым услугам для групп, которым ранее было слишком сложно и дорого пользоваться такими услугами. Например, может быть снижена стоимость международных денежных переводов, выдачи кредитов и предоставления других финансовых услуг для частных лиц и коммерческих компаний; этого можно добиться путем автоматизации процессов, таких как оценка кредитоспособности и проверка удостоверения личности.²⁵

Инновационные цифровые бизнес-модели

для финансирования устойчивых решений в ответ на растущий спрос со стороны граждан, озабоченных возможностями устойчивого развития.²⁶ Цифровизация способствует созданию новых компаний и направлений рынка: многооборотное использование продукции, совместное и более эффективное использование капитала, более распределенное финансирование инфраструктуры и повышенная доступность финансовых услуг за счет применения современных подходов к кредитам и выплатам.²⁷

Потенциал преобразования, связанный с цифровизацией, это не просто более широко доступные финансовые услуги, а формирование финансовой системы, ориентированной на граждан.

Интересы граждан не ограничиваются одной лишь финансовой выгодой. Эти более широкие интересы выражены в целях устойчивого развития.²⁸

Цифровизация может помочь гражданам повысить эффективность использования их денег для достижения как финансовых, так и внефинансовых целей: это может быть сделано путем предоставления нужной информации, улучшения доступа к финансовым услугам, улучшения подотчетности и качества финансовых услуг, как показано в приложении 2.²⁹

Граждане могут активнее участвовать в принятии финансовых решений в качестве частных лиц, то есть потребителей, держателей сбережений и инвесторов; коллективно, как обладатели пенсионного страхования и страховых полисов, как члены ассоциаций и сообществ; в качестве агентов учета — налогоплательщиков и избирателей.

Exhibit 2: Граждане и цифровое финансирование целей устойчивого развития



Цифровизация уже дает возможность многим частным лицам и малым и средним предприятиям (МПС) получить доступ к финансовым услугам. Мы наблюдаем признаки расширения цифрового финансирования целей устойчивого развития, как показано в приложении 3.³⁰

- Цифровизация уже способствует расширению доступа к финансовым услугам: сотни миллионов женщин, сельских жителей, малообеспеченных лиц, несовершеннолетних и владельцев МПС могут проводить финансовые операции, безопасно накапливать средства, получать займы и кредиты по невысокой стоимости, безопасно инвестировать средства и удобнее заключать договоры страхования.³¹

- Цифровизация помогает учитывать риски, связанные с целями устойчивого развития (иногда их называют экологическими, общественными и управленческими факторами — ESG) в растущие объемы кредитов и инвестиций. В последнее время чаще всего принимаются во внимание риски климатических изменений, а также другие экологические и некоторые общественные факторы, представляющие возможный материальный риск для финансовой прибыли.³²
- Цифровизация может помочь людям использовать свои деньги в собственных интересах и целях. Об этом свидетельствует стремительный рост влияния «роботизированных» инвестиций и рост возможностей кредитования и инвестирования, соответствующих стратегии устойчивого развития.³³
- Цифровизация может усилить позиции граждан в качестве налогоплательщиков и пользователей государственных услуг: это достигается за счет повышения удобства и доступности налоговой системы и системы оплаты государственных услуг, а также за счет повышения прозрачности при распределении и использовании государственного бюджета.³⁴
- Благодаря цифровизации люди получили доступ к капиталозатратным услугам и смогли оптимизировать собственные активы. В этой области можно отметить подходы к экономии за счет совместного использования: модель «продукт как услуга», «умные счетчики», оплату по мере потребления и аренду с правом выкупа.³⁵

Exhibit 3: Цифровизация поддерживает финансирование целей устойчивого развития

	Экономическая сфера	Экологическая сфера	Общественная сфера
Увеличение объема и повышение качества данных	<ul style="list-style-type: none"> • Записи транзакций • Оценка кредито-способности • Данные Интернета вещей / умные счетчики • Отслеживание цепочек поставок • Открытые государственные данные • Краудсорсинг данных отчетности по проектам • Открытые финансовые данные 	<ul style="list-style-type: none"> • Цифровые финансовые технологии на массовом рынке • Модели финансирования с оплатой по факту оказания услуг • Цифровое представление цепочки создания стоимости / финансирования торговых операций • Справедливая торговля, цифровые торговые платформы, работающие на принципах ответственности и устойчивости 	<ul style="list-style-type: none"> • Краудфандинг / взаимное кредитование • «Зеленое» потребление в игровой форме • Экономические модели замкнутого круга / многооборотное использование продукции • Владение долями активов • Финансирование проектов / коммунальные услуги на основе цифровой валюты • Оптимизация налогов с использованием ИИ
Удешевление посредничества и расчетов платежей	<ul style="list-style-type: none"> • Спутниковые изображения • Данные Интернета вещей / умные счетчики • Экологические, общественные и управленческие (ESG) данные • Маркеры данных для отчетности об изменениях климата 	<ul style="list-style-type: none"> • Цифровые биржи для квот на выброс углерода / компенсации биоразнообразия • Платформы финансирования климатических проектов • Накопление / секьюритизация активов • «Зеленые» банковские продукты 	<ul style="list-style-type: none"> • Электронная торговля цифровыми активами, которые обеспечены природными богатствами • Дистанционная проверка страхования и финансирования • Стимулирование «зеленого» поведения в игровой форме • Роботы-советники по устойчивым инвестициям
Отказ от посредничества, внедрение новых бизнес-моделей	<ul style="list-style-type: none"> • Данные с разбивкой по полу • Открытые данные о государственном финансировании • Прозрачность государственных документов • Краудсорсинг данных отчетности по проектам • Экологические, общественные и управленческие (ESG) данные 	<ul style="list-style-type: none"> • Денежные переводы/ гуманитарные переводы • Цифровые рынки / платформы электронной торговли • Цифровые финансовые технологии на массовом рынке • Цифровые системы финансирования образования / здравоохранения • Услуги «электронного правительства» 	<ul style="list-style-type: none"> • Роботы-консультанты по краудфандингу и инвестициям без учета полового признака • Алгоритмы выявления неравенства • Обучение / здравоохранение с использованием роботов • Цифровое микрострахование • Бюджетирование с общественным участием • Алгоритмическое отслеживание незаконных финансовых потоков • Цифровые платформы для пожертвований

Распространение цифровых финансовых технологий сопряжено с целым рядом существенных рисков и затруднено целым рядом препятствий.

К числу препятствий можно отнести пробелы в цифровой инфраструктуре и в квалификации, а также реакционную или медленно развивающуюся политику и средства регулирования.³⁶ Недостатки квалификации, социальные нормы и дискриминация ограничивают доступ женщин к мобильным технологиям и цифровым финансовым решениям.³⁷ Кроме того, существуют риски, которые могут лишь усилить разрыв между финансовой системой и стратегией устойчивого развития, если эти риски не устранить вовремя. При внедрении цифровых решений открываются новые пути кражи личных данных или злоупотребления ими, новые возможности присвоения и растраты имущества, новые технологии мошенничества.³⁸ Цифровизация может усилить стремление к краткосрочной выгоде³⁹, подорвать создание долговременных инвестиций и усилить неравенство.⁴⁰

Кризис, вызванный коронавирусом, усилил как препятствия и риски, так и возможности, связанные с цифровизацией. Кризис усиливает негативные стороны исключения из цифрового мира, одновременно усиливая рыночные позиции цифровых инфраструктурных платформ и торговых площадок.⁴¹

Exhibit 4: Цифровые финансы: препятствия и риски

Препятствия

Отсутствие базового доступа: у 750 млн человек отсутствует широкополосное подключение к Интернету,⁴² у 1 млрд человек нет формального удостоверения личности.⁴³

Неравенство возможностей: безграмотность, бедность, социальные нормы и отсутствие знаний в цифровой области препятствуют распространению перспективных решений.

Доступ к надлежащим цифровым финансовым услугам: недостаток доступных, безопасных и нужных цифровых финансовых услуг.

Неполные данные, на основании которых принимаются финансовые решения и разрабатываются инновации в сфере цифровых финансовых услуг, особенно в странах с низким уровнем дохода.

Изолированные и не поддерживающие взаимодействие ИТ-системы затрудняют использование данных для оценки риска и влияния, а также снижают подотчетность.

Нехватка кадров сдерживает инновации в области цифрового финансирования, особенно в менее развитых странах.

Слабые возможности регулирования подрывают установление благоприятной политики и нормативно-правового климата для инноваций в области цифрового финансирования.

Существующее сопротивление изменениям, избавлению от посредников и цифровой прозрачности деятельности и вознаграждений.

Риски

Усиливаются риски в области **безопасности и конфиденциальности данных.**

Новые виды **мошенничества и отмывания денег, например,** на электронных торговых площадках, биржах криптовалюты, платформах для краудфандинга.

Безответственные цифровые финансовые продукты с непрозрачными или вводящими в заблуждение правилами и условиями, недостаточные механизмы защиты потребителей.

Монополизация данных или недобросовестное использование данных препятствуют инновациям в области цифрового финансирования и подрывают доверие потребителей.

Несправедливое обращение может возникнуть вследствие использования дискриминационных алгоритмов, основанных на необъективных данных или чрезмерной персонализации финансовых услуг.

Стремление к краткосрочной выгоде, торговля волатильностью и стадное поведение выросли с внедрением цифровых технологий и алгоритмического трейдинга.

Концентрация рынка и рентоискательство обусловлены постоянным повышением прибыли за счет эффекта масштаба, растущей сложностью и непрозрачностью цифровых финансовых операций.

Недостаточное, неполное или чрезмерное регулирование сдерживают развитие рыночных инноваций.

ПЛАН ДЕЙСТВИЙ ОПЕРАТИВНОЙ ГРУППЫ

Использование цифровизации для продвижения финансовой системы ориентированной на граждан — основа призыва к действию оперативной группы, направленного на ускорение финансирования целей устойчивого развития. Призыв к действию опирается на план действий, состоящий из трех взаимосвязанных наборов рекомендаций. Эти рекомендации предназначены для участников рынка, директивных и регулирующих органов, международных организаций и других заинтересованных лиц.



РАЗВИТИЕ КЛЮЧЕВЫХ ВОЗМОЖНОСТЕЙ

Ключевые возможности способны существенно преобразовать как и сферу предоставления финансирования, так и сферу формирования финансовых потоков. Оперативная группа выделила важность использования наиболее многообещающих возможностей, чтобы воспользоваться внедрением цифровых технологий для согласования финансирования с целями устойчивого развития. Каждая из возможностей, при ее успешной реализации, может способствовать перенацеливанию значительных финансовых потоков в сторону целей устойчивого развития. Кроме того, реализация таких возможностей может послужить началом для более широких системных изменений благодаря поддержке инноваций, преобразованию вялых рынков, сдерживанию погони за рентой, повышению подотчетности и усовершенствования управления.

Оперативная группа выделила пять ключевых возможностей применения цифровизации для финансирования целей устойчивого развития. Вместе эти ключевые возможности покрывают почти всю глобальную финансовую сферу, от огромных средств, проходящих через глобальные рынки капитала, до государственных финансов, составляющих основную часть глобальной экономики, совокупного потенциала сбережений и потребительских трат граждан, а также жизненно важного финансирования малых и средних предприятий — ключевого источника прибыли и трудоустройства населения. Эти возможности важны, но их перечень не является исчерпывающим; он может послужить основой для выявления дополнительных возможностей.

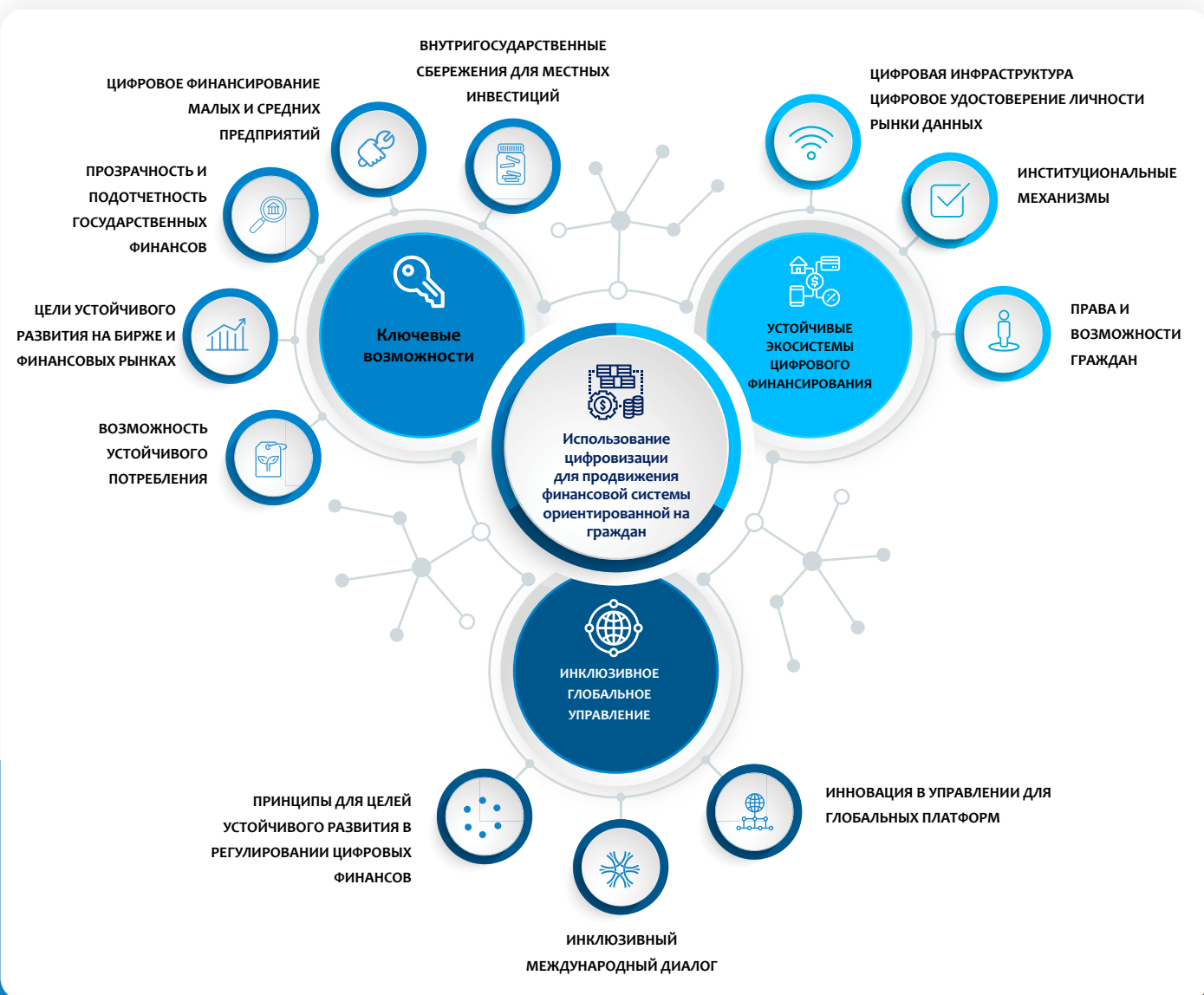
Передовые инициативы, разработанные с участием и при поддержке оперативной группы, могут послужить примером использования ключевых возможностей.

Зимбабвийская платформа платежей EcoCash запустила первую в мире фондовую биржу, опирающуюся на данные платежей для проведения комплексной проверки и оценки кредитоспособности для перспективных листингов. Таким образом, у МСП, работающих в сложных экономических условиях Зимбабве, появился новый источник погашения долгов и финансирования за счет акционерного капитала. В Бангладеш изучается возможность применения цифровизации, чтобы направить внутригосударственные микросбережения в инвестиции в стойкую инфраструктуру, а затем использовать блокчейн для повышения эффективности и ответственности при использовании средств. Граждане Бангладеша могут вложить свои сбережения в наиболее привлекательные для них проекты, таким образом сокращая стоимость привлечения капитала из-за границы. Кроме того, обеспечивается дополнительная польза для устойчивого развития, поскольку дивиденды поступают менее обеспеченным гражданам Бангладеш. Компания Refinitiv, информационный партнер оперативной группы, собрала данные за последние 25 лет о финансировании проектов, сделках, кредитах, комплексной проверке, профилях риска, макроэкономических, геополитических и операционных рисках с метриками ESG, чтобы создать полное онлайн-представление о более чем 60 000 инфраструктурных проектов по всему миру.⁴⁴

Exhibit 5: План действий оперативной группы









Использование цифровизации для продвижения финансовой системы ориентированной на граждан – основа призыва к действию оперативной группы, направленного на ускорение финансирования целей устойчивого развития.

Призыв к действию опирается на план действий, состоящий из трех взаимосвязанных наборов рекомендаций. Эти рекомендации предназначены для участников рынка, директивных и регулирующих органов, международных организаций и других заинтересованных лиц.



- **Расширение ключевых возможностей**, чтобы направить финансирование на конкретные цели устойчивого развития.
- **Формирование основ для устойчивых экосистем цифрового финансирования, включающих следующие компоненты:**
 - Инфраструктура: технически и финансово доступное подключение к Интернету, цифровые удостоверения и рынки данных.
 - Планирование, учреждения и обучение: развитие внутригосударственных (в некоторых случаях — региональных) экосистем для усовершенствования цифрового финансирования с учетом целей устойчивого развития.
 - Возможности: развитие способности людей извлекать выгоду из подключения к Интернету и цифровых финансовых услуг, обеспечение и защита их прав.
- **Укрепление инклюзивного международного управления** для разработки политик, регламентов, стандартов и соглашений по управлению глобальных цифровых платформ и корпораций в соответствии с целями устойчивого развития.

Exhibit 6: Ключевые возможности

Возможности	 <p>Направление накоплений граждан на финансирование развития</p>	 <p>Расширение финансирования малых и средних предприятий</p>	 <p>Цифровизация государственного финансирования, достижение прозрачности государственных бюджетов и контрактов</p>	 <p>Реализация целей устойчивого развития на рынках финансов и капитала</p>	 <p>Улучшение решений об устойчивом потреблении на основе более точной и полной информации и архитектуры выбора.</p>
Масштаб	<p>Глобальный объем накоплений вырос за два десятилетия с 7,5 до 23,3 трлн долларов США.⁴⁵</p>	<p>Возможность достижения необходимого объема финансирования МСП в развивающихся странах, достигающего 5,2 трлн долларов США в год.⁴⁶</p>	<p>Правительства развивающихся стран могут сэкономить 220-320 млрд долларов США в год за счет использования цифровых платежей.⁴⁷</p>	<p>Общая стоимость рынка ценных бумаг и облигаций составляет 185 трлн долларов США.⁴⁸</p>	<p>Ежегодные глобальные потребительские расходы составляют 47 трлн долларов США.⁴⁹</p>
ЦУР					
Граждане...	<p>Малые сберегатели и кобенефициары устойчивой инфраструктуры</p>	<p>Заемщики, предприниматели, сотрудники</p>	<p>Налогоплательщики, избиратели, потребители услуг общего пользования</p>	<p>Держатели сбережений, инвесторы</p>	<p>Потребители, владельцы активов</p>
Дальнейшие действия	<p>Директивные органы должны образовать национальные коалиции с компаниями, работающими в области инфраструктуры, финансов и платежных платформ, чтобы вместе создать доступные и надежные решения цифрового финансирования: такие решения позволят микровкладчикам (в том числе молодежи и женщинам) финансировать местную устойчивую инфраструктуру.</p>	<p>Директивные и регулирующие органы должны поощрять рыночные инновации для развития платформ инвестиций и кредитования МСП. Такие платформы должны включать критерии устойчивости и меры защиты клиентов; следует избегать алгоритмической дискриминации компаний, принадлежащих женщинам.</p>	<p>Директивные органы должны сотрудничать с гражданским обществом и частным сектором для повышения прозрачности государственных финансов и использовать открытую государственную информацию для поддержания целей устойчивого развития.</p>	<p>Регулирующие органы должны установить требования для пенсионных и страховых компаний: такие компании должны консультировать держателей полисов в отношении использования средств и публиковать результаты всех оценок риска и влияния, связанных с целями устойчивого развития.</p>	<p>Директивные органы в сотрудничестве с отраслями должны поощрять устойчивые выборы потребителей, а также поддерживать цифровые рынки для устойчивых активов.</p>



СОЗДАНИЕ УСТОЙЧИВЫХ ЭКОСИСТЕМ ЦИФРОВОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

Можно воспользоваться цифровизацией, чтобы побудить людей финансировать цели устойчивого развития, но для этого требуется разработать соответствующую экосистему цифрового финансирования. Оперативная группа определяет необходимые действия в трех областях:⁵⁰



Формирование основных цифровых инфраструктур, включающих следующие компоненты:

- (i) повсеместная, технически и финансово доступная инфраструктура подключения к Интернету и системы платежей;
- (ii) надежные, безопасные, конфиденциальные, уникальные цифровые удостоверения личности;
- (iii) данные для принятия финансовых решений на индивидуальном уровне, в частном и государственном секторах.



Экосистемы цифрового финансирования, включающие следующие компоненты:

- (i) продуманное и динамичное планирование нужд финансирования в соответствии с государственными приоритетами целей устойчивого развития,
- (ii) организационные механизмы для поощрения развития такого финансирования,
- (iii) платформа для диагностики, мониторинга и анализа успешности согласования цифрового финансирования с целями устойчивого развития.



Предоставление людям возможности эффективно и надежно использовать свои финансы путем развития индивидуальных и коллективных способностей влиять на принятие решений о финансировании в качестве потребителей, сберегателей, налогоплательщиков, займополучателей, инвесторов и пользователей услуг, включая

- (i) законные права на консультацию (например, в качестве получателей пенсий и владельцев страховых полисов),
- (ii) защиту прав потребителей, защиту от мошенничества, злоупотребления, дискриминации и эксплуатации,
- (iii) развитие информированности и способностей, как индивидуально, так и на коллективном уровне (сообщества, ассоциации, союзы и т. п.).

Участники и партнеры оперативной группы ускоряют развитие экосистемы цифрового финансирования на государственном и региональном уровнях с помощью набора передовых инициатив. В Гамбии организации EcoCash, ООН-Женщины и GSMA при поддержке Фонда капитального развития ООН работают над укреплением экосистемы цифрового финансирования путем развития благоприятной для этого политической среды и поддержки инвестиций частного сектора в цифровую инфраструктуру и в продукты и услуги, ориентированные на граждан. Центральный банк Кении работает над созданием региональной экосистемы цифрового финансирования, формируя основу для крупномасштабного принятия и развития инноваций в этой области. Организация Green Digital Finance Alliance, информационный партнер оперативной группы, разработала метод оценки устойчивого цифрового финансирования, включающий в себя состояние цифровой инфраструктуры и инфраструктуры данных, политическую и регламентную среду, а также области рынка, поддерживающие реализацию целей устойчивого развития.⁵¹

Этот метод поможет в формировании политик и регламентов, связывающих решения цифрового финансирования с общегосударственными приоритетами в области целей устойчивого развития, а также даст возможность получать знания о новых методиках устойчивого цифрового финансирования. При этом отдельной целью политики должно быть продвижение цифровых решений и инклюзивная стратегия для женщин и других недостаточно вовлеченных групп.

Exhibit 7: Устойчивые экосистемы цифрового финансирования

Элемент	 Основные цифровые платформы	 Экосистемы цифрового финансирования	 Права и возможности граждан
Рекомендация	<p>Инвестиции в цифровые фонды, ориентированные на граждан, в том числе:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Повсеместное технически и финансово доступное подключение к Интернету⁵² • Повсеместные, безопасные, конфиденциальные, носимые цифровые удостоверения⁵³ • Открытые взаимодействующие сети платежей и данных, поддерживающие инновации и снижающие рыночную концентрацию⁵⁴ • Личные данные, находящиеся под контролем граждан, и доступ к важным для принятия решений данным, относящимся к целям устойчивого развития.⁵⁵ 	<p>Развитие национальных устойчивых экосистем цифрового финансирования, включающих приоритеты и планирование целей устойчивого развития с надлежащими средствами контроля и расширением рынка цифровых финансовых решений.</p>	<p>Расширение возможностей и прав, необходимых гражданам для принятия индивидуальных и коллективных решений в отношении использования своих денег. Это в особенности касается наименее защищенных категорий граждан (женщины, молодые люди, беженцы, престарелые).⁵⁶</p>
Дальнейшие действия	<p>Наиболее важные действия должны включать:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Ускорение существующих программ инвестиций в цифровую инфраструктуру, особенно с использованием новых знаний и инвестиций, связанных с пакетами стимулов в ответ на COVID-19. 2. Совместная выработка стандартов надежных цифровых удостоверений личности, соответствующих процедур сертификации и защитных мер. 3. Расширение дискуссий, посвященных управлению данными, с включением большего количества регулирующих органов, в том числе в таких областях как финансы, телекоммуникации и данные, привлечение антимонопольных и налоговых структур, а также основных игроков рынка. 4. Развитие всесторонних правовых структур по обеспечению конфиденциальности и защиты данных. 5. Разработка индекса на основе стран, дающего возможность получать представление и составлять систематические планы в отношении количественных показателей цифровых фондов, ориентированных на граждан, и открытых рынков. 	<p>Наиболее важные действия должны включать:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Интеграция целей устойчивого развития в стратегию финансовой доступности, цифровую экономику и стратегии цифрового финансирования и планирования. 2. Внедрение рекомендаций и поощрений, связанных с целями устойчивого развития, в инновационные финансово-технологические центры и сообщества. 3. Повышение информированности центральных банков и финансовых регуляторов о связи между целями устойчивого развития и цифровыми финансовыми системами; помещение целей устойчивого развития в «регуляторную песочницу». 4. Формирование платформы для игроков финансового сектора и частного сектора, которая даст возможность выявлять, тестировать, финансировать и использовать инновации в области цифрового финансирования, согласованные с целями устойчивого развития. 5. Разработка общей структуры для оценки соответствия стратегии цифрового финансирования целям устойчивого развития. 	<p>Наиболее важные действия должны включать:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Развитие коалиции представителей граждан, отстаивающей мнения граждан при принятии решений о финансовых посредниках. 2. Финансовые регуляторы должны расширить права граждан на получение информации и на участие в финансовых решениях в отношении своих денег. 3. Правительства должны усилить стремление к обеспечению прозрачности государственных финансов, включая бюджет, закупки и расходы. Правительства должны представить подробные планы достижения этой цели. 4. Финансовые регуляторы и надзорные органы должны разработать мощные структуры защиты потребителей для цифровых финансовых услуг. 5. Центральные банки и финансовые надзорные органы должны работать с поставщиками финансовых услуг и группами по защите прав потребителей для выработки стратегий повышения финансовой цифровой грамотности.



Группа экспертов высокого уровня по цифровому сотрудничеству при Генеральном секретаре ООН указала на необходимость более мощного международного управления

при создании инклюзивной цифровой экономики и общества; повышения потенциала людей и ведомств; защиты прав человека; гарантий надежности, безопасности и стабильности. На основании этого отчета Генеральный секретарь ООН выпустил план, описывающий, каким образом Организация Объединенных Наций может поддерживать международное цифровое сотрудничество в этих областях.⁵⁸

Одновременно с реализацией плана цифрового сотрудничества нужно укрепить международное управление цифрового финансирования, чтобы добиться надлежащего финансирования целей устойчивого развития.

Международное финансовое управление – это сложная система межправительственных и регулирующих коалиций и организаций, вместе подготавливающих нормативные структуры, стандарты, нормы и метрики результативности. Экосистема управления уже начала включать цели устойчивого развития в стратегии анализа и выработки стандартов, особенно в отношении расширения доступа к финансовым услугам факторов климатических изменений. Примерами важных шагов в этом направлении являются различные инициативы, в том числе сформированная Советом по финансовой стабильности оперативная группа по разглашению финансовых данных, связанных с климатом,⁵⁹ Сеть центральных банков и надзорных органов по экологизации финансовой системы,⁶⁰ а также национальные и региональные инициативы, такие как платформа экологизации финансовой системы, принятая в Китае,⁶¹ и Международная платформа устойчивых финансов Европейской Комиссии.⁶²

Оперативная группа выдвинула три рекомендации, позволяющие укрепить управление в сфере цифровых финансов и расширить программу финансирования целей устойчивого развития.



▶ **Принципиальный подход может послужить** основой для развития международной политики, регламентов и стандартов. Средства финансового управления опираются на принципы, на основании которых вырабатываются структуры, стандарты, модели оценки и метрики. В сфере инклюзивных финансов был разработан целый ряд принципов (например, финансово-техническая программа Бали,⁶³ Глобальное партнерство для расширения доступа к финансовым услугам,⁶⁴ Сочинские соглашения по финансовым технологиям для расширения доступа к финансовым услугам,⁶⁵ Принципы ИИ Большой двадцатки⁶⁶). Разработаны принципы и в сфере устойчивых финансов (например, Принципы ответственного инвестирования,⁶⁷ Принципы ответственной банковской деятельности,⁶⁸ Принципы устойчивого страхования⁶⁹). Эту работу необходимо объединить, расширить и укрепить, чтобы сформировать набор принципов, способных послужить стандартом в области цифрового финансирования и целей устойчивого развития.

▶ Инклюзивный подход, в особенности с привлечением развивающихся стран, **может способствовать укреплению управления над глобальными платформами** цифрового финансирования с международным влиянием. Цифровизация ведет к повышению прибыли при росте масштабов, что способствует усилению рыночной концентрации и образованию цифровых финансовых платформ глобального уровня.⁷⁰ Международное распространение влияния таких структур может быть как преднамеренным и благоприятным, так и проблемным, в зависимости от характеристик стран, таких как уровень развития частного и финансового секторов.⁷¹ Существующие обсуждения и практические подходы в области регулирования, относящиеся к этим глобальным цифровым финансовым платформам, были достаточно ограниченными как по охвату, так и по количеству участников, хотя в них и использовались общественные консультации.⁷²

▶ **Инновации в области корпоративного** управления помогут уделять должное внимание целям устойчивого развития в корпоративной политике. Требуется адаптация надзора регулирующих органов над платформами цифрового финансирования, но эта задача также может быть решена путем инноваций в сфере корпоративного управления. Некоторые цифровые компании уже ведут эксперименты в области инноваций контроля для отстаивания общественных интересов.⁷³ Опираясь на эти ранние решения и развивая их, можно на более систематическом уровне создавать корпоративные принципы контроля, дополняющие политические меры и средства регулирования с целью применения глобальных платформ цифрового финансирования для целей устойчивого развития.

Участники оперативной группы создали инициативу «Диалог по глобальным цифровым финансам» для проведения обсуждений по расширению охвата и установки правил для международных платформ цифрового финансирования. Инициатива «Диалог по глобальным цифровым финансам» под руководством Кении и Швейцарии стремится поддерживать сбалансированный и более инклюзивный диалог с более активным вовлечением развивающихся стран, для выработки принципов контроля цифровых финансовых платформ, ориентированных на цели устойчивого развития. Эта организация будет объединять регуляторов из различных областей и представителей важнейших учреждений для поддержания инноваций в области контроля и политических мер для развития глобальных цифровых финансовых структур, подходящих для развивающихся в экономическом отношении стран.

Exhibit 8: Инклюзивное глобальное управление

Элементы	 Принципы	 Создание инклюзивных правил	 Инновации в управлении
Рекомендации	<p>Разработка набора принципов, определяющих внутригосударственное и международное нормотворчество и напрямую устанавливающих порядок перестройки стратегии цифрового финансирования в соответствии с целями устойчивого развития.</p>	<p>Необходимо обеспечить более эффективное и постоянное участие развивающихся стран в создании структур управления цифровым финансированием. Это в особенности касается цифровых финансовых платформ, влияние которых распространяется на международном уровне.</p>	<p>Развитие и развертывание платформ корпоративного управления для реализации «коммунальных» аспектов цифровых финансовых платформ, являющихся крупными, доминирующими на рынке и обладающими международным влиянием.</p>
Дальнейшие действия	<p>ООН вместе с Бреттон-Вудскими учреждениями должны определить этот набор принципов на основании консультаций с правительственными структурами, регулирующими органами, международными организациями, финансово-технологическими компаниями и финансовыми учреждениями. В качестве отправной точки можно использовать существующие принципы (например, финансово-техническую программу Бали). Эти принципы должны быть приняты основными международными платформами, такими как «Большая двадцатка».</p>	<p>Нужно создать платформу под началом директивных и регулирующих органов развивающихся стран для взаимодействия с международными регулирующими и стандарто-устанавливающими органами с целью формирования нового поколения средств управления цифровым финансированием на глобальном уровне. Необходимо использовать существующие платформы для развития вовлечения стран с применением стандартных мер и привлекать сферы финансов, телекоммуникаций, антимонопольной защиты, налогов и регулирования данных.</p>	<p>Создание рабочей группы с участием разработчиков финансовой политики и регуляторов, корпоративных групп управления, организаций по защите общественных интересов и цифровых финансовых платформ для развития и поддержки возможных структур.</p>

Рекомендации оперативной группы помогут устранить препятствия и риски. При цифровизации финансов существуют препятствия и риски, способные усугубить несоответствие системы финансирования и целей устойчивого развития. Рекомендации в плане действий оперативной группы помогают справиться со множеством таких препятствий и рисков. Некоторые препятствия и риски могут быть затронуты в меньшей степени. Например, это может быть как постоянно обостряющаяся проблема мошенничества в Интернете, так и международные проблемы, включая налогообложение цифровых услуг, различные аспекты незаконных финансовых потоков, а также трудности эффективного регулирования рынка высокоскоростного автоматического финансового трейдинга.^{74 75 76 77} Необходимо сделать еще многое. Основные направления действий и фактические шаги перечислены в плане по цифровому сотрудничеству Генерального секретаря ООН.⁷⁸

Exhibit 9: План действий помогает преодолеть препятствия и устранить риски

ПРЕОДОЛЕНИЕ ПРЕПЯТСТВИЙ

Увеличение инвестиций в базовые цифровые основы поможет преодолеть **барьеры доступа**, повысить **доступность данных** и расширить **участие граждан** в принятии финансовых решений.

Расширение экосистем цифрового финансирования упростит разработку **важных инноваций**, повышение интереса и вовлечения граждан.

Региональный подход к этим экосистемам будет способствовать укреплению партнерских отношений, обмену знаниями и **развитию кадров на местах**.

Международное сотрудничество в области инклюзивного управления и политического диалога поможет образовать **возможности регулирования** и поддерживать **инновации в цифрового финансировании**.

Расширение возможностей граждан на индивидуальном и коллективном уровне путем поддержки программ цифровой финансовой грамотности, предоставления доступа к информации и повышения прозрачности, включая устранение преград для определенных групп (таких как женщины и престарелые) приведет к **более активному использованию цифровых финансовых услуг** и к более глубокому вовлечению граждан в принятие финансовых решений.

Использование ключевых возможностей повлечет значительные инновации, преобразование, исключение посредников и повышение прозрачности, что может способствовать преодолению сопротивления.

УСТРАНЕНИЕ РИСКОВ

Особый учет порядка доступа к данным, использования данных и обмена данными при проектировании надежных цифровых платформ поможет снизить угрозы **конфиденциальности данных и риски монополизации** данных.

Развитие местных средств регулирования и надзора в рамках усовершенствования экосистем цифрового финансирования поможет справиться с новыми рисками, такими как **предвзятость алгоритмов или несправедливое обращение**.

Развитие экосистем цифрового финансирования приведет к расширению инноваций, **ограничивающих погоню за рентным доходом**.

Международное сотрудничество в сфере контроля будет способствовать снижению рисков, таких как **монополизация данных**, ограничивать общесистемные риски крупных платформ, такие как **кибербезопасность**. Этого можно будет добиться при более эффективном обмене информацией об угрозах.

Защита прав и возможностей граждан и реализация адекватных защитных механизмов будет способствовать **снижению мошенничества** и укреплению доверия.

Более того, при этом усилится роль граждан в качестве контролеров, что будет способствовать сдерживанию ряда рисков, включая **стремление к краткосрочной выгоде и торговлю волатильностью**.

Использование ключевых возможностей позволит перенацелить значительные финансовые потоки в сторону долгосрочных рациональных инвестиций, сдерживая **стремление к краткосрочной выгоде**. Кроме того, появятся инновации, **сдерживающие погоню за рентным доходом**.

4 ДАЛЬНЕЙШИЕ ДЕЙСТВИЯ

Реализация плана действий, предлагаемого оперативной группой, может восполнить недостатки в финансировании. В плане действий описывается, как использовать цифровизацию для финансирования инвестиций в цифровую инфраструктуру, поддержки развития рынка, расширения возможностей граждан и внедрения необходимых инноваций в области управления.

Реализовать план действий, безусловно, будет непросто. Требуются системные изменения в финансовой сфере, в возможностях граждан и в практике реализации инноваций на государственном уровне. Цифровизация и ее разрушающее воздействие открывает путь для этих системных изменений, если удастся преодолеть препятствия, устранить риски и воспользоваться возможностями нацеленными на устойчивое развитие. Текущий кризис здравоохранения и экономики, связанный с эпидемией COVID-19, усложняет решение долгосрочных задач. При этом ускорение всех аспектов внедрения цифровых технологий может в конечном итоге упростить реализацию плана действий.

Все страны могут и должны поддерживать финансирование целей устойчивого развития на основе цифровых технологий и с ориентированием на потребности граждан. Призыв к действию и план действий – достижимы и применимы ко всем странам. Конкретные аспекты и направления деятельности зависят от приоритетов каждой страны, от уровня развития цифровой инфраструктуры, государственной финансовой системы и финансового рынка, а также от возможностей и устройства финансового управления. Существует определенная последовательность, зависящая от этапа развития страны:

В менее развитых странах может быть целесообразно сосредоточиться на построении доступной цифровой инфраструктуры, на развитии навыков использования цифровых технологий, на предоставлении защищенных цифровых удостоверений и на предоставлении доступа к основным финансовым услугам.

Страны, в которых все перечисленное уже доступно, могут уделить больше внимания безопасным сбережениям, займам для малых и средних предприятий, а также повышению прозрачности и эффективности работы государственной финансовой системы и сбора налогов.

Страны со значительным объемом внутренних накоплений могут сосредоточиться на новых каналах, чтобы обратить накопленные средства своих граждан на финансирование долгосрочного устойчивого развития.

Страны с развитыми рынками финансов и капитала могут назначить более высокий приоритет оценке рисков, целевому социальному инвестированию и усилению прав акционеров и получателей пенсий в формировании инвестиционных

Базовая инфраструктура, безусловно, необходима, но развивающиеся страны, тем не менее, могут воспользоваться уникальной возможностью и сделать мощный рывок, перейдя к более совершенным и действенным процедурам финансирования. Например, можно применить цифровизацию, чтобы направить внутренние накопления на инвестиции в инфраструктуру при слабых или отсутствующих рынках капитала; данные платежных платформ можно использовать для поддержки алгоритмического кредитования МСП; можно применять цифровые подходы для развития фондовых бирж.

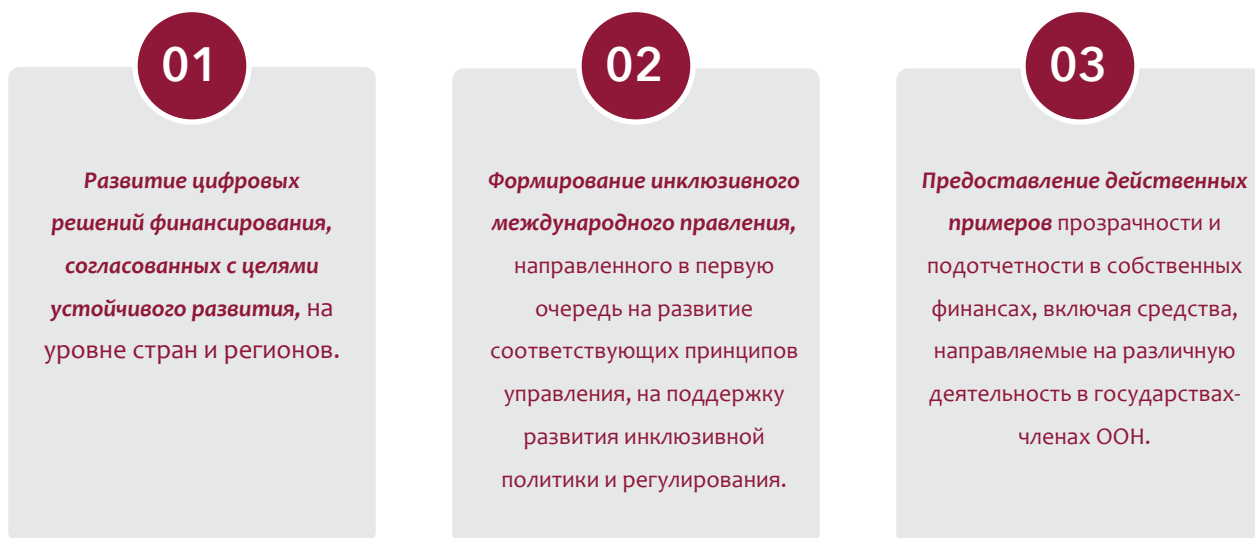
Способность принимать финансовые решения не разовьется у людей автоматически. Отделение государственных и частных финансовых секторов от граждан стало характерной чертой глобальной финансовой системы.⁷⁹ Потребуется приложить немало усилий, чтобы преодолеть сопротивление людей, относящихся к сторонникам перемен скептически или с цинизмом, а также людей, материально заинтересованных в сохранении существующего положения дел. Гражданам требуются возможности и обучение, чтобы принимать обоснованные решения. Расширение охвата не произойдет автоматически. Лица, ответственные за принятие решений, должны учитывать определенные преграды для женщин, престарелых, юношей и других недостаточно вовлеченных групп. Разработчики политик и регуляторы должны защитить потоки данных, а также предоставленные гражданам права и возможности влиять на финансовые решения. Участники рынка должны расширить возможности гражданам, предложив им специализированные продукты и услуги.

Для реализации амбициозной программы потребуется сплотить усилия нескольких сообществ, относящихся к государственному и к частному секторам. Разработчики политики и регуляторы, участники рынка и гражданского общества должны объединить свои усилия, чтобы воспользоваться ключевыми возможностями, построить устойчивые экосистемы цифрового финансирования, поддержать международное сотрудничество и инновации в сфере контроля.⁸⁰ Сторонником устойчивых финансовых систем следует активнее внедрять цифровые решения. Инновационным финансовым сообществам и поставщикам данных следует уделять больше внимания устойчивому развитию.⁸¹ Финансовые регулирующие органы должны уделять больше внимания целям устойчивого развития и эффективнее сотрудничать с директивными органами и нефинансовыми регуляторами, в том числе с организациями, отвечающими за данные, налогообложение, антимонопольную политику и телекоммуникации.^{82 83}

Значительный потенциал подтверждается примерами инициатив, в том числе и тех, которые были разработаны с участием оперативной группой. Оперативная группа выявила множество релевантных и интересных примеров использования и включила некоторые из них в свой отчет.⁸⁴ Кроме того, оперативная группа также разработала небольшой набор передовых инициатив в качестве примера амбициозных и инновационных проектов, направление которых совпадает с предложенным планом действий.

Вместе эти инициативы показывают, как использовать основные компоненты цифровизации (увеличение объема и повышение качества данных, удешевление операций и финансового посредничества, инновационные бизнес-модели) для устойчивого развития путем предоставления гражданам более широких возможностей для принятия целенаправленных и продуманных решений.

ООН играет ключевую роль в реализации плана действий. ООН поддерживает государства-члены ООН в реализации плана устойчивого развития до 2030 года. ООН может ускорить выполнение плана действий, предложенного этой оперативной группой, тремя способами.



Наконец, **ООН должна разработать механизм для управления реализацией рекомендаций оперативной группы.**



ЭПИЛОГ

Оперативная группа завершает свою работу, когда мир находится в беспрецедентном состоянии многогранного кризиса и неопределенности. Гуманитарная трагедия; страх перед непредсказуемым, бесконечным кризисом здравоохранения; кризис местной и общегосударственной экономики, приводящий к безработице, бедности и неравенству. Беспрецедентные налоговые льготы и социальные выплаты в странах, которые могут себе это позволить; крах финансовой системы и рост государственного долга в недостаточно обеспеченных странах. Необходимо выдержать этот кризис, постоянную и растущую угрозу климатических изменений и утраты биоразнообразия, преодолеть проблемы в организации внутригосударственного, регионального и международного сотрудничества, и строить мир по-новому, с достоинством, человечностью и надеждой.

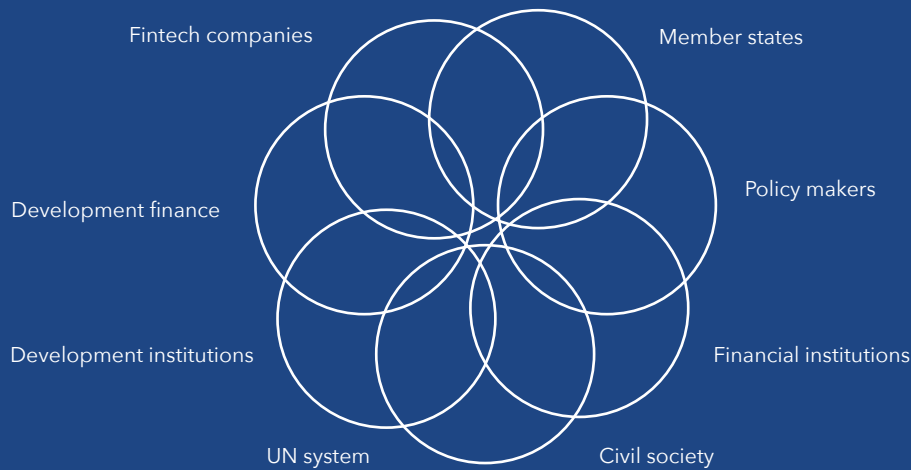
Цифровые технологии, уже образующие важную часть жизни нашего мира, стали еще важнее во время кризиса. Свыше 1,5 млрд детей в 188 странах оказались затронутыми закрытием школ из-за пандемии, причем во многих случаях было применено обучение через Интернет в той или иной форме.⁸⁵ Цифровые финансовые технологии стали источником поддержки для многих людей; эта область по-прежнему развивается среди глобального экономического спада.⁸⁶ Цифровые технологии применяются для выплат государствами крупных сумм гражданам в порядке компенсации убытков, связанных с обязательным карантином.⁸⁷

В ходе кризиса резко возрос объем покупок в Интернете. Многие опросы указывают на необратимый сдвиг поведения потребителей в сторону цифровых покупок.⁸⁸ Расходы покупателей в магазине Amazon выросли до 11 тыс. долларов США в секунду, вследствие чего рыночная стоимость корпорации Amazon достигла почти 1,2 трлн долларов США.⁸⁹ Корпорация Alibaba, ставшая ведущей платформой электронной торговли в Китае во время эпидемии вируса SARS в 2003 году, теперь предлагает малым и средним предприятиям займы на общую сумму в миллиарды долларов, в то время как многие другие компании, наоборот, экономят средства.⁸⁹



Кризис, связанный с коронавирусом, и его экономические последствия, безусловно, усилили тенденции к внедрению цифровых технологий. В этом контексте рекомендации оперативной группы особенно важны, они представляют еще более срочную программу действий.





Realizing the opportunity of implementing the Action Agenda will be a challenge. It requires ambitious action, connecting the dots between several communities across public and private actors. Short, specific briefings on the action agenda for seven key sets of actors are available from www.digitaltaskforce.org

Catalytic opportunities for harnessing digitalization to accelerate financing for the SDGs have never been greater.

Many governments have committed to greener and more equitable, short term public stimuli and bailouts, and longer-term recovery plans, driving impact-focused public spending and investments that will require enhanced transparency and accountability underpinned by real-time, digital tagging and assessment.⁹¹ Sustainability-aligned investments in public traded equities have performed remarkably well throughout the crisis, and are expected to grow rapidly, requiring better data and improved financial products.⁹² SME access to finance will be a critical factor in the short and longer-term recovery, with algorithmic lending providing an ever-more important basis for targeting and moving funds quickly and safely.⁹³



Digital risks will also be more present than ever before.

Access to a phone, a bank account and a digital ID is increasingly core to economic health and for some a matter life or death. Yet one or more parts of this digital survival kit are still unavailable to almost half the adult population, disproportionately women, across most developing countries.⁹⁴ The rapid digitalization of public finance makes the need more urgent for robust systems, strong institutions and effective accountability.⁹⁵ Cybersecurity and privacy threats represent a growing concern, often affecting the most vulnerable with less advanced capabilities.⁹⁶ The accelerated growth of digital financing and global platforms, makes it more pressing to secure the international cooperation and governance innovations needed to ensure that their global, cross-border effects benefit communities in delivering SDG-aligned outcomes.⁹⁷



Endnotes

1. UN Secretary-General's High-level Panel on Digital Cooperation, 'The Age of Digital Interdependence', June 2019, <https://digitalcooperation.org/>
2. Roser M. and others, 'Internet', Ourworld in Data, <https://ourworldindata.org/internet>; GSMA Mobile Connectivity Index, <https://www.mobileconnectivityindex.com/>
3. Statista, 'Global Digital Population as of April 2020', <https://www.statista.com/statistics/617136/digital-population-worldwide/>
4. GSMA, '2019 Mobile Industry Impact Report: Sustainable Development Goals', September 2019, <https://www.gsmaintelligence.com/research/?file=a60d6541465e86561f37f0f77ebee0f7&download>
5. Frost, J. and others, 'BigTech and the Changing Structure of Financial Intermediation', BIS, April 2019, <https://www.bis.org/publ/work779.pdf>
6. Cangiano, M., Gelb, A. and Goodwin-Groen, R. 2019. "Public Financial Management and the Digitalization of Payments." CGD Policy Paper 144. <https://www.cgdev.org/sites/default/files/public-financial-management-and-digitalization-payments.pdf>
7. The Economist, "The Stock Market is Now Run by Computers, Algorithms and Passive Managers", 5 October 2019. <https://www.economist.com/briefing/2019/10/05/the-stockmarket-is-now-run-by-computers-algorithms-and-passive-managers>
8. Committee on Payments and Market Infrastructures / World Bank Group, 'Payment Aspects of Financial Inclusion in the Fintech Era', April 2020, <https://www.bis.org/cpmi/publ/d191.pdf>
9. Georgieva, K., 'The Financial Sector in the 2020s: Building a More Inclusive System in the New Decade', IMF, 17 January 2020, <https://www.imf.org/en/News/Articles/2020/01/17/sp01172019-the-financial-sector-in-the-2020s>
10. UN Secretary-General's Strategy for Financing the 2030 Agenda. <https://www.un.org/sustainabledevelopment/sg-finance-strategy/>
11. Castilla-Rubio, J. C. and others, 'Fintech and Sustainable Development: Assessing the Implications', UNEP, December 2016, https://90bf1b73-3763-483f-abf5-1e464e9f1319.filesusr.com/ugd/3d4f2c_f57f7bc8bab34ecc8600cb19d3b52469.pdf

12. Secretary General's Task Force on Digital Financing of the Sustainable Development Goals, 'Harnessing Digitalization in Financing the Sustainable Development Goals', September 2019, <https://digitalfinancingtaskforce.org/pr-report/>; Buckley, R. and others, "The Dark Side of Digital Financial Transformation: The New Risks of FinTech and the Rise of TechRisk", Law Working Paper Series Paper Number 2019-009, Faculty of Law, Economics and Finance, November 2019, https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3478640&download=yes; UNCTAD, 'Digital Economy Report 2019. Value Creation and Capture: Implications for Developing Countries', 4 September 2019. https://unctad.org/en/PublicationsLibrary/der2019_en.pdf
13. See for example, FinDev Gateway. FinDev Guide to Data - Tracking the Global Response to COVID-19. <https://www.findevgateway.org/guide/findev-guide-data-tracking-global-response-covid-19>; OECD, 'Tackling coronavirus (COVID-19)', n.d., <https://www.oecd.org/coronavirus/en/>; IMF, 'Policy Responses to COVID-19: Policy Tracker', <https://www.imf.org/en/Topics/imf-and-covid19/Policy-Responses-to-COVID-19>.
14. UN Secretary-General's High-Level Panel on Digital Cooperation, 'Special Update: Digital Cooperation in the Time of COVID-19', 31 March 2020, <https://digitalcooperation.org/special-update-digital-cooperation-in-the-time-of-covid-19/>; Harari, Y., 'Yuval Noah Harari: The World After Coronavirus', Financial Times, 20 March 2020, <https://www.ft.com/content/19d90308-6858-11ea-a3c9-1fe6fedcca75?sharetype=blocked>
15. United Nation's Secretary General's Roadmap for Financing the 2030 Agenda for Sustainable Development, 2019 - 2021, <https://www.un.org/sustainabledevelopment/wp-content/uploads/2019/07/UN-SG-Roadmap-Financing-the-SDGs-July-2019.pdf>
16. UN Secretary-General's High-level Panel on Digital Cooperation, 'the Age of Digital Interdependence' June 2019. <https://digitalcooperation.org/>
17. UN Secretary General's Digital Financing Task Force. <https://digitalfinancingtaskforce.org/dtff/news/>
18. Secretary General's Task Force on Digital Financing of the Sustainable Development Goals, 'Harnessing Digitalization in Financing the Sustainable Development Goals', September 2019, <https://digitalfinancingtaskforce.org/pr-report/>
19. UN DESA Inter-Agency Task Force on Financing for Sustainable Development, Financing for Sustainable Development Report, 2019, https://developmentfinance.un.org/sites/developmentfinance.un.org/files/FSDR2019_Overview.pdf
20. UNEP 'The Financial System We Need', The UNEP Inquiry Report Aligning the Financial System with Sustainable Development', 2015. [https://investmentpolicy.unctad.org/uploaded-files/document/Background%20UNEPInquiry_The_Financial_System_We_Need_EN_October2015%20\(2\).pdf](https://investmentpolicy.unctad.org/uploaded-files/document/Background%20UNEPInquiry_The_Financial_System_We_Need_EN_October2015%20(2).pdf); Institute of International Finance, 'Sustainable Finance Policy & Regulation: The Case for Greater International Alignment', <https://www.iif.com/Portals/0/Files/content/Regulatory/IIFStaffPaper-Sustainable%20Finance%20Case%20for%20Greater%20International%20Alignment-2020%2003%2002-Final.pdf>; UN Global Compact Action Platform on Financial Innovation for the SDGs, 'Corporate Finance: A Roadmap to Mainstream SDG Investments', UN Global Compact/ UNEP Finance Initiative, 2019, <https://www.unglobalcompact.org/library/5712>
21. OECD, 'Global Outlook on Financing for Sustainable Development 2019. Time to Face the Challenge', 2018, <https://www.oecd.org/dac/financing-sustainable-development/development-finance-topics/Global-Outlook-on-Financing-for-SD-2019.pdf>
22. UN DESA Inter-Agency Task Force on Financing for Sustainable Development, 'Financing for Sustainable Development Report 2020', https://developmentfinance.un.org/sites/developmentfinance.un.org/files/FSDR_2020.pdf; Battersby, B. and others, 'Tracking the \$9 Trillion Global Fiscal Support to Fight COVID-19', 20 May 2020, <https://blogs.imf.org/2020/05/20/tracking-the-9-trillion-global-fiscal-support-to-fight-covid-19/>
23. Castilla-Rubio, J. C. and others, 'Fintech and Sustainable Development: Assessing the Implications', UNEP, December 2016, https://90bf1b73-3763-483f-abf5-1e464e9f1319.filesusr.com/ugd/3d4f2c_f57f7bc8bab34ecc8600cb19d3b52469.pdf

24. Jun, M. and others, 'Improving the Availability and Usefulness of Publicly Available Environmental Data for Financial Analysis' G20 Green Finance Study Group, July 2017, http://unepinquiry.org/wp-content/uploads/2017/07/Improving_the_Availability_and_Usefulness_of_Publicly_Available_Environmental_Data_for_Financial_Analysis.pdf; Merrill, R. and others, 'Sustainable Digital Finance in Asia: Creating Environmental Impact Through Bank Transformation', 2018, https://90bf1b73-3763-483f-abf5-1e464e9f1319.filesusr.com/ugd/3d4f2c_3803e5d1630b4349b6c2a3ca86f2f46c.pdf; Investec/WWF, 'Sustainability & Satellites: New Frontiers in Sovereign Debt Investing', June 2019, https://www.wwf.org.uk/sites/default/files/2019-06/Investec_Sustainability_and_satellites_June_2019.pdf; World Bank, 'Data-Driven Development. 2018 Information and Communications for Development', 2019, <https://www.worldbank.org/en/topic/digitaldevelopment/publication/data-driven-development>; Falk, J. and Gaffney, O. 'Exponential Roadmap: Scaling 36 Solutions to Halve Emissions by 2030', September 2019, https://exponentialroadmap.org/wp-content/uploads/2019/09/ExponentialRoadmap_1.5_20190919_Single-Pages.pdf
25. EY, 'Global Fintech Adoption Index 2019', 2019, <https://fintechauscensus.ey.com/2019/Documents/ey-global-fintech-adoption-index-2019.pdf>; Financial Stability Board, 'FinTech and Market Structure in Financial Services: Market Developments and Potential Financial Stability Implications', February 2019, <https://www.fsb.org/2019/02/fintech-and-market-structure-in-financial-services-market-developments-and-potential-financial-stability-implications/>
26. Eccles, R. and Klimenko, S. 'The Investor Revolution', HBR, May-June 2019, <https://hbr.org/2019/05/the-investor-revolution>; Morgan Stanley, 'Sustainable Signals: Individual Investor Interest Driven by Impact, Conviction and Choice', September 2019, https://www.morganstanley.com/pub/content/dam/msdotcom/infographics/sustainable-investing/Sustainable_Signals_Individual_Investor_White_Paper_Final.pdf; UBS, 'Return on Values: Most Sustainable Investors Expect Better Performance, Bigger Impact', UBS Investor Watch, Volume 2, September 2018, <https://www.ubs.com/content/dam/ubs/microsites/ubs-investor-watch/IW-09-2018/return-on-value-global-report-final.pdf>; Yeoh, N., "Sustainable Investing? Here's What Millennials Need to Know in the U.S.", Forbes, 26 October 2019, <https://www.forbes.com/sites/neilyeoh/2019/10/26/sustainable-investing-heres-what-millennials-need-to-know-in-the-u-s/#8901ee51e8ab>
27. IMF, 'Fintech: The Experience So Far', June 2019, <https://www.imf.org/en/Publications/Policy-Papers/Issues/2019/06/27/Fintech-The-Experience-So-Far-47056>; OECD, Blockchain Technologies as a Digital Enabler for Sustainable Infrastructure. September 2019, <http://www.oecd.org/finance/blockchain-technologies-as-digital-enabler-for-sustainable-infrastructure.htm>; OECD/UNEP/World Bank, Financing Climate Futures, 2018, <https://www.oecd.org/environment/financing-climate-futures-9789264308114-en.htm>; Bayat-Renoux, F, 'Digital Technologies for Mobilizing Sustainable Finance: Applications of Digital Technologies to Sustainable Finance' Sustainable Digital Finance Alliance, October 2018, https://docs.wixstatic.com/ugd/3d4f2c_6767ef5b999c4e3fa42c0e05e6ea2ac3.pdf; World Economic Forum/PwC, 'Unlocking Technology for the Global Goals', January 2020, http://www3.weforum.org/docs/Unlocking_Technology_for_the_Global_Goals.pdf
28. van der Lugt, C, 'Digital Finance and Citizen Action In Financing the Future of Climate-smart Infrastructure', Organisation for Economic Co-operation and Development, 2018, <https://www.oecd.org/environment/cc/climate-futures/case-study-digital-finance-and-citizen-action.pdf>; The 17 Goals. <https://www.globalgoals.org/>
29. van der Lugt, C, 'Digital Finance and Citizen Action In Financing the Future of Climate-smart Infrastructure', Organisation for Economic Co-operation and Development, 2018, <https://www.oecd.org/environment/cc/climate-futures/case-study-digital-finance-and-citizen-action.pdf>; Panzar, M. and others, 'Sustainable Consumption - Policy Approaches for Systems Change', THINK 2030, <https://ieep.eu/uploads/articles/attachments/6ba62504-96f4-463a-b077-b37cb739043a/Think%202030%20Sustainable%20consumption.pdf?v=63710011359>; O'Rourke, D. and Ringer, A., "The Impact of Sustainability Information on Consumer Decision Making", Journal of Industrial Ecology, August 2016, Volume 20. Issue 4, pp. 882-892. <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/abs/10.1111/jiec.12310>
30. UNSGSA/Better Than Cash Alliance/UNCDF/World Bank, Igniting SDG Progress Through Digital Financial Inclusion, 2018, https://btca-prod.s3.amazonaws.com/documents/346/english_attachments/SDG_Compendium_Digital_Financial_Inclusion_September_2018.pdf?1536952408

31. See for example, Naghavi, N. 'State of the Industry Report on Mobile Money 2019', GSMA, March 2020, <https://www.gsma.com/sotir/wp-content/uploads/2020/03/GSMA-State-of-the-Industry-Report-on-Mobile-Money-2019-Full-Report.pdf>; World Bank, Financial Inclusion on the Rise, But Gaps Remain, Global Findex Database Shows, 19, April 2019, <https://www.worldbank.org/en/news/press-release/2018/04/19/financial-inclusion-on-the-rise-but-gaps-remain-global-findex-database-shows>; UN Women, 'Leveraging Digital Finance for Gender Equality and Women's Empowerment', September 2019, <https://www.unwomen.org/en/digital-library/publications/2019/09/discussion-paper-leveraging-digital-finance-for-gender-equality-and-womens-empowerment>; Buckley, R. and others, 'Sustainability, FinTech and Financial Inclusion', May 2019, https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3387359; CGAP, "Impact and Evidence in Financial Inclusion: Taking Stock", 2019, <https://www.cgap.org/blog/series/impact-and-evidence-financial-inclusion-taking-stock>; World Bank, 'Disruptive Technologies in the Credit Information Sharing Industry: Developments and Implications', 2019, <http://documents.worldbank.org/curated/en/587611557814694439/pdf/Disruptive-Technologies-in-the-Credit-Information-Sharing-Industry-Developments-and-Implications.pdf>; Brook, N. and others, 'How Technology Can Help Bridge the Protection Gap', Insurance Development Forum, 2019, <https://www.insdevforum.org/sites/default/files/Final%20How%20technology%20can%20help%20bridge%20the%20protection%20gap%20report%20.pdf>; African Union, "Promising Projections for the New Decade of African Women's Financial and Economic Inclusion", 14 February 2020, <https://au.int/en/pressreleases/20200214/promising-projections-new-decade-african-womens-financial-and-economic>
32. Watson, F., 'Global carbon markets grow 34% in 2019, led by Europe: Refinitiv', 23 January 2020, <https://www.spglobal.com/platts/en/market-insights/latest-news/coal/012320-global-carbon-markets-grow-34-in-2019-led-by-europe-refinitiv>; Global Sustainable Investment Alliance, '2018 Global Sustainable Investment Review', 2018, http://www.gsi-alliance.org/wp-content/uploads/2019/03/GSIR_Review2018.3.28.pdf; Muething, L., "Market Blog #38 - annual GBs a record USD255bn: Strong EM issuance: Banco Pichincha makes Ecuador's GB debut", 23 January 2020, <https://www.climatebonds.net/2020/01/market-blog-38-230120-2019-annual-gbs-record-usd255bn-strong-em-issuance-banco-pichincha>; GIIN, 'Sizing the Impact Investing Market', April 2019, <https://thegiin.org/research/publication/impinv-market-size>; Haahr, M. and others, 'Blockchain: Gateway for Sustainability Linked Bonds', 2019, HSBC and Sustainable Digital Finance Alliance, https://90bf1b73-3763-483f-abf5-1e464e9f1319.filesusr.com/ugd/3d4f2c_a8d74cac6f974984a67f7b8c05146fbe.pdf
33. For example, Betterment, F1 Finance, Personal Capital, Wealthsimple, Aspiration, CNote, EarthFolio, Grow, Motif, Ellevest, OpenInvest, Stash, Swell, WiseBanyan, WorthFM, Fintego, Liquid, Selma Finance, Simple Wealth, TrueWealth, VIAC, VisualVest, Wealthify, Yova; Abraham, F. and others, 'Robo-Advisors: Investing through Machines', February 2019, <http://documents.worldbank.org/curated/en/275041551196836758/pdf/Robo-Advisors-Investing-through-Machines.pdf>
34. Tsai, L. and others, 'Information and Accountability: Evidence Syntheses of Within-Government and Citizen-Government Accountability Pathways' Transparency and Accountability Initiative/ MIT Governance Laboratory, March 2020, <https://mitgovlab.org/results/information-and-accountability-evidence-syntheses-of-within-government-and-citizen-government-accountability-pathways/>; Kahn, T. and others, 'Digital Technologies for Transparency in Public Investment: New Tools to Empower Citizens and Governments', November 2018, https://publications.iadb.org/publications/english/document/Digital_Technologies_for_Transparency_in_Public_Investment_New_Tools_to_Empower_Citizens_and_Governments.pdf; Cangiano, M. and others, 'Public Financial Management and the Digitalization of Payments', June 2019, <https://www.cgdev.org/sites/default/files/public-financial-management-and-digitalization-payments.pdf>; OECD, 'Compendium of Good Practices on the Use of Open Data for Anti-Corruption: Towards Data-Driven Public Sector Integrity and Civic Auditing', 2017, <https://www.oecd.org/gov/digital-government/g20-oecd-compendium.pdf>
35. UNSGSA/Better Than Cash Alliance/UNCDF/World Bank, Igniting SDG Progress Through Digital Financial Inclusion, 2018, https://btca-prod.s3.amazonaws.com/documents/346/english_attachments/SDG_Compendium_Digital_Financial_Inclusion_September_2018.pdf?1536952408; Pierto-Sandoval, V. and others, "Towards a Consensus on the Circular Economy", Journal of Cleaner Production, Volume 179, April 2018, pp. 605-615, <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0959652617332146>; Hedberg, A. and others, 'Creating a Digital Roadmap for a Circular Economy', July 2019, <https://www.climate-kic.org/wp-content/uploads/2019/07/DRCE.pdf>

36. World Bank/IMF, "The Bali Fintech Agenda: A Blueprint for Successfully Harnessing Fintech's Opportunities", 11 October 2018, <https://www.imf.org/en/News/Articles/2018/10/11/pr18388-the-bali-fintech-agenda>; UNCDF, *Enabling Policy and Regulation: Leaving No One Behind in the Digital Era*, UNCDF, 2019, <https://www.uncdf.org/article/4944/enabling-policy-and-regulation-leaving-no-one-behind-in-the-digital-era>; UNCDF, 'Empowered Customers: Leaving No One Behind in the Digital Era', UNCDF, <https://www.uncdf.org/article/4935/empowered-customers-leaving-no-one-behind-in-the-digital-era>; UN Women, 'Leveraging Digital Finance for Gender Equality and Women's Empowerment', September 2019, <https://www.unwomen.org/en/digital-library/publications/2019/09/discussion-paper-leveraging-digital-finance-for-gender-equality-and-womens-empowerment>
37. UN Women, 'Leveraging Digital Finance for Gender Equality and Women's Empowerment', September 2019, <https://www.unwomen.org/en/digital-library/publications/2019/09/discussion-paper-leveraging-digital-finance-for-gender-equality-and-womens-empowerment>
38. Buckley, R. and others, "The Dark Side of Digital Financial Transformation: The New Risks of FinTech and the Rise of TechRisk", Law Working Paper Series Paper Number 2019-009, Faculty of Law, Economics and Finance, November 2019, https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3478640&download=yes
39. Acquilina, M. and others, 'Quantifying the High-Frequency Trading "Arms Race": A Simple New Methodology and Estimates', Financial Conduct Authority, January 2020, <https://www.fca.org.uk/publication/occasional-papers/occasional-paper-50.pdf>; Budish, E. and others, "A Theory of Stock Exchange Competition and Innovation: Will the Market Fix the Market?", December 2019, <http://www.people.fas.harvard.edu/~robinlee/papers/ExchangeComp.pdf>; Oxera, 'The Design of Equity Trading Markets in Europe: An Economic Analysis of Price Formation and Market Data Services', 2019, Federation of European Securities Exchanges, <https://fese.eu/app/uploads/2019/03/190321-The-design-of-equity-trading-markets-in-Europe-full-report.pdf>
40. da Silva, L. and others, 'Welfare Implications of Digital Financial Innovation', 5 November 2019, <https://www.bis.org/speeches/sp191120.htm>; Conceição, P., 'Human Development Report 2019: Beyond Income, Beyond Averages, Beyond Today: Inequalities in Human Development in the 21st Century', United Nations Development Programme, 2019, <http://hdr.undp.org/sites/default/files/hdr2019.pdf>
41. UNCTAD, 'Coronavirus Reveals Need to Bridge the Digital Divide', 6 April 2020, <https://unctad.org/en/pages/newsdetails.aspx?OriginalVersionID=2322>
42. GSMA, 'Connected Society: The State of Mobile Internet Connectivity 2019', July 2019, <https://www.gsma.com/mobilefordevelopment/wp-content/uploads/2019/07/GSMA-State-of-Mobile-Internet-Connectivity-Report-2019.pdf>; GSMA, 'Connected Women: The Mobile Gender Gap Report 2019', 2019, <https://www.gsma.com/mobilefordevelopment/wp-content/uploads/2019/02/GSMA-The-Mobile-Gender-Gap-Report-2019.pdf>
43. World Bank, 'ID4D Data: Global Identification Challenge by the Numbers', <https://id4d.worldbank.org/global-dataset>
44. Refinitiv, 'Belt & Road Initiative: The Infrastructure Project of the Century', <https://www.refinitiv.com/en/belt-road-initiative-data-insight>
45. World Bank data, 1998 - 2018. <https://data.worldbank.org/indicator/NY.GDS.TOTL.CD>.
46. IFC and SME Forum, 'MSME Finance Gap Report: Assessment of the Shortfalls and Opportunities in Financing Micro, Small and Medium Enterprises in Emerging Markets', 2018, <https://www.smefinanceforum.org/post/msme-finance-gap-report>; ILO, 'Small Matters: Global evidence on the contribution to employment by the self-employed, micro-enterprises and SMEs', 2019, https://www.ilo.org/global/publications/books/WCMS_723282/lang-en/index.htm
47. Gupta, S. and others, 'Chapter 13: The Value of Digitalizing Government Payments in Developing Economies', *Digital Revolutions in Public Finance*, IMF, 2017, https://www.elibrary.imf.org/view/IMF071/24304-9781484315224/24304-9781484315224/Other_formats/Source_PDF/24304-9781484316719.pdf?redirect=true

48. IEX and the World Economic Forum, 'Unlocking Capital Markets to Finance the SDGs', September 2019, <https://digitalfinancingtaskforce.org/wp-content/uploads/2019/09/UNDFTF-IEX-WEF-Unlocking-Capital-Markets-to-Finance-the-SDGs.pdf>
49. World Bank data, 2018. <https://data.worldbank.org/indicator/NE.CON.PRVT.KD?view=chart>
50. Better Than Cash Alliance, *Building Inclusive Digital Payments Ecosystems: Guidance Note for Government*, G20/Global Partnership for Financial Inclusion, 2017, https://www.gpfi.org/sites/gpfi/files/documents/GPFI%20Guidance%20Note%20Building%20Inclusive%20Dig%20Payments%20Ecosystems%20final_0.pdf; Center for Global Development, "Rails and Guardrails of an Inclusive Digital Economy: Identity, Payments and Data Empowerment", 17 October 2019, <https://www.cgdev.org/event/rails-and-guardrails-inclusive-digital-economy-identity-payments-and-data-empowerment>; Committee on Payments and Market Infrastructures/World Bank Group, 'Payment Aspects of Financial Inclusion (PAFI)', Bank for International Settlements, 2016, <http://pubdocs.worldbank.org/en/963011459859364335/payment-systems-PAFI-Report2016.pdf>
51. Haahr, M. and Ginsel, D., 'A Green and Sustainable Digital Finance Landscape: Market Analysis for the Netherlands', October 2019, https://90bf1b73-3763-483f-abf5-1e464e9f1319.filesusr.com/ugd/3d4f2c_7f12ba6f484c4ee5a3e25f786f71aa21.pdf; Green Digital Finance Alliance/Fair Finance Institute/Institute for Social Banking/Conscious FinTech, 'Current Landscape and Key Opportunities: Country Report #2: Germany', January 2020, https://90bf1b73-3763-483f-abf5-1e464e9f1319.filesusr.com/ugd/3d4f2c_51116a50d5474154aead6bad87163426.pdf
52. Broadband Commission Working Group on Broadband for All: A "Digital Infrastructure Moonshot" for Africa, 'Connecting Africa Through Broadband: A Strategy for Doubling Connectivity by 2021 and Reaching Universal Access by 2030', October 2019, https://www.broadbandcommission.org/Documents/working-groups/DigitalMoonshotforAfrica_Report.pdf; ITU, 'SDG Digital Investment Framework: A Whole-of-Government Approach to Investing', February 2019, https://www.itu.int/dms_pub/itu-d/opb/str/D-STR-DIGITAL.02-2019-PDF-E.pdf
53. Key institutions working on good digital identity standards include Omidyar Network, <https://www.omidyar.com/our-work/digital-identity>; the Open Society Foundations, <https://www.justiceinitiative.org/publications/community-based-practitioner-s-guide-documenting-citizenship-and-other-forms-legal>; the Rockefeller Foundation, <https://www.rockefellerfoundation.org/our-work/initiatives/data-technology/>; UNSGSA, https://www.unsgsa.org/files/2615/3141/7750/Digital_Identity.pdf; Bill & Melinda Gates Foundation, https://docs.gatesfoundation.org/documents/InclusiveDigitalFinancialServices_ReferenceGuide.pdf; the Center for Global Development, <https://www.cgdev.org/event/rails-and-guardrails-inclusive-digital-economy-identity-payments-and-data-empowerment>; the United Nations Development Programme, <https://www.undp.org/content/undp/en/home/blog/2017/6/1/Moving-towards-digital-technology-for-legal-identity.html>; the World Bank Group's ID4D initiative <http://documents.worldbank.org/curated/en/213581486378184357/pdf/Principles-on-identification-for-sustainable-development-toward-the-digital-age.pdf>; and the World Economic Forum, http://www3.weforum.org/docs/WEF_Digital_Identity_Strategic_Imperative.pdf
54. CGAP, 'Open APIs: Unlocking Innovation in Digital Finance', <https://www.cgap.org/blog/series/open-apis-unlocking-innovation-digital-finance>; UNCDF, 'Open Digital Payment Ecosystem: Leaving No One Behind in the Digital Era', 2020, <https://www.uncdf.org/article/5292/open-digital-payment-ecosystem-leaving-no-one-behind-in-the-digital-era>; Naghavi, N., 'Embracing Payments as a Platform for the Future of Mobile Money', GSMA, February 2019, <https://www.gsma.com/mobilefordevelopment/wp-content/uploads/2019/02/Embracing-payments-as-a-platform-for-the-future-of-mobile-money.pdf>
55. GSMA, 'Smart Data Privacy Laws: Achieving the Right Outcomes for the Digital Age', June 2019, https://www.gsma.com/publicpolicy/wp-content/uploads/2019/06/GSMA_Smart-Data-Privacy-Laws_Report_June-2019.pdf; Medine, D. and Murthy, G., "3 Data Protection Approaches That Go Beyond Consent" CGAP Blog, 7 January 2019, <https://www.cgap.org/blog/3-data-protection-approaches-go-beyond-consent>
56. OECD, 'G20/OECD Policy Guidance on Financial Consumer Protection Approaches in the Digital Age', OECD/G20/GPFI, 2018, <https://www.oecd.org/finance/G20-OECD-Policy-Guidance-Financial-Consumer-Protection-Digital-Age-2018.pdf>; UNCDF, 'Empowered Customers: Leaving No One Behind in the Digital Era', UNCDF, <https://www.uncdf.org/article/4935/empowered-customers-leaving-no-one-behind-in-the-digital-era>; The Smart Campaign, 'Putting the Principles to Work: Detailed Guidance on the Client Protection Principles', June 2019, https://www.smartcampaign.org/storage/documents/2019_06_19_Principles_Guidelines_FINAL2.pdf

57. UN Secretary-General's High-level Panel on Digital Cooperation, 'The Age of Digital Interdependence' June 2019. <https://digitalcooperation.org/>
58. Report of the Secretary General, 'Roadmap for Digital Cooperation', June 2020, https://www.un.org/en/content/digital-cooperation-roadmap/assets/pdf/Roadmap_for_Digital_Cooperation_EN.pdf
59. Task Force on Climate-related Financial Disclosure. <https://www.fsb-tcfd.org/>
60. Network of Central Banks and Supervisors for Greening the Financial System (NGFS). <https://www.ngfs.net/en>
61. DRC Finance Research Institute/International Institute for Sustainable Development, 'Greening China's Financial System', 2015, <https://www.iisd.org/sites/default/files/publications/greening-chinas-financial-system.pdf>
62. European Commission. International Platform on Sustainable Finance (IPSF). https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/sustainable-finance_en#ipsf; EU Technical Expert Group on Sustainable Finance, Report on EU Green Bond Standard, June 2019, https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/business_economy_euro/banking_and_finance/documents/190618-sustainable-finance-teg-report-green-bond-standard_en.pdf; European Commission, EU Taxonomy for Sustainable Activities, 2019, https://ec.europa.eu/info/publications/sustainable-finance-teg-taxonomy_en
63. World Bank/IMF, "The Bali Fintech Agenda: A Blueprint for Successfully Harnessing Fintech's Opportunities", 11 October 2018, <https://www.imf.org/en/News/Articles/2018/10/11/pr18388-the-bali-fintech-agenda>
64. Global Partnership for Financial Inclusion/G20, 'G20 High-Level Principles for Digital Financial Inclusion', 2016, <https://www.gpfi.org/sites/gpfi/files/G20%20High%20Level%20Principles%20for%20Digital%20Financial%20Inclusion.pdf>
65. AFI, 'Sochi Accord Fintech for Financial Inclusion', September 2018, https://www.afi-global.org/sites/default/files/publications/2018-09/Sochi_FS18_AW_digital.pdf
66. G20 AI Principles, <https://www.mofa.go.jp/files/000486596.pdf>
67. Principles for Responsible Investment. <https://www.unpri.org/pri/an-introduction-to-responsible-investment/what-are-the-principles-for-responsible-investment>
68. UNEP Finance Initiative, 'Principles for Responsible Banking', September 2019, <https://www.unepfi.org/banking/bankingprinciples/>
69. UNEP Finance Initiative, 'Principles for Sustainable Insurance', June 2012, <https://www.unepfi.org/psi/wp-content/uploads/2012/06/PSI-document.pdf>
70. UNCTAD, 'Digital Economy Report 2019. Value Creation and Capture: Implications for Developing Countries', 4 September 2019. https://unctad.org/en/PublicationsLibrary/der2019_en.pdf
71. BIS, "III. Big Tech in Finance: Opportunities and Risks," Annual Economic Report, June 2019, <https://www.bis.org/publ/arpdf/ar2019e3.htm>; Committee on Payments and Market Infrastructures / World Bank Group, 'Payment Aspects of Financial Inclusion in the Fintech Era', April 2020, <https://www.bis.org/cpmi/publ/d191.pdf>; G7 Working Group on Stablecoins, 'Investigating the impact of global stablecoins', October 2019, <https://www.bis.org/cpmi/publ/d187.pdf>; Financial Stability Board, 'Decentralised Financial Technologies: Report on Financial Stability, Regulatory and Governance Implications', June 2019, <https://www.fsb.org/2019/06/decentralised-financial-technologies-report-on-financial-stability-regulatory-and-governance-implications/>
72. Jones, E. and Knaack, P., 'Global Financial Regulation: Shortcomings and Reform Options', Global Policy, Volume 10, Issue 2, May 2019, pp. 193-206, <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/full/10.1111/1758-5899.12656>
73. See for example, GSMA Digital Declaration, <https://www.digitaldeclaration.com/>; Thomson Reuters. The Trust Principles. <https://www.thomsonreuters.com/en/about-us/trust-principles.html>; Facebook Independent Oversight Board, <https://www.oversightboard.com/>.

74. Arkose Labs, 'Arkose Labs Reveals 20% Spike in Fraud as Digital Behavior Shifts During Covid-19', 28 April 2020, <https://www.globenewswire.com/news-release/2020/04/28/2023282/0/en/Arkose-Labs-Reveals-20-Spike-in-Fraud-as-Digital-Behavior-Shifts-During-COVID-19.html>
75. OECD, 'Action 1. Tax Challenges Arising from Digitalisation', <https://www.oecd.org/tax/beps/beps-actions/action1/>
76. Cartwright, R. and Bones, F., 'Transnational Organized Crime and the Impact on the Private Sector: The Hidden Battalions', The Global Initiative Against Transnational Organized Crime, December 2017, https://www.unodc.org/res/cld/bibliography/transnational-organized-crime-and-the-impact-on-the-private-sector_the-hidden-battalions_html/gitoc_tocprivatesector_web-3.pdf; Ugale, G., 'Analytics for Integrity: Data-Driven Approaches for Enhancing Corruption and Fraud Risk Assessment', Organisation for Economic Co-operation and Development, 2019, <http://www.oecd.org/gov/ethics/analytics-for-integrity.pdf>
77. Budish, E. and others, "A Theory of Stock Exchange Competition and Innovation: Will the Market Fix the Market?", December 2019, <http://www.people.fas.harvard.edu/~robinlee/papers/ExchangeComp.pdf>; Acquilina, M. and others, 'Quantifying the High-Frequency Trading "Arms Race": A Simple New Methodology and Estimates', Financial Conduct Authority, January 2020, <https://www.fca.org.uk/publication/occasional-papers/occasional-paper-50.pdf>
78. Report of the Secretary General, 'Roadmap for Digital Cooperation', June 2020, https://www.un.org/en/content/digital-cooperation-roadmap/assets/pdf/Roadmap_for_Digital_Cooperation_EN.pdf
79. Georgieva, K., 'The Financial Sector in the 2020s: Building a More Inclusive System in the New Decade', IMF, 17 January 2020, <https://www.imf.org/en/News/Articles/2020/01/17/sp01172019-the-financial-sector-in-the-2020s>
80. Gauss, M., 'The EU's Sustainable Finance and FinTech Agenda: Breaking the Silos', Federal Ministry for the Environment, Nature Conservation and Nuclear Safety (BMU), December 2019, https://guidehouse.com/-/media/www/site/downloads/energy/2020/ap4_linking-the-eu-sf-and-fintech-agenda_bmu_final.pdf
81. Examples include UK FCA's Green Fintech Challenge, <https://www.fca.org.uk/firms/innovation/green-fintech-challenge>; GSMA Mobile for Development Innovation Funds, <https://www.gsma.com/mobilefordevelopment/innovation/>; Future of Sustainable Data Alliance, <http://solutions.refinitiv.com/futureofsustainabledata>
82. For example, Network for Greening the Financial System, 'A Call for Action: Climate Change as a Source of Financial Risk', April 2019, https://www.banque-france.fr/sites/default/files/media/2019/04/17/ngfs_first_comprehensive_report_-_17042019_0.pdf; IOSCO, "Emerging Market Regulators Issue Recommendations Related to Sustainable Finance," 5 June 2019, <https://www.iosco.org/news/pdf/IOSCONEW534.pdf>
83. UNSGSA FinTech Working Group and CCAF, 'Early Lessons on Regulatory Innovations to Enable Inclusive FinTech: Innovation Offices, Regulatory Sandboxes, and RegTech', 2019, https://www.unsgsa.org/files/3515/5007/5518/UNSGSA_Report_2019_Final-compressed.pdf; CGAP, 'Regulation for Inclusive Digital Finance', 2019, <https://www.cgap.org/topics/collections/regulation-inclusive-digital-finance>; OECD, 'Regulatory Effectiveness in the Era of Digitalisation', June 2019, <https://www.oecd.org/gov/regulatory-policy/Regulatory-effectiveness-in-the-era-of-digitalisation.pdf>; Select Committee on Communications appointed by the House of Lords, Regulating in a Digital World, 2019, <https://publications.parliament.uk/pa/ld201719/ldselect/ldcomuni/299/299.pdf>; UNCDF, Enabling Policy and Regulation: Leaving No One Behind in the Digital Era, UNCDF, 2019, <https://www.uncdf.org/article/4944/enabling-policy-and-regulation-leaving-no-one-behind-in-the-digital-era>
84. Accenture Development Partnership, 'Harnessing the Digitalization of Finance for the Sustainable Development Goals', June 2019, <https://digitalfinancingtaskforce.org/wp-content/uploads/2019/07/DFET-White-Paper-Final-08-17-afa.pdf>
85. UNICEF. COVID-19 and Children. <https://data.unicef.org/topic/covid-19-and-children/>
86. FinDev Gateway. COVID-19. <https://www.findevgateway.org/topics/covid-19>
87. FinDev Gateway. FinDev Guide to Data - Tracking the Global Response to COVID-19. <https://www.findevgateway.org/guide/findev-guide-data-tracking-global-response-covid-19>

88. Davis, S. and Toney, L., 'How Coronavirus is Impacting Ecommerce', June 2020, <https://www.roirevolution.com/blog/2020/06/coronavirus-and-ecommerce/>
89. Neate, R., "Amazon Reaps \$11,000-a-second Coronavirus Lockdown Bonanza", The Guardian, 15 April 2020, <https://www.theguardian.com/technology/2020/apr/15/amazon-lockdown-bonanza-jeff-bezos-fortune-109bn-coronavirus>
90. Horwitz, J., "Alibaba Extends its Reach in China as Coronavirus Outbreak Opens Doors", Reuters, 28 May 2020, <https://www.reuters.com/article/us-health-coronavirus-alibaba-analysis/alibaba-extends-its-reach-in-china-as-coronavirus-outbreak-opens-doors-idUSKBN2340TG>
91. Simon, F., " 'Do No Harm': EU Recovery Fund Has Green Strings Attached", Euractiv, 27 May 2020, <https://www.euractiv.com/section/energy-environment/news/do-no-harm-eu-recovery-fund-has-green-strings-attached/>
92. AON, "Why ESG Is Even More Important In a Crisis Like COVID-19", The One Brief, 6 May 2020, <https://theonebrief.com/why-esg-is-even-more-important-in-a-crisis-like-covid-19/>
93. Kamal-Chaoui, L., "Rescuing SMEs from the COVID Storm: What's Next?", The Forum Network, 26 May 2020, <https://www.oecd-forum.org/users/406151-lamia-kamal-chaoui/posts/rescuing-smes-from-the-covid-storm-what-s-next>
94. Center for Global Development, "As Governments Turn to Digital Payments to Cushion Coronavirus's Blow, New Report Finds Many Developing Countries Not Ready", 31 March 2020, <https://www.cgdev.org/article/governments-turn-digital-payments-cushion-coronaviruss-blow-new-report-finds-many-developing>
95. Una, G. and others, "Digital Solutions for Direct Cash Transfers in the COVID-19 Crisis", IMF Public Financial Management Blog, 29 April 2020, <https://blog-pfm.imf.org/pfmblog/2020/04/-digital-solutions-for-direct-cash-transfers-in-the-covid-19-crisis-.html>
96. PYMNTS.com, "Deep Dive: Preventing Financial Crime Amid The COVID-19 Pandemic", 25 May 2020, <https://www.pymnts.com/fraud-prevention/2020/preventing-financial-crime-covid-19-pandemic/>; Pipikaite, A. and Davis, N., "Why Cybersecurity Matters More Than Ever During the Coronavirus Pandemic", World Economic Forum, 17 March 2020, <https://www.weforum.org/agenda/2020/03/coronavirus-pandemic-cybersecurity>; OECD, "Ensuring Data Privacy as We Battle COVID-19", OECD Policy Responses to Coronavirus (COVID-19), 14 April 2020, <http://www.oecd.org/coronavirus/policy-responses/ensuring-data-privacy-as-we-battle-covid-19-36c2f31e/>; Alliance for Financial Inclusion, 'Cybersecurity For Financial Inclusion: Framework & Risk Guide', Guideline Note No. 37, October 2019, https://www.afi-global.org/sites/default/files/publications/2019-11/AFI_GN37_DFS_AW_digital_0.pdf
97. Mitha, A., Zadek, S. and Arner, D. *Governing Global Digital Finance*. forthcoming.

Report and website design by



Bangladesh, www.nvisio.net

Printed on FSC certified paper from responsible sources.



THE UNITED NATIONS SECRETARY-GENERAL'S
TASK FORCE ON DIGITAL FINANCING
OF THE SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS

 www.digitalfinancingtaskforce.org