

اثرات مالی دیجیتال بر ESG محیط زیست، اجتماع و حاکمیت شرکتی

رجبعلی نصیری فورک ۱، اسحاق قلجایی قاینی ۲ و مهدی خوبانی ۳

۱ کارشناسی ارشد حسابداری، دانشگاه آزاد واحد زاهدان

۲ دانشجوی کارشناسی ارشد حسابداری، دانشگاه هاتف، زاهدان

۳ دانشجوی کارشناسی ارشد حسابداری، دانشگاه هاتف، زاهدان

چکیده

مالی دیجیتال نقش مهمی در رشد و توسعه اقتصادی کشورهای توسعه یافته و همچنین بازارهای نوظهور دارد. کشورهای توسعه یافته در دهه اخیر شاهد ظهور مدل های تجاری هوشمند و خدمات جدید در حوزه مالی و اقتصادی بوده است. توسعه مالی دیجیتال باعث رشد کار آفرینی و فعالیت های اقتصادی مولد شده است. در واقع توسعه مالی دیجیتال باعث ایجاد کانال های کارآفرینی می شود که از طریق آن تامین مالی دیجیتال می تواند رشد و توسعه اقتصادی را تقویت کند. اقتصاددانان، بخش عمده ای از روند رشد اقتصادی در بازارهای مالی کشورهای در حال توسعه را به توسعه نیافتگی و ناکارآمدی فناوری اطلاعات و نوآوری های دیجیتالی بکار رفته در این عرصه نسبت داده اند و اصلاحات نظام مندایی بخش را برای دستیابی به رشد اقتصادی گسترده تر توصیه می کنند. با این وجود در مورد روش و نحوه انجام نوآوری ها برای دیجیتال کردن بازارهای مالی چالش هایی وجود دارد. ضمن آنکه تا کنون به طور خاص پژوهشی در ایران، به تبیین نقش نوآوری های دیجیتال در بازارهای مالی نپرداخته است.

این مقاله به بررسی تأثیر مالی دیجیتال بر محیط زیست، اجتماع و حاکمیت شرکتی می پردازد. نتایج پژوهش حاکی از آن است که مالی دیجیتال به طور مثبت بر عملکرد محیط زیست، اجتماع و حاکمیت شرکتی تأثیر می گذارد. همچنین مالی دیجیتال با کاهش محدودیت های مالی شرکت، محیط زیست، اجتماع و حاکمیت شرکتی را تقویت می کند. علاوه بر این، تأثیر مثبت مالی دیجیتال بر عملکرد محیط زیست، اجتماع و حاکمیت شرکتی در شرکت های غیردولتی، شرکت های کوچک، شرکت هایی با سطح پایین تر بازاریابی، و سایر شرکت هایی که در منطقه شرق آسیا واقع شده اند، آشکارتر است.

واژگان کلیدی: مالی دیجیتال، محیط زیست، اجتماع و حاکمیت شرکتی، محدودیت های مالی

مقدمه

ظهور مالی دیجیتال صنعت مالی را متحول کرده است و پیامدهای مهمی برای محیط اجتماعی، سازمانی و حاکمیت داشته است. شرکت‌های مالی دیجیتال با استفاده از فناوری، مدل‌های سنتی بانکداری را مختل کرده‌اند و خدمات نوآورانه ارائه می‌کنند و دسترسی به محصولات و خدمات مالی را گسترش می‌دهند. ظهور مالی دیجیتال عمیقاً بر چشم انداز اجتماعی، محیطی شرکتی و حاکمیتی تأثیر گذاشته است. مالی دیجیتال از فناوری‌های پیشرفته از جمله بلاک چین، هوش مصنوعی و پرداخت‌های موبایلی برای تغییر خدمات مالی و ایجاد فرصت‌های جدید برای شمول مالی استفاده می‌کند. با فراهم کردن دسترسی به خدمات مالی برای جوامع محروم و فعال کردن تراکنش‌های شفاف‌تر و کارآمدتر، مالی دیجیتال پتانسیل توسعه اجتماعی و اقتصادی را دارد. با این حال، مالی دیجیتال همچنین نگرانی‌هایی را در رابطه با حریم خصوصی داده‌ها، امنیت سایبری و ثبات مالی ایجاد می‌کند که نیازمند بررسی دقیق و استراتژی‌های کاهش است. مالی دیجیتال در سال‌های اخیر به سرعت توسعه یافته است. مطالعات زیادی در مورد مزایای مالی دیجیتال در بهبود عملکرد مالی شرکت (وو و هوانگ^۱، ۲۰۲۲) افزایش انعطاف پذیری شرکت (شیا و همکاران، ۲۰۲۲)؛ کاهش ریسک ورشکستگی شرکت (جی و همکاران، ۲۰۲۲)؛ و ترویج ریسک پذیری شرکت (تیان و همکاران، ۲۰۲۲)؛ رشد و توسعه اقتصادی (مجتبی صدیقی و امیرعدمی فر) و نقش نوآوری دیجیتال در بازارهای مالی از منظر دانش و ارائه الگوی پیشنهادی (محدثه سلیمانیان و بهاره بنی طالبی دهکردی) انجام شده است. با این حال، تا کنون، مطالعات کمی به بررسی اثرات مشترک اقتصادی، اجتماعی و زیست محیطی مالی دیجیتال در سطح شرکت پرداخته اند. با تهدید فزاینده تغییرات آب و هوایی جهانی، مردم شروع به توجه بیشتر به عملکردهای اجتماعی و زیست محیطی شرکت‌ها می‌کنند و محیط زیست، اجتماع و حاکمیت شرکت به طور طبیعی به یک رویه تجاری مهم تبدیل شده است. هدف این مطالعه بررسی روابط بین مالی دیجیتال و محیط زیست، اجتماع و حاکمیت شرکتی است.

این پژوهش فرض می‌کند که مالی دیجیتال ممکن است بر محیط زیست، اجتماع و حاکمیت شرکت از طریق کانال‌های مختلف تأثیر بگذارد، که حتی ممکن است به نتایج معکوس منجر شود. نخست این که، مالی دیجیتال می‌تواند عدم تقارن بین شرکت و خارج از شرکت را کاهش دهد. سرمایه‌گذاری در محیط زیست، اجتماع و حاکمیت شرکت نشان‌دهنده رفتار منفعت طلبانه افراد داخلی است، که همراه با مدیران شرکت‌ها برای بهبود شهرت خود بدون توجه به رفاه سایر ذینفعان، در فعالیت‌های محیط زیست، اجتماع و حاکمیت شرکت سرمایه‌گذاری می‌کنند. با این حال، مالی دیجیتال با استفاده از فناوری دیجیتال از منافع ذینفعان در برابر آسیب مدیران محافظت می‌کند. برای مثال، بانک‌ها می‌توانند بررسی دقیق سرمایه‌گذاری محیط زیست، اجتماع و حاکمیت شرکت‌ها را که مدیران آن برای به دست آوردن منافع شخصی از طریق فناوری دیجیتال پیشرفته از آن استفاده می‌کنند، تقویت کنند. در نتیجه، شرکت‌های مستقر در مناطق توسعه‌یافته مالی دیجیتال می‌توانند عملکرد محیط زیست، اجتماع و حاکمیت شرکت پایین‌تری را در مقایسه با سایر مناطق نشان دهند، زیرا مالی دیجیتال توسعه‌یافته می‌تواند با کاهش اطلاعات نادرست، منافع شخصی حاصل از فعالیت‌های محیط زیست، اجتماع و حاکمیت شرکت را کاهش دهد.

از سوی دیگر، توسعه مالی دیجیتال می‌تواند محدودیت‌های مالی شرکت‌ها را کاهش دهد که منجر به کمک به شرکت‌ها برای مشارکت در فعالیت‌های محیط زیست، اجتماع و حاکمیت شرکت می‌شود. اول، مالی دیجیتال می‌تواند عدم تقارن اطلاعاتی بین بانک‌ها و شرکت‌ها را کاهش دهد. به عبارت دیگر، مالی دیجیتال می‌تواند به بانک‌ها کمک کند تا با استفاده کامل از فناوری‌هایی مانند بلاک چین، یادگیری ماشینی و کلان داده، اطلاعات دقیق شرکت را به دست آورند که با کاهش هزینه‌های تامین مالی از بخش بانکی و بخش مالی از طریق کانال‌های دیجیتال به شرکت‌ها کمک می‌کند. دوم، توسعه مالی دیجیتال

¹ Wand Huang, 2022

² Xia et al., 2022

³ Ji et al., 2022

⁴ Tian et al., 2022

می تواند کانال های تامین مالی شرکت ها را متنوع کند. شرکت ها نه تنها می توانند از بخش بانکداری تامین مالی کنند، بلکه می توانند منابع تامین مالی جایگزین را از شرکت های فین تک نیز دریافت کنند. در نتیجه، شرکت ها می توانند فعالیت های محیط زیست، اجتماع و حاکمیت شرکت بیشتری را برای جذب ذینفعان انجام دهند. در نهایت، از دیدگاه شرکت ها، مالی دیجیتال می تواند شرکت ها را به مشارکت بیشتر در فعالیت های محیط زیست، اجتماع و حاکمیت شرکت با بهبود جریان نقدی فروش شرکت ها تشویق کند. مالی دیجیتال می تواند شرکت ها و مشتریان را تشویق به پرداخت فوری کند که می تواند حساب های دریافتی شرکت را کاهش دهد و درآمد فروش شرکت را افزایش دهد.

برای بررسی تأثیر مالی دیجیتال بر محیط زیست، اجتماع و حاکمیت شرکت، نخست این که در عصر اقتصاد دیجیتال، مالی دیجیتال، به عنوان یک ادغام کامل از داده ها و مزایای مالی جامع، به طور گسترده در سراسر جهان مورد استفاده قرار گرفته است. در سال های اخیر، مالی دیجیتال، پیشرفت زیادی در جهان داشته است. دوم، در مقایسه با سیستم محیط زیست، اجتماع و حاکمیت شرکت بالغ در کشورهای توسعه یافته، محیط زیست، اجتماع و حاکمیت شرکت ها هنوز در مراحل ابتدایی خود است و عملکرد محیط زیست، اجتماع و حاکمیت شرکت بالا نیست. برای ارتقای رقابت بین المللی شرکت ها، ارتقای عملکرد محیط زیست، اجتماع و حاکمیت شرکت ها ضروری است. محیط مالی دیجیتال ممکن است تأثیر زیادی بر توسعه شرکت ها داشته باشد. از آنجایی که مالی دیجیتال سرمایه بیشتری را جذب می کند و به طور گسترده بکار گرفته می شود، چین از تحریک بیشتر فعالیت های محیط زیست، اجتماع و حاکمیت شرکت سود می برد. بنابراین، موقعیت منحصر به فرد در یک محیط ایده آل برای بررسی اینکه آیا مالی دیجیتال بر عملکرد محیط زیست، اجتماع و حاکمیت شرکت تأثیر می گذارد یا خیر، فراهم می کند. علاوه بر این، تحقیقات کشورها می تواند مرجعی برای سایر بازارهای نوظهور نیز باشد.

مبانی نظری

مالی دیجیتال، با نوآوری های بی شماری مانند بانکداری تلفن همراه، وام دهی همتا به همتا، و فناوری بلاک چین، چشم انداز اجتماعی شرکت ها و حاکمیت آن ها را به طور اساسی متحول کرده است. افزایش شمول مالی، به ویژه در جوامع محروم، توانمندسازی اقتصادی و تحرک اجتماعی را تقویت کرده است. پلتفرم های دیجیتال دسترسی بی سابقه ای به سرمایه و خدمات مالی برای کارآفرینان خرد و کسب و کارهای کوچک فراهم می کنند و آنها را قادر می سازد تا به اقتصادهای محلی کمک کنند. این دموکراتیزه کردن امور مالی، انسجام اجتماعی را تقویت می کند و جوامع را توانمند می کند، در حالی که پیچیدگی های مسئولیت اجتماعی شرکت را نیز روشن می کند. شرکت ها با نظارت بیشتر از سوی ذینفعان روبرو هستند، که اکنون اطلاعاتی در مورد عملکردهای زیست محیطی، اجتماعی و حاکمیتی (ESG) خود دارند. این شفافیت افزایش یافته، ناشی از دسترسی و سرعت پلتفرم های دیجیتال، شرکت ها را وادار می کند تا اقدامات پایدار و رفتار اخلاقی را برای حفظ مجوز اجتماعی خود برای فعالیت در اولویت قرار دهند. افزایش سرمایه گذاری تاثیرگذار و سرمایه گذاری مسئولیت پذیر اجتماعی این تغییر را بیشتر ضروری می کند، زیرا سرمایه گذاران به دنبال بازده اجتماعی و زیست محیطی مثبت در کنار منافع مالی هستند. علاوه بر این، ماهیت غیرمتمرکز فناوری بلاک چین فرصت های جدیدی را برای حاکمیت شرکتی ارائه می دهد. قراردادهای هوشمند می تواند فرآیندها را خودکار کند، شفافیت و کارایی را افزایش دهند، در حالی که فناوری دفتر کل توزیع شده می تواند پاسخگویی را بهبود بخشد و تقلب را کاهش دهد. در حالی که تأثیر کامل این فناوری ها هنوز قابل درک است، آنها پتانسیل بسیار زیادی برای ایجاد شیوه های تجاری عادلانه تر، شفاف تر و پایدار دارند و محیط اجتماعی شرکت ها و حاکمیت را به سمت آینده ای فراگیرتر و مسئولانه تر تغییر می دهند. مالی دیجیتال می تواند با ترویج گزارش دهی پایدار و ارائه ابزارهایی برای نظارت بر محیط زیست، تأثیر مثبتی بر رویه های زیست محیطی شرکت ها بگذارد. این امکان ردیابی در زمان واقعی عملکرد زیست محیطی را فراهم می کند، شفافیت را افزایش می دهد و مشارکت سهامداران را در طرح های پایداری تسهیل می کند. علاوه بر این، تامین مالی دیجیتال می تواند توسعه اوراق قرضه سبز و سایر محصولات سرمایه گذاری پایدار را تسهیل کند و بودجه برای پروژه های سازگار با محیط زیست فراهم کند. با استفاده از فناوری بلاک چین، مالی دیجیتال همچنین می تواند ردیابی زنجیره های تامین را بهبود بخشد، خطر شستشوی سبز را کاهش دهد و منبع یابی مسئولانه را ارتقا دهد.

تأثیرات مالی دیجیتال بر رشد و توسعه اقتصادی در این کشورها می پردازد. همچنین مکانیسم تاثیرگذاری مالی دیجیتال بر رشد و توسعه اقتصادی تحلیل و ارزیابی می شود. در واقع توسعه مالی دیجیتال باعث ایجاد کانال های کارآفرینی می شود که از طریق آن تامین مالی دیجیتال می تواند رشد و توسعه اقتصادی را تقویت کند. نتایج تحقیق نسبت به هیچ یک از عوامل بازه های زمانی متفاوت، سایر معیارهای جایگزین و متغیرهای موثر بر رشد و توسعه اقتصادی و نمونه های آماری متفاوت حساس نیست و از استحکام برخوردار است. در نهایت راهکارها و سیاست های کارآمد جهت توسعه اقتصادی کشورهای در حال توسعه از جمله جمهوری اسلامی ایران بر مبنای ابزارهای مالی دیجیتال ارائه خواهند شد.

از نظر حکمرانی، مالی دیجیتال شفافیت و مسئولیت پذیری را در تراکنش های مالی افزایش می دهد. فناوری بلاک چین و دفتر کل توزیع شده سوابق غیرقابل تغییری را ارائه می دهد که خطر تقلب را کاهش می دهد و رفتار اخلاقی را ترویج می کند. مالی دیجیتال همچنین امکان مشارکت گسترده تر در حاکمیت شرکتی را از طریق پلتفرم های رای گیری سهامداران و طرح های مشارکت آنلاین سهامداران فراهم می کند. با این حال، پتانسیل سوگیری الگوریتمی و فقدان نظارت انسانی در سیستم های مالی دیجیتال چالش هایی را برای حکمرانی عادلانه و اخلاقی ایجاد می کند.

امور مالی دیجیتال این پتانسیل را دارد که چشم انداز ESG را با فعال کردن شیوه های مالی شفاف تر، فراگیر و آگاهانه از محیط زیست تغییر دهد. با این حال، چالش هایی را نیز ارائه می کند که باید به دقت مورد توجه قرار گیرند تا اطمینان حاصل شود که مزایای مالی دیجیتال بدون به خطر انداختن ملاحظات اجتماعی، زیست محیطی یا حاکمیتی محقق می شود. تلاش های مشترک بین سیاست گذاران، رهبران صنعت و سازمان های جامعه مدنی برای استفاده از قدرت مالی دیجیتال برای آینده ای عادلانه تر و پایدارتر بسیار مهم است.

تأثیرات مالی دیجیتال بر محیط اجتماعی، شرکتی و حاکمیتی

تأثیر اجتماعی

گنجاندن مالی: امور مالی دیجیتال با دستیابی به جمعیت های محروم که به طور سنتی از سیستم های بانکی مرسوم کنار گذاشته شده اند، شمول مالی را گسترش داده است. پول موبایل، کیف پول الکترونیکی و پلتفرم های وام دهی آنلاین، افراد با دسترسی محدود به بانکها را قادر می سازد تا در اکوسیستم مالی شرکت کنند. این امر امنیت مالی و انعطاف پذیری آنها را بهبود بخشیده است.

دسترسی به اعتبار: تامین مالی دیجیتال دسترسی به وام را برای مشاغل کوچک و افراد با سابقه اعتباری ضعیف آسان کرده است. وام دهندگان آنلاین و پلتفرم های فین تک از منابع داده و تجزیه و تحلیل جایگزین برای ارزیابی اعتبار استفاده می کنند و موانع تامین مالی برای کسانی را که ممکن است از وام های سنتی محروم شده اند، کاهش دهند.

سواد مالی

ارائه دهندگان مالی دیجیتال اغلب منابع آموزشی و ابزارهایی را ارائه می دهند که سواد مالی را ارتقا می دهند. آنها با ارائه اطلاعات واضح و در دسترس، افراد را قادر می سازند تا تصمیمات مالی آگاهانه بگیرند و رفاه مالی کلی خود را بهبود بخشند.

محیط شرکت

رقابت و نوآوری

امور مالی دیجیتال باعث ایجاد رقابت و نوآوری در صنعت مالی شده است. تازه واردان و استارت آپ های فین تک ظهور کرده اند که بانک های فعلی را به چالش می کشند و محصولات و خدمات متفاوتی را ارائه می دهند. این رقابت باعث کاهش هزینه ها و افزایش انتخاب مشتری شده است.

تجزیه و تحلیل داده ها

پلتفرم های مالی دیجیتال مقادیر زیادی داده از تراکنش های مشتری، الگوهای استفاده و رفتار مالی تولید می کنند. با استفاده از تجزیه و تحلیل داده ها، شرکت ها می توانند پیشنهادات خود را تنظیم کنند، محصولات شخصی سازی شده را توسعه دهند و روندهای نوظهور را شناسایی کنند. این رویکرد داده محور، تجربه مشتری و کارایی عملیاتی را افزایش می دهد.

مدیریت ریسک

شرکت های مالی دیجیتال از تجزیه و تحلیل پیشرفته و هوش مصنوعی (AI) برای شناسایی و کاهش ریسک های مالی استفاده می کنند. آنها می توانند اعتبارسنجی، کشف تقلب، و اجرای اقدامات ضد پولشویی را موثرتر از بانک های سنتی انجام دهند.

حکومت

شفافیت و پاسخگویی

پلتفرم های مالی دیجیتال اغلب با شفافیت بیشتری نسبت به بانک های سنتی عمل می کنند. جزئیات و کارمزدهای تراکنش معمولاً در زمان واقعی برای مشتریان قابل دسترسی است و اعتماد و مسئولیت پذیری را تقویت می کند. فناوری بلاک چین می تواند شفافیت را با ارائه یک دفتر کل غیرقابل تغییر از همه تراکنشها افزایش دهد.

مقررات و انطباق

امور مالی دیجیتال به دلیل رشد سریع و خطرات سیستمی بالقوه، نگرانی های نظارتی را برانگیخته است. دولت ها و تنظیم کننده ها با اجرای چارچوب هایی برای رسیدگی به مسائلی مانند حفاظت از مصرف کننده، حریم خصوصی داده ها و ثبات مالی واکنش نشان داده اند.

ملاحظات اخلاقی

شرکت های مالی دیجیتال مسئولیت دارند به شیوه ای اخلاقی عمل کنند و شیوه های خود را با اصول ESG هماهنگ کنند. این شامل حصول اطمینان از شیوه های وام دهی منصفانه، جلوگیری از تبعیض و حفاظت از داده های مشتری است. امور مالی دیجیتال که توسط پیشرفت های سریع در فناوری هدایت می شود، عمیقاً بر محیط اجتماعی، شرکتی و حاکمیتی تأثیر گذاشته است. در حالی که مزایای متعددی را به همراه دارد، چالش هایی را نیز به همراه دارد که کسب و کارها و دولت ها باید به آن رسیدگی کنند.

تأثیر اجتماعی

گنجانند مالی

امور مالی دیجیتال با ارائه خدمات بانکداری تلفن همراه، کیف پول دیجیتال و خدمات اعتباری خرد، دسترسی مالی به جمعیت های محروم را گسترش داده است. این باعث بهبود سواد مالی، کاهش فقر و توانمندسازی افراد شده است.

شفافیت و پاسخگویی

پلتفرم های دیجیتالی، مصرف کنندگان را قادر می سازد تا تراکنش های مالی خود را دنبال کنند و به اطلاعات کسب و کارها دسترسی داشته باشند. این شفافیت اعتماد و مسئولیت پذیری را تقویت می کند و از تقلب مالی و فساد جلوگیری می کند. سرمایه گذاری با تأثیر اجتماعی: تأمین مالی دیجیتال با اجازه دادن به سرمایه گذاران برای ردیابی تأثیر سرمایه گذاری های خود بر اهداف زیست محیطی، اجتماعی و حاکمیتی (ESG)، سرمایه گذاری مسئولیت پذیر اجتماعی را تسهیل کرده است.

تأثیر شرکتی

بهره وری عملیاتی

امور مالی دیجیتال فرآیندهای کسب و کار را ساده می کند، هزینه ها را کاهش می دهد و بهره وری را بهبود می بخشد. اتوماسیون، تجزیه و تحلیل داده ها و هوش مصنوعی (AI) شرکت ها را قادر می سازد تا تصمیمات آگاهانه تری بگیرند و تجارب مشتریان را افزایش دهند.

مدیریت ریسک

ابزارهای مالی دیجیتال به کسب و کارها در شناسایی، ارزیابی و کاهش ریسک های مالی کمک می کند. تجزیه و تحلیل پیش بینی و سیستم های تشخیص تقلب احتمال ضرر و زیان را کاهش می دهد و ثبات مالی را بهبود می بخشد.

حاکمیت شرکتی

پلتفرم های دیجیتال مشارکت سهامداران، جلسات هیئت مدیره و انطباق با مقررات را تسهیل می کنند. آنها شفافیت را فراهم می کنند، ارتباطات را تقویت می کنند، و بهترین شیوه های حکمرانی را ترویج می کنند.

تأثیر حاکمیت

سیاست و مقررات

دولت ها در حال توسعه سیاست ها و مقررات جدید برای انطباق با چشم انداز مالی دیجیتال در حال تحول هستند. هدف این مقررات حمایت از مصرف کنندگان، جلوگیری از بی ثباتی مالی و تقویت نوآوری است.

مالیات و اقدامات

AML/CFT تامین مالی دیجیتال چالش هایی را برای مالیات و مبارزه با پولشویی و مقابله با تامین مالی تروریسم ایجاد می کند. دولت ها باید چارچوب های مناسبی را برای جلوگیری از فرار مالیاتی و جریان های مالی غیرقانونی اجرا کنند.

امنیت سایبری

پلتفرم های مالی دیجیتال به شدت در برابر حملات سایبری آسیب پذیر هستند، که می تواند داده های مالی را به خطر بیندازد، عملیات را مختل کند و به شهرت آسیب برساند. دولت ها و کسب و کارها باید برای تقویت اقدامات امنیت سایبری و محافظت از سیستم های مالی با یکدیگر همکاری کنند.

چالش ها و فرصت ها

در حالی که امور مالی دیجیتال مزایای متعددی را ارائه می دهد، چالش هایی نیز به همراه دارد:

ثبات مالی

رشد سریع مالی دیجیتال نگرانی هایی را در مورد خطرات احتمالی برای سیستم مالی ایجاد می کند. رگولاتورها باید اطمینان حاصل کنند که شرکت های مالی دیجیتال تحت نظارت و نظارت مناسب هستند.

امنیت سایبری

پلتفرم های مالی دیجیتال در برابر حملات سایبری آسیب پذیر هستند. شرکت ها برای محافظت از داده های مشتریان و جلوگیری از تقلب باید روی اقدامات امنیتی قوی سرمایه گذاری کنند.

حریم خصوصی داده ها

حجم گسترده داده های جمع آوری شده توسط شرکت های مالی دیجیتال نگرانی هایی را در مورد حریم خصوصی و احتمال سوء استفاده از داده ها ایجاد می کند. تنظیم کننده ها باید دستورالعمل های روشنی برای محافظت از داده های مشتری و جلوگیری از دسترسی یا اشتراک گذاری غیرمجاز ایجاد کنند. جمع آوری و استفاده از داده های مالی توسط پلتفرم های دیجیتال نگرانی هایی را در مورد حفظ حریم خصوصی و امنیت داده ها ایجاد می کند. کسب و کارها و دولت ها باید اقدامات قوی حفاظت از داده ها را اجرا کنند.

طرد مالی

در حالی که امور مالی دیجیتال شمول مالی را گسترش داده است، می تواند با کنار گذاشتن افرادی که به فناوری یا سواد مالی دسترسی ندارند، شکاف های دیجیتالی را تشدید کند.

ملاحظات اخلاقی

پذیرش گسترده مالی دیجیتال پیامدهای اخلاقی دارد، مانند پتانسیل سوگیری الگوریتمی و جابجایی نیروی انسانی.

چالش ها و فرصت ها

با وجود این چالش ها، امور مالی دیجیتال پتانسیل بسیار زیادی برای تغییر چشم انداز ESG دارد:

چالش‌ها

یکپارچه سازی ESG

شرکت های مالی دیجیتال می توانند از تجزیه و تحلیل داده ها برای ارزیابی عملکرد ESG، شناسایی فرصت های سرمایه گذاری و ترویج شیوه های پایدار استفاده کنند.

اندازه گیری تأثیر

ابزارهای دیجیتال می توانند به ردیابی و اندازه گیری تأثیر اجتماعی و زیست محیطی سرمایه گذاری ها و فعالیت های شرکتی کمک کنند.

تعامل با ذینفعان

پلتفرم های دیجیتال می توانند گفتگو و تعامل بین شرکت ها، سرمایه گذاران و سایر ذینفعان را در مورد مسائل ESG تسهیل کنند.

پیشینه پژوهش

بنی اسدی و صابری (مهر ۱۴۰۰) در پژوهشی با عنوان اولویت های راهبردی مالی دیجیتال مبتنی بر فناوری زنجیر بلوکی در بازار پول سرمایه دریافتند که اولویت ها دو دسته هستند: راهبرد مبتنی بر مزیت و راهبرد مبتنی بر مدیریت و کاهش چالش؛ شناسایی شدند که راهبردهای مبتنی بر مزیت عبارت است از راهبرد تمرکز بر مزیت و عدم تمرکز بر اولویت پایین و راهبردهای مبتنی بر کاهش چالش عبارت است از راهبرد و تمرکز بر مدیریت و کاهش چالش و راهبرد پرهیز از اتلاف منابع در مدیریت چالش.

عسگری (زمستان ۱۳۹۹) در پژوهشی با عنوان بررسی تاثیر امور مالی دیجیتال بر حسابداری سبز دریافتند که امور مالی دیجیتال بر حسابداری سبز رابطه و تاثیر معناداری دارد یعنی امور مالی دیجیتال به سبب حذف فیزیکی کاغذ در سازمان ها و ادارات باعث جلوگیری از قطع درختان و حفظ محیط زیست می شود بنابراین شناخت رابطه بین این دو متغیر می تواند نتایج شگرفی بر حسابداری داشته باشد.

بی نف (۲۰۱۹) نایت (۲۰۱۲)^۵ در پژوهشی در ارتباط با عنوان امور مالی دیجیتال دریافتند که تامین سرمایه اولیه با علامت گذاری برای رشد مقیاس بالقوه سرمایه گذار های جدید زمینه بیشتری برای اکوسیستم کارآفرینی فراهم می کند . با توجه به نیازهای سرمایه گذاری های بخش و ضرورت مقیاس به موقع راه حل های سبز در جغرافیای این مهم در زمینه انتقال کربن کم اهمیت است.

گامبر و همکاران (۲۰۱۷) در پژوهشی با موضوع امور دیجیتال دریافتند که منابع مالی دیجیتال بزرگی از محصولات مالی جدید . کسب و کارهای مالی. نرم افزارهای مرتبط با سرمایه و فرم های جدید ارتباطات و تعامل مشتری. ارائه شده توسط شرکت های فین تک و ارائه دهندگان خدمات مالی نوآورانه ای را در بر می گیرد

اسپرنیگر (۲۰۱۲) در پژوهشی با عنوان کاربرد فناوری های دیجیتال در گزارشگری های مالی و حسابرسی به این نتیجه رسیدند که انتقال به حسابداری غیرمتمرکز و گزارشگری آنلاین و حسابرسی مستمر امکان پذیر است ولی در چند سال اول این امر با استفاده از حسابداری متداول انجام می پذیرد. و ایجاد شرایط برای این انتقال ضروری است یعنی توسعه و معرفی یک واحد حسابداری دیجیتال و یک پلتفرم دیجیتال نوآورانه با استفاده از طرح های فناوری دیجیتال دفتر کل توزیع شده به ویژه بلاکچین

⁵ Benef, 2019. Night 2012

⁶ Gamber et al., 2017

⁷ Espniger., 2022

نتیجه گیری

مالی دیجیتال تأثیر عمیقی بر محیط اجتماعی، سازمانی و چشم‌انداز حاکمیتی داشته است. با گسترش شمول مالی، تقویت رقابت و نوآوری و افزایش شفافیت، مالی دیجیتال پتانسیل ایجاد یک سیستم مالی فراگیرتر، پایدارتر و مسئولیت پذیرتر را دارد. همانطور که صنعت به تکامل خود ادامه می‌دهد، برای ذینفعان برای مقابله با چالش‌ها و استفاده از فرصت‌های ارائه شده توسط مالی دیجیتال برای ایجاد آینده‌ای عادلانه‌تر و پایدار بسیار مهم است. مالی دیجیتال محیط اجتماعی، شرکتی و حاکمیتی را متحول کرده است و مزایا و چالش‌هایی را به همراه دارد. شمول مالی، کارایی و شفافیت را افزایش داده است. با این حال، نگرانی‌هایی در مورد حفظ حریم خصوصی داده‌ها، محرومیت مالی و ملاحظات اخلاقی نیز ایجاد کرده است. دولت‌ها، کسب‌وکارها و افراد باید برای به‌کارگیری فرصت‌ها و کاهش خطرات مرتبط با مالی دیجیتال برای ایجاد یک سیستم مالی عادلانه‌تر، پایدارتر و مسئولانه‌تر همکاری کنند.

نتایج به دست آمده از نمونه شرکت‌های بورسی در برخی کشورها، نشان می‌دهد که توسعه مالی دیجیتال به طور معناداری میزان سرمایه‌گذاری محیط زیست، اجتماع و حاکمیت شرکت را ارتقا می‌دهد، و نتایج پس از انجام آزمون‌های اعتبارسنجی همچنان مورد تأیید هستند. بر اساس کانال مکانیکی، مالی دیجیتال نقش موثری در کاهش محدودیت‌های مالی شرکت‌ها ایفا می‌کند، که می‌تواند شرکت‌ها را به سرمایه‌گذاری بیشتر در فعالیت‌های محیط زیست، اجتماع و حاکمیت شرکت و بهبود عملکرد آن تشویق کند. علاوه بر این، تأثیر مثبت مالی دیجیتال بر عملکرد محیط زیست، اجتماع و حاکمیت شرکت‌ها در شرکت‌های غیردولتی، شرکت‌های کوچک، شرکت‌هایی با سطح پایین‌تر بازاریابی، و شرکت‌هایی که در مناطق مرکزی و غربی واقع شده‌اند، بارزتر است.

به طور کلی، در این مقاله مطالعات در دو زمینه مالی دیجیتال و محیط زیست، اجتماع و حاکمیت شرکت کمک می‌کند. برای مالی دیجیتال، مطالعه ثابت می‌کند که مالی دیجیتال می‌تواند عملکرد اقتصادی، اجتماعی و زیست محیطی را بهبود دهد. با توجه به محیط زیست، اجتماع و حاکمیت شرکت مطالعه صورت گرفته نشان می‌دهد که توسعه بازار مالی می‌تواند سرمایه‌گذاری شرکت‌ها را در فعالیت‌های محیط زیست، اجتماع و حاکمیت شرکت با کاهش محدودیت‌های مالی افزایش دهد، که می‌تواند عملکرد محیط زیست، اجتماع و حاکمیت شرکت را بهبود بخشد.

نقد و بررسی

نتایج تحقیق نشان می‌دهد که توسعه مالی دیجیتال به طور معناداری باعث رشد و توسعه اقتصادی شده است. از نظر کمی پس از انتخاب داده‌های تاریخی به عنوان متغیرهای ابزاری و سایر آزمون‌های تجزیه و تحلیل ناهمگونی اثبات گردید که سه فاکتور کلیدی شامل وسعت پوشش، عمق استفاده و سطح دیجیتالی شدن باعث افزایش اثرات تسهیل‌کننده مالی دیجیتال بر رشد و توسعه اقتصادی می‌شوند. همچنین تجزیه و تحلیل بیشتر نشان داد که توسعه مالی دیجیتال باعث رشد کار آفرینی و فعالیت‌های اقتصادی مولد شده است.

در بررسی انجام شده، بخش عمده‌ای از روند کند رشد اقتصادی در بازارهای مالی کشورهای در حال توسعه را به توسعه‌نیافتگی و ناکارآمدی فناوری اطلاعات و نوآوری‌های دیجیتالی بکار رفته در این عرصه نسبت داده‌اند و اصلاحات نظام‌مندایی بخش را برای دستیابی به رشد اقتصادی گسترده‌تر توصیه می‌کنند. با این وجود در مورد روش و نحوه انجام مالی دیجیتال کردن بازار چالش‌هایی وجود دارد. ضمن آنکه تا کنون به طور خاص پژوهشی در ایران، به تبیین نقش نوآوری‌های دیجیتال در بازارهای مالی نپرداخته است؛ بنابراین هدف این مقاله ضمن تبیین نوآوری‌های بازارهای مالی دیجیتال و ارائه الگوی ساختاری در خصوص عوامل مؤثر بر تأثیر نوآوری دیجیتال در بازار مالی از دیدگاه خبرگان از طریق رویکرد پدیدارشناسی است. نتایج مقاله نشان می‌دهد، که کلید توسعه، رشد و بقای بازارهای مالی امروزی، یک نوآوری دیجیتال است که نقش اساسی در تحول بازارهای مالی و اقتصاد کشورها ایفا می‌نماید.

منابع و مآخذ

- عسکری، کرامت (۱۴۰۲). بررسی تاثیرات مالی دیجیتال بر رشد و توسعه اقتصادی، ششمین همایش ملی توسعه علوم فناوری های نوین در مدیریت، حسابداری و کامپیوتر، سال چهارم زمستان ۱۳۹۹ شماره ۱۴ جلد اول.
- سلیمانیان، محدثه؛ بنی طالبی دهکردی، بهاره (۱۴۰۲). نقش نوآوری دیجیتال در بازارهای مالی از منظر دانش و ارائه الگوی پیشنهادی، پیشرفتهای مالی و سرمایه گذاری، دوره چهارم، شماره ۱.
- بنی اسد، رضا؛ صابری، محمدجواد (۱۴۰۱). شناسایی و اولویت بندی راهبردهای مالی دیجیتال مبتنی بر فناوری زنجیره بلوکی در بازار پول و سرمایه، راهبرد مدیریت مالی، سال دهم، پاییز.
- عسکری، کرامت (۱۳۹۹). بررسی تأثیر امور مالی دیجیتال بر حسابداری سبز، فصلنامه پژوهش در حسابداری و علوم اقتصادی.
- Chen, S., Zhang, H., 2021. Does digital finance promote manufacturing servitization: micro evidence from China. *Int. Rev. Econ. Financ.* 76, 856-869.
 - Deng, J., Liu, Y., 2022. Does digital finance reduce the employment in the finance industry? Evidence from China. *Financ. Res. Lett.*, 102994.
 - Ding, N., Gu, L., Peng, Y., 2022. Fintech, financial constraints and innovation: evidence from China. *J. Corp. Financ.* 73, 102194.
 - Feng, J., Goodell, J.W., Shen, D., 2022. ESG rating and stock price crash risk: evidence from China. *Financ. Res. Lett.* 46, 102476.
 - Gregory, R.P., 2022. ESG activities and firm cash flow. *Glob. Financ. J.* 52, 100698.
 - Hadlock, C.J., Pierce, J.R., 2010. New evidence on measuring financial constraints: moving beyond the KZ index. *Rev. Financ. Stud.* 23 (5), 1909-1940.
 - Huang, Q., Li, Y., Lin, M., McBrayer, G.A., 2022a. Natural disasters, risk salience, and corporate ESG disclosure. *J. Corp. Finance* 72, 102152.
 - Huang, W., Luo, Y., Wang, X., Xiao, L., 2022b. Controlling shareholder pledging and corporate ESG behavior. *Res Int Bus Finance* 61, 101655.
 - Ji, Y., Shi, L., Zhang, S., 2022. Digital finance and corporate bankruptcy risk: evidence from China. *Pac. Basin Financ. J.* 72, 101731.
 - Khan, M.A., 2022. ESG disclosure and firm performance: a bibliometric and meta-analysis. *Res. Int. Bus. Financ.*, 101668.
 - Kim, Y.H.A., Park, J., Shin, H., 2022. CEO facial masculinity, fraud, and ESG: evidence from South Korea. *Emerg. Mark. Rev.*, 100917.
 - Lee, C.C., Wang, F., 2022. How does digital inclusive finance affect carbon intensity? *Econ. Anal. Policy*.
 - Li, H., Zhang, X., Zhao, Y., 2022. ESG and firm's default risk. *Financ. Res. Lett.*, 102713.
 - Li, J., Wu, Y., Xiao, J.J., 2020. The impact of digital finance on household consumption: evidence from China. In: *Recent Res. Appl. Math. Econ., Proc. 6th Int. Conf.*
 - *Appl. Math., Simul., Modell. (ASM '12); Proc. 6th Int. Conf. Manage., Mark. Financ. (MMF '12)*, 86, pp. 317-326.
 - Luo, D., 2022. ESG, liquidity, and stock returns. *J. Int. Financ. Mark. Inst. Money*, 78, 101526.
 - Martins, H.C., 2022. Competition and ESG practices in emerging markets: evidence from a difference-in-differences model. *Financ. Res. Lett.* 46, 102371.
 - Morse, A., 2011. Payday lenders: heroes or villains? *J. Financ. Econ.* 102 (1), 28-44.
 - Pavlova, I., de Boyrie, M.E., 2022. ESG ETFs and the COVID-19 stock market crash of 2020: did clean funds fare better? *Financ. Res. Lett.* 44, 102051.

- Risman, A., Mulyana, B., Silvatika. B., Sulaeman, A., 2021. The effect of digital finance on financial stability. *Manag. Sci. Lett.* 11 (7), 1979-1984.
- Shanaev, S., Ghimire, B., 2022. When ESG meets AAA: the effect of ESG rating changes on stock returns. *Financ. Res. Lett.* 46, 102302.
- Tian, G., Li, B., Cheng, Y., 2022. Does digital transformation matter for corporate risk-taking? *Financ. Res. Lett.*, 103107.
- Whited, T.M., Wu, G., 2006. Financial constraints risk. *Rev. Financ. Stud.* 19 (2), 531-559.
- Wu, Y., Huang, S., 2022. The effects of digital finance and financial constraint on financial performance: firm-level evidence from China's new energy enterprises. *Energy Econ.*, 106158
- Xia, Y., Qiao, Z., Xie, G., 2022. Corporate resilience to the COVID-19 pandemic: the role of digital finance. *Pac. Basin Financ. J.*, 101791