

УДК 336.71

А.А. Бисултанова

ФГБОУ ВО «Чеченский государственный университет им. А.А. Кадырова», Грозный,
email: nauka-fef@mail.ru

ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ В РОССИИ

Ключевые слова: финтех, цифровизация, цифровая экономика.

В представленной статье рассматривается актуальная проблематика финансовых технологий (FinTech) как ключевого сегмента современной экономики. Исходя из иностранных источников, статья описывает FinTech как отрасль, в которой компании используют передовые технологии для более эффективного предоставления финансовых услуг. Рассмотрены история формирования термина, ключевые мировые центры развития. Статья подчеркивает роль FinTech в цифровой экономике, обозначая основные области применения технологий, такие как кредитование, личные финансы, платежи, блокчейн и цифровой банкинг. Акцент делается на том, как инновационные технологии, включая искусственный интеллект, Big Data, Robotic Process Automation и блокчейн, изменяют финансовую сферу и повышают эффективность предоставления услуг. Статья также обсуждает перспективы развития FinTech, подчеркивая актуальные тенденции, такие как курс на импортозамещение, усиление влияния государства, сокращение издержек, рост конкуренции и числа слияний и поглощений, а также повышение технологичности и скорости в индустрии. В заключение подчеркивается важность FinTech в создании новых возможностей для развития и инноваций в финансовой сфере в условиях современных вызовов и изменений в мировой экономике.

A.A. Bisultanova

FSBEI HE "Chechen State University named after. A.A. Kadyrov", Grozny,
email: nauka-fef@mail.ru

TRENDS IN THE DEVELOPMENT OF FINANCIAL TECHNOLOGIES IN RUSSIA

Keywords: fintech, digitalization, digital economy.

This article deals with the topical issues of financial technologies (FinTech) as a key segment of modern economy. Based on foreign sources, the article describes FinTech as an industry in which companies use advanced technologies to provide financial services more efficiently. The history of the term's formation and key global development centres are considered. The article emphasises the role of FinTech in the digital economy by outlining the main applications of the technology, such as lending, personal finance, payments, blockchain and digital banking. Emphasis is placed on how innovative technologies including Artificial Intelligence, Big Data, Robotic Process Automation and blockchain are changing the financial industry and improving the efficiency of service delivery. The article also discusses the outlook for FinTech, highlighting current trends such as the drive towards import substitution, increased government influence, cost reduction, increased competition and M&A, and increased technological sophistication and speed in the industry. It concludes by emphasizing the importance of FinTech in creating new opportunities for development and innovation in the financial industry amidst the current challenges and changes in the global economy.

Финансовые технологии, или FinTech, представляют собой динамично развивающийся сектор, который вносит революционные изменения в область финансов. Современные технологии перерабатывают традиционные методы предоставления финансовых услуг, создавая новые возможности и вызовы.

Внедрение финтеха (финансовых технологий) в финансовую сферу основано рядом факторов, которые в значительной степени влияют на эффективность, доступность и инновационность финансовых услуг. В первую очередь, необходимость внедрения финтеха

диктуется тем, что финтех-технологии автоматизируют многие финансовые процессы, уменьшая человеческое вмешательство и снижая операционные расходы, что приводит к более эффективному использованию ресурсов и повышению производительности. Финтех также создает новые, более гибкие и удобные способы предоставления финансовых услуг, особенно в областях, где традиционные банковские услуги ограничены. Мобильные приложения, цифровые кошельки и другие инновации содействуют расширению доступа к финансовым продуктам.

Немаловажным является также и то, что финтех приносит новаторские методы платежей, такие как мобильные платежи, электронные кошельки и криптовалюты, то есть технологии, которые улучшают удобство и быстроту платежных операций.

FinTech-платформы для кредитования, включая P2P-кредитование и кредитование на основе алгоритмов, предоставляют новые возможности для получения кредитов и инвестиций, особенно для тех, у кого может быть ограничен доступ к традиционным банковским услугам.

Стоит также отметить и то, что финтех-инновации также направлены на повышение безопасности финансовых операций. Использование биометрии, блокчейн-технологий и других средств помогает предотвращать мошенничество и обеспечивать конфиденциальность данных.

Возможности аналитики данных и технологии машинного обучения в финтехе помогают также лучше понимать потребности клиентов, позволяют разрабатывать персонализированные финансовые продукты и услуги.

Присутствие финтех-стартапов стимулирует инновации и конкуренцию в финансовой сфере. Традиционные финансовые учреждения также поддерживаются в стремлении к развитию и внедрению новых технологий.

Общее внедрение финтеха в финансовую сферу способствует совершенствованию отрасли, делает финансовые услуги более доступными и эффективными, а также способствует росту глобальной экономики.

Согласно зарубежным источникам, FinTech (финансовые технологии) представляют собой важное направление экономики, где компании используют передовые технологии для предоставления финансовых услуг более эффективным образом [1,2]. Главным образом, эти компании, чаще всего стартапы, нацелены на изменение существующих финансовых систем и преодоление ограничений, присущих традиционным организациям, не использующим программные продукты. Охватывая такие сферы, как мобильные платежи, денежные переводы, займы, привлечение средств и управление активами, FinTech представляет собой бизнес-направление, основанное на ис-

пользовании программных продуктов для предоставления финансовых услуг.

Материалы и методы

При подготовке исследования использовались общенаучные методы: анализ и синтез, индукция и дедукция. В качестве теоретических методов можно выделить систематизацию, классификацию и обобщение.

Результаты исследования

На сегодняшний день Лондон считается мировой столицей FinTech благодаря инновационному подходу и значительным инвестиционным потокам. В Великобритании выделяют четыре ключевых фактора, способствующих развитию FinTech: развитую инфраструктуру, эффективную правовую систему, гибкую налоговую политику и активную инвестиционную поддержку [3].

В США и Европе FinTech начали появляться раньше, чем в России, где технологии этой отрасли пришли в 2008 году с развитием мобильных платежей через сотовых операторов. Несмотря на отставание российского рынка FinTech от зарубежных аналогов, он активно развивается.

В сфере цифровой экономики финансовые технологии находят применение в различных направлениях, таких как кредитование и личные финансы, благодаря технологиям P2P кредитования и робо-консультаций по инвестициям. Также активно используются программы и приложения для финансового планирования, социального трейдинга, алгоритмической биржевой торговли, а также сервисы целевых накоплений. Кроме того, FinTech применяется в сферах краудфандинга и финансирования бизнеса, платежей и розничных транзакций, блокчейна и криптовалют, цифрового банкинга, а также в модели банкинга как услуги (BaaS) [4,5,6].

Наиболее перспективные технологии в финансовой сфере включают искусственный интеллект (AI), Big Data, Robotic Process Automation и блокчейн. Эти инновации направлены на улучшение прогнозов, оптимизацию процессов обработки данных, автоматизацию рутинных задач и обеспечение безопасности и прозрачности операций [7,8].

Таблица 1

Этапы становления финтеха

Год	Событие
1950-60	Появление первых электронных систем обработки данных в банковской сфере
1971	Запуск первой карточной транзакции с использованием магнитных полос (MasterCharge, предшественник MasterCard)
1980	Внедрение первых банкоматов, автоматизация банковских процессов
1990	Развитие онлайн-банкинга, первые шаги в электронной коммерции
1998	Запуск PayPal как первой платежной системы для онлайн-платежей
2000	Расцвет электронных платежей, внедрение чиповых карт, развитие интернет-банков
2008	Мировой финансовый кризис, стимулирование развития альтернативных финансовых технологий (финтех)
2009	Запуск Bitcoin, первой криптовалюты, и технологии блокчейн
2010	Появление пиринговых кредитных платформ и краудфандинга
2013	Создание крупных финтех-акселераторов и инкубаторов, активное внедрение мобильных платежей
2015	Значительный рост инвестиций в финтех-стартапы, регуляторные изменения в поддержку инноваций в финансах
2018	Расширение использования искусственного интеллекта и машинного обучения в финтехе
2020	Ускоренное развитие цифровых валют и центробанковских цифровых валют
2023	Развитие децентрализованных финансовых услуг (DeFi), расширение экосистемы финтех-платформ

Источник: составлено автором.

Таким образом, FinTech остается важным фактором в цифровой экономике, преобразуя традиционные финансовые услуги и создавая новые возможности для инноваций и развития.

Правовая система финтех в России подверглась значительным изменениям и развитию в последние годы. Ниже приведены основные аспекты правовой системы, регулирующей финтех в России:

Федеральные законы и нормативные акты:

1. Федеральный закон «О национальной платежной системе»: Этот закон регулирует деятельность национальных платежных систем и органов, участвующих в их функционировании. Он также содержит положения, касающиеся электронных платежных услуг и деятельности финтех-компаний.

2. Федеральный закон «О кредитных историях»: Закон устанавливает правила для сбора, хранения и предоставления информации о кредитной истории физических лиц и юридических лиц.

3. Федеральный закон «О дистанционном обслуживании клиентов банков»: Закон регулирует оказание финансовых услуг с использованием дистанционных технологий, включая интернет-банкинг и мобильные приложения.

4. Законы о криптовалютах и блокчейне: В России были приняты законы, регулирующие криптовалюты и блокчейн. Например, «О цифровых финансовых активах» устанавливает правила для выпуска и оборота криптовалют и токенов.

5. Законы о персональных данных: Законы о персональных данных России обязывают финтех-компании соблюдать строгие правила в отношении защиты данных клиентов.

Хронологическое описание этапов становления финтех как самостоятельного звена финансового рынка можно представить в виде таблицы 1.

Мировой рынок финансовых технологий оценивается в 133,84 млрд долларов США в 2022 году и, по прогнозам, достигнет 556,58 млрд долларов США

к 2030 году. В настоящее время невозможно точно определить количество существующих стартапов в сфере FinTech, поскольку это число постоянно изменяется из-за высокой динамики развития индустрии. Сфера FinTech характеризуется быстрым темпом инноваций, внедрением новых технологий и появлением новых проектов, что делает точное подсчет стартапов трудным. В 2013 году в мире насчитывалось всего 39 «единорогов», тогда как по состоянию на апрель 2023 года только в одних США насчитывается 134 компании-единорогов. В контексте финансовой технологии (FinTech) термин «единороги» также используется для обозначения стартапов в этой отрасли, которые достигли оценки свыше 1 миллиарда долларов до IPO (первичное публичное размещение). Этот термин был введен в 2013 году венчурным инвестором Айрен Ли. Эти компании выделяются своими выдающимися успехами в инновациях и предоставлении финансовых услуг с использованием технологий. Примеры единорогов в сегменте FinTech включают в себя:

- Revolut – Мобильное приложение для финансовых услуг, предоставляющее широкий спектр банковских услуг, включая мультивалютные счета и криптовалютные операции.
- Robinhood – Платформа для бесплатной торговли акциями, опционами и криптовалютами.
- SoFi – Финансовая компания, предоставляющая услуги в области студенческих кредитов, ипотек, инвестиций и страхования.
- TransferWise (теперь Wise) – Сервис для отправки денег за рубеж с низкими комиссиями и конвертацией валют.
- Aduen – Платежная платформа, предоставляющая услуги онлайн-платежей для компаний.

Эти компании демонстрируют высокую степень инноваций в сфере финансовых технологий и привлекают значительные инвестиции, что позволяет им достигнуть статуса «единорога» на рынке.

По состоянию на апрель 2023 года Соединенные Штаты занимали первое место по количеству финтех-единорогов в мире, имея примерно в пять раз больше таких компаний, чем Соединенное Королевство. В частности, в США насчитали 134 фин-

тех-единорога в стране, наиболее известные из которых расположены в Калифорнии и Нью-Йорке. Второе место в рейтинге заняла Великобритания с 27 единорогами, за ней следует Индия с 17.

Несмотря на активное наращивание стоимости FinTech стартапов, некоторые проекты исчезают из списка в связи с неудачами в их деятельности – банкротством.

Один из примеров FinTech стартапа, который столкнулся с трудностями и банкротством, – Wirecard AG. Wirecard была немецкой компанией, специализирующейся на обработке платежей и предоставлении финансовых услуг, включая онлайн-платежи и электронные деньги. В июне 2020 года Wirecard столкнулась с серьезными финансовыми проблемами и банкротством после того, как обнаружили финансовые несоответствия и учетные манипуляции в компании. В результате этого Wirecard была исключена из индекса DAX, а ее акции резко упали. Этот случай подчеркивает важность прозрачности, честности и эффективного финансового управления для успешной деятельности в индустрии FinTech. Он также подчеркивает, что, несмотря на быстрый рост и интерес со стороны инвесторов, стартапы в сфере FinTech могут столкнуться с рисками, связанными с финансовыми нарушениями или управленческими проблемами, что может привести к их банкротству. Ещё одним примером стартапа в сфере FinTech, который столкнулся с серьезными трудностями, был LendingClub. LendingClub предоставлял платформу для peer-to-peer кредитования, соединяя заемщиков с инвесторами. Он был одним из первых и крупнейших игроков в области онлайн-кредитования. Однако в 2016 году CEO LendingClub Рэнауд Лапланш был вынужден уйти после обнаружения нарушений внутренних правил компании, включая манипуляции с данными. Это привело к серьезным отрицательным последствиям для компании, включая судебные разбирательства и потерю доверия со стороны инвесторов. Тем не менее, основной тренд показывает, что стоимость FinTech стартапов с каждым годом увеличивается, а, соответственно, увеличиваются и вложения в эти компании.

Таблица 2

Топ-10 крупнейших компаний российского финтеха в 2022 году

ме-сто	компания	глава	сегмент	вы-ручка в 2021 году (₽, млрд)	вы-ручка в 2022 году (₽, млрд)	динамика
1	Qiwi	Андрей Протопопов	Платежные системы	23,1	35,23	52,50%
2	ЮMoney+Юкасса	Иван Глазачев	Платежные системы	20	24	20%
3	Solar Staff	Павел Шинкаренко	Бухгалтерия	7,8	12,9	64,55%
4	Эвотор	Андрей Романенко	Платежные системы	3,8	6,6	73,70%
5	Benzuber	Евгений Сазонов	Платежные системы	4,2	5,7	35,71%
6	Banki.ru	Динара Юнусова	Маркет-плейсы	3,65	5,37	47%
7	CloudPayments+CloudTips	Татьяна Глазачева	Платежные системы	4,6	5,26	14,30%
8	Контур.Бухгалтерия	Михаил Сродных	Бухгалтерия	3,6	5	40%
9	KoronaPay	Глеб Козлос	Платежные системы	3,2	3,8	18,75%
10	Сравни.ру	Сергей Леонидов	Маркет-плейсы	3,7	3,8	2,63%

Источник: [4].

В 2022 году объем российского финтех-рынка достиг 139,38 млрд рублей, что на треть превышает показатели предыдущего года, согласно исследованию агентства Smart Ranking, проведенному на основе данных топ-100 крупнейших компаний в секторе [9]. Несмотря на сложную геополитическую обстановку, отрасль продемонстрировала устойчивый рост. Вопреки сложившейся ситуации, финтех-рынок может увеличиться на 30% к концу текущего года, считают в SR. Этот позитивный прогноз свидетельствует о высокой динамике роста отрасли. Важно отметить, что финтех-компании продолжают привлекать внимание инвесторов и клиентов, что способствует общему процветанию сектора.

Однако эксперты предвидят усиление конкуренции, более активное вмешательство государства, а также ожидают увеличения сделок M&A в данной сфере. Эти тенденции могут создать дополнительные вызовы для компаний,

поэтому игроки рынка, вероятно, будут вынуждены принять меры по диверсификации и укреплению своих позиций.

Топ-3 рейтинга от 2022 года занимают компании-гиганты из сегментов платежных систем и бухгалтерии. Первая строчка – Qiwi, выручка которой выросла за год на 52,51%, до 35,23 млрд рублей. Рост выручки компании замедлялся во втором полугодии 2021 года до 2,29%, что объяснялось сокращением высокодоходных международных платежей в тот период (табл. 2).

На втором месте – аффилированный со «Сбером» сервис электронных платежей «ЮMoney» и управляемый им проект «Юкасса». Их общая выручка, по оценке SR, в 2022 году выросла на 15% и составила 24 млрд рублей. На третьей позиции расположился сервис автоматизации выплат командам и фрилансерам Solar Staff, который заработал за 2022 год более 12 млрд рублей и увеличил свою выручку на 64,5%.

Выводы

В заключение можно подчеркнуть, что российский финтех-рынок находится под влиянием следующих тенденций, которые формируют его динамику и перспективы развития. В условиях санкционного давления и ухода западных компаний, российский финтех активно ориентируется на создание собственных продуктов и замещение импортных аналогов. Государственное воздействие на финтех-рынок увеличится, включая регулирование комиссий, борьбу с мискодингом и нормативное регулирование сферы криптовалют, что будет вести к усилению госконтроля за денежными потоками и повышенную значимость соблюдения комплаенс-нормативов [10]. Стоит также отметить, что весь бизнес, включая финтех находится в условиях нестабильности, что, в свою очередь, повлечет за собой стремление сократить расходы. Увеличение числа

финтех-стартапов влечет за собой также усиление конкуренции. Ожидается, что компании будут активно привлекать инвестиции, а также сливаться и поглощаться для увеличения конкурентоспособности и расширения рыночных долей.

Стоит также отметить и то, что рынок требует новых технологий и усовершенствованных версий существующих сервисов. Особое внимание будет уделено цифровому рублю, цифровым идентификационным решениям и другим инновационным технологиям.

В целом, российский финтех-рынок остается динамичным и перспективным, несмотря на вызовы геополитического характера. Ключевым фактором успеха в этой среде будет способность компаний быстро адаптироваться к изменяющимся условиям и предоставлять инновационные решения, соответствующие потребностям рынка.

Библиографический список

1. Fintech Definition, Fintech Weekly. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.fintechweekly.com/fintech-definition> (дата обращения 12.11.2023).
2. Munch J. What is fintech and why does it matter to all entrepreneurs. 2015. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.hottopics.ht/stories/finance/what-is-fintech-and-why-it-matters/> (дата обращения 12.11.2023).
3. Калмыкова Е.Ю., Рябова А.В. Влияние информационных технологий на финансовый рынок // Информационные технологии в науке, управлении, социальной сфере и медицине. сборник научных трудов III Международной научной конференции. 2016. С. 235-243.
4. Ибрагимов К.Х., Таштамиров М.Р., Мусханова Х.Ж. Российская банковская система: ретроспектива развития и современные тенденции // Вестник евразийской науки. 2021. Т. 13. № 6.
5. Магомадова М.М. Финансовые технологии России: состояние и перспективы // Вестник Чеченского государственного университета им. А.А. Кадырова. 2023. № 1 (49). С. 52-60.
6. Тавбулатова З.К., Батукаева Л.С.Э. Роль блокчейн технологий в финансовой индустрии // Миллионщиков-2023: Материалы VI Всероссийской научно-практической конференции студентов, аспирантов и молодых ученых с международным участием. Грозный, 2023. С. 534-539.
7. Бисултанова А.А. О перспективах цифровизации экономики и общества // Экономика и управление: проблемы, решения. 2022. Т. 1. № 12 (132). С. 167-172.
8. Гузуева Э.Р., Вазкаева С.С.А., Демильханов Х.А. Информационные технологии в развитии современного информационного общества // Актуальные проблемы международных отношений в условиях формирования мультиполярного мира: Сборник научных статей 11-й Международной научно-практической конференции. курск, 2022. С. 126-128.
9. Рейтинг FINTECH. [Электронный ресурс]. URL: <https://smartranking.ru/ru/analytics/FINTECH/svobodnaya-kassa-kak-samyj-luchshij-fintech-v-mire-perezhil-2022-god/> (дата обращения 12.11.2023).
10. Зеленева Е.С. Факторы и тенденции развития финансовых технологий в России и в мире // Креативная экономика. 2023. Т. 17. № 7. С. 2615-2632.