

ОСНОВНЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ И АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ ОТРАСЛИ ФИНТЕХ В РОССИИ

М.Н. Поддубная, канд. экон. наук, доцент

Е.Я. Волков, магистрант

Кубанский государственный университет
(Россия, г. Краснодар)

DOI: 10.24411/2500-1000-2020-10868

Аннотация. Статья посвящена обзору отдельных характеристик и особенностей развития отрасли финансовых технологий (финтех) в России. Сделан вывод о том, что развитие данной отрасли в стране находится на ранних стадиях и только набирает объем, но в тоже время рассматривается в качестве перспективного направления развития финансового рынка. В статье выделены предпосылки и факторы, а также наиболее актуальные проблемы внедрения и развития финтех на российском финансовом рынке. Среди перспектив развития финтех определена необходимость совершенствования нормативного регулирования на государственном уровне.

Ключевые слова: финансовые технологии (финтех), цифровизация, финансовый рынок.

Распространение процесса цифровизации сопровождается ростом проникновения инноваций во все отрасли экономики. Финансовый рынок не является исключением, где происходит усиление влияния информационных технологий на принятие решений на всех этапах функционирования субъектов финансового рынка – от формирования предложения финансовой услуги, поиска контрагента, до заключения сделки и последующего взаимодействия с ним. Таким образом, информационные технологии стимулируют инновации в финансовой сфере, что приводит к созданию и внедрению финансовых технологий (финтех).

Финтех (FinTech) или сектор финансовых технологий возникает в результате слияния секторов финансовых услуг и новых технологий [1]. Данный сектор ориентирован на «пользователь-ориентированные» инновационные решения в таких сегментах финансового рынка, как розничный и корпоративный банкинг, страхование, брокеридж и др.

За последние несколько лет финтех-индустрия сильно эволюционировала, достигнув новых высот в финансировании и достигнув в 2019 г. стоимости в 42,6 млрд. долл. [2]. Стремительное развитие финтех связано с повышением осведомленности потребителей о данных услугах. Так, треть

потребителей во всем мире регулярно пользуются услугами финтеха (Paypal, мобильные платежные сервисы, покупка товаров онлайн с помощью кредитной карты, криптовалюта и др.), причем 84% из них знают о своем использовании финтеха. Согласно индексу внедрения финтех-технологий ЕУ за 2019 г., треть потребителей используют по крайней мере две или более финтех-услуг, и эти потребители также все больше осознают финтех как часть своей повседневной жизни [3].

В настоящее время рынок финансовых технологий – один из наиболее интересных и динамичных сегментов финансового рынка в России [4]. По оценкам Deloitte, в 2017 г. российский рынок финтеха оценивался в 48 млрд руб., а в 2018 г. показатель вырос на 12,5% – до 54 млрд руб., в 2019 г. – 60 млрд руб. Хотя Россия и отстаёт от ЕС и США по объёмам рынка, но россияне гораздо более открыты для новых технологий в области как личных, так и корпоративных финансов. Исследования консалтинговой компании ЕУ показали, что доля проникновения услуг финтех в развитых городах РФ порядка 35%, в то время как среднее значение в мире не превышает 16%. Степень проникновения финтех также зависит от возраста пользователей и годового дохода семьи [3].

Еще одна особенность развития финтех в России связан с тем, что ключевые участники рынка – крупные банки и непосредственно финтех-стартапы. При этом ключевой драйвер – банковская сфера, в которой можно выделить несколько сегментов:

1) необанки («Тинькофф Банк», «Точка», «Рокет» и другие), которые изначально ориентированы на активное использование новых технологических решений при работе с клиентами;

2) традиционные банки, вынужденные в условиях конкуренции (в том числе со стороны необанков) реагировать на продолжающееся распространение интернета и смартфонов в России, повышения цифровой грамотности потребителей и активного внедрения цифровых технологий в экономическую сферу.

Внедрение цифровых технологий в банковскую сферу имеет ряд преимуществ для традиционных участников, связанных, прежде всего, со сквозной цифровизацией ключевых процессов (продажа новых про-

дуктов, сервисное обслуживание в отделениях, сервисы онлайн-платежей, трейдинг и др.), что позволяет сократить стоимость услуг банка на 40–60% [5]. Наибольшее внимание банки уделяют развитию таких направлений, как искусственный интеллект, big data, роботизация, создание чат-ботов и др.

Из российских банков больше всего средств в финтех ожидается вкладывает Сбербанк: в период с 2015 по 2018 гг. – более 390 млрд. руб. В 2019 г. объем финансирования несколько сократился: по итогам первого полугодия он составил 32,1 млрд. руб.

Наиболее востребованными услугами финтеха в России являются услуги, связанные с денежными переводами и платежами, а также услуги сбережения, страхования, привлечения займов.

На рисунке 1 представлено обобщение предпосылок и факторов развития финтех на российском финансовом рынке.



Рис. 1. Предпосылки и факторы внедрения и развития финтех на российском финансовом рынке

В России финтех-проекты национального уровня (например, такие как Единая биометрическая система, Система быстрых платежей и др.) реализуются при участии или под руководством Банка России. Здесь следует учитывать тот факт, что излишнее регулирование сектора негативно сказывается на его развитии в перспективе. На сегодняшний день, как показывают различные опросы участников финансового рынка, деятельность регулятора оценивается положительно.

В числе ограничений развития финтех в России следует указать на такие как:

- существенные ограничения официальной отраслевой статистики;
- снижение реальных доходов населения (в том числе в результате ограничительных режимов под воздействием Covid 2019);
- низкий уровень финансовой грамотности населения страны (так, по оценке Standard&Poor's Россия на 55-м месте по уровню финансовой грамотности в мире);
- слабая заинтересованность инвесторов (в том числе и зарубежных) к отечественным финтех-проектам.

С учетом обозначенных предпосылок и ограничений развития финтех в России

можем сделать вывод о том, что данная сфера стремительно развивается преимущественно в банковской сфере, как в среде новых игроков рынка, так и традиционных. Очевидно, что в данной ситуации происходит борьба за потребителя, который становится все более образованным и осведомленным в мире цифровых технологий. В целом в стране на сегодняшний день сформирована достаточно благоприятная среда для активного внедрения финансовых технологий, их масштабирования и тиражирования, несмотря на имеющиеся проблемы. Успех развития финтеха во многом зависит от государственного регулирования данной сферы. Поэтому перспективы расширения внедрения финтех в различные сегменты финансового рынка России (а не только в банковской сфере, хотя она и является ключевым драйвером развития финтех в стране), а также изучение потребностей субъектов финансового сектора в этих технологиях будут зависеть от разработки направлений и инициатив совершенствования нормативно-правовой базы и политики развития в области финансовых технологий на государственном уровне с учетом лучшей мировой практики.

Библиографический список

1. Седых И.А. Рынок инновационных финансовых технологий и сервисов. Национальный исследовательский университет Высшая школа экономики. 2019 г. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://dcenter.hse.ru/data/2019/12/09/1523584041/Рынок%20финансовых%20технологий-2019.pdf>
2. Global Fintech Trends 2019 Report: Leading Companies and Technologies. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.daxx.com/whitepapers/fintech-trends-report-2019>
3. EY: Global FinTech Adoption Index 2019. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://fintechauscensus.ey.com/2019/Documents/ey-global-fintech-adoption-index-2019.pdf>
4. Темирханова М.Т., Рудская И.А. Инновационные финансовые технологии: российский опыт и перспективы развития // Фундаментальные исследования. – 2018. – №8. – С. 110-115.
5. Инновации в России – неисчерпаемый источник роста // Mckinsey. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.mckinsey.com/~media/McKinsey/Locations/Europe%20and%20Middle%20East/Russia/Our%20Insights/Innovations%20in%20Russia/Innovations-in-Russia_web_lq-1.ashx

**MAIN CHARACTERISTICS AND ANALYSIS OF THE STATE
OF THE FINTECH INDUSTRY IN RUSSIA**

M.N. Poddubnaya, *Candidate of Economic Sciences, Associate Professor*

E.Ya. Volkov, *Graduate Student*

Kuban State University

(Russia, Krasnodar)

***Abstract.** The article is devoted to the review of certain characteristics and features of the development of the financial technology industry (FinTech) in Russia. It is concluded that the development of this industry in the country is at an early stage and is only gaining volume, but at the same time it is considered as a promising direction for the development of the financial market. The article highlights the prerequisites and factors, as well as the most pressing problems of introduction and development of FinTech in the Russian financial market. Among the prospects for the development of FinTech, the need to improve regulatory regulation at the state level has been identified.*

***Keywords:** financial technologies (FinTech), digitalization, financial market.*