

О. Н. Мелентьева¹,
В. Г. Антоненц²

РАЗВИТИЕ ИНФРАСТРУКТУРЫ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ РОССИИ В ПРОСТРАНСТВЕ БРИКС

Одним из трендов развития мировой финансовой системы являются глобальная экспансия финансовых технологий и цифровизация финансовых услуг. Финтех зародился в сфере рынков финансовых услуг. Однако сейчас его инструменты успешно применяются и в других сферах как финансовой системы, так и государственного управления. В то же время финтех чрезвычайно быстро трансформируется под влиянием изменений социальных потребностей, вследствие чего наблюдается неоднозначность понимания его сущности. За последние несколько лет финтех-индустрия быстро развивалась, меняя наше представление о финансовых услугах. В последние годы карта рынка финтех-инфраструктуры стала важным инструментом для понимания экосистемы финтеха и выявления потенциальных возможностей для инвестиций³.

Финтех-услуги стали популярными в мире, превратившись в массовый тренд на всех изученных нами рынках. Развивающиеся страны задают тон: в Китае и Индии уровень проникновения составляет 87 %. Незначительно отстают Россия и ЮАР с показателем 82 %⁴.

Россия занимает высокие места в различных рейтингах по уровню доступности, распространения и потребления финансовых услуг в основном благодаря массовому использованию онлайн-платежей и переводов денежных средств⁵. По прогнозам экспертов,

в 2024 году индустрия финансовых технологий продолжит претерпевать кардинальные преобразования. Этот период отмечен новаторскими достижениями и ключевыми тенденциями и свидетельствует о значительных изменениях в финансах. Такие факторы, как генеративный искусственный интеллект и рост децентрализованных систем, формируют этот сдвиг, и финансовые услуги переходят к более персонализированному, эффективному и безопасному предложению. Возможно, именно поэтому ожидается, что объем мирового рынка финтеха достигнет 882 млрд долларов при годовом темпе роста в 17 %. Однако отрасль сталкивается как с огромными возможностями, так и со значительными проблемами, включая соблюдение нормативных требований и необходимость устойчивого функционирования. Успех будет способствовать тем финансовым организациям, которые смогут справиться с этими сложностями⁶.

Особую актуальность в вопросах развития инфраструктуры финтеха имеют тенденции взаимодействия в странах БРИКС. Бразилия, Россия, Индия, Китай и ЮАР повышают темпы интеграции в финансовом секторе и вырабатывают единый подход к развитию и регулированию финансовых технологий. В рамках такого сотрудничества разрабатываются направления по сотрудничеству в международном валютно-финансовой системы, которые будут сосредоточены на вопросах создания многосторонней платежной платформы BRICS Bridge, увеличения доли национальных валют, используемых во взаимных расчетах, и создания одинаково доступной и независимой финансовой инфраструктуры⁷.

Создание технологической инфраструктуры администрирования финансовых технологий характеризуется векторами в соответствии с теорией стейкхолдеров:

- 1) специализированные команды/стейкхолдеры — обеспечение постоянной согласованности среди разных отделов / заинтересованных сторон;
- 2) проводники/администраторы услуги финансовых технологий, управление которыми осуществляется на публичном уровне для разработки и развития общих платформ, способствующих повышению эффективности системы администрирования финансовых технологий;
- 3) нормативы/стандарты финансовых технологий — для обеспечения соответствующего администрирования деловых моделей финансовых технологий, главным образом для краудфандинга, кредитования P2P, электронных денег;

⁶ Бевз Р. Будущее финансов: представляем 10 лучших финтех-инноваций 2024 года и последующих лет // Avenga : [сайт]. URL: <https://www.avenga.com/magazine/fintech-industry-trends/> (дата обращения: 15.02.2024).

⁷ Bobylev S. BRICS member states to consider creating common digital payment platform // TACC : [сайт]. URL: <https://tacc.com/economy/1752657> (дата обращения: 01.02.2024).

¹ Профессор кафедры маркетинга и торгового дела Донецкого национального университета экономики и торговли им. М. Туган-Барановского, доктор экономических наук. Автор более 120 научных публикаций, в т. ч.: «Управление маркетинговой деятельностью банков: стратегические ориентиры», «Моделирование интернет-банковской системы на основе микросервисной архитектуры в управлении маркетинговой деятельностью банков», «Концепция развития маркетинга некоммерческих образовательных организаций», «Основные принципы организации банковского интегрированного маркетинга в условиях интеграции маркетинговых процессов в банковской сфере», «Основные направления трансформации сегментации на пути к индивидуальному маркетингу в системе управления маркетинговой деятельностью банков» и др. Награждена грамотой Министерства образования и науки ДНР.

² Доцент кафедры туризма Донецкого национального университета экономики и торговли им. М. Туган-Барановского, кандидат экономических наук. Автор около 20 научных публикаций, в т. ч.: «Концептуальные подходы к обоснованию сущности финансовых технологий», «Развитие бизнес-моделей участников рынка финтех-услуг в условиях цифровой трансформации», «Методологический подход к интегральной оценке уровня развития финансовых технологий», «Трансформация банковских систем в условиях развития финансовых технологий», «Управление банковской средой в условиях развития финансовых технологий» и др.

³ Артеменко Д. А., Зенченко С. В. Цифровые технологии в финансовой сфере: эволюция и основные тренды развития в России и за рубежом // Финансы: теория и практика. 2021. № 25 (3). С. 90–101.

⁴ Глобальные тенденции в области финтеха в 2022 году // Linklaters : [сайт]. URL: <https://www.linklaters.com/en/insights/blogs/fintechlinks/2022/january/fintech-global-trends-2022> (дата обращения: 01.02.2024).

⁵ См.: Антоненц В. Г. Методологический подход к интегральной оценке уровня развития финансовых технологий // Торговля и рынок. 2022. № 4 (64). С. 331–342.

4) нормативный песочный ящик финансовых технологий — для предоставления разрешения субъектам хозяйствования тестировать современные услуги, товары, бизнес-модели и схемы доставки в контролируемой среде, согласованной со стейкхолдерами¹.

Регулятивные «песочницы» нейтрализуют ограничения, касающиеся инновационных финансовых технологий. Они становятся платформой, созданной в процессе реализации системы публичного управления, для тестирования инновационных продуктов и финансовых услуг с большей гибкостью. Как следствие, «песочницы» являются одним из элементов технологической инфраструктуры финансово-технологических продуктов и должны способствовать:

- сокращению времени и затрат по внедрению на рынок инноваций;

- более широким возможностям финансирования путем нивелирования рисков принятия клиента и роста прибыли от инвестиций;

- сотрудничеству стейкхолдеров по обеспечению развития финансовых технологий и бизнес-моделей.

Часто система публичного управления финансовыми технологиями сопровождается применением ограничительных барьеров, таких как уровень инноваций, размер бизнеса, взносы в публичный сектор или целесообразность бизнес-модели.

Однако не все «песочницы» разработаны по следующим признакам. Ключевыми отличительными признаками «песочниц» являются уровень развития финансовых систем и границы общественного управления и восприятия рисков. Базовые предпосылки в этих процессах — реальная возможность формирования оптимальной инфраструктуры продуктов финансовых технологий.

Формирование инфраструктуры продуктов финансовых технологий в условиях реформирования финансовой системы стимулируется тремя основными факторами:

- усиление спроса, проявляющееся в возрастании необходимости имплементации финансовых технологий в повседневную общественную жизнь как для населения, так и для сферы бизнеса. Основные причины повышения спроса — то, что на сегодняшний день существуют финансовые технологии, которые облегчают доступность основных финансовых услуг для населения и сферы бизнеса, а также то, что финансовые

технологии повышают скорость получения финансовых услуг². Кроме того, финансовые технологии в их сегодняшнем проявлении способны улучшить условия жизни населения, а также открыть пути для конкурентного роста отечественной сферы бизнеса;

- уровень активности и влияния регулирующего органа, проявляемых в мероприятиях, проводимых публичными властями, в результате которых образуются единое национальное финансово-технологическое пространство и соответствующая инфраструктура. Основной причиной усиления регулятивной активности публичной власти становится активное развитие финансовых технологий, являющихся сильным инструментом повышения уровня прозрачности ведения бизнеса и общего состояния экономики страны³. В дополнение к этому именно финансовые технологии и существование их мощной инфраструктуры выступают обязательным условием реформирования и развития финансовой системы страны;

- динамичность предложений, заключающаяся в высоком уровне чувствительности предприятий, специализирующихся на создании финансовых технологий к растущему спросу. Причиной повышения динамичности предложений является растущая тенденция к цифровизации всех сфер общественной жизни и сферы ведения предпринимательской деятельности, что существенно меняет запросы и потребности отдельного предприятия в финансовых технологиях, которые в значительной степени облегчили бы им процесс ведения бизнеса.

Таким образом, рынок финансовых технологий характеризуется быстрым развитием и высоким уровнем конкуренции, в результате чего представители компаний, специализирующихся на разработке финансовых технологий, становятся чувствительными не только к текущим особенностям спроса, но и к поведению конкурентных компаний на рынке⁴. Еще одной причиной существенного влияния этого фактора можно считать то, что рынок финансовых технологий имеет реальную возможность заимствовать и адаптировать зарубежный опыт развития инфраструктуры финансовых технологий в пространстве БРИКС в условиях реформирования финансовой системы, в результате чего динамичность предложений на этом рынке существенно выше аналогичного показателя в других отраслях России.

¹ Иконников А. С., Старовойтова У. А. Анализ цифровизации и применения искусственного интеллекта в финансовых технологиях // Современные проблемы совершенствования работы железнодорожного транспорта : сб. науч. тр. М., 2023. С. 105–111.

² Иконников А. С., Старовойтова У. А. Указ. соч.

³ Там же.

⁴ Там же.