

О. Н. Мелентьева,
профессор кафедры маркетинга и торгового дела,
ФГБОУ ВО «Донецкий национальный университет экономики и торговли
имени Михаила Туган-Барановского», доктор экономических наук

В. Г. Антоненц,
доцент кафедры туризма,
ФГБОУ ВО «Донецкий национальный университет экономики и торговли
имени Михаила Туган-Барановского», доктор экономических наук

РАЗВИТИЕ ИНФРАСТРУКТУРЫ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ РОССИИ В ПРОСТРАНСТВЕ БРИКС

Одним из трендов развития мировой финансовой системы является 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 сущности финтех. 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 финтех и выявления потенциальных возможностей для инвестиций.¹

Финтех-услуги стали популярными в мире, превратившись в массовый тренд на всех изученных нами рынках. Развивающиеся страны

¹ Артеменко Д. А. Цифровые технологии в финансовой сфере: эволюция и основные тренды развития в России и за рубежом / Д. А. Артеменко, С. В. Зенченко // Финансы: теория и практика. – 2021. - 25(3). – С. 90-101.

задают тон: в Китае и Индии уровень проникновения составляет 87%. Незначительно отстают Россия и ЮАР с показателем в 82%².

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 средств. 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 персонализированным, эффективным и безопасным предложениям. Возможно, именно поэтому ожидается, что объем мирового рынка финтеха достигнет 882 миллиардов 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 принадлежать финансовым организациям, которые смогут справиться с этими сложностями³.

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 совершенствованию международной валютно-финансовой

² Глобальные тенденции в области финтеха в 2022 году // <https://www.linklaters.com/en/insights/blogs/fintechlinks/2022/january/fintech-global-trends-2022>

³ Источник: Бевз Р. Будущее финансов: представляем 10 лучших финтех-инноваций 2024 года и последующих лет // <https://www.avenga.com/magazine/fintech-industry-trends/> (Дата обращения: 15.02.2024).

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 инфраструктуры⁴.

Создание технологической инфраструктуры администрирования финансовых технологий характеризуется соответствующими векторами в соответствии теории 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.

4. Нормативный песочный ящик финансовых технологий – для предоставления разрешения субъектам хозяйствования тестировать современные услуги, товары, бизнес-модели и схемы доставки в контролируемой среде, согласованных со стейкхолдерами.

Нормативные 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

⁴ Sergey Bobylev. BRICS member states to consider creating common digital payment platform /TASS // <https://tass.com/economy/1752657/> (Дата обращения: 01.02.2024).

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 отличными признаками песочниц является уровень развития финансовых систем, границы общественного управления и восприятия рисков. Базовыми предпосылками в этих процессах является 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. Основными причинами усиления спроса является то, что на сегодняшний день существуют такие финансовые технологии, которые повышают доступность основных финансовых услуг для населения и сферы бизнеса, а также то, что финансовые технологии повышают скорость получения финансовых услуг. Кроме того, финансовые технологии, в их сегодняшнем проявлении,

способны в большой степени 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 образуется единое национальное финансово-технологическое пространство и соответствующая инфраструктура. Основными причинами усиления регулятивной активности публичной власти является активное развитие финансовых технологий, являющихся мощным инструментом улучшения уровня прозрачности ведения бизнеса и общего состояния экономики страны. В дополнение к этому именно финансовые технологии и существование их мощной инфраструктуры выступает обязательным условием реформирования и развития финансовой системы страны;

– динамичность предложений, заключающаяся в высоком уровне чувствительности предприятий, специализирующихся на создании финансовых технологий к растущему спросу. Причинами повышения динамичности предложений является растущая тенденция к цифровизации всех сфер общественной жизни и сферы ведения предпринимательской деятельности, что существенно изменяет 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, чувствительны не только к текущим особенностям спроса, но и к поведению конкурентных компаний на рынке. Еще одной причиной существенного влияния этого фактора можно считать то, что рынок финансовых технологий имеет реальную возможность позаимствовать 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.