

УДК 328.04

***ОПЫТ КИТАЯ И РОССИИ В ПРИМЕНЕНИИ ФИНАНСОВЫХ
ТЕХНОЛОГИЙ***

Ярыгина И.З.,

доктор экономических наук,

профессор Департамента мировой экономики и мировых финансов

Финансовый университет при Правительстве РФ

Россия, г. Москва

Кибенко Н.С.,

магистрант

факультет «Международные экономические отношения»

Финансовый университет при Правительстве РФ

Россия, г. Москва

Аннотация: В данной статье автор рассмотрел различные современные информационные технологии, которые внедряются на финансовом рынке Китая. Проанализированы факторы, которые, так или иначе, влияют на их внедрение на финансовый рынок. Сделаны предложения, которые могут способствовать грамотному и эффективному внедрению информационных технологий на финансовый рынок России.

Ключевые слова: информационные технологии; финансовые рынки; роботизация; цифровые валюты; программное обеспечение; финансовые консультанты; финансовые рынки России.

***THE EXPERIENCE OF CHINA AND RUSSIA IN THE APPLICATION OF
FINANCIAL TECHNOLOGIES***

Yarigina I.Z.,

Doctor of economic Science, Doctor of Economics

Professor of the Department of World Economy and World Finance

Financial University under the Government of the Russian Federation

Russia, Moscow

Kibenko N.S.,

master's degree students,

Faculty of International Economic Relations

Financial University under the Government of the Russian Federation

Russia, Moscow

Annotation: This article is devoted to the various modern information technologies that are being introduced to the financial market. The authors analyzed factors that, one way or another, affect the introduction of information technologies on the financial market. Proposals have been made that can facilitate the effective implementation of information technologies on the Russian financial market.

Key words: information technologies; financial markets; robotics; digital currencies; software; financial advisor; financial markets of Russia.

Основной фактор преобразований на рынке финансов в двадцать первом веке - это активное использование новейших информационных технологий. В настоящее время происходят радикальные изменения на финансовых рынках в сфере информационных технологий, затрагивающих структуру сектора и связанных с повышением открытости, клиентоориентированности, а также уровня автоматизации. Развитие различных инструментов, таких как: обработка больших данных, технологии искусственного интеллекта, а также облачные сервисы, всё это способствует

развитию качества обслуживания клиентов. Можно предположить, что, в настоящее время, любая финансовая операция может осуществляться с помощью обычного мобильного устройства, которое предоставляет возможности личного финансового менеджмента, социальных выплат, биометрических платежей. Тому, какое влияние оказывают информационные технологии на финансовые рынки, посвящена данная статья.

Пока крупные финансовые и инновационные центры конкурируют за звание "мирового центра финансовых технологий", Китай не просто догнал, но и перепрыгнул таких серьезных соперников, как Нью-Йорк, Лондон и Силиконовая Долина.

В 2013 году начался подъем финтех-индустрии в Китае. Важнейшие секторы финансово-технологического рынка, а именно, управление благосостоянием онлайн, P2P-кредитование, цифровые платежи и страхование каждый год росли на 250%. Стратегия информатизации Китая, датированная 2016 годом, гласит: «Облачные вычисления, блокчейн, большие данные, интернет вещей, искусственный интеллект, машинное обучение будут стимулировать развитие киберпространства от интернета для каждого до интернета всего, сетевые и интеллектуальные услуги будут доступны всем». Такое официальное признание дало мощный импульс для эволюции технологии блокчейн в Китае.

Итак, что дало начало китайской революции финансовых технологий? Почему это произошло в таких масштабах и с такой скоростью в Китае, но не в других странах?

Своим успехам индустрия FinTech Китая обязана сразу нескольким факторам:

1. Высокий уровень распространения мобильной связи, а также интернета. Данный фактор востребованности и доступности современных платежных технологий- необходимое условие. В Китае насчитывается более

700 миллионов интернет-пользователей, что превышает население США в 2 раза. В сочетании со склонностью использовать смартфоны и мобильные платежи через «WeChat» и «Alipay», у китайских потребителей, по сравнению с другими странами, впечатляющие показатели внедрения финансово-технологических приложений.

2. Своевременный выход на рынок. Компании «Tencent» и «Alibaba» занялись созданием платежных систем «Tenpay» и «Alipay» 12 лет назад для того чтобы поддержать 15 собственных компаний в сфере онлайн-игр и e-commerce. На Западе первым, кто вложился в платёжные системы, стал Google, вложился он в 2011 году, через семь лет после запуска «Alipay». Например, 40 процентов потребителей в Китае используют нетрадиционные методы оплаты, такие как «Alipay», по сравнению с 4 процентами в Сингапуре.

3. Огромный национальный сектор электронной коммерции «e-commerce». В 2015 году мировая валовая выручка сферы «e-commerce» составила приблизительно 1,5 триллиона долларов США. По прогнозам компании по исследованиям рынка «eMarketer», к 2019 году выручка может вырасти до 3,1 триллионов долларов США. Доля китайского «e-commerce» составляет около 650 миллиардов долларов, это составляет приблизительно 40% от мировых объемов. К 2018 году китайский «e-commerce» может вырасти до 1,7 триллионов долларов, стоит отметить, что это уже составляет более половины мирового рынка. Следует заметить, что выручка компании «Alibaba» в 2015 году достигла почти 500 миллиардов долларов США, следует отметить, что у компании «Amazon» выручка в 2015 году составила 250 миллиардов долларов США, что в два раза меньше чем у компании «Alibaba». Что касается другого китайского гиганта, «Alipay» стал крупнейшей платежной платформой, суммарный объем платежей больше, чем у «PayPal», в 3 раза.

4. Солидная база пользователей. Интересный факт, Китай, в настоящее время, опережает мировые рынки в сфере использования социальных сетей

как платежных систем. Например, компания «Tencent» создала крупнейшую в стране P2P-систему на основе самой используемой социальной сети в Китае «WeChat». В настоящее время у «WeChat» 600 миллионов пользователей.

5. Недостаточная развитость банковской системы Китая. Следует отметить, что банковский сектор в Китае традиционно контролируется государственными банками, по этой причине частные финансовые организации не имеют возможности выхода на рынок. Однако, власти страны заинтересованы в этом и стремятся снизить долю государственных компаний.

6. Достаточно гибкое законодательство. Регулирование финансово-технологической индустрии в Китае на первых этапах формирования было менее консервативным, чем в России. Следует отметить, что Правительство Китая предпочитало не вторгаться в развитие финансово-технологического рынка с целью стимулировать инновации и из-за небольшого размера данного рынка. Данный подход помог быстрыми темпами нарастить объемы, однако это привело к множеству банкротств, особенно в P2P-кредитовании. Только с 2016 года регуляторы стали осторожно и постепенно внедрять некоторые правила, охватывающие сейчас практически все бизнес-сегменты.

7. Стратегическая важность финансово-технологических инструментов для китайских интернет-компаний.

Один из самых крупных интернет-провайдеров Китая является компания «Tencent». В 2015 году эта компания запустила в Китае первый цифровой банк «WeBank», который будет предоставлять «инновационные финансовые продукты» для владельцев малого и среднего бизнеса. В 2014 году китайское правительство одобрило решение о создании пяти частных интернет-банков. Одни из одобренных проектов были представлены проекты компаний «Alibaba» и «Tencent». Данное решение принималось с целью упростить доступ к кредитам для малого бизнеса, так как на то время малый бизнес имел сложности в получении ссуды у государственных банков.

Спецификой крупнейших китайских финансово-технологических компаний является их стремление к ориентированности именно на розничный сегмент – в противоположность США, где лидирующие компании преимущественно обслуживают бизнес. Причина данной противоположности заключается в том, что растущее проникновение мобильных технологий и интернета, а также развитие платформ электронной торговли открыли доступ к значительной части многочисленного населения Китая. Объем интернет-р2р-кредитования в Китае, согласно данным британского инвестиционного банка «Liberum Capital», за последний год составил \$32,5 миллиарда, что почти в четыре раза больше, чем во всем остальном мире. Согласно прогнозу известной компании по исследованиям рынка «iResearch Global», объем мобильных платежей в Китае вырастет с \$2,2 триллионов в 2016 до \$5,5 триллионов в 2019 году. В США, например, показатели роста мобильных платежей существенно ниже, по данным аналитической компании «Forrester».

Однако традиционные банки не собираются сдаваться и пытаются развивать свои онлайн-проекты. Так, например, крупнейший мировой кредитный банк по сумме активов «Industrial & Commercial Bank of China» в 2014 году запустил электронную торговую площадку для продажи банковских продуктов, а также украшений, электроники и других потребительских товаров. Доступ к площадке возможен и с помощью мобильного приложения. Возможно, совсем скоро китайским пользователям совсем необязательно будет посещать стационарные отделения банков, даже для открытия счета, в этом случае личное присутствие пока обязательно. Для создания системы онлайн-идентификации клиентов аффилированная с «Alibaba» компания «Zhejiang Ant Small & Micro Financial Services Group» объединилась с стартапом под названием «Megvii». Для нового сервиса будет использована библиотека фотографий китайского Министерства общественной безопасности, содержащая около 1,3 млрд изображений.

Китайские корпорации серьёзно и активно занимаются исследованиями возможностей использования нашумевшей в последнее время технологии «Blockchain» в самых разных сферах предпринимательства и бизнеса. Для построения надёжной системы электронных платежей компания «Tencent» разработала собственную блокчейн платформу «TrustSQL». Данная платформа подразумевает под собой базу для развития различных приложений, которые позволяют осуществлять фондовые свопы, выпускать цифровые сертификаты и активы, а также проводить другие многочисленные операции. «Alibaba», для повышения фактора отказоустойчивости, эффективности, прозрачности и безопасности всех бизнес-процессов, также планирует внедрить в свои операции современную технологию блокчейн. Стоит отметить, что уже один из сервисов, связанный с благотворительностью, работает на основе технологии блокчейн. Данный сервис позволяет донорам отследить направления расходования пожертвованных ими средств. Компания «JD.com», конкурент «Alibaba», в середине 2017 года выпустила систему управления активами для фабрик, данная система также была основана на технологии блокчейн.

В декабре 2016 прошла информация, что центральный банк КНР протестировал свою собственную цифровую валюту, цифровой юань. Стоит отметить, что исследования в данной сфере Китай ведёт с 2014 года.

В мае 2017 центральный банк Китая учредил государственный комитет по цифровым и финансовым технологиям, цель создания данного комитета заключается в «усилении планирования и координации исследований финансово-технологического сектора». Намерения Банка Китая заключены в попытке организовать важные и многочисленные исследования влияния развития финансовых технологий на финансовые рынки и финансовую стабильность, проведение платежей, монетарную политику и многие другие области, разработать особую государственную стратегию и политику развития финтех в Китае.

В 2016 году в Китае компании, которые используют технологии блокчейн, росли значительно быстрее, чем в США. Большинство из них базируются в Пекине, Шанхае, Шеньчжэне и Ханчжоу.

Неудивительно, что Китай стал мировым лидером в сфере финансовых технологий. Имея наибольшее в мире население, высокую активность в интернете, мобильных устройствах и внедрении новых технологий, Поднебесная, похоже, продолжит господствовать в сфере финансовых технологий еще долгие годы.

Обобщая всё вышесказанное, можно сделать следующие выводы и прогнозы по поводу того, как процесс внедрения информационных технологий будет влиять на финансовые рынки. В будущем будет активно расти число транзакций, которые основаны либо на альтернативных валютах, либо на обмене продукцией в рамках цифровых платформ, также достаточно широкое распространение получит новый вид проведения каких-либо финансовых операций между цифровыми устройствами, которые не будут требовать участие человека. Будет нарастать значимость различных проблем безопасности в киберпространстве, а также нарастание проблем защиты персональных данных и идентификации личности в киберпространстве. Таким образом, в настоящее время в России существует потребность развивать информационные технологии на финансовых рынках, так как это напрямую будет влиять на благосостояние населения Российской Федерации. Проанализировав всё вышеизложенное, можно сделать следующие предложения, которые могут способствовать развитию информационных технологий на финансовом рынке в России.

Прежде всего, следует дать возможность технологиям внедряться. Другими словами, представляется целесообразным государству всячески способствовать предпринимателям в создании Fintech-компаний, ослабить регулирование финтех-индустрии в России. Данный подход был использован на практике Китаем. На ранних этапах Пекин предпочитал не вмешиваться в формирование и развитие финансово-технологического рынка с целью

стимулировать инновации в данной сфере. Регуляторы постепенно внедряли различные правила, стараясь не вносить всяческих мешающих работе финансово-технологических компаний барьеров. Можно заметить, что такой подход оказался успешным, ведь в настоящее время Китай является одним из лидеров развития финтех-индустрии в мире, хотя еще несколько десятков лет назад отставал от ведущих стран по всем параметрам. Это самый важный и первоначальный шаг. Уместно сокращать количество бюрократических барьеров на пути к внедрению информационных технологий в финансовую сферу, будь это всем уже известная технология блокчейн, или технологии P2P-кредитования и M2M-платежей. “Закручивать гайки”- это не лучший выход из данного положения. Напротив, представляется целесообразным серьезно задуматься о том, что вся эта “бюрократическая волокита” подобна засору, который не даёт идти прогрессу свободно и естественно. Информационные технологии, рано или поздно, если они эффективны, займут своё место на рынке, и вопрос состоит лишь в том, будет ли наша страна шагать в ногу со временем или же будет отставать, “закручивая эти пресловутые гайки”. Более того, надо всячески содействовать всем начинаниям в сфере информационных технологий на финансовых рынках, начиная от льготного налогообложения компаний, занимающихся ит-технологиями в финансовой сфере, заканчивая заимствованием технологий у других стран.

Далее, целесообразно внедрить в учебный план университетов, обучающих будущих финансистов, достаточное количество дисциплин, посвященных информационным технологиям и их практическому применению на финансовых рынках. Успешный финансист- это не только грамотный человек с экономическим образованием и с прекрасным чувством интуиции. В настоящее время это прагматик, который имеет в своём арсенале информационные технологии, алгоритмы, модели и надежное программное обеспечение. Как уже отмечено выше, за информационными технологиями на финансовых рынках будущее, поэтому это надо внедрять в

систему образования будущих финансистов. Самое важное, что к внедрению действительно практичных дисциплин, связанных с информационными технологиями, желательно подойти не “формально”, а с полной ответственностью и выкладкой.

И, наконец, важно проводить профессиональное информирование граждан России о данных технологиях, распространять информацию и поднимать уровень информационной и финансовой грамотности населения страны. Это позволит избежать недоверия со стороны граждан к финансовым технологиям и создаст на них спрос, тем самым увеличивая предложение данных технологий, и, как следствие, будет способствовать прогрессу в данной сфере. Это позволит избежать многих проблем, связанных с внедрением информационных технологий на финансовом рынке. Процесс внедрения информационных технологий на финансовых рынках оказывает и будет оказывать существенное влияние на все сферы жизни общества, главное, чтобы общество было к этому готово.

Библиографический список:

1. CB Insight, The Periodic Table of Fin Tech Press. 2014. [Электронный ресурс]. — Режим доступа — URL: <https://www.cbinsights.com/blog/fin-tech-periodic-table/> (дата обращения 27.08.18).
2. FinTech на смену банкам [Электронный ресурс] / Электронный журнал об информационных технологиях «GeekTimes», - Электрон. Дан., 2016. [Электронный ресурс]. — Режим доступа — URL: <https://geektimes.ru/company/wirex/blog/275844> (дата обращения 1.02.2018).
3. J. Munch, “What is fintech and why does it matter to all entrepreneurs”, 2015. [Электронный ресурс]. — Режим доступа — URL: <https://www.hottopics.ht/stories/finance/what-is-fintech-and-why-it-matters/> (дата обращения 5.09.2018).
4. Глобальные технологические тренды, информационная бюллетень ВШЭ. Статья “Новые финансовые технологии” от 29 ноября 2016

года. [Электронный ресурс]. — Режим доступа — URL:
<https://issek.hse.ru/trendletter/news/197551098.html> (дата обращения 2.09.18).

5. Юденко Ю. Н. Интернет-технологии в банковском бизнесе: перспективы и риски : учеб.- практ. пособие / Ю. Н. Юденков [и др.]. - 2-е изд. стереотип. - М. : КНОРУС, 2015. - 318 с.