

УДК 336.025

***ЭКСПОРТНЫЙ ПОТЕНЦИАЛ РОССИИ: ФИНАНСОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ  
ОТКРЫВАЮТ НОВЫЕ ПЕРСПЕКТИВЫ***

***Трифонова Е.В.***

*студент,*

*Российская таможенная академия,*

*г. Люберцы, Российская Федерация*

**Аннотация**

В статье проводится сравнение уровней проникновения финансовых технологий на рынках разных стран. Анализируются основные факторы, определяющие развитие финтех в России. Выявляются проблемные участки в государственном регулировании области финансовых технологий и предлагаются решения, способствующие повышению конкурентоспособности отечественных поставщиков на мировом рынке финансовых услуг, а также реализации их экспортного потенциала.

**Ключевые слова:** финансовые услуги, государственное регулирование, финансовые технологии, стартапы, цифровизация общества.

***RUSSIAN EXPORT POTENTIAL: FINANCIAL TECHNOLOGIES OPEN  
UP NEW PROSPECTS***

***Trifonova E.V.***

*student,*

*Russian Customs Academy,*

*Lubertcy, the Russian Federation*

**Annotation**

The article compares the levels of penetration of financial technologies in the markets of different countries. The main factors determining the development of fintech in Russia are analyzed. The problem areas in state regulation of the field of financial technologies are identified and solutions are proposed that enhance the competitiveness of domestic suppliers in the global financial services market, as well as realize their export potential.

**Keywords:** financial services, government regulation, financial technology, startups, digitalization of society.

Цифровизация является одним из самых актуальных трендов развития мировой экономики, влияние которого прослеживается в каждой отрасли. Мировой рынок финансовых услуг не стал исключением. За последние 5 лет в сфере финансовых услуг произошли глобальные перемены, появились новые способы поставки услуг, новые бизнес-модели, новые продукты. С процессом цифровизации общества происходят изменения в предпочтениях потребителей, растут их ожидания, меняются ценности.<sup>1</sup>

В 2019 году британской аудиторско-консалтинговой компанией Ernst & Young было проведено исследование рынков различных стран на уровень проникновения финтех услуг. По результатам исследования был составлен рейтинг, в котором Россия заняла третье место, с уровнем 82%. Впереди нее оказались только Китай и Индия. В среднем данный показатель по миру составил 64%. Достаточно высокому уровню проникновения финтех услуг в России поспособствовало активное применение новых технологий достаточно

---

<sup>1</sup> Трифонова Е.В. Инновационные цифровые технологии как основной фактор трансформации финансовых услуг // Вектор экономики. 2020. № 4 [Электронный ресурс]. URL: <http://www.vectoreconomy.ru/images/publications/2020/4/financeandcredit/Trifonova.pdf> (дата обращения: 28.04.2020).

крупными финансовыми институтами – банками. Отечественные поставщики финансовых услуг не боятся внедрять цифровые технологии, продвигать цифровые каналы продаж. Политика крупных банков выстраивается таким образом, что клиенту становится выгодно потреблять услугу в онлайн режиме, нежели традиционным. Таким образом, за последние пять в России наблюдался интенсивный рост уровня проникновения финтех (рис. 1).

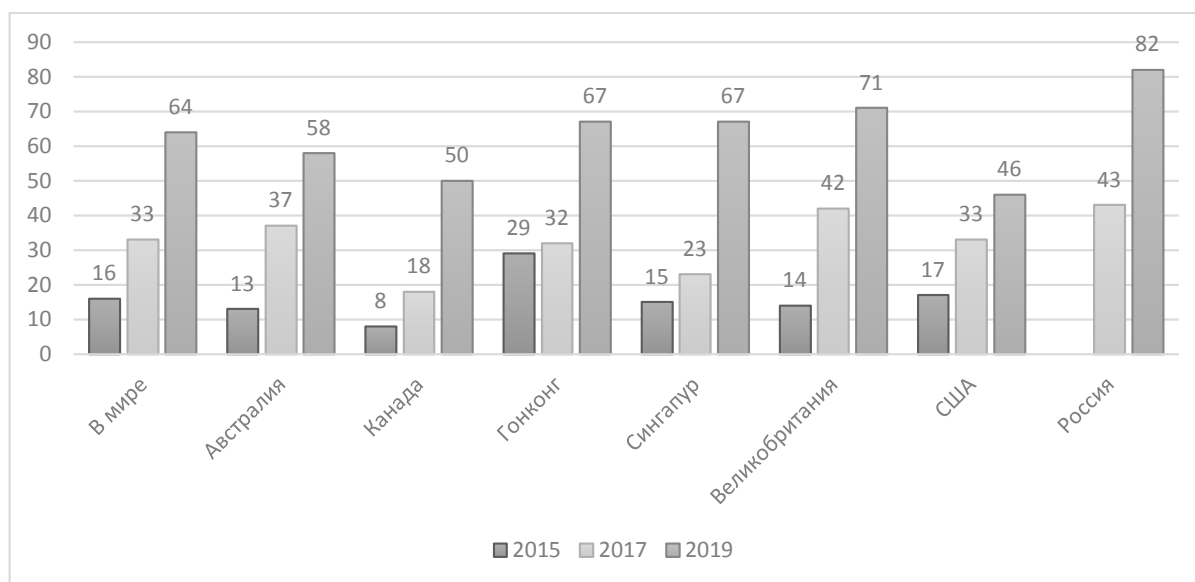


Рис. 1. Уровень проникновения финтех на рынках различных стран (%)<sup>2</sup>

Как видно на рисунке 1, по объемам и темпам развития финансовых технологий Россия опережает многие развитые страны. Отечественные потребители финансовых услуг являются одними из самых продвинутых в мире. Так, например, по данным исследования EY, 100% опрошенных осведомлены о такой финтех услуге как денежный перевод и платеж.

<sup>2</sup> Индекс проникновения услуг финтех 2019 [Электронный ресурс]. — Режим доступа URL: [www.ey.com/fintechindex](http://www.ey.com/fintechindex)

На развитие финансовых технологий влияет множество факторов, в той или иной степени. К ним относятся:

- доступ к финансированию;
- развитие технологий;
- государственная инфраструктура и регулирование;
- спрос со стороны населения и бизнеса;
- активность предложения финтех услуг со стороны финансовых компаний;
- наличие человеческого капитала.

Оценка влияния этих факторов на уровень развития финансовых технологий в России представлена на рисунке 2.

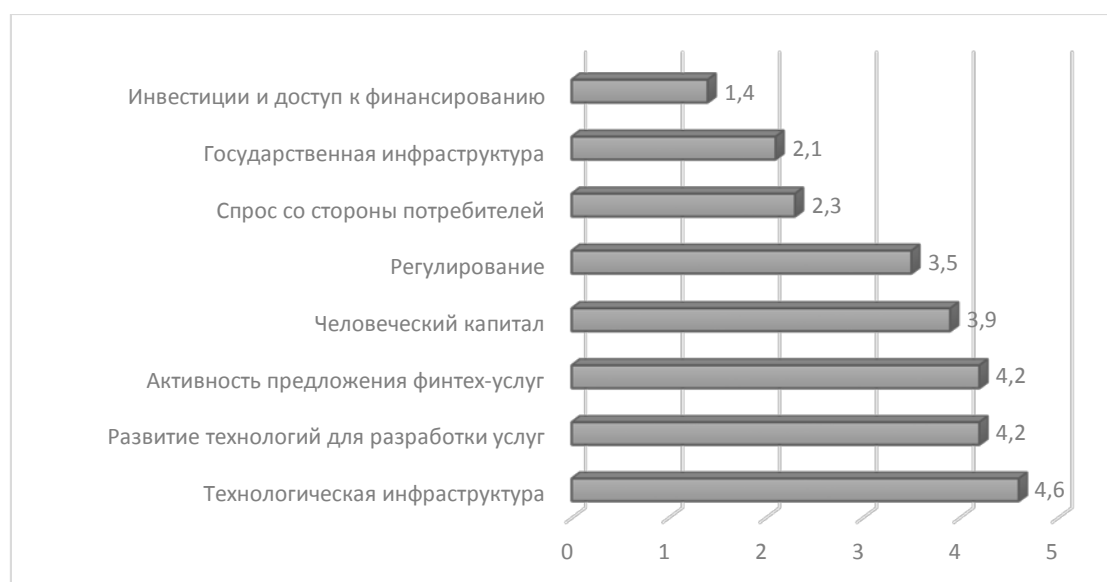


Рис. 2. Степень влияния факторов, определяющих развитие финтех-рынка в России<sup>3</sup>

<sup>3</sup> Индекс проникновения услуг финтех 2019 [Электронный ресурс]. — Режим доступа URL: [www.ey.com/fintechindex](http://www.ey.com/fintechindex)

Из рисунка 2 можно сделать вывод, что такие факторы, как развитие технологий, наличие человеческого капитала и активность предложения финтех-услуг со стороны финансовых компаний достаточно положительно влияют на развитие финтех в России, чего нельзя сказать про государственное регулирование, инфраструктуру и инвестиционный климат.

Одной из главных особенностей развития финансовых технологий в России является то, что в роли основных инвесторов выступают крупные банки, таким образом, в их власти концентрируется доступ к самым инновационным технологиям, поэтому самостоятельным финтех стартапам так сложно конкурировать с крупными традиционными финансовыми институтами, и сегмент обособленных финтех-проектов слабо развит. Большинство появляющихся в последнее время финтех проектов направлено на дополнение функционирования классических банков. Данному явлению также способствует слаборазвитая внутренняя венчурная инвестиционная система России, которая находится на начальных этапах развития, и требует серьезного вмешательства государства. Роль государства в решении данных проблем первостепенна, так как вопросы, связанные с изменениями законодательства, образования, политики в сфере инноваций и повышения конкуренции находятся в исключительной компетенции государства.<sup>4</sup>

Государственное регулирование и инфраструктура являются не менее важными составляющими развития финтеха в России. Основная роль в этих сферах приходится на регулятор, которым является Центральный Банк. Он включает следующие основные элементы в создаваемую финансовую инфраструктуру, отвечающую потребностям цифровой эпохи:

- финансовый маркетплейс;

---

<sup>4</sup> Володин С.Н., Волкова В.С. Российский рынок венчурных инвестиций: актуальные проблемы и пути их решения // Корпоративные финансы. 2016. №2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/rossiyskiy-rynok-venchurnyh-investitsiy-aktualnye-problemy-i-puti-ih-resheniya> (дата обращения: 29.04.2020).

- платформу быстрых платежей;
- платформу на основе технологии распределенных реестров;
- Единую систему идентификации и аутентификации и др.

Тем не менее, приведенные выше меры, не способствуют напрямую реализации экспортного потенциала отечественных поставщиков финансовых услуг. Для понимания того, как функционируют рынки зарубежных стран, необходимо участие мегарегулятора в международном проекте, которые позволит изучить инфраструктуру других рынков, законодательство и предпочтения потребителей. Таким проектом является песочница GFIN, участие в которой может поспособствовать развитию финтех и регтех в России.

В январе 2019 Global Financial Innovation Network была официально создана международной группой финансовых регуляторов и связанных с ней организаций, включая FCA (Управление по финансовому регулированию и надзору Соединенного Королевства).

В GFIN входит 50 организаций, приверженных поддержке финансовых инноваций в интересах потребителей. Участниками являются и центральные банки разных стран, и различные комиссии по надзору и другие мегарегуляторы, в качестве наблюдателей в GFIN состоят такие глобальные организации как Группа Всемирного банка, Международный валютный фонд, Европейский банк реконструкции и развития и другие. GFIN стремится предоставить инновационным фирмам более эффективный способ взаимодействия с регулируемыми органами. Это включает пилотный проект для фирм, желающих протестировать инновационные продукты, услуги или бизнес-модели в более чем одной юрисдикции. GFIN также нацелен на создание новой основы для сотрудничества между регуляторами финансовых услуг по вопросам, связанным с инновациями, обмена различным опытом и подходами.

Участие России в подобном проекте позволит:

- осуществить обмен опытом инноваций на рынках финансовых услуг, включая новые технологии и бизнес-модели, а также предоставит доступ к контактной информации регулирующих органов разных стран для российских поставщиков финансовых услуг;
- опробовать российским поставщикам финансовых услуг опробовать свои продукты на зарубежных рынках в рамках локальной юрисдикции;
- провести обмен знаниями в области регтех, использовать опыт зарубежных стран в разработке новых мер регулирования.

Таким образом, скорость технологических изменений требует от регулятора большей гибкости, а успех инноваций напрямую зависит от степени сотрудничества ЦБ с участниками рынка. Адекватное регулирование отрасли защитит отрасль и компании от угроз, а стабильная обстановка на рынке будет способствовать развитию инноваций. Российская Федерация обладает существенным потенциалом развития IT-услуг в финансовом секторе. В условиях распространения финансовых технологий в мире, перехода финансовых компаний на новые решения Российская Федерация может занять лидирующее место в экспорте финансовых услуг, создавая инновационные продукты и решения.

### **Библиографический список:**

1. Володин С.Н., Волкова В.С. Российский рынок венчурных инвестиций: актуальные проблемы и пути их решения // Корпоративные финансы. 2016. №2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/rossiyskiy-rynok-venchurnyh-investitsiy-aktualnye-problemy-i-puti-ih-resheniya> (дата обращения: 29.04.2020).
2. Марамыгин М.С., Чернова Г.В., Решетникова Л.Г. Цифровая трансформация российского рынка финансовых услуг: тенденции и особенности // Управленец. 2019. Т. 10. № 3. С. 70–82. DOI: 10.29141/2218-5003-2019-10-3-7.

3. Сычева К.Г. Экспортный потенциал России в условиях цифровизации // Международная торговля и торговая политика. 2019. №2 (18). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/eksportnyy-potentsial-rossii-v-usloviyah-tsifrovizatsii> (дата обращения: 29.04.2020).
4. Трифонова Е.В. Инновационные цифровые технологии как основной фактор трансформации финансовых услуг // Вектор экономики. 2020. № 4. [Электронный ресурс]. URL: <http://www.vectoreconomy.ru/images/publications/2020/4/financeandcredit/Trifonova.pdf>(дата обращения: 28.04.2020).
5. Индекс проникновения услуг финтех 2019 [Электронный ресурс]. — Режим доступа URL: [www.ey.com/fintechindex](http://www.ey.com/fintechindex)

*Оригинальность 75%*