

УДК 336.6 DOI: 10.14451/1.223.459

# Влияние индустрии финансовых технологий на развитие экономики России

© 2023 Чумакова Елизавета Федоровна

студент. Московский государственный институт международных отношений.

E-mail: chumakovaelizavetta\_000@mail.ru

**Ключевые слова:** финансовые технологии, финтех-индустрия, инновации, экономический рост, экономическое развитие, необанкинг, цифровые активы, цифровые инвестиции, цифровые платежи.

Целью статьи является анализ ключевых направлений влияния индустрии финансовых технологий на развитие экономики России. Осуществлен анализ показателей развития российского рынка финансовых технологий. Выявлено, что рынок в настоящее время находится на стадии активного роста, а данные, указывающие на уровень цифровизации финансовых услуг для физических и юридических лиц, свидетельствуют о достаточно высоком уровне развития финансовых технологий в России. Показано, что несмотря на молодость рынка, российский сектор финансовых технологий способен оказать влияние на макроэкономические показатели экономики страны по следующим ключевым направлениям: повышение доступности финансовых услуг, содействие предпринимательству и стартапам, повышение эффективности финансовых процессов, обеспечение соблюдения требований регулятора. Обоснован вывод о том, что развитие индустрии финансовых технологий способствует повышению эффективности финансовой системы, стимулирует экономический рост, содействует инновационному развитию и обеспечению конкурентоспособности российской экономики.

## Введение

Финансовые технологии (финтех) представляют собой широкий спектр инновационных технологий, которые применяются в сфере финансовых услуг для улучшения их эффективности, доступности и качества. Финансовые технологии объединяют использование новейших цифровых решений, таких как блокчейн, искусственный интеллект, машинное обучение, аналитика данных, интернет вещей, цифровые платформы и мобильные приложения с финансовыми процессами и услугами.

В условиях цифровой экономики финтех-индустрия является одной из наиболее дина-

мично развивающихся отраслей, привлекающих внимание инвесторов, регуляторов и потребителей финансовых услуг. Согласно данным Vantage Market Research, объем мирового рынка финансовых технологий в 2022 году составил 133,84 млрд долл. Прогнозируется, что при сохранении темпов роста в 19,5% в год, объем данного рынка достигнет показателя 556,58 млрд долл. к 2030 году. В качестве одной из причин высоких темпов роста развития рынка финансовых технологий является цифровизация, охватывающая все сферы общества, в том числе и финансовые операции [10].

Рынок финансовых технологий в России динамично развивается с темпами роста, превышающими средние показатели в мире. Так, в исследовании Allied Market Research показано, что объем российского рынка финтех в 2022 году составил 138,88 млрд рублей, а темп прироста по сравнению с показателем 2021 года оценивается в 32,7% [11]. Следовательно, финансовые технологии представляют собой потенциал развития экономики России, что обуславливает актуальность выбранной темы исследования.

Целью статьи является анализ ключевых направлений влияния индустрии финансовых технологий на развитие экономики России.

### Литературный обзор

Интенсивное развитие и распространение цифровых технологий оказывают сильное влияние на российский финансовый сектор и становятся драйвером его развития. В свою очередь, финансовые учреждения, такие как банки, инвестиционные фонды и страховые компании собирают денежные средства от индивидуальных и корпоративных вкладчиков и мобилизуют их для инвестиций в различные проекты и предприятия, что способствует росту и развитию экономики [6]. Финансовый сектор играет важную роль в формировании экономического окружения, обеспечении доступа к капиталу и развитии предпринимательства, что способствует экономическому росту [3].

Таким образом, исследование особенностей трансформации и модернизации российского финансового сектора позволяет оценить потенциал влияния финтех-инноваций на развитие экономики. Особенности развития финансовых технологий и трансформации банковского сектора в России рассматривают М. А. Мамедов и М. М. Алиев. Авторами показано, что для российской финтех-индустрии характерна концентрация технологических компетенций непосредственно в банковской системе, что объясняет относительную слабость сегмента самостоятельных финтех-проектов в России по сравнению с другими зарубежными рынками, такими как США, Великобритания, Сингапур и др. [5]

Вывод о концентрации технологических компетенций непосредственно в банковской системе подтверждается Е. С. Зеленовой, которая показывает, что предложение финансовых инноваций на российском рынке обеспечивается экосистемами, образованными вокруг банков [2]. О. В. Ваганова и соавторы также указывают на слабую степень интегрированности финансовых технологий в реальный сектор экономики России. Такие важнейшие элементы финтех-индустрии, как управление капиталом и инвестиционные инструменты развиты достаточно слабо. На текущем этапе развития финтех оказывает влияние преимущественно на модернизацию традиционных финансовых услуг в наиболее востребованных сферах деятельности, таких как переводы и платежи, а также финансирование и кредитование [1].

Таким образом, на основании анализа особенностей развития финтех-индустрии в России можно прийти к выводу, что российская финтех-индустрия находится на начальной стадии развития, а преимущества и возможности финтех-инноваций не полностью реализованы в нефинансовых отраслях экономики.

С. Ю. Перцева и А. Срибный рассматривают финансовые технологии в контексте влияния на показатели экономического роста. Авторами показано, что финтех оказывает влияние на экономический рост по двум ключевым направлениям:

1. Положительные технологические спилловер-эффекты, сущность которых заключается в том, что инвестиции в финансовые технологии, способствуют развитию и инновациям в других секторах экономики.
2. Передача технологий через торговлю и экономическое сотрудничество содействует развитию финансовой инфраструктуры и повышению доступности финансовых услуг, что стимулирует экономический рост [6].

А. В. Лопухин, Е. А. Плаксенков и соавторы показывают, что финтех играет важную роль в стимулировании экономического роста через обеспечение более широкого доступа к финансовым

услугам, что способствует созданию благоприятной среды для развития бизнеса, привлечения инвестиций и стимулирования инноваций [3].

Таким образом, можно сделать вывод о том, что финансовые технологии влияют на показатели социально-экономического развития за счет повышения эффективности факторов производства. Финтех повышает производительность труда, то есть производительность в расчете на одного работника или на отработанный час, что способствует экономическому развитию и оказывает влияние на рост ВВП.

### Материалы и методы

При написании научной статьи были использованы такие методы исследования, как индукция, дедукция, синтез, обобщение, формализация. Источниками статистических данных о состоянии рынка финансовых технологий являются аналитические отчеты Allied Market Research, Vantage Market Research, а также данные Банка России и интернет-платформы Statista.

### Результаты исследования

Рынок финансовых технологий представлен двумя ключевыми сегментами: компаниями с моделью B2B и B2C. Финтех-компании с моделью B2B ориентированы на предоставление технологических решений и услуг другим финансовым организациям и предприятиям. Продуктами таких предприятий являются банковские API (интерфейсы программирования приложений), которые позволяют банкам интегрировать различные финансовые услуги в свои собственные системы, платформы для цифрового банкинга, решения для управления рисками, решения на основе искусственного интеллекта для оптимизации операций и улучшения клиентского опыта и т. д.

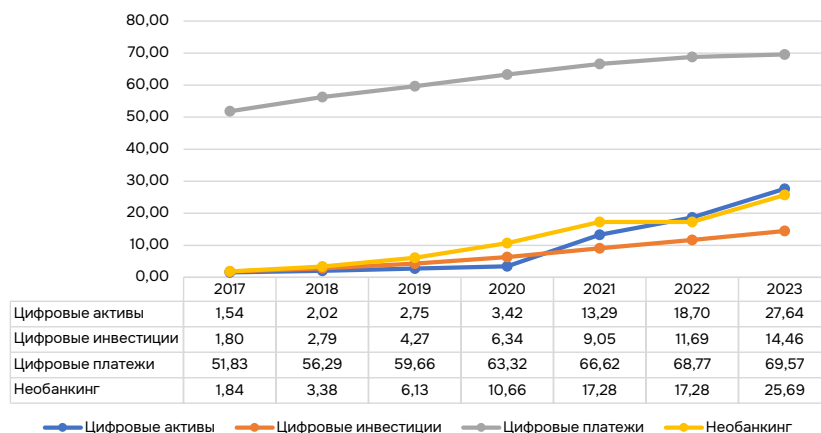
Финтех-компании с моделью B2C ориентированы на предоставление финансовых услуг и продуктов прямым потребителям. Финтех-компании в сегменте B2C предлагают продукты, предназначенные улучшить доступность финансовых, предоставить альтернативные варианты кредитования, управления финансами и инвестирования для конечных пользователей. Продуктами

финтех-компаний в данном сегменте являются: мобильные приложения для платежей, цифровые кошельки, платформы для инвестиций, кредитные платформы, персональные финансовые приложения и т. д.

Динамику развития рынка финансовых технологий характеризует динамика пользователей продуктов финтех-индустрии. На основании данных, представленных на рисунке 1, можно заключить, что российский рынок финансовых технологий характеризуется высокими темпами роста. За период с 2017 по 2023 гг. цифровые платежи пережили всплеск популярности, поскольку потребители все чаще используют мобильные платежи в повседневных транзакциях. Цифровые инвестиционные платформы также становятся все более востребованными на российском рынке, поскольку пользователи продуктов индустрии финансовых технологий предъявляют спрос на недорогие и простые в использовании варианты инвестиций. Кроме того, можно отметить рост интенсивности использования цифровых активов, таких как криптовалюта и NFT, которые предоставляют широкие возможности для инвесторов и трейдеров.

Отдельно необходимо отметить тенденцию развития необанкинга, который находится на стадии быстрого роста. Такие крупные компании, как ЮMoney (Яндекс.Деньги), Qiwi и WebMoney, предоставляют финансовые услуги, не являясь при этом традиционными банками. Данные компании являются представителями необанкинга и предоставляют цифровые платежные решения, электронные кошельки, позволяющие пользователям осуществлять платежи, переводы денежных средств, пополнять счета, а также совершать иные финансовые операции.

Анализ данных, представленных на рисунке 1, позволяет заключить, что рынок финансовых технологий находится в стадии активного роста, начало которого приходится на период пандемии: начиная с 2020, наблюдается резкий рост числа пользователей цифровых активов, цифровых инвестиций и необанкинга. Рост числа пользователей систем цифровых платежей явля-



**Рис. 1.** Динамика числа пользователей финансовых технологий, млн человек.  
Источник: составлено автором по данным [9].

ется равномерным в рассматриваемом периоде и составляет в среднем 4,79% в год. Аналитики Statista ожидают, что российский рынок финансовых технологий останется на траектории быстрого роста, обусловленной технологическим прогрессом, нормативной поддержкой, а также влиянием санкций, которые освободили рыночные ниши для российских финтех-компаний [9].

Данные, указывающие на уровень цифровизации финансовых услуг для физических и юридических лиц, опубликованные Банком России, свидетельствуют о достаточно высоком уровне развития финансовых технологий в России. Так, уровень цифровизации финансовых услуг для физических лиц составил 78,8% в первом полугодии 2022 года [7], что говорит о широком применении цифровых технологий в предоставлении финансовых услуг для населения. Уровень цифровизации финансовых услуг для юридических лиц составил 68,6% [7], что также указывает на значительное использование цифровых технологий в предоставлении финансовых услуг для бизнеса.

Таким образом, несмотря на молодость рынка, российский сектор финансовых технологий активно развивается и способен оказать влияние на макроэкономические показатели экономики страны. С использованием методов обобщения и систематизации можно выделить ряд следующих направлений влияния рынка финансовых

технологий на показатели экономического развития, представленные на рисунке 2: повышение доступности финансовых услуг, содействие предпринимательству и стартапам, повышение эффективности финансовых процессов, обеспечение соблюдения требований регулятора.

Финтех-инновации способствуют улучшению доступности финансовых услуг для населения и бизнеса: цифровые платформы и онлайн-сервисы позволяют людям получать доступ к банковским услугам, кредитам, инвестициям и другим финансовым продуктам без необходимости посещения традиционных финансовых учреждений. Также финтех-инновации создают новые возможности для предпринимательства, поскольку снижение барьеров входа, упрощение процедур привлечения инвестиций и предоставление доступа к финансированию способствуют развитию новых бизнес-моделей в экономике страны.

Финансовые технологии позволяют автоматизировать и оптимизировать финансовые процессы, а также обеспечить соблюдение требований регулятора. Рост эффективности приводит к сокращению времени на обработку транзакций, улучшению процессов управления ликвидностью, сокращению операционных затрат и улучшению клиентского опыта. В результате, развитие сектора финансовых технологий способствует повышению конкурентоспособности российской



**Рис. 2.** Направления влияния развития финансовых технологий на развитие экономики России. Источник: составлено автором.

экономики в глобальном масштабе.

**Выводы**

Сектор финансовых технологий играет важную роль в развитии экономики России. Финтех-инновации способствуют расширению доступа к финансовым услугам для широких слоев населения, включая тех, кто ранее был исключен из традиционной банковской системы. Цифровые платежные решения, цифровые кошельки и другие финтех-инструменты обеспечивают возможность осуществления операций и получения финансовых услуг даже в удаленных регионах страны, что способствует повышению финансовой инклюзии, улучшению финансовой грамотности и развитию предпринимательства.

Уход с российского рынка западных компаний, а также активная государственная поддержка национальных игроков, создают благоприятную для развития стартапов в области финансовых

технологий, которые привлекают инвестиции и стимулируют развитие инновационной экосистемы российской экономики, способствует созданию новых рабочих мест, привлечению талантов и развитию конкурентоспособных компаний.

Автоматизация процессов, использование искусственного интеллекта и аналитики данных позволяют быстро обрабатывать финансовые операции, снижать затраты и повышать качество обслуживания в финансовых учреждениях, что стимулирует их развитие и позволяет выходить на международные рынки. В целом, развитие индустрии финансовых технологий в России способствует повышению эффективности финансовой системы, стимулирует экономический рост, способствует развитию инноваций и повышению конкурентоспособности страны в глобальном контексте.

**Библиографический список**

1. Влияние новых финансовых технологий на развитие отечественного финансового рынка / О. В. Ваганова [и др.] // Финансовая экономика. – 2020. – № 6. – С. 133–139.
2. Зеленева Е. С. Развитие банковской системы под влиянием финансовых технологий // Креативная экономика. – 2023. – Т. 17, № 2. – С. 661–676.
3. Лебедев А. В. Методология измерения влияния финансовой системы на результаты социально-экономического развития // Финансовая экономика. – 2020. – № 12. – С. 53–56.
4. Лопухин А. В., Плаксенков Е. А., Сильвестров С. Н. Финтех как фактор ускорения инклюзивного устойчивого развития // Мир новой экономики. – 2022. – 16(1). – С. 28–44.
5. Мамедов М. А., Алиев М. М. Анализ влияния финансовых технологий на банковский сектор экономики России // Финансы и управление. – 2022. – № 4. – С. 1–15.
6. Мурадова С. А. Цифровая трансформация и её влияние на финансовый сектор России // Интеллектуальные ресурсы – региональному развитию. – 2022. – № 1. – С. 192–196.

7. Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на 2023 год и период 2024 и 2025 годов / Банк России. – URL: <https://www.rea.ru/ru/org/cathedries/Kafedra-mirovih-finansovih-rinkov-i-finteha/Documents/Экспертиза.pdf> (дата обр. 05.06.2023).
8. Перцева С. Ю., Срибный А. Достижения индустрии финтеха как фактор экономического роста // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2022. – 8 (2). – С. 273–284.
9. FinTech – Russia / Statista. – URL: <https://www.statista.com/outlook/dmo/fintech/russia#analyst-opinion> (visited on 06/11/2023).
10. Fintech Market Size / Vantage Market Reseach. – URL: <https://www.vantagemarketresearch.com/industry-report/fintech-market-1543#:~:text=The%20Global%20Fintech%20Market%20is,19.50%25%20over%20the%20forecast%20period> (visited on 06/09/2023).
11. Fintech Technologies Market Outlook – 2030 / Allied Market Research. – URL: <https://www.alliedmarketresearch.com/fintech-technologies-market#:~:text=The%20global%20fintech%20technologies%20market,20.3%25%20from%202021%20to%202030> (visited on 06/10/2023).