

---

## Раздел 2 ПРОБЛЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

---

### FINTECH-СТАРТАПЫ И ИХ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

**Е. М. Алавина**

*Саратовский национальный исследовательский  
государственный университет им. Н. Г. Чернышевского, Россия*  
E-mail: ealavina@mail.ru

Условия пандемии, вынудившие бизнес в короткие сроки освоить онлайн-сервисы, повлияли на отношение к FinTech, показав, что парадигма потребления меняет свой вектор, и нужны новые технологии для своевременного удовлетворения растущих потребностей общества. Пандемия ещё больше обратила внимание бизнеса на значимость внедрения технологий удаленной идентификации на основе биометрии. В современных реалиях финтех так же помогает людям проводить огромное количество операций, не выходя из дома, что сокращает многие риски и увеличивает прибыли организаций.

### FINTECH-STARTUPS AND THEIR ATTRACTIVENESS FOR INVESTORS

**E. M. Alavina**

The conditions of the pandemic, which forced businesses to master online services in a short time, influenced the attitude towards FinTech, showing that the consumption paradigm is changing its vector, and new technologies are needed to meet the growing needs of society in a timely manner. The pandemic has further drawn the attention of business to the importance of introducing remote identification technologies based on biometrics. In modern realities, fintech also helps people to carry out a huge number of operations without leaving home, which reduces many risks and increases the profits of organizations.

Индустрия финтеха в последнее время активно развивается и набирает все большую популярность привлекая внимание инвесторов по всему миру.

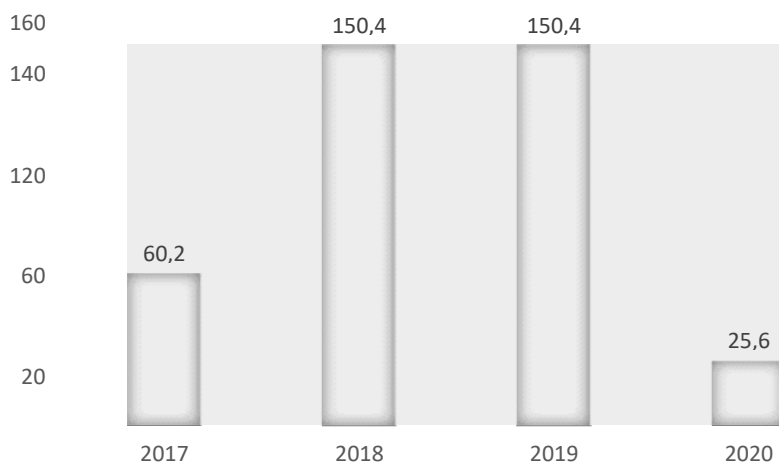
Финтех-компании и финтех-стартапы на сегодняшний день производят революцию на финансовом рынке, а главное сотрудничая с классическим финансовым институтом предлагают потребителю качественно новый уровень обслуживания.

На сегодняшний день точного определения FinTech в русском языке отсутствует, однако имеется в иностранной литературе. FinTech или финансовые технологии это бизнес-направление, в основе которого лежит использование программных продуктов для предоставления финансовых услуг.

На данном этапе существует огромное количество реализованных стартапов в данной сфере, основные из которых: P2P-кредитование, E-wallet, или

электронный кошелек, RBK Money (RUpay), платежная система PayPal, LifePay, API интерфейс и многие другие.

Мировой рынок FinTech является одним из самых быстрорастущих, однако данная индустрия находится на стадии активного становления. Лидером в данной области на сегодняшний день считается США, так как именно оттуда родом все основополагающие стартапы в индустрии финансовых технологий. Однако, несмотря на быстрый рост согласно рисунку, объём инвестиций в финтех в первом полугодии 2020 года сильно сократился впервые за многие годы.



Динамика стоимости сделок общемировых инвестиций в финтех за 2017-2020 гг., млрд. долларов США

Такие показатели являются следствием кризиса, вызванного пандемией. Данная картина была предсказуема, однако основной причиной послужили снижение и отсрочка многих крупных сделок M&A.

Отметим, что вовремя локдауна разработки в сфере финтех не остановились – имеется ускорение развития регулярной базы и государственных программ, финтех-акселерация, повышенное внимание к разработкам в области облачных платформ, небанкинга, цифровой идентификации, обеспечение безопасности Wealthtech.

Пандемия внесла свои серьезные коррективы в работу банковских систем, что проявилось недоступностью выполнения многих операций. Подобное изменение графика работы банков вынудило многих клиентов обратиться к мобильным банковским приложениям. Таким образом только в апреле 2020 года в США был зафиксирован рост количества зарегистрированных пользователей мобильных банковских приложений более чем на 200%. Исходя из этого можно сделать вывод, что пандемия поспособствовала лишь временному спаду, обусловленному возросшей неопределенностью и рисками инвесторов.

Между Россией и западными странами в развитии есть существенное различие, не позволяющее в полной мере выйти и сравняться на зарекомендовавшие себя западные модели. В России коммерческие банки появились в 90-х годах, что привело к резкому спросу на банковские технологии, которых на тот момент не было на рынке, тогда как на западе уже были банки созданные сто-

летия назад с успешным функционированием до сих пор. IT-сфера в банках долгое время также никак не регулировалась, поэтому рынок мог свободно развиваться. Сейчас для российского финансового рынка характерно господство крупных банков: ПАО Сбербанк, ВТБ, Альфа-Банк, Тинькофф Банк и другие лидируют по уровню внедрения технологий, и остальным банкам стоит больших усилий, чтобы с меньшими капиталами и ресурсами оставаться конкурентоспособными.

Рассматривая тенденции развития финтех в России можно отметить, что в подавляющем большинстве пользователи предпочитают взаимодействовать с компаниями в цифровом формате, избегая личного посещения тех или иных учреждений. Процесс изменений уже запущен и в скором времени будет полностью перестроена привычная традиционная система получения обслуживания как в банках, так и во многих других сферах. На сегодняшний день уже существует глобальный проект под названием Embedded- finance – это совершенно новая концепция так называемых «невидимых финансов», позволяющая получить обслуживание не только в банках путем интеграции банковских и инвестиционных сервисов в нефинансовые продукты. На сегодняшний день работа компаний полностью нацелена на потребителя, стремление создать для клиента максимально комфортные условия, через доступность взаимодействия со своим продуктом и крайне не хотят пускать в этот процесс сторонние компании, которыми являются традиционные финансовые институты. В теории крупные корпорации имеют достаточную техническую и ресурсную базу, чтобы предлагать потребителю высокое качество услуг, как это делают традиционные участники финансового рынка. Однако в общем итоге может сложиться ситуация, при которой банкам придется уступить долю рынка крупным корпорациям и FinTech компаниям придется очень оперативно адаптироваться к новым условиям.

Бизнес сегодня делает упор на максимальную функциональность и простоту для конечного потребителя поэтому все процессы начиная с заказа продуктов до оформления кредита или покупки машины переходят в цифровой формат, создаются глобальные экосистемы, программы лояльности и многое другое. Именно в такой ситуации в процессе построения своих бизнес - моделей финтех компании будут полностью рассчитывать на взаимодействие с экосистемами крупных компаний, изначально не являющихся финансовыми.

Данный подход в разы усилит конкуренцию между компаниями, работающими именно с банковскими услугами, однако для финтех – компаний и финтех-стартапов это будет огромным преимуществом: последует расширение рынка, количество компаний, желающих перейти на цифровое обеспечение увеличится в разы, пойдут огромные вложения и инвестиции в эту сферу. А так как бизнес-модель финтех-компаний по-прежнему будет основываться на серьезных доверительных отношениях и длительном сотрудничестве с клиентами, количество потребителей будет безостановочно расти.

Из всего вышесказанного можно сделать вывод о том, что FinTech необходим абсолютно во всех сферах жизни, где клиент пользуется товарами или

услугами, или занимается работой и планированием финансов.

На сегодняшний день все финтех-компании нацелены на создание чего-то качественно нового для удобства людей, готовы трансформировать свои бизнес-модели в соответствии с трендами индустрии.

Таким образом финтех нуждается в серьезной поддержке как инвесторов, так и в поддержке государства и регулятора, в снижении регуляторных барьеров и общей стабилизации экономики. Сфера активно развивается и может перевернуть нашу жизнь сделав ее более удобной, а главное сохранить нам наш самый драгоценный ресурс – время.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. *Александрова Л. С., Бердышев А. В., Бурякова А. О., Варнавский А. В., Гайдамака А. И., Захарова О. В., Матвеевский С. С.* Банки и финтех-компании: взаимодействие и конкуренция Москва : Русайнс, 2020. 303 с.

2. *Левитская Е. Н., Шапкина Е. О.* Перспективные направления взаимодействия банковского бизнеса с финтех-стартапами // Проблемы национальной стратегии. 2020. № 1. С. 146- 162.

3. *Масленников В. В., Федотова М. А., Сорокин А. Н.* Новые финансовые технологии меняют наш мир // Вестник Финансового университета. 2017. Т. 21. № 2. С. 6-11.

4. *Ярыгина И. З., Кибенко Н. С.* Опыт Китая и России в применении финансовых технологий // Вектор экономики. 2018. № 9. С. 12.

5. Финтех-стартапа примут участие в программе «Московский акселератор» // Официальный сайт мэра Москвы. 2020. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.mos.ru/news/item/80831073/> (дата обращения 29.03.2021).

6. Банк России: официальный сайт. 2019. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.cbr.ru> (дата обращения 29.03.2021).

7. *Седых И. А., Салтанова С. В.* Лёгкие финансы. Как живёт российский финтех // Научно-образовательный портал IQ HSE RU. 2020. [Электронный ресурс]. URL: <https://iq.hse.ru/news/334262759.html> (дата обращения 29.03.2021).

8. *Stulz R. M.* FinTech, BigTech, and the future of banks // Journal of Applied Corporate Finance. 2019. Vol. 31. № 4. P. 86-97.