

ПЕРЕХОД ОТ ФИНТЕХА К ТЕХФИНУ

Ю. В. Ляндау, Д. М. Тер-Ованесов

Российский экономический университет имени Г. В. Плеханова,
Москва, Россия

Важнейшей задачей любого государства на современном этапе развития является грамотное и планомерное формирование и регулирование денежной массы. Только правильно организованное денежное обращение содействует успешному становлению финансовой системы и развитию экономики государства в целом. В настоящее время в сфере оказания финансовых услуг применяются современные технологии, цифровые механизмы и инструменты, которые модернизируют бизнес-модели и повышают спрос у клиентов. Будущее банковского сервиса в ближайшей перспективе во многом будут определять финтех- и техфин-компании. В статье авторами рассмотрены данные экономические категории, проанализированы основные преимущества и недостатки данных структур, а также сделаны прогнозы их взаимодействия в банковской и небанковской деятельности.

Ключевые слова: финтех-компании, техфин-организации, цифровизация, инновации, банковская сфера.

TRANSITION FROM FINTECH TO TECHFIN

Yuriy V. Lyandau, Dmitriy M. Ter-Ovanesov

Plekhanov Russian University of Economics,
Moscow, Russia

The fundamental goal of any state on the current stage of development is professional and systematic shaping and regulating money stock. Only properly organized cash circulation can foster successful establishment of the finance system and development of economy of the country in general. Today in the field of rendering finance services advanced technologies, digital mechanisms and tools are used, which modernize business-models and raise demand of clients. The future of banking service will be affected mainly by FinTech- and TechFin-companies. The authors studied these economic categories, analyzed key benefits and drawbacks of these structures and forecast their interaction in banking and non-banking fields.

Keywords: FinTech-companies, TechFin-companies, digitalization, banking sphere.

На сегодняшний день наибольший интерес среди различных пользователей представляет цифровое пространство безналичных рублей, которое достаточно успешно применяется многими передовыми компьютерными компаниями как на территории нашей страны, так и за ее пределами.

Современные цифровые банки достаточно активно вводят различные интернет-технологии, позволяющие им значительно снизить расходы по обеспечению их деятельности и повысить эффективность их финансово-хозяйственной деятельности [7]. Банк, как правило, выступает в роли финтех-компании, т. е. органи-

зации, которая основана на финансовых технологиях. Согласно последним исследованиям по развитию банковской деятельности, наибольшей популярностью среди банков, активно участвующих в процессах внедрения цифровых технологий, пользуются финтех-стартапы, главная цель которых – планомерное внедрение в процесс оказания финансовых услуг инновационных технологий: инструментов искусственного интеллекта, роботизации, биометрии, блокчейн и др. Лидерами по развитию отрасли финансовых технологий являются неолбанки [2].

В целях все большего укрепления позиций на финансовых рынках банкам просто

необходимо внедрять цифровые технологии. При этом следует отметить, что внедрение цифровизации предполагает не только активное использование новейшего оборудования и усовершенствованного программного обеспечения, но и достижение правильных и эффективных методов управления в банковской индустрии, вы-

работку новых коммуникаций и корпоративной культуры [1; 4; 14].

Современная банковская инфраструктура должна быть построена и оптимизирована для цифровых взаимодействий внутри банковской сферы. Составные части цифровой банковской инфраструктуры представлены на рисунке.



Рис. Цифровая инфраструктура банка

Среди самых влиятельных и крупнейших финтех-компаний лидерами по итогу 2022 г. были признаны OpenSea и Chime. Так, американский необанк Chime в настоящее время привлекает финансирование в размере 2,3 млрд долларов, а по опросам экспертов данная компания получила наивысшую оценку, набрав 9,59 балла из 10 возможных. Второе место в рейтинге занимает компания OpenSea, бурное развитие которой началось в 2021 г. На сегодняшний день на долю данной финтех-организации приходится более 90% от общего объема торговли невзаимозаменяемыми токенами. По итогам 2022 г. OpenSea вошла в список самых влиятельнейших финтех-компаний, по версии журнала Forbes, а журнал TIME включил данный маркетплейс в сотню мировых лидеров. Показатели выручки десяти крупнейших финтех-компаний представлены в табл. 1.

Если обратить внимание на российскую цифровую индустрию, то такие банки, как «Альфа Поток» (онлайн-сервис «Альфа-Банка») и Christofari (суперкомпьютер, созданный «Сбербанком» в целях построения алгоритмов искусственного интеллекта), занимают лидирующие позиции в отечественном финтехе. В России в 2016 г. была создана крупнейшая финтех-организация (Ассоциация ФинТех), в состав которой вошли такие банки, как ВТБ (ПАО), «Газпромбанк», «Сбербанк», «Альфа-Банк», банк «Открытие», а также КИВИ Банк (АО) [2]. Данная структура была сформирована с целью разработки и успешного внедрения цифровых инноваций в такие сферы, как менеджмент цифровой идентичности, открытый API, платежные цифровые платформы для физических и юридических лиц и т. д. [6; 9; 15].

Результаты деятельности крупнейших финтех-компаний

Название компании	Объем выручки, млрд руб.		Динамика выручки, %
	2021	2022	
QIWI	23,1	35,2	+ 52,2
ЮMoney + ЮКасса	20,0	24,0	+ 20,0
Solar Staff	7,8	12,9	+ 64,5
Эвотор	3,8	6,6	+ 73,7
Benzuber	4,2	5,7	+ 35,7
Banki.ru	3,7	5,4	+ 47,1
CloudPayments + CloudTips	4,6	5,3	+ 14,3
Контур.Бухгалтерия	3,6	5,1	+ 40,0
KoronaPay	3,2	3,8	+ 18,8
Сравни.ру	4,0	3,8	- 3,4

Компания «Тинькофф Банк» является наиболее значимой и достаточно успешно развивающейся финтех-организацией, своего рода пионером данного сектора российской экономики. Что касается европейских государств, то Европа занимает лидирующие позиции по количеству финтех-компаний. Более сорока таких компаний работают в настоящее время в Великобритании, наиболее яркими представителями являются Aldermore, Thinkmoney и др.

Если организация разрабатывает какую-либо технологию, а затем внедряет ее, создавая на основе данной технологии различные банковские продукты и услуги для финансовых рынков, то она выступает в роли техфин-компания. Это технологические фирмы, предлагающие клиентам помимо главных своих продуктов дополнительные финансовые услуги, основанные на технологиях. Выгодным и удобным для клиентов является то, что данные финансовые продукты являются более технически усовершенствованными и эффективными [5].

Впервые термин «техфин» появился в 2018 г. Данная категория не означает технологические финансы, она была создана инвесторами и предпринимателями в роли некоего видоизменения понятия «финтех». По сути, техфины представляют собой особую долю IT-сектора. Такие техфин-компании, как ApplePay, Google, Facebook Tencent Amazon и Alibaba, принадлежат к числу лидеров мирового рын-

ка. Характерной чертой данных структур является то, что их основная деятельность не имеет никакой связи с финансовой сферой. Эти компании функционируют и весьма успешно развиваются без какой-либо помощи финансовых компаний, цифровых банков или финтех-компаний. Таким образом, техфин-компании представляют собой организации, предлагающие на основе доступных им технических решений различные финансовые продукты и услуги.

Так в чем же заключается главное отличие между двумя данными современными экономическими явлениями? Большое число исследователей в области финансовых рынков, бизнесменов отмечают, что финтех-компании представляют собой финансовые организации, функционирующие во всемирной сети Интернет, т. е., по сути, это онлайн-банкинг. А техфин-организации созданы не работниками банковской сферы, а своего рода изобретателями, старающимися заработать деньги с помощью Интернета.

Говоря о возникающей конкуренции между финтех- и техфин-компаниями, а также возможности перехода многих финансовых организаций на путь техфин-организаций, следует отметить, что, несмотря на созвучность данных понятий, они являются достаточно серьезными конкурентами на рынке. В настоящее время по всему миру создаются крупнейшие технологические компании, ведущие серьез-

ную борьбу за финансовый рынок и являющиеся достойными соперниками, функционирующими на финансовом рынке финтех-стартапов. В Китае было создано несколько мощнейших техфин-компаний (Alipay и WeChat), занимающих значительную нишу на рынке. В качестве примера успешного взаимодействия и сотрудничества можно привести союз компаний Google и Amazon, которые в настоящее время достаточно плодотворно работают с банковскими структурами, модернизируя финансовые механизмы и инструменты друг друга [3]. Однако в действительности между финтех- и техфин-компаниями намечаются достаточно серьезное противостояние, конкуренция, несмотря на тот факт, что взаимное сотрудничество при-

несло обеим сторонам только пользу. В качестве примера данного противостояния можно привести различия между техником и инженером, т. е. недостаточно просто заявить о том, что человек является тем или иным сотрудником, так как существуют определенные требования к каждому из них и они должны выполняться, прежде чем кто-то назовет их профессии [10].

В идеале если бы банки, финтех-компании и техфины объединили свои усилия и создавали бы совместные проекты, то такое взаимовыгодное сотрудничество могло привести к успешному и долгосрочному развитию и росту экономической отрасли, в которой работают данные организации [11].

Т а б л и ц а 2

Различия между финтех- и техфин-компаниями

FinTech	TechFin
Активно применяя цифровые технологии, они оказывают финансовые услуги для физических и юридических лиц	На базе доступных технических решений предлагают свои финансовые продукты, услуги
Созданы с целью применения более эффективных финансовых инструментов, используемых в мировом сообществе	Главной целью деятельности является максимальное применение цифровые технологий, которые станут вариацией традиционным услугам
Являются онлайн-банкингом	Выступают в роли интернет-финансов
Задача данных компаний – по максимуму применять инструменты цифровизации (например, блокчейн)	Задача данных компаний – преобразовать всевозможным образом то, что уже существует в финансовой индустрии.
Исключительно финансовые организации	Крупные компании и корпорации, не являющиеся финансовыми структурами
Преимущества: <ul style="list-style-type: none"> • наличие большого объема активов, что немаловажно для сильной конкуренции на рынке; • протекционизм финансовых инструментов; • рассматриваются как традиционные финансовые структуры, поэтому пользуются популярностью у консервативных клиентов и пользователей 	Преимущества: <ul style="list-style-type: none"> • правильное восприятие поведения каждого клиента; • результативность инновационных внедрений; • доверие клиентов; • для функционирования информационных баз применяют необходимые ресурсы и технологии; • лояльность к бренду
Недостатки: <ul style="list-style-type: none"> • достаточно высокая вероятность операционного риска; • факты мошенничества, халатности, которые могут возникнуть как со стороны представителей компании, так и ее клиентов; • риск высокой конкуренции за место на финансовом рынке; • высокая вероятность киберугроз и кибератак в сфере банковских технологий 	Недостатки: <ul style="list-style-type: none"> • отсутствие нормативно-правовой базы, которая регулировала бы деятельность данных компаний; • не влияют на деятельность банков и не являются достойными конкурентами многим традиционным банкам; • риск-менеджмент, невыполнение требований финансовых регуляторов

По мнению многих экспертов, техфин-компании являются технологическими гигантами, имеющими многие преимущества, которые, несомненно, помогают достичь им успеха на рынке, чего нет у их конкурентов. К таким достоинствам относятся наличие крупных клиентских баз, успешное взаимодействие и сотрудничество с пользователями услуг, достаточно высокая свобода для расширения их деятельности, скорость продвижения своих брендов, высокая степень доверия клиентов и др. При этом следует отметить, что степень доверия клиентов появляется сама по себе, и это несмотря на то, что многие традиционные банки и другие финтех-компании на протяжении нескольких лет нарабатывают свою клиентскую базу и уровень доверия потребителей услуг [8].

На сегодняшний день на финансовом рынке сложилась такая обстановка, когда традиционные механизмы и инструменты банковской политики являются уже неэффективными, неактуальным является обслуживание клиентов с использованием нецифровых технологий и процессов.

Видные конкуренты традиционных банков, такие как финтех- и техфин-компании, захватили большую часть банковского обслуживания клиентов. Возможно, в ближайшем будущем и количество консервативных, традиционных финансовых структур может приблизиться к нулю [12]. Спрос на те или иные услуги финтех- и техфин-организаций растет ежедневно стремительными темпами у молодых клиентов, которые привыкли использовать в своей жизни различные цифровые устройства, открывать для себя те или иные цифровые предложения.

Успех развития банковской отрасли на данном этапе во многом зависит от применения банками передовых цифровых техник и технологий, поскольку только современные цифровые инструменты помогают клиентам каждый день грамотно управлять их финансами. Значимую роль как в банковской, так и в небанковской сфере играют финтехи и техфины, так как используют более эффективные механизмы в обслуживании потребителей их услуг.

Список литературы

1. Вахрушев Д. С., Парфенова Л. Б., Шалаева Д. Е. Маркетинговые коммуникации в коммерческом банке в условиях цифровизации // Инновационное развитие экономики. – 2023. – № 3 (75). – С. 122–131.
2. Зверкова А. Е., Ниязбекова Ш. У., Маурина Г. А. Тренды цифровизации банков в мировом сообществе // Региональная экономика и управление : электронный научный журнал. – 2023. – № 2 (74).
3. Кох Л. В., Кох Ю. В. Банки и финтех-компании: конкуренты или партнеры // Вестник Забайкальского государственного университета. – 2019. – Т. 25. – № 6. – С. 111–121.
4. Кулембаева А. С., Ксембаева А. Н., Бейсембаева Г. К. Стратегическое развитие современного банка в условиях цифровизации // Вестник Торайгыров университета. Экономическая серия. – 2020. – № 4. – С. 45–52.
5. Магданов П. В., Смирнов В. В. Актуальные правовые и институциональные проблемы цифровизации и применения цифровых платформ в российских банках // Банковское право. – 2023. – № 3. – С. 32–39.
6. Пелых В. Я. Гибкая архитектура как основа управления финтех-компанией // Мир экономики и управления. – 2022. – Т. 22. – № 3. – С. 136–148.
7. Ражева Н. И. Текущий уровень цифровизации российских банков // Вестник Хакасского государственного университета им. Н. Ф. Катанова. – 2023. – № 1 (43). – С. 69–77.
8. Различия между финтехом и техфином. – URL: <https://polygant.net/ru/blog/razlichiya-mezhdu-fintehom-i-tehfinom> (дата обращения: 12.11.2023).

9. Ташенова С. Д., Садвакасов Е. К., Ашимбаев Т. А. Финтех-компании и их роль в инновационном процессе // Современные научные исследования и разработки. – 2018. – № 6 (23). – С. 634–637.

10. Техфин и финтех: в чем разница. – URL: <https://bulletins.bfconsulting.com/ru/tehfin-i-finteh-v-chem-raznica> (дата обращения: 11.11.2023).

11. Топ-10 самых дорогих технологических компаний мира в 2023 году. – URL: <https://ru.fxssi.com/top-10-samyx-dorogix-technologicheskix-kompanij-mira> (дата обращения: 10.11.2023).

12. Финтех-рынок (FinTech). – URL: <https://www.tadviser.ru/index.php> (дата обращения: 10.11.2023).

13. Gusev A. Value Creation through Investment Projects Implementation in Russian Fintech Industry // Russian Journal of Management. – 2019. – Vol. 7. – N 3. – P. 11–15.

14. Hambardzumyan A. S. The Key Strategies for Digitization Transformation in Ra Banks // Регион и мир. – 2023. – Т. 14. – № 2. – С. 125–131.

15. Martynov P. Affiliate Marketing as a Part of the Digital Marketing Strategy of Banks and Fintech Companies // Technoeconomics. – 2023. – Vol. 2. – N 2 (5). – P. 45–53.

References

1. Vakhrushev D. S., Parfenova L. B., SHalaeva D. E. Marketingovyе kommunikatsii v kommercheskom banke v usloviyakh tsifrovizatsii [Marketing Communications in Commercial Bank in Conditions of Digitalization]. *Innovatsionnoe razvitie ekonomiki* [Innovation Development of Economy], 2023, No. 3 (75), pp. 122–131. (In Russ.).

2. Zverkova A. E., Niyazbekova Sh. U., Mauina G. A. Trendy tsifrovizatsii bankov v mirovom soobshchestve [Trends of Bank Digitalization in Global Community]. *Regionalnaya ekonomika i upravlenie: elektronnyy nauchnyy zhurnal* [Regional Economics and Management: E-Academic Journal], 2023, No. 2 (74). (In Russ.).

3. Kokh L. V., Kokh Yu. V. Banki i fintekh-kompanii: konkurenty ili partnery [Banks and FinTech-Companies: Competitors or Partners]. *Vestnik Zabaykalskogo gosudarstvennogo universiteta* [Bulletin of the Zabaykalskiy State University], 2019, Vol. 25, No. 6, pp. 111–121. (In Russ.).

4. Kulembaeva A. S., Ksembaeva A. N., Beysembaeva G. K. Strategicheskoe razvitie sovremennogo banka v usloviyakh tsifrovizatsii [Strategic Development of Today's Bank in Conditions of Digitalization]. *Vestnik Toraygyrov universiteta. Ekonomicheskaya seriya* [Bulletin of the Toraigyrov University. Economic Series], 2020, No. 4, pp. 45–52. (In Russ.).

5. Magdanov P. V., Smirnov V. V. Aktualnye pravovye i institutsionalnye problemy tsifrovizatsii i primeneniya tsifrovyykh platform v rossiyskikh bankakh [Acute Legal and Institutional Problems of Digitalization and Use of Digital Platforms in Russian Banks]. *Bankovskoe pravo* [Banking Law], 2023, No. 3, pp. 32–39. (In Russ.).

6. Pelykh V. Ya. Gibkaya arkhitektura kak osnova upravleniya fintekh-kompaniyey [Flexible Architecture as a Basis of FinTech-Company Management]. *Mir ekonomiki i upravleniya* [World of Economics and Management], 2022, Vol. 22, No. 3, pp. 136–148. (In Russ.).

7. Razheva N. I. Tekushchiy uroven tsifrovizatsii rossiyskikh bankov [The Current Level of Digitalization in Russian Banks]. *Vestnik Khakasskogo gosudarstvennogo universiteta im. N. F. Katanova* [Bulletin of the Hakasskiy N. F. Katanov State University], 2023, No. 1 (43), pp. 69–77. (In Russ.).

8. Razlichiya mezhdu fintekhom i tekhninom [The Difference between FinTech and TechFin]. (In Russ.). Available at: <https://polygant.net/ru/blog/razlichiya-mezhdu-fintehom-i-tehninom> (accessed 12.11.2023).

9. Tashenova S. D., Sadvakasov E. K., Ashimbaev T. A. Fintekh-kompanii i ikh rol v innovatsionnom protsesse [FinTech-Companies and their Role in Innovation Process]. *Sovremennye nauchnye issledovaniya i razrabotki* [Current Research and Development], 2018, No. 6 (23), pp. 634–637.

10. Tekhfin i fintekh: v chem raznitsa [TechFin and FinTech: What is the Difference]. (In Russ.). Available at: <https://bulletins.bfconsulting.com/ru/tehfin-i-finteh-v-chem-raznica> (accessed 11.11.2023).

11. Top-10 samykh doroгих tekhnologicheskikh kompaniy mira v 2023 godu [Top-10 Most Expensive Technological Companies in the World in 2023]. (In Russ.). Available at: <https://ru.fxssi.com/top-10-samyx-dorogix-tekhnologicheskix-kompanij-mira> (accessed 10.11.2023).

12. Fintekh-rynok (FinTech) [FinTech Market]. (In Russ.). Available at: <https://www.tadviser.ru/index.php> (accessed 10.11.2023).

13. Gusev A. Value Creation through Investment Projects Implementation in Russian Fintech Industry. *Russian Journal of Management*, 2019, Vol. 7, No. 3, pp. 11–15.

14. Hambardzumyan A. S. The Key Strategies for Digitization Transformation in Ra Banks. *The Region and the World*, 2023, Vol. 14, No. 2, pp. 125–131.

15. Martynov P. Affiliate Marketing as a Part of the Digital Marketing Strategy of Banks and Fintech Companies. *Technoeconomics*, 2023, Vol. 2, No. 2 (5), pp. 45–53.

Сведения об авторах

Юрий Владимирович Ляндау

доктор экономических наук, доцент,
заведующий базовой кафедрой
Благотворительного фонда поддержки
образовательных программ «КАПИТАНЫ»
«Инновационный менеджмент
и социальное предпринимательство»
РЭУ им. Г. В. Плеханова.
Адрес: ФГБОУ ВО «Российский экономический
университет имени Г. В. Плеханова»,
109992, Москва, Стремянный пер., д. 36.
E-mail: Lyandau.YUV@rea.ru

Дмитрий Михайлович Тер-Ованесов

аспирант базовой кафедры
Благотворительного фонда поддержки
образовательных программ «КАПИТАНЫ»
«Инновационный менеджмент
и социальное предпринимательство»
РЭУ им. Г. В. Плеханова.
Адрес: ФГБОУ ВО «Российский
экономический университет
имени Г. В. Плеханова»,
109992, Москва, Стремянный пер., д. 36.
E-mail: bkkap@rea.ru

Information about the authors

Yuriy V. Lyandau

Doctor of Economics, Assistant Professor,
Head of Basic Department
of Charity fund for support of educational
programs "Captains" "Innovative
Management and Social
Entrepreneurship" of the PRUE.
Address: Plekhanov Russian University
of Economics, 36 Stremyanny Lane,
Moscow, 109992,
Russian Federation.
E-mail: Lyandau.YUV@rea.ru

Dmitriy M. Ter-Ovanesov

Post-Graduate Student of the Department
for Basic Department of Charity fund
for support of educational
programs "Captains" "Innovative
Management and Social Entrepreneurship"
of the PRUE.
Address: Plekhanov Russian University
of Economics, 36 Stremyanny Lane,
Moscow, 109992,
Russian Federation.
E-mail: bkkap@rea.ru