



Особенности перемещения капитала в банковской сфере в условиях цифровизации

Лылык А.Ю., аспирант, Институт Синергия, Москва, Россия

Аннотация. В современных условиях цифровизации банковская индустрия активно развивается. Основные предпосылки цифровизации банковской индустрии, которые способствовали формированию и развитию open banking по нашему мнению – следующие. Главная тенденция банковского сектора на современном этапе развития – перевод клиентов в онлайн-формат. Обеспечение омниканальности и реализация открытого банкинга – одна из ключевых целей развития банковской сферы на современном этапе развития.

Ключевые слова: банковская сфера, перемещение капитала, цифровизация, цифровой банкинг.

Peculiarities of capital movement in the banking sector in the context of digitalization

Lylyk A.Yu., graduate student, Synergy Institute, Moscow, Russia

Annotation. In the current environment of digitalization, the banking industry is actively developing. The main prerequisites of digitalization of the banking industry, which contributed to the formation and development of open banking in our opinion, are the following. The main trend in the banking sector at the current stage of development is the transfer of customers to the online format. Ensuring omnichannelization and implementation of open banking is one of the key objectives of the banking industry at the current stage of development.

Key words: banking, capital movement, digitalization, digital banking.

Актуальность исследования определяется тем, что в современном торгово-экономическом обороте цифровые активы все больше и больше приобретают

характер «экономической доминанты». С учетом высокого удельного веса дистанционной формы торговли, развития IT-технологий и искусственного интеллекта как системообразующей основы современных экономических и финансовых отношений, термин «цифровой актив» находится в центре внимания российской экономической повестки. В такой ситуации российское право не могло остаться в стороне и в достаточно сжатые сроки были приняты нормы права, посвященные цифровым правам и финансовым активам, анализ которых является целью настоящего исследования.

Следует особо подчеркнуть глобальную мировую «рефлексию» на первый цифровой актив, которой, с точки зрения его правовой характеристики, до сих пор находится в центре научной дискуссии. Речь идет о цифровой валюте (digital currency). В каком-то смысле курьезность появления данного актива заключалась в том, что в сознании большинства покупателей первых биткоинов (bitcoin), сам биткоин не ассоциировался с чем-то конкретным. Как отмечают ряд экспертов, биткоин за сравнительно короткий промежуток времени успел пройти путь от непонятого феномена до самой популярной криптовалюты, в каком-то смысле создав конкуренцию традиционной банковской системе и серьёзную угрозу целым отраслям [1].

Как представляется, «непонятный феномен», наверное, впервые за всю историю развития права стал товаром высокого спроса, цена которого росла в геометрической прогрессии на фоне шока от того, что его стало возможным продать или купить. Определенная ценовая предсказуемость изучаемого явления стала возможной в 2018 году, когда производные финансовые инструменты от цены на биткоин стали торговаться на крупных американских торговых площадках Euronext и на NASDAQ. Вместе с тем нельзя не отметить, что на современном этапе экономическое и правовое сообщество достаточно глубоко изучило тему цифровизации экономики.

Понятие криптовалюты с разной степенью детализации известно всем и каждому, но, несмотря на определенную ясность в изучении криптовалюты как объекта гражданских прав, все ещё существует высокая степень риска для

финансовой системы от скрытых возможностей цифровой природы рассматриваемого явления. Следует особо подчеркнуть, что еще в 2015 году в докладе Всемирного экономического форума был сделан прогноз, что к 2027 году около 10 процентов мирового валового внутреннего продукта будет сконцентрировано в технологиях, построенных на системе блокчейн. В Российской Федерации на потребность развития цифровой экономики на официальном уровне было обращено внимание в 2017 году.

Указом Президента Российской Федерации от 9 мая 2017 года № 203 была утверждена стратегия развития информационного общества в Российской Федерации на 2017 – 2030 годы. Во исполнение Указа Президента Российской Федерации 28 июля 2017 года Распоряжением Правительства Российской Федерации № 1632-р утверждена программа «Цифровая экономика Российской Федерации». Разработка и анализ новых правовых подходов к регулированию использования криптовалют: выявление и предложение оптимальных моделей правового регулирования, которые могут способствовать более эффективному и безопасному использованию криптовалют в международных финансовых потоках [2].

Также акцент стоит сделать на развитие такой технологии как блокчейн. Разберёмся что это такое и к чему нас это приведёт. Технология блокчейн представляет собой рационализированный механизм работы с базой данных. Он открывает возможность создать и использовать открытый обмен данными в рамках общей бизнес-сети.

Блокчейн представляется в виде компактных блоков информации, связь которых поддерживается с помощью логической цепочки. Таким образом происходит сохранение материалов. Пользователь не может менять данные в блоках самостоятельно, поскольку изменениям подвергнется вся система блокчейна. Данные в ней содержатся в обязательной хронологической последовательности. Такой сервис является помощником в создании неизменяемого или бессрочного реестра. Так граждане могут самостоятельно отслеживать платежи, переводы и даже заказы. Система защиты не даёт

стороннему компьютеру внести изменения в последовательность операций. Проблемы обычных баз данных могут быть связаны с трудностями учёта всех финансовых операций – это непрактично и занимает больше времени при создании [3].

Однако необходимо учитывать риски и обеспечивать соответствующую регулировку и защиту данных. Для четкого развития перспектив цифровых денег в России можно предложить следующие:

- Содействие инновациям: поддержка и развитие инновационных проектов в сфере цифровых денег, включая блокчейн-стартапы, финтех-компании и криптовалютные биржи. Это позволит создать благоприятную экосистему для развития цифровых денег и привлечения инвестиций.

- Развитие образования и информирование: создание специализированных образовательных программ, курсов и тренингов, которые позволят людям ознакомиться с основами цифровых денег, блокчейна и криптовалют. Это поможет повысить уровень осведомленности и понимания среди населения и способствует широкому принятию цифровых денег.

- Регулирование и защита прав потребителей: создание механизмов для защиты прав потребителей цифровых денег, включая механизмы обеспечения безопасности транзакций, защиту от мошенничества и обеспечение конфиденциальности данных. Это поможет повысить доверие пользователей и укрепить стабильность рынка цифровых денег.

- Международное сотрудничество: участие в международных инициативах и организациях, направленных на развитие и стандартизацию цифровых денег. Это позволит России активно участвовать в мировом сообществе и способствовать развитию глобальных стандартов в сфере цифровых денег. Внедрение этих мер позволит создать благоприятную экосистему для развития цифровых денег в Российской Федерации, привлечь инвестиции, повысить уровень финансовой грамотности населения и способствовать экономическому развитию страны.

Криптовалюта – это любой вид валюты в цифровой или виртуальной форме; для защиты транзакций в криптовалюте используется шифрование (криптография). Криптовалюты в Fintech вызывают споры и разногласия относительно их потенциала как революционного инструмента для финансовой системы. Некоторые считают криптовалюты обманом и неустойчивым активом, в то время как другие видят их как будущее финансовых технологий и инвестиций [3].

Многие, криптовалюты построены на технологии Blockchain, которая представляет собой распределенный реестр, контролируемый сетью компьютеров. Благодаря данной технологии пользователи могут перечислять друг другу средства без посредников.

Таким образом, в последние годы криптовалюта привлекла значительное внимание в финансовом мире. Биткоин, наиболее известная из криптовалют, стал основным предметом разговоров в мире инвестиций, и стала одним из наиболее прибыльных инструментов, используемых инвесторами. Несмотря на то, что криптовалюта завоевала популярность среди молодых и амбициозных инвесторов, все еще существует значительное количество людей, которые считают ее инвестицией с высоким уровнем риска [4].

В настоящее время современная экономика развивается под влиянием различных факторов и тенденций. Одним из основных факторов является технологический прогресс, который влияет на все сферы экономики. Быстрые темпы развития информационных технологий, интернета и цифровизации привели к возникновению новых форм бизнеса и изменению старых моделей работы. Важным аспектом развития современной экономики является мировая глобализация. Границы между странами становятся все более переходными, что способствует развитию международной торговли, инвестиций и передаче знаний и технологий

Все факторы, влияющие на развитие современной экономики, взаимосвязаны и определяют динамику и прогресс экономического развития в современном мире. Однако, одним из немаловажных факторов становятся

финансовые технологии [2]. Финансовые технологии, или «Финтех», – это область, в которой используются новые и инновационные технологии для улучшения и оптимизации финансовых процессов и услуг. На сайте Центрального Банка Российской Федерации дано следующее определение термину «Финансовые технологии»: «предоставление финансовых услуг и сервисов с использованием инновационных технологий, таких как «большие данные» (BigData), искусственный интеллект и машинное обучение, роботизация, блокчейн, облачные технологии, биометрия и других» [3].

В Российской Федерации данная сфера подконтрольна Федеральному закону от 31.07.2020 № 258-ФЗ «Об экспериментальных правовых режимах в сфере цифровых инноваций в Российской Федерации». Согласно данному закону: «Банк России также принимает меры, цель которых – развитие цифровой экономики, развитие финансовых технологий» [4].

Таким образом, главенствующая роль в развитии финансовых технологий в Российской Федерации для улучшения состояния экономики государства отводится Центральному Банку.

Основные аспекты, через которые финансовые технологии влияют на развитие современной экономики, включают в себя:

- содействие развитию конкуренции на финансовом рынке;
- повышение доступности, качества и ассортимента финансовых услуг;
- снижение рисков и издержек в финансовой сфере;
- обеспечение безопасности и устойчивости экономики;
- повышение уровня конкурентоспособности отечественных финансовых продуктов (банковских карт, сервисов оплаты, электронных кошельков).

Создание новых инновационных финансовых продуктов – основная роль финансовых технологий в современной экономике [1]. В целом, развитие финансовых технологий закладывает огромный потенциал для развития современной экономики, способствуя улучшению и доступности финансовых услуг для населения, сокращению издержек и расширению доступа к финансовым услугам. Однако, с развитием финансовых технологий, возникают

новые вызовы, включая необходимости качественной защиты данных потребителей. Данным аспектам необходимо уделять внимание для дальнейшего успешного развития всей сферы финансовых технологий.

Финтех в Российской Федерации динамично развиваются, однако в 2022 году страна столкнулась с серьезными вызовами и потрясениями, оказавшими прямое воздействие на развитие FinTech сегмента. Так, динамика рынка в 2022 году была обусловлена целым комплексом факторов: запретом ЦБ банкам использовать SWIFT при переводах внутри России, отключением Visa и MasterCard, ростом закредитованности населения, потребностью в импортозамещении ушедших иностранных IT-гигантов вроде Microsoft, Oracle, SAP, Cisco.

Тем не менее, наша экономика проявила устойчивость к изменениям внешней среды и продолжила функционировать, несмотря на введенные санкции, демонстрируя высокую степень гибкости и адаптации к новым условиям [3]. Так по данным Smart Ranking в 2022 году объем российского FinTech, включающий топ-100 крупнейших компаний, достиг 139,38 млрд рублей, что на 33,18% больше по сравнению с 2021 годом, когда топ-100 компаний заработали 104,65 млрд рублей. В дополнении к этому стоит отметить, что все сегменты рынка показали рост в диапазоне от 11,97% до 64%. Наибольший рост продемонстрировал сегмент кредитования, который занимает 4% рынка, с выручкой в 5,2 млрд рублей. А за период с июня по ноябрь 2022 года отечественный финтех-рынок привлек чуть более \$8 млн инвестиций [3].

Также хотелось бы рассмотреть последние данные по лидерам финтех-сегмента по выручке в III квартале 2023 года. Так электронная платежная система Qiwi возглавила рейтинг финтех-компаний по итогам квартала, несмотря на снижение выручки на 12,9% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, что обусловлено введенными Центральным банком ограничениями.

На втором месте расположился сервис «ЮMoney», специализирующийся на переводах средств, чья выручка за III квартал составила 5,3 млрд рублей, что на 16% превышает показатели аналогичного периода прошлого года и на 1,8% –

результаты предыдущего квартала. В 2022 году «ЮMoney» попал под санкции, однако это не отразилось на его финансовых показателях. Третье место занял «Эвотор» – производитель онлайн-касс, чья выручка за III квартал составила 4,2 млрд рублей, что на 147% превышает показатели аналогичного периода прошлого года и на 17% – результаты предыдущего квартала [4].

В настоящее время банковская деятельность является одной из областей, в которых применение цифровых технологий реализуется наиболее эффективно. На современном этапе развития интеграция цифровых и финансовых технологий в деятельность коммерческих банков определяет их конкурентоспособность и финансовую устойчивость. Среди широкого спектра услуг, предлагаемых банками, особое место занимает дистанционное банковское обслуживание в различных формах, которое позволяет предоставлять клиентам новый уровень сервиса через создание доступных и эффективных механизмов взаимодействия банка и потребителей.

Основой для внедрения open banking стало появление интернет-банкинга и мобильных приложений, которые дали клиентам возможность управлять своими финансами онлайн. Это привело к появлению новых финтех-компаний, которые стали конкурировать с традиционными банками, предлагая более удобные, дешевые и инновационные услуги [4].

Следующим этапом стало принятие Директивы о платежных услугах PSD2 в Европе в 2015 году, которая обязала банки предоставлять сторонним организациям доступ к информации о клиентах через открытые API. Это позволило создать новые категории поставщиков финансовых услуг: платежных инициаторов (PISP) и агрегаторов информации о счетах (AISP), которые могут предоставлять клиентам альтернативные способы оплаты и обзор их финансовой ситуации.

В Великобритании в 2016 году была выдвинута инициатива Open Banking Standard, которая разработала стандарты и системы для создания и использования открытых API. В январе 2018 года вступил в силу Open Banking Framework, который регулирует деятельность банков и сторонних организаций в

рамках open banking. В Великобритании появились такие примеры цифровых банков, как Monzo, Starling, Revolut, Atom и др., которые предлагают своим клиентам удобные, дешевые и инновационные услуги.

Коммерческий корпоративный и институциональный банкинг играет жизненно важную роль в показателях отрасли в целом, составляя около трети от общего объема доходов. Однако в последние годы этот сегмент оказался под давлением на фоне усиления конкуренции, технологий, инноваций и слабых показателей на некоторых рынках.

Цифровая трансформация экономики ведет к внедрению новых технологий в финансовый сектор, в том числе в банковское дело. Например, в современном мире появляются цифровые банки, то есть банки без физических филиалов, такие как Тинькофф Банк.

Цифровая трансформация может повысить эффективность банковской деятельности, однако может иметь и негативные последствия. Поэтому изучение влияния финансовых технологий (финтех) на банковскую систему становится важным. Для более глубокого изучения темы следует рассмотреть различные подходы к определению термина «Финтех». Центральный банк Российской Федерации под финтех понимает использование передовых технологий, таких как большие данные, искусственный интеллект (ИИ), машинное обучение, блокчейн, облачные вычисления, биометрия и многое другое, для предоставления финансовых услуг [3].

А.С. Голикова и С.А. Клещёва дают следующее определение понятию: Финтех – это ряд финансовых услуг, которые предоставляются с использованием цифровых технологий, а также инновационных процессов и бизнес-моделей в финансовой отрасли. Е.А. Калачева и И.В. Калачева под финтех понимают быстро развивающуюся область, сочетающую в себе финансовые услуги и технологии. В нем участвуют инновационные стартапы и новые участники рынка, которые переосмысливают традиционные финансовые услуги с помощью технологий [3].

Таким образом, проанализировав литературу, можно дать определение понятию финтех. Финтех, сокращение от финансовых технологий, означает использование технологий и инноваций для улучшения и автоматизации различных финансовых операций. Он включает в себя широкий спектр решений, которые оптимизируют процессы в банковском, платежном, кредитном, инвестиционном, страховом и других финансовых секторах. Fintech стремится повысить эффективность, доступность, прозрачность и удобство оказания финансовых услуг за счет интеграции цифровых платформ, мобильных приложений, искусственного интеллекта, блокчейна и других технологических достижений.

Облачные технологии позволяют получить доступ к вычислительным мощностям и ресурсам через Интернет. Банки часто используют эти технологии для важнейших бизнес-операций, таких как бухгалтерский учет, управление рисками и информационная безопасность. Более того, появились виртуальные банки, которые работают исключительно как мобильный банк, использующий инфраструктуру материнского банка.

Искусственный интеллект и машинное обучение - это передовые технологии, которые используют нейросети для создания алгоритмов принятия решений. Банки используют эти технологии для решения различных задач, которые можно разделить на две области. Во-первых, они улучшают взаимодействие с клиентами, предоставляя персонализированные услуги и продукты на основе тщательной оценки индивидуальных потребностей. Банки используют искусственный интеллект для анализа огромных объемов данных, выявляя важную информацию о действиях клиентов и определяя их требования [2].

Отдельно стоит упомянуть роботизированную услугу «Робоэдвайзинг». Он помогает клиентам банка создать инвестиционный портфель в соответствии с предпочтительным уровнем риска, желаемой доходностью и сроками инвестирования. Последующее управление активами осуществляется автоматически посредством искусственного интеллекта. Кроме того, появляются

новые услуги, которые помогают клиентам создавать персонализированную финансовую систему с учетом их текущих положений и будущих целей. Чат-боты и голосовые помощники полагаются на искусственный интеллект для обработки запросов и предоставления решений.

С развитием технологий в сфере финансов появляются новые формы электронных денег, такие как цифровой рубль и криптовалюта. В контексте юриспруденции, важно понимать различия между этими двумя видами цифровых активов, их правовой статус и роль в экономике. Внедрение цифровой валюты не является новинкой для нашего мира. Существует много стран, которые применили данный подход к своей экономике. CBDC (Central Bank Digital Currency) или цифровые валюты неоднократно пытались внедрять в разных странах. Финляндия и Эквадор уже вводили системы цифровых валют. В Финляндии она просуществовала 13 лет, а в Эквадоре меньше года, из-за низкого спроса у населения.

Криптовалюта же является децентрализованной, так как она не контролируется государственными органами той или иной страны. Управление криптовалютой осуществляется при помощи технологии блокчейн. Данная технология позволяет участникам сети проверять и регистрировать транзакции, обеспечивая надежность и безопасность системы без необходимости централизованного контроля. Это делает криптовалюту более устойчивой к вмешательству или сбоям, так как она не зависит от одного участника или центрального сервера.

К причинам инициирования введения цифровых валют со стороны государств, по нашему мнению, относится и возможная конкуренция с транснациональными корпорациями по поводу оборота, использования и предоставления цифровых денежных единиц. Так, компании Meta Platforms (компания признана в России экстремистской организацией и запрещена), Telegram планировали к внедрению собственные криптовалюты Libra и Gram соответственно. Внедрение этих валют как платежных средств объясняется стремлением к нивелированию цифрового разрыва между гражданами разных

государств – около 1,7 млрд людей не имеют доступа к электронной финансовой системе, но при этом 1 млрд из них имеет доступ в сеть Интернет.

Таким образом, введение государственных цифровых валют отражает социальный вектор развития современных государств, направленный на обеспечение граждан, проживающих в малодоступных районах, современными финансовыми инструментами. Запрос общества на использование удобных и быстрых средств платежа, к которым относится и цифровой рубль, подтверждается статистическими данными. В соответствии с ними безналичные расчеты имеют устойчивую тенденцию к росту.

Библиографический список:

1. Василевская Л. Ю. Цифровой рубль: взгляд цивилиста на проблему // Lex russica. – 2023. – Т. 76. – № 1. – С. 9–19.
2. Пшеничников В.В. Эволюция форм и видов денег от натурального обмена до цифровых транзакций: автореф. дис. ... д-ра экон. наук. СПб., – 2023. 37 с.
3. Цифровая экономика: актуальные направления правового регулирования : науч.-практ. пособие / под ред. И.И. Кучерова, С.А. Синицына. – М. : Норма : ИЗиСП, 2022. – 376 с.
4. Черенкова С.А. Достоинства и потенциальные риски введения цифрового рубля в современной России // Национальная безопасность / notabene. – 2023. – № 1. – С. 53–65.

References:

1. Vasilevskaya L.Yu. Digital ruble: a civilian view of the problem // Lex Russia. – 2023. – Vol. 76. – № 1. – Pp. 9-19.
2. Pshenichnikov V.V. Evolution of forms and types of money from barter to digital transactions: author's abstract. diss. ... doctor of economic sciences. St. Petersburg, – 2023. – 37 p.
3. Digital economy: current areas of legal regulation: scientific and practical

manual / edited by I.I. Kuchеров, S.A. Sinitsyn. – M.: Norma: IZiSP, 2022. – 376 p.

4. Cherenkova S.A. Advantages and potential risks of introducing the digital ruble in modern Russia // National Security / notabene. – 2023. – № 1. – P. 53–65.