

Цифровые финансовые технологии: перспективы

Карачун И.А.,

кандидат экономических наук, доцент,

г. Минск

В современном мире цифровизация (перевод информации в цифровую форму) играет ключевую роль, поскольку цифровые технологии позволяют устранить барьеры на пути входа в отрасль финансовых услуг и, следовательно, способствуют конкуренции новых компаний со сложившимися институтами. Большинство современных финтех-компаний используют аналитику для создания бизнес-предложений, конкурентных с точки зрения маркетинга, позиционирования, социальных сетей и обработки больших данных. Они характеризуются высоким уровнем специализации, узкими и простыми бизнес-продуктами, разделяющими стандартные финансовые услуги на более компактные и дешевые цифровые предложения. В большинстве своем это услуги «Бизнес для потребителей» (B2C), хотя модели «Бизнес для бизнеса» (B2B) и «Бизнес для бизнеса для потребителей» (B2B2C) также имеют место в связи с необходимостью быстрого преобразования финансовых институтов. Финтех-сфера изменяется очень быстро, новые идеи и фирмы появляются почти каждый квартал. Условно все направления можно подразделить на платежные системы, розничное кредитование, аналитические и консалтинговые услуги, личные финансы и остальные модели.

Сегодня наиболее распространены розничное кредитование по принципу «равный-равному» (P2P) и цифровые платежи в связи с затяжным циклом кредитного кризиса в развитых странах и ростом теневого банковского обслуживания на растущих рынках, а также их привлекательностью для брендов из мира социальных сетей и технологий, способных перехватывать денежные потоки и прямые потребительские расходы с помощью поведенческой аналитики в обход традиционных посредников. Потенциальные кредиторы могут «почти напрямую» обращаться к потенциальным заемщикам, объединяя небольшие инвестиции в пулы за пределами традиционных каналов, регулируемых международными надзорными органами.

Криптовалюты – это растущее и широко обсуждаемое явление, ведь мировая экономика уже давно развивается на безбумажных денежных средствах, которые можно использовать и передавать онлайн. Такая мобильность дает беспрецедентную возможность дезинтеграции многовековой банковской централизации как репозитория наличных денег и платежных услуг и содействует финансовой интеграции развивающихся стран, в том числе и Республики Беларусь, в мировую финансовую систему.

Финтех-проекты в сфере личных финансов также активно растут. Одним из основных последствий глобального финансового кризиса стало ужесточение пруденциального регулирования и содействие защите инвесторов. Это подтолкнуло рост количества предложений робо-эдвайзеров, которые используют цифровые инструменты для привлечения частных денег, рекламируя низкие комиссионные и налоговые сборы. Кроме того, сфера финтеха обогащается и более нестандартными моделями, которые называют остаточными, потому что их пока нельзя точно определить в какой-либо сегмент рынка. Например, исследования рынков или экономики, связанные с шифрованием, хранением паролей или более широкой цифровой безопасностью. Выгодная цена робо-эдвайзеров часто является только долей стоимости услуг традиционного банкинга, а потому и является более привлекательной. Робо-эдвайзеры – это автоматизированные инвестиционные решения, которые демонстрируют способы объединения цифровых технологий, автоматизированных инвестиционных алгоритмов и пассивного управления инвестициями. Эта деятельность дифференцируется по уровню пассивного управления, глубине автоматизации инвестиций, взаимодействию с советниками-людьми, уровню самооценки, а также целевой клиентуре. Сегодня они уже превращаются в модели B2B для поддержки работы личных финансовых консультантов и

планировщиков благодаря широкомасштабному ужесточению международных норм, направленных на поощрение мер защиты инвесторов, раскрытие информации и легализацию фактического предоставления финансовых услуг на условиях оплаты, (например: Директива Евросоюза «О рынках финансовых инструментов» (MiFID II), «UK Retail Distribution Review», австралийская реформа «Будущее финансового консалтинга» (FoFA), правила FINRA и DOL в США); впечатляющему распространению смартфонов и планшетов, которые позволяют огромному количеству потребителей получать выгоду в Интернете в любое время и в любом месте, что было невозможно прежде.

Популярно ныне и инвестирование на основе целей – философия инвестиций, которая ставит человека в центр процесса принятия инвестиционных решений. Реальный риск, с которым действительно сталкиваются люди, – это не волатильность рынка, как принято считать, а вероятность того, что инвесторы не достигнут личных целей. Такой подход требует более активного взаимодействия между советниками, людьми или роботами, и инвесторами для тщательного выявления их отношения к риску, амбиций и предпочтений в динамике. Здесь инновационные идеи связаны с возможностью просвещения инвесторов относительно опасностей и слабостей финансовых вложений, смягчения некоторых известных предубеждений, выявленных поведенческими финансами и теорией перспектив, чтобы избежать принятия непоследовательных решений – своеобразный финансовый PR-менеджмент.

Переход от централизованного управления активами к ориентации на конкретного клиента очень непрост, компании должны пересмотреть свои структуры стимулирования, организацию, бизнес-модели и устаревшие схемы. Повсеместная цифровизация и развитие технологий позволяют сделать значительный шаг вперед и институционализировать персональный банкинг, чтобы сделать его одинаково экономически удобным для мелких и крупных клиентов, содействуя, одновременно, развитию частного бизнеса и росту рентабельности за счет эффекта масштаба.