

ЦИФРОВИЗАЦИЯ ФИНАНСОВ – ОСНОВА ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ БУДУЩЕГО

В. С. Кононович, А. Д. Ромейко

*ГУО «Институт бизнеса Белорусского
государственного университета», г. Минск;
kononovich.vs@gmail.com, nastia.romeiko@tut.by;
науч. рук. – А. Д. Молокович, канд. экон. наук, доц.*

Работа посвящена изучению цифровизации финансов и возможностям предоставляющимся благодаря ей. В работе проведено изучение Ant Group и выявлены ключевые направления, которые могут быть примером для других компаний.

Ключевые слова: цифровизация в Китае; финтех Азии; развитие финансов.

В условиях пандемии COVID-19 и перехода многих стран на режим карантина цифровизация набрала обороты невиданных масштабов, что отразилось на все сферах жизни и на финансах в том числе. Если рассматривать ситуацию конкретнее, то огромный рост наблюдают финтех компании, так в мае 2020 года рост использования финтех приложений в Европе составил 72 %.

Не только финтех компании получают выгоду от пандемии и карантина, но и обычные банки, которые наблюдают рост использования банковских карточек и своих мобильных приложений, однако это не меняет того факта, что построение цифровой экономики будущего теперь значительно ближе к нам и финтех будет играть в ней основную роль. Данный тезис подтверждается неудавшимся IPO Ant Group. Компания изменила подход к финансам в Китае, а ее пример заслуживает внимания по цифровизации финансов и созданию цифровой экономики будущего.

Ant Group – компания, выросшая на платформе Alipay, которая создавалась для обслуживания транзакций на торговых площадках Alibaba Group. За пределами Китая она стала широко известна после объявления IPO, которое могло бы стать крупнейшим за всю историю и привлечь 37 миллиардов долларов, однако правительство Китая помешало этому. Успех компании зависит от следующих сервисов: Alipay, Yu'e Bao, Huabei, Xiang Hu Bao, MYbank, Zhima Credit [1].

- Alipay – платежная система, основанная в 2004 году и на данный момент насчитывающая более 1 млрд. пользователей в 56 странах. Alipay является не просто платежной системой, включающей множество сервисов, таких как Xiang Hu Bao, Huabei и Yu'e Bao. Через Alipay проходит 54 % мобильных платежей Китая, благодаря чему происходит сбор большого количества информации, от которой выигрывают встроенные сервисы данной платежной системы.

- Yu'e Bao – фонд под управлением Ant Financial Service Group, работающий на рынке краткосрочных финансовых обязательств. В конце 2018 года число пользователей, вложивших средства в Yu'e Bao, достигло 588 миллионов, то есть более половины взрослого населения Китая инвестировало в фонд, а в 2019 году 114 миллионов новых инвесторов вложили свои финансовые активы в фонд.

Активы под управлением Yu'e Bao в 2018 году составили 1,13 трлн юаней. В зависимости от сезона доходность Yu'e Bao примерно на 1–3% выше, чем у традиционного годового депозита банка, а процентные ставки меняются на ежедневной основе.

Таким образом, Yu'e Bao быстро расширяется благодаря преимуществам относительно высокой прибыльности, ликвидности и удобства для клиентов.

- Huabei – сервис, с запуском которого в 2014 году Ant Financial начал потребительское кредитование. Huabei представляет собой виртуальную кредитную карту с возобновляемой необеспеченной кредитной линией для покупок, в основном, виртуальных. Пользователи Alipay могут подключиться к Huabei, чтобы отложить платежи на месяц или разбить их на рассрочку. Кредитные карты в Китае никогда не имели популярности, так что Huabei быстро набрал обороты предоставляя их возможности в удобном для китайцев функционале. Возможность получать дешевые займы и рассрочки стимулировала китайских пользователей развивать свою кредитную историю и улучшать кредитный рейтинг Zhima Credit, который является частью Ant Group.

- Xiang Hu Bao – платформа для медицинского страхования с помощью технологий блокчейн. Блокчейн используется для прозрачности системы, так как в отличие от обычных медицинских страховок, Xiang Hu Bao распределяет ответственность на всех участников сети. Результатом такого решения является поддержка пользователем каждого другого пользователя.

Сама страховка покрывает 101 болезнь (в том числе и рак) с максимальной единовременной выплатой в 300000 юаней (119000 руб.). Целевая группа населения – беднейшие 5 % населения Китая, которые не могут себе позволить лечиться по существующей системе государственных страховок. Цена Xiang Hu Bao приемлема. Так, в 2019 году месячные отчисления пользователей составляли 188 юаней (приблизительно 70 руб.).

В успехе платформы нельзя недооценивать Alipay, в которую был внедрен Xiang Hu Bao. Огромное количество пользователей платформы быстро заинтересовались сервисом, а благодаря возможности автоматических платежей и рейтинговым системам сама компания несет относи-

тельно небольшие издержки на поддержание системы, что позволяет ей брать лишь 8 % с каждой выплаты пользователям (плата за управление). Совокупность вышеперечисленного вылилась в 50 миллионов пользователей за пару первых месяцев существования.

- МYbank – один из первых частных банков Китая и первый банк полностью работающий на цифровых платформах. Целевым клиентом банка является малый и средний бизнес, у которого для получения кредита в обычном банке недостаточно обеспечения. За 5 лет существования МYbank стал обслуживать 29 миллионов малых и средних бизнесов по всему Китаю (почти треть от общего их количества). Такого успеха помогла добиться основанная на цифровых технологиях концепция «310», суть которой состоит в следующем:

- подача заявки на кредит за 3 минуты;
- получение подтверждения за 1 секунду;
- нулевое вмешательством людей в процесс.

Помимо высокой скорости, технологии позволили снизить издержки для самой компании и в отличие от обычных банков выдавать кредиты на довольно мелкие суммы, что при максимально возможном кредите в 5 миллионов юаней (около 766000\$) держит средний кредит в размере 11000 юаней (1600\$) с дефолтом меньше 1 %.

Развитию МYbank способствовало партнерство с 1000 различными финансовыми институтами, которые стали предоставлять свои инструменты на более выгодных условиях благодаря снижению издержек за счет технологий МYbank.

Однако есть и обратная сторона технологии МYbank, которая заключается в том, что правительство Китая серьезно занялось Ant Group. Причина в том, что компания и ее экосистема, небезосновательно, представляет собой обычный финансовый институт с огромными оборотами финансов, что идет в разрез с позицией и политикой, проводимой Коммунистической Партией Китая. В результате действий правительства не состоялся крупнейший в мире проект по размещению IPO Ant Group на 34 миллиарда долларов.

- Zhima Credit – это программа лояльности на основе кредитной оценки, составленной с помощью анализа данных Alibaba Group. Ранее она была известна как Sesame Credit.

Для оценки клиентов используется 5 критериев:

- общая информация (identification): образование и опыт работы;
- платежеспособность (ability to pay back): недвижимость, доходы, сбережения и т. д.;
- кредитная история (credit history): информация о предыдущих кредитах и их погашении;

– социальные связи (social connections): благонадежность друзей и т. д.

– поведение (behavior): структура покупок, покупательские привычки, утилиты, пожертвования, переводы и т. д.

Кредитный рейтинг в Zhima Credit варьируется от 350 до 950 и позволяет как Alibaba Group, так и бизнесам партнерам лучше понимать риски, связанные с конкретным клиентом и отталкиваясь от этого делать особые предложения для клиентов.

Благодаря высокому рейтингу покупатель может воспользоваться услугой «Сначала попробуй, а заплати потом» («Try first, pay later») на площадке TMall, может снимать комнаты в отелях и арендовать транспортные средства без депозита, более того, рейтинг уже вышел за пределы Alibaba Group и используется для упрощенного получения китайцами визы в Канаду и других сферах.

Так как Alibaba Group не строит препятствий в использовании Zhima Credit другими компаниями, то со временем будет появляться все больше и больше различных предложений на его базе, выгодных как бизнесу, так и потребителю. Однако нужно понимать, что с нынешним отношением к персональным данным в странах запада, Zhima Credit будет трудно выйти за пределы Китая.

В заключение следует отметить, что если правительство Китая предпримет попытки помешать Ant Group развиваться и внедрять свои сервисы, то это не остановит тенденцию к цифровизации финансов в Китае, а тем более в мире. Более того, компания Ant Group останется примером реализации цифровых технологий и внедрения и стартапов в финансовой сфере по всему миру. Опыт компании Ant Group, в первую очередь следует внедрять в развивающихся и бедных странах, поскольку бедное население и малый бизнес получают большие выгоды от их использования. Однако не стоит забывать, что в последствии некоторые стартапы смогут перерасти в крупные компании и неправильный подход государства к их регулированию может существенно повлиять на их эффективность и будущее цифровой экономики. Поэтому развитие цифровых финансовых технологий в совокупности с адекватным государственным регулированием может стать фундаментом цифровой экономикой будущего.

Библиографические ссылки

1. Alibaba-backed lender MYbank to raise \$871 million in maiden fundraising: document // Reuters [Electronic resource]. – 2020. – Mode of access: <https://www.reuters.com/article/us-mybank-fundraising-idUSKCN1UP0JI>. – Date of access: 30.12.2020.