

УДК 336.11

Кунцман Марина Владимировна, ст. преподаватель,
МАДИ, Россия, 125319, Москва, Ленинградский пр., 64, mvkun@mail.ru
Суповская Вероника Владимировна, студент 2бЭС2,
МАДИ, Россия, 125319, Москва, Ленинградский пр., 64, mvkun@mail.ru

НЕКОТОРЫЕ ПОСЛЕДСТВИЯ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, КОТОРЫЕ МЕНЯЮТ МИР

Аннотация. Статья посвящена исследованию проблемы использования новых финансовых технологий. В частности, изложены проблемы использования некоторых технологий, проанализированы их достоинства и недостатки, рассматриваются причины роста инвестиций в финансовые технологии.

Ключевые слова: финансовые технологии, блокчейн, «P2P-кредитование», краудфандинг, платежные системы.

Kuntsman Marina V., senior lecturer,
MADI, 64, Leningradsky Prosp., Moscow, 125319, Russia, mvkun@mail.ru
Supovskaya Veronika V., student 2bES2,
MADI, 64, Leningradsky Prosp., Moscow, 125319, Russia, mvkun@mail.ru

SOME CONSEQUENCES OF FINANCIAL TECHNOLOGIES WHICH CHANGE THE WORLD

Abstract. Article is devoted to a research of a problem of use of new financial technologies. In particular, problems of use of some technologies are stated, their merits and demerits are analysed, the reasons of growth of investments into financial technologies are considered.

Key words: financial technologies, blockchain, "P2P-crediting", crowd funding, payment service providers.

Рост инвестиций в финансовые технологии заставляет регулярно пересматривать взгляды на деньги и способы ими управлять. Отказ от наличных денег, платежи с помощью селфи, цифровые кошельки и валюты и по-настоящему «умный город» – таковы основные новшества, которые несут миру финансовые технологии.

Очевидно, что уже в скором будущем наличные деньги станут атрибутом прошлого. Тому есть несколько причин. Во-первых, безналичные расчеты попросту удобнее. И не только когда речь идет о крупных суммах, требующих чемоданов наличности. Гораздо проще расплатиться карточкой, чем пересчитывать купюры. А массовое распространение технологии бесконтактной оплаты с помощью гаджетов в скором времени и вовсе сделает «кэш» бессмысленным.

Во-вторых, безналичные расчёты безопаснее. В отличие от бумажных денег, карта защищена ПИН-кодом – злоумышленники не получают средства, даже имея физический доступ к ней. А современные технологии надежно обеспечивают безопасность транзакций в интернете.

Развитые страны мира тратят в среднем от 1 до 2% ВВП только на обслуживание бумажных денег – их печать, защиту от подделок, транспортировку, утилизацию изношенных купюр и т.д. Речь идет о многих миллиардах долларов ежегодно. Эти средства можно было бы сэкономить и пустить на более значимые нужды, равно как и затраты самих банков – на инкассацию, кассовое обслуживание граждан и т.д.

Рассмотрим, какие тренды определяют отрасль.

Один из них – «Mobile money». Появление возможности перевода денег в мобильных приложениях, мессенджерах и социальных сетях – мощный рывок индустрии финансовых технологий навстречу полной трансформации привычной денежной системы. Услуга денежных переводов уже появилась в российских «ВКонтакте» и «Одноклассниках», а также приобрела огромную популярность в китайском мессенджере WeChat.

Для отправки денег необходима банковская карта Visa или MasterCard, не нужно знать данные карты получателя, достаточно открыть диалог внутри социальной сети. Переводы работают по банковским технологиям, но не требуют прямого обмена данными

карточек между людьми. Это добавляет одновременно и удобство, и безопасность. Получателю больше не нужно сообщать номер своей карты отправителю, а значит, личные данные находятся в полной сохранности.

Получается, что социальные сети представляют разновидность сервиса Card2Card. Без банковской карты перевод осуществить не удастся. Как не удастся совершить его и без аккаунта в «Одноклассниках» или «Вконтакте». Переводы можно осуществлять только между участниками одной из сетей. В данном случае социальная сеть выступает в роли посредника, который отвечает за обмен данными и за совершение перевода. Этот сервис полностью построен на безналичном переводе с карты на карту, но в оболочке привычной многим социальной сети.

Переводы в социальных сетях – это новое слово в банковском мире. И хотя это просто перевод с карты на карту, но все равно принципиально новое решение. Главный плюс – аккаунт в социальных сетях имеют миллионы людей. Вероятность того, что у вашего друга есть аккаунт в «Одноклассниках» или «Вконтакте», намного выше, чем вероятность иметь счета в одном банке. Перевод денег не требует специальной регистрации и облагается скромной комиссией.

Преимущества такой системы в том, что вероятность того, что у двух случайно взятых людей будет аккаунт в одной и той же социальной сети намного больше, чем вероятность того, что у этих людей будут счета в одном и том же банке. Перевод денег не запрашивает специальной регистрации. Взимаемая за перевод комиссия небольшая.

Недостатки заключаются в необходимости иметь счет и карту в российском банке и существовании риска, связанного с безопасностью данных: аккаунт в социальной сети может быть взломан злоумышленниками, которые получают доступ к данным карты.

Следующий тренд – биоверификация. Мир становится все более динамичным, и у людей появляется потребность в быстрых, удобных и безопасных расчетах в любой точке мира и с каждого устройства. Это требует создания все более инновационных и универсальных решений для оплаты. Сканер отпечатков пальцев – неплохая и достаточно безопасная идея, но пока такие сканеры есть лишь на небольшом количестве гаджетов. Зато сегодня сложно найти гаджет без встроенной камеры. И еще сложнее выйти из дома, не прихватив с собой некоторые части тела, по которым вас можно безошибочно идентифицировать. Например, лицо и глаза.

В прошлом году в 12-ти европейских странах запуск системы подтверждения платежей при помощи селфи от Mastercard спровоцировал настоящий бум. При оплате картой Mastercard приложение на смартфоне просит пользователя сделать селфи, чтобы подтвердить, что платеж осуществляет именно он.

Также в стадии тестирования находятся технологии идентификации пользователя с помощью сканирования радужной оболочки глаза, ритма сердцебиения и даже тембра голоса.

Преимущества этой системы в том, что можно избавить себя от трудностей с запоминанием пароля, так как он не нужен для биоверификации. Также довольно высока степень безопасности.

Недостаток – вероятность того, что техника может сломаться. Тогда биоверификация станет трудноосуществимой, а то и вовсе невозможной.

Третий тренд – технология «блокчейн».

Блокчейн больше всего известен в качестве технологии, лежащей в основе такой криптовалюты, как биткоин. Однако блокчейн также открывает мощные перспективы мирового масштаба. По сути, технология обеспечивает безопасные и полностью прозрачные операции

с любыми вещами, будь то ценные бумаги, идеи, авторские права или управление финансами.

Основное преимущество блокчейна перед традиционными банковскими транзакциями – отсутствие посредников. Сейчас все операции с деньгами, документами или другими данными неизбежно проходят через посредников. Банки, государственные органы или же нотариусы постоянно подтверждают подлинность проделанных операций.

Блокчейн не имеет центрального органа, поэтому транзакции проверяются всеми участниками системы. Это позволяет упростить процедуру и избавиться от посредников. Программный код сети открыт, и любой может обратиться к нему, но личность и другая персональная информация остаются тайной. Все, что видят создатели блоков – данные по каждой конкретной операции. Проще говоря, если технологию внедрить в повседневную жизнь, то контроль банков, госорганов, аудиторов, контролеров, страховых компаний или регистраторов будет просто не нужен.

Как и любое новшество, технология блокчейн вызывает множество споров в мировом сообществе. Но многие соглашаются в одном – блокчейн является одним из важнейших изобретений за последние десятилетия, которое способно перевернуть не только финансовую индустрию, но и другие сферы жизни, такие как кибербезопасность или образование.

Преимущество блокчейна – отсутствие посредников при осуществлении операций.

Недостаток блокчейна в том, что он не регулируется законодательной базой и даже не имеет к этому особых тенденций. Немногие могут доверять технологии блокчейна из-за этого обстоятельства.

Четвертый тренд – «P2P-кредитование». Сохранит ли банк как финансовая структура такую же значимость и авторитет в будущем, и как на это повлияет P2P-кредитование? Сценариев развития отношений между заемщиком и кредитором может быть много. Но все они демонстрируют одну очень важную тенденцию времени: неизбежный переход на платформы онлайн-отношений.

Uber-модель, которая нашла применение и в сфере займов – P2P-кредитование, представляющее собой выдачу и получение займов между частными лицами без участия традиционных посредников в лице банков. Равноправное инвестирование, или социальный заем, осуществляется при помощи интернет-сайтов, главная задача которых – обеспечить защищенность сделки. В сфере потребительского кредитования это очень удобный вариант предоставления и получения займа частными лицами без присутствия банка в качестве посредника или инвестора. Взаимодействие между участниками осуществляется через интернет-сервис, который является информационной базой с объективными данными о благонадёжности заемщиков.

В отличие от крупных и малых финансовых организаций, когда деньги даются в ссуду юридическими лицами, кредитам в категории P2P свойственен статус равноправных, то есть между двумя физическими лицами. Ещё одно название такого способа – взаимное кредитование. Чтобы получить займ P2P или начать давать в долг частным лицам в качестве инвестора, нужно зарегистрироваться на одном из специальных сайтов и предоставить некоторую информацию о себе, а также цель и параметры запрашиваемого займа. Главная выгода пользования кредитами напрямую состоит в том, что размер процентной ставки, в отличие от банка, согласовывается самими сторонами сделки и регулируется с учетом кредитного рейтинга каждого заемщика, определяемого на основании собственной скоринговой модели P2P-сервиса.

Что касается юридической безопасности, то на рынке краудлендинга существуют основные регуляторы, обеспечивающие исполнение обязательств с обеих сторон:

- нормы гражданского права;
- Закон о потребительском кредитовании;
- собственные инструменты сервиса (система «Гарант»).

Набор документов, предоставляемых кандидатом на получение займа, может быть разным. Его полнота, как и наличие квалифицированной электронной цифровой подписи, влияют на рейтинг заемщика и впоследствии на доступные условия займа: лимит возможной суммы и минимальную процентную ставку.

Таблица

Возможности инвесторов и заемщиков при P2P-кредитовании

Инвесторы	Заемщики
Круглосуточный доступ к заявкам и личному кабинету	
Бесплатное смс-информирование	
Отсутствие комиссии при выдаче займов	Гибкость в объеме предоставляемой информации
Подбор диверсифицированного инвестиционного портфеля с желаемым уровнем доходности	Желаемая процентная ставка
Возможность заключения договоров цессии	Отсутствие скрытых комиссий
Опция «Гарант»	Досрочное погашение без штрафов с первого дня
	Удобные способы погашения

Источник: составлено авторами

Для инвесторов P2P-кредитование является возможностью создать диверсифицированный инвестиционный портфель с получением стабильного дохода и минимальными рисками. Для обеих сторон механизм взаимодействия по системе P2P обеспечивает большую выгоду, доступность и гибкость, чем в банке.

Преимущества P2P-кредитования заключаются в том, что площадки взаимного кредитования предъявляют не такие жесткие требования, как банки, что существенно облегчает процесс подготовки займа.

Недостаток данной системы – значительно более низкая ставка по займу, чем в МФО или в ломбарде, хотя при этом она все же выше, чем в банке.

Пятый тренд – «чат-боты», которые уже сегодня множество банков использует в службах поддержки. Чат-бот – это виртуальный собеседник, программа, которая создана для имитации поведения человека при общении с одним или несколькими собеседниками. Личный виртуальный помощник также сможет разобраться в ваших делах и посоветовать оптимальные финансовые решения. Такой робот способен учиться и вести ваши дела с точностью международной биржи.

Рассмотрим, какие функции могут выполнять чат-боты:

- замена рутины – позволяет выполнять определенные функции, не привлекая людей, при этом работа будет выполнена моментально и безупречно;

- поиск и агрегация новостей, аналитики, данных (Data-Driven Collaboration), при этом данные доступны в месте принятия решений – мессенджерах;

- E-commerce – быстрый поиск спонтанных покупок; mobile ecommerce + visual search + chatbots дополнительно для общения с клиентами;

- работа с клиентами, помощь, консультации, ответы на типовые вопросы, телефония.

Сегодня виртуальных собеседников все чаще можно встретить на вооружении у финансовых компаний и банков, стремящихся автоматизировать процесс взаимодействия с клиентами и тем самым, с одной стороны, оптимизировать расходы на персонал, а с другой,

повысить качество коммуникации с потребителями своих продуктов, целиком исключив человеческий фактор.

В то время как мессенджеры отвоевывают друг у друга пользователей, можно заметить, как игроки рынка финансовых и банковских услуг в рамках данных платформ конкурируют друг с другом с помощью чат-ботов. Это означает, что емкие, корректные и точные ответы виртуального помощника на как можно большее количество вопросов пользователей, вероятно, совсем скоро зададут определенный стандарт клиентского сервиса в масштабах всей индустрии.

Преимущества чат-ботов состоят в способности оперировать множеством цифр, заниматься поиском данных, делать выборку наиболее оптимальных для тех или иных условий вариантов, причем все это осуществляется в считанные секунды. Боты – прекрасные «работники» в сфере вычислений и быстрой работы с информацией.

Недостаток: компьютеризированный бот не способен воспринимать чувства людей, поэтому при работе с живым человеком нельзя целиком отбрасывать «человеческий фактор» и перекладывать работу исключительно на ботов.

Шестой тренд – «краудфандинг», представляющий собой механизм привлечения финансирования от широких масс с целью реализации продукта, помощи нуждающимся, проведения мероприятий, поддержки бизнеса и т.д.

Краудфандинг позволяет получить финансирование без участия банков, венчурных фондов или биржи. Несомненным плюсом является также личная заинтересованность человека, который поддерживает проект. Ему нравится группа, выпускающая новый альбом, идея революционного устройства, он сопереживает трудностям человека, взывающего о помощи. Даже когда речь идет об акционерном краудфандинге или роялти, в рамках которых люди поддерживают проект в обмен на долю в бизнесе или в его

доходах соответственно, они все равно опираются на заинтересованность в компании, веруе в ее будущее и находятся в постоянном контакте с создателями.

Пожалуй, только народное кредитование базируется исключительно на личной выгоде. Данный подход позволяет человеку или компании взять кредит у неограниченного количества людей под проценты существенно ниже банковских. Система выплат полностью автоматизирована. К каждой платформе прикреплено коллекторское агентство, которое занимается возвратом средств в случае возникновения проблем.

Выделяют 3 модели краудфандинга по виду вознаграждения для спонсора:

1) отсутствие вознаграждения (пожертвования). Пожертвования обычно являются добровольными актами, сделанными на основе альтруизма и без всяких обязательств для получателя. Чаще всего эта модель применяется в социальных, политических и медицинских проектах;

2) нефинансовое вознаграждение (модель кикстартера). На текущий момент это самая распространенная по количеству платформ модель краудфандинга. Она себя прекрасно зарекомендовала как эффективный инструмент сбора средств на любые проекты, начиная от креативных и заканчивая сложными технологическими продуктами. Главной особенностью этой модели является получение спонсорами в ответ на свою поддержку нефинансового вознаграждения. Вознаграждение может выражаться в виде записанного альбома, приглашения на концерт, упоминания в титрах, первого образца произведенного продукта, автографа, но нельзя предлагать в качестве вознаграждения финансовые средства, доли в бизнесе и тому подобные денежные поощрения;

3) финансовое вознаграждение (краудинвестинг). Краудинвестинг – это составная часть краудфандинга. Его основной характеристикой и отличительной особенностью от других форм является наличие

финансового вознаграждения, которое получает спонсор (в данном случае уже инвестор) в обмен на свою поддержку.

Выделяют три формы краудинвестинга: роялти, народное кредитование и акционерный краудфандинг.

Модель роялти является логическим продолжением схемы нефинансового вознаграждения. Кроме нефинансовых бонусов и различных поощрений спонсор (инвестор) получает долю от доходов или прибыли финансируемого проекта. Этот подход активно практикуется в сфере финансирования музыки, разработки игр, фильмов и т.д. Подход роялти очень перспективен, так как позволяет, с одной стороны, сохранить элемент сопричастности и вовлеченности человека, а с другой, финансово его мотивировать.

Народное кредитование (краудлендинг) – лидирующая модель по количеству привлеченных средств. Основным преимуществом для кредиторов являются более высокие ставки и сама возможность предоставления займа в очень широком спектре отраслей. Заемщик выигрывает в более низких тарифах и удобстве получения кредита. Ключевой характеристикой данной формы краудинвестинга является наличие четкого плана – графика возврата заемного капитала инвесторам. То есть инвестор заранее имеет всю информацию о том, когда он получит обратно свои вложения вместе с оговоренным процентом. Источником финансирования выступают исключительно физические лица.

Народное кредитование делится на два блока: финансирование юридических лиц и финансирование физических лиц. Платформ, работающих в сегменте кредитования юридических лиц меньше, однако объем аккумулируемых средств внушительный.

Кредитование физических лиц может существовать как в виде народного кредитования, так и в виде P2P-кредитования, когда заемщик общается не с обезличенной массой людей, а с непосредственным

кредитором. Краудфандинговая площадка в данном случае выступает посредником и в определенной мере гарантом всей процедуры.

Частным случаем кредитования физических лиц является модель социального кредитования. Она характеризуется номинальными процентами по кредиту или их полным отсутствием. Основное назначение подобных кредитов – это оказание помощи бедным и нуждающимся слоям населения, в первую очередь, в развивающихся странах мира. Необходимо подчеркнуть, что речь идет именно о кредитах, а не о благотворительности. Полученные займы необходимо возвращать.

Акционерный краудфандинг – это самая передовая форма краудфандинга, где в качестве вознаграждения спонсор (инвестор) получает часть собственности, акции предприятия, дивиденды или право голосования на общих собраниях акционеров. Но, наряду с самой инновационной формой краудфандинга, данный подход является одновременно и наиболее обсуждаемым и противоречивым, потому что затрагивает организационно-правовую форму предприятия и связан с повышенным риском для инвесторов.

Платежные системы или онлайн-сервисы денежных переводов продолжают отбирать хлеб у банков, проигрывая лишь в сфере законодательного регулирования на местах. Даже без оглядки на биткоин платежи и переводы становятся все дешевле и проще, что естественным образом меняет все национальные денежные системы мира.

В последние годы в финансовом мире прочное место заняли электронные платежные системы (ЭПС), что связано с активной эволюцией денег как средства платежа. Кратко электронные платежные системы можно описать как технологию прямых взаиморасчетов между участниками сделки без дополнительных условностей (межбанковские переводы, указание личных данных и пр.) посредством Интернета. В сочетании с оперативностью применение ЭПС поспособствовало

резкому развитию электронной коммерции. Сегодня ЭПС – удобный способ расчетов для операторов сотовой связи, Интернет-провайдеров, крупных магазинов и многих других.

Подводя итоги, можно сказать, что в ряде случаев пользоваться системами цифровой наличности удобнее и проще, чем карточными. Но для повышения надежности этого рынка и степени доверия к нему пользователей необходимо четкое определение юридического статуса и правил игры для электронных платежных систем, оперирующих цифровой наличностью.

Преимущества платежных систем состоят в том, что, во-первых, денежный перевод между виртуальными счетами осуществляется гораздо быстрее, чем между банковскими или почтовыми; во-вторых, при проведении операций через платежные системы комиссия редко составляет более 1% от общей суммы, что существенно; в-третьих, все денежные переводы можно совершать в любое время в любом месте. Для этого достаточно иметь подключение к Интернету.

Недостатки платежных систем: каждая платежная система имеет свои лимиты относительно максимальной суммы на счете, количества транзакций и суммы вывода; как правило, большинство электронных платежных систем не сотрудничает между собой. В этом случае придется воспользоваться услугами обмена электронных валют, что создает дополнительные временные затраты, т.к. нужно еще найти хороший сервис по обмену.

В общем, при всех недостатках, преимущества электронных платежных систем серьезно перевешивают и превосходят возможности традиционных банковских переводов по всем параметрам.

Список литературы

1. Арутюнова, Г.И. Терминологический минимум по экономической теории / Г.И. Арутюнова, В.В. Безновская, М.В. Кунцман. – М.: МАДИ, 2010 – 63 с.
2. Кунцман, М.В. Экономическая безопасность: учебное пособие / М.В. Кунцман. – М.: МАДИ, 2016. – 152 с.
3. Кунцман, М.В. Макроэкономика: курс лекций / М.В. Кунцман. – М.: МАДИ, 2015. – 104 с.
4. Кунцман, М.В. Микроэкономика: курс лекций / М.В. Кунцман. – М.: МАДИ, 2015. – 193 с.
5. Безновская, В.В. К вопросу о национальном богатстве / В.В. Безновская, М.В. Кунцман, М.С. Москвина // Автомобиль. Дорога. Инфраструктура. – 2015. – № 4 (6). – С. 22.
6. Безновская, В.В. Значение макроэкономических пропорций для изучения тенденций развития экономики / В.В. Безновская, М.В. Кунцман, А.А. Козлова // Автомобиль. Дорога. Инфраструктура. – 2015. – № 4 (6). – С. 23.
7. Кирова, И.В. Методика преподавания экономических дисциплин: вызовы и инновации / И.В. Кирова, Т.Л. Попова, А.А. Султыгова // Современные фундаментальные и прикладные исследования. – 2014. – № 1 (12). – С. 26–30.
8. Кунцман, М.В. Офшорные зоны и экономическая безопасность государства / М.В. Кунцман // Наука в Центральной России. – 2013. – № 10S. – С. 55–58.
9. Султыгова, А.А. «Абэномика», или новая модель экономического развития Японии / А.А. Султыгова, М.В. Кунцман // Современные фундаментальные и прикладные исследования. – 2014. – № 1 (12). – С. 163–168.
10. Тайсумова, Д.М. Анализ проблем России после вступления в ВТО / Д.М. Тайсумова, А.А. Султыгова // Наука и образование в XXI веке:

сб. научных трудов по материалам Международной научно-практической конференции: в 34 ч. – Тамбов, 2013. – № 10, ч. 2. – С. 141–144.

11. Электронные платёжные системы: платежи онлайн. – Режим доступа: <http://kudavlozitdengi.adne.info/elektronnye-platyozhnye-sistemy-runeta/> (дата обращения: 05.02.2018).

References

1. Arutjunova G.I., Beznovskaja V.V., Kuncman M.V. *Terminologicheskij minimum po jekonomicheskoy teorii* (Terminological minimum according to the economic theory), Moscow, MADI, 2010, 63 p.
2. Kuncman M.V. *Jekonomicheskaja bezopasnost'* (Economic safety), Moscow, MADI, 2016, 152 p.
3. Kuncman M.V. *Makrojekonomika* (Macroeconomics), Moscow, MADI, 2015, 104 p.
4. Kuncman M.V. *Mikrojekonomika* (Microeconomics), Moscow, MADI, 2015, 193 p.
5. Beznovskaja V.V., Kuncman M.V., Moskvina M.S. *Avtomobil'. Doroga. Infrastruktura*, 2015, no. 4 (6), p. 22.
6. Beznovskaja V.V., Kuncman M.V., Kozlova A.A. *Avtomobil'. Doroga. Infrastruktura*, 2015, no. 4 (6), p. 23.
7. Kirova I.V., Popova T.L., Sultygova A.A. *Sovremennye fundamental'nye i prikladnye issledovanija*, 2014, no. 1 (12), pp. 26–30.
8. Kuncman M.V. *Nauka v central'noj Rossii*, 2013, no. 10S, pp. 55–58.
9. Sultygova A.A., Kuncman M.V. *Sovremennye fundamental'nye i prikladnye issledovanija*, 2014, no. 1 (12), pp. 163–168.
10. Tajsumova D.M., Sultygova A.A. *Nauka i obrazovanie v XXI veke*, Sbornik nauchnyh trudov, Tambov, 2013, no. 10, part 2, pp. 141–144.
11. URL: <http://kudavlozitdengi.adne.info/elektronnye-platyozhnye-sistemy-runeta/>