

**РЫНОК ФИНТЕХА СТРАН-ЧЛЕНОВ ЕАЭС
(НА ПРИМЕРЕ БЕЛАРУСИ, КАЗАХСТАНА И РОССИИ)**

Голикова Анна Сергеевна, к.э.н., Полесский государственный университет
Golikava Hanna, PhD, Associate Professor,
Polesky State University, golikova.a@polessu.by

Аннотация. В данной статье на основе карт финтеха был проведён сравнительный анализ финтех-рынков Беларуси, Казахстана и России по направлениям предоставляемых финансовых услуг, сделаны выводы и предложения по дальнейшему их развитию и наполнению.

Ключевые слова: финтех, рынок финтеха, карта финтеха.

Начиная с конца 2000-х годов началась трансформация рынка финансовых услуг. Этому способствовали появление и развитие новых каналов предоставления продуктов и услуг, а также создание новых финансовых организаций, использующих цифровые технологии для дистанционного предоставления персонализированного финансового сервиса. Применение новых бизнес-моделей функционирования финансовых компаний, инновационных подходов к предоставлению финансовых продуктов стало именоваться «финтехом» – словом, образованным от слияния двух слов: «финансовые технологии».

Новые организации, появившиеся на рынке финансовых услуг и относимые к финтеху, стали объектом изучения многих крупных консалтинговых компаний, исследований экономистов различных стран. Одним из наиболее наглядных и распространённых способов изучения финтех-ландшафта является построение национальной карты финтеха, на которой отображаются компании, относимые к инновационным на рынке финансовых услуг, а также направления их деятельности.

В Республике Беларусь в 2019 году при посредничестве Белорусского финтеххаба FTh и Центра экономических исследований BEROC была разработана белорусская финтех-карта, которая к настоящему времени претерпела уже две правки. При написании статьи нами была поставлена цель изучить деятельность финтех-компаний и их предложений, включённых в данную карту, а также сравнить финтех-ландшафт Беларуси со странами-членами ЕАЭС: Россией и Казахстаном.

Поскольку направления, в которых функционируют финтех-компании, отличаются в картах различных стран, за основу нами была взята классификация, используемая в финтех-карте российского рынка. Для сопоставимости данных в финтех-карте белорусского рынка были осуществлены следующие корректировки:

- а) исключены международные и крупные технологические компании, предоставляющие свои продукты на рынке финансовых услуг Республики Беларусь;
- б) исключены компании, сайты и / или мобильные приложения которых по состоянию на 25.10.2020 не работали;
- в) проведена перегруппировка данных по таким направлениям, как «Инвестиционные онлайн-платформы / ICO / Блокчейн», «Скоринг / урегулирование долга», «Робоэдвайзеры», «Другие решения».

Кроме того, нами были исключён ряд направлений, поскольку, на наш взгляд, они не могут быть отнесены к прямым участникам финтех-рынка, так как не вы-

полняют основных функций компаний, предоставляющих инновационные продукты и услуги с использованием новых каналов их продвижения и цифровых технологий. Их функция заключается в косвенном содействии развитию финтех-рынка: повышения информированности населения, формирования кадрового потенциала в данном сегменте финансов, создания благоприятных условий для развития финтех-компаний и источников их финансирования. К ним были отнесены: «Медиа» (издания, которые пишут про финтех), «Регулятор» (кто управляет финтехом), «События» (мероприятия, посвящённые финтех-рынку), «Вузы» (университеты, где учат финтеху), «Институты развития и ассоциации» (организации, которые развивают финтех-индустрию), «Акселераторы и инкубаторы» (места, где выращивают финтех-стартапы), «Венчурные фонды» (где искать инвестиции финтех-стартапу).

Результаты проведённого сопоставления финтех-рынков изучаемых стран приведены в таблице.

Сравнительный анализ финтех-рынков Беларуси, Казахстана и России позволил прийти к следующим умозаключениям:

1) наибольшее количество финтех-решений и организаций действует в Российской Федерации, однако на втором месте находится не Республика Казахстан, которая географически значительно крупнее и имеет более высокие значения основных макроэкономических показателей, а Республика Беларусь;

2) наибольшее разнообразие в направлениях финтеха среди действующих на рынке организаций демонстрирует Россия, в то время как и в Казахстане, и в Беларуси есть «незаполненные ниши» – направления финтеха, не получившие развития в данных странах. В обоих государствах не развиваются финтех-решения в страховании, в Беларуси отсутствуют необанки, а в Казахстане – инвестиционные и PFM-сервисы;

3) белорусский и казахский финтех-рынки представлены в большей степени сервисами платежей, однако в России и Беларуси значительную долю рынка (более 30 %) занимают компании, представляющие инфраструктурные решения, в то время как на рынке Казахстана их удельный вес не превышает 10 %. Российские и казахские сервисы онлайн-кредитования занимают большую долю рынка, чем в Республике Беларусь.

4) Следует также отметить особенности сформированного в Беларуси финтех-ландшафта. В частности, подписание в конце 2017 г. Президентом Республики Беларусь Декрета № 8 «О развитии цифровой экономики» заложило правовую основу для осуществления операций с цифровыми токенами через резидентов Парка высоких технологий. Это привело к появлению на белорусском рынке криптовалютных бирж, инвестиционных онлайн-платформ, криптовалютных кошелей, которые были отнесены к направлению «Инвестиции» и занимают в данной категории наибольшую долю.

Таблица – Сравнение финтех-рынков Беларуси, Казахстана и России по направлениям предоставляемых финансовых услуг

Направления развития финтеха	Организации, действующие в данном направлении финтеха в					
	Беларуси		России		Казахстане	
	количество, ед.	удельный вес, %	количество, ед.	удельный вес, %	количество, ед.	удельный вес, %
Лояльность (инструменты для управления лояльностью клиентов: от приложений для хранения скидочных карт до платформ дополнительных продаж).	2	2,4	13	5,0	3	5,8
Инвестиции (всё, что нужно для управления инвестициями: продукты для торговли акциями, сервисы для прямых вложений и другое)	8	9,6	18	7,0	–	–
PFM (системы управления личными финансами: сервисы для компаний и пользователей, помогающие эффективно обращаться с деньгами)	1	1,2	10	3,9	–	–
Онлайн-бухгалтерия (автоматизированные сервисы, с помощью которых можно вести бухгалтерский, налоговый, кадровый и управленческий учёт)	3	3,6	12	4,6	1	2,0
Краудфандинг и краудинвестинг (альтернативные платформы для привлечения финансирования и инструменты для инвестирования)	4	4,8	9	3,5	1	2,0
Маркетплейсы (сервисы, где собрана и систематизирована вся информация о продуктах и услугах компаний для выбора подходящего предложения)	3	3,6	15	5,8	3	5,9
Необанки (работающие в онлайн-режиме банки без физических отделений, построенные на технологических платформах)	–	–	7	2,7	6	11,8
Страхование (сервисы для страхования, выбора кредитных организаций, защиты имущественных интересов физических и юридических лиц)	–	–	8	3,1	–	–
Онлайн-кредитование (сервисы, позволяющие получить кредит онлайн: от микрокредитования до предоставления потребительских и ипотечных займов)	6	7,3	39	15,1	12	23,5
Инфраструктурные решения (решения для автоматизации процессов: работа с данными, оценка кредитоспособности, информационная безопасность и прочее)	27	32,6	83	32,2	5	9,8
Платежи (системы, позволяющие осуществлять онлайн-и офлайн-платежи: эквайринг, кошельки, онлайн-кассы и мобильные терминалы)	29	34,9	44	17,1	20	39,2
Общее количество организаций	83	100	258	100	51	100

Примечание – Источник: [1–3].

Многие компании, представленные на карте финтех-рынка Беларуси, ориентированы на международный, а не национальный рынок финансовых услуг, поскольку они активно привлекают иностранные инвестиции венчурных компаний, участвуют в зарубежных программах акселерации бизнеса, регистрируют юридическое лицо в иностранных резидентствах, оформляют сайт только на английском языке. Данный тренд объясняется, в первую очередь, тем, что объём белорусского рынка финансовых услуг невелик, и для успешного развития и расширения бизнеса финтех-стартапам необходимо искать незанятые ниши зарубежом.

Таким образом, сопоставление рынков финтеха трёх стран – участниц ЕАЭС (Беларуси, России и Казахстана) позволило заключить, что во всех государствах функционируют инновационные компании, предоставляющие цифровые финансовые продукты и услуги. Наряду с этим в Республике Беларусь незанятыми остаются такие направления в финтехе, как страхование (что объясняется недостаточной мобильностью действующих нормативно-правовых актов) и необанки.

Список использованных источников

1. Belarus FinTech Map – [Электронный ресурс] // FTh. – Режим доступа: <http://fth.by/map>. – Дата доступа: 27.10.2020.
2. FinTech: карта российского рынка – [Электронный ресурс] // Rusbase. – Режим доступа: <https://rb.ru/fintech/>. – Дата доступа: 27.10.2020.
3. Карта FinTech рынка Казахстана – [Электронный ресурс] // Rusbase. – Режим доступа: <https://rb.ru/fintech-kz/>. – Дата доступа: 27.10.2020.