

# Содержание

Предисловие к русскому изданию	9	Подъем «отстающих»	95
Предисловие	10	Смартфон, финтех и образование в помощь малоимущим	98
Об авторах-составителях	12	Социальное влияние финтеха в Нигерии	102
Благодарности	14	Индия и пирамида финтех-возможностей	105
<b>1. Введение</b>			
Банкинг или электронная книга?	20	Перезапуск системы — шаги по улучшению сектора B2B	112
Почему финтех — это модно?	24	Платежи и POS-инновации	117
Последние тенденции в сфере финансовых технологий	27	Алгоритмы прогнозирования: создание инновационных банковских онлайн-решений	121
<b>2. Основные задачи финтеха</b>			
Банкам стоит задуматься о сотрудничестве, а не о конкуренции	34	Большие данные — краеугольный камень системы надзора за нормативно-правовым соответствием	127
Соответствие регламенту — ключ к успеху	37	Финтех-решения при оптимизации сложных контрактов	134
Проблемы кредитования в XXI веке	41	Поведенческая биометрия — новая эра в сфере безопасности	137
Идентификация как очередной инновационный прорыв	44	Сверхбыстрый анализ текста в торговой стратегии	140
Техногиганты становятся небанковскими учреждениями	47	Экосистемы регулируемого краудфандинга	146
Роль дизайна: как пользователь воспринимает финтех-технологии	50	Денежные переводы. Международные переводы в иностранной валюте по низким ставкам	150
<b>3. Центры финтех-инноваций</b>			
Создание новых финтех-сообществ	60	Финтех-решения для малого бизнеса	154
Ле финтех, или Французский связной	64	Платежные решения, включая Apple Pay	157
Нидерланды. Шаги навстречу интеграции финтех-экосистемы	67	Финтех-решения, выгодные для других отраслей	161
Люксембург — финтех-узел будущего?	71	Финансовые технологии для носимой электроники	164
Вена — лидер в области мобильных платежей?	74		
Экосистема финтеха в Индии	77		
Сингапур — финтех-хаб Юго-Восточной Азии	80		
<b>4. Финтех на развивающихся рынках и его социальные последствия</b>			
Финтех: локомотив, который способен на многое	88	Инвестиции и капитал — назад к основам	172
Почему я не хочу идти в банк?	91	Венчурные инвестиции — доступ к «умным деньгам» для финансирования финансово-технологических компаний	175
		Сбор средств и оплата торгового места (P2P) — торговой онлайн-площадки для привлечения капиталов как новый способ размещения активов для финансирования доступа	179

[Купить книгу на сайте kniga.biz.ua >>>](#)

Цифровое инвестиционное пространство. От социальной торговли до цифрового частного банкинга: финтех-сектор создан для разрушения?

Инвестиционный подход к краудфандингу

Моим робоконсультантом был iPod: уроки разрушения финтеха

Привлеченная «альфа»

8

Использовать хедж-фонд

Предоставление капитала и не только

## **7. Предприятия и инновации**

Могут ли банки создавать инновации?

213

Так вы думаете, что инновационная лаборатория — это ответ?

213

Финтех и банки

219

Партнерства — ключ к решению проблемы финансового и цифрового неравноправия

223

Корпоративный венчурный капитал — новый деятель в инновационной финтех-экосистеме

227

Возможность страхования

231

## **8. Больше историй успеха**

eToro: построение крупнейшей в мире социальной инвестиционной сети

238

Avoka: 13 лет стараний, успех за одну ночь

241

Bankable: банкинг как услуга

245

Следующая глава в истории инноваций Citi

248

Финтех-тренды с передовой: создание возможностей сотрудничества для стартапов, рыночных инфраструктур и межбанковских операций

251

## **9. Криптовалюты и блокчейн**

Финтех + цифровая валюта = конвергенция или столкновение?

258

Блокчейн и криптовалюты

264

## **10. Будущее финтеха**

Как новые технологии изменят финансовые услуги	272
Будущее финансовых услуг	276
Банкинг на инновациях на основе имеющихся данных	279
Почему финтех-банки будут править миром	282
Финтех-супермаркет. Банк умер, да здравствует банк!	285
Банки, сотрудничающие с финтех-стартапами, создадут интегрированный потребительский опыт	288
Подъем банктеха — красота гибридной модели банков	292
Влияние финтеха на розничный банкинг: от универсальной модели банкинга к вертикализации банкинга	295
Приветствие экономики API	301
Банковские услуги как вода	306
Устранение шероховатостей в финансовой жизни клиентов	310
Финтех — это будущее само по себе	313
Будущее без денег	316
Этика в финтехе?	319
Список участников	323

# Предисловие к русскому изданию

Мы живем в эпоху, когда технологии обновляются с космической скоростью по сравнению с прошлыми веками. Кто-то успевает их осваивать, кто-то нет: перемены нарастают в динамике, напоминающей образование лавины. Часть игроков останется внизу, пропеть славу их безумству не сможет уже никто. На гребне волны искусно балансируют высокотехнологичные компании.

Говоря о высокотехнологичных компаниях, я имею в виду не только гигантов — Microsoft, Google, Amazon и других. Сегодня от развития финтеха зависит будущее любой компании на финансовом рынке. Вернее, ее будущее является производной от того, насколько компания открыта и готова к изменениям, инициируемым в том числе и финтехом.

В России одним из пионеров в области финтеха стал НРД, разработавший в 2016 г. прототип сервиса голосования на базе технологии распределенной сети (блокчейн).

Сейчас вокруг финтеха в целом и блокчайна в частности активно циркулируют мнения, слухи, суждения и заявления. В этом информационном потоке легко запутаться и сложно отличить, где спекуляции, а где действительно ценные сведения. В этой связи книга «Финтех: путеводитель по новейшим финансовым технологиям» полезна как раз тем, что ее авторы сделали удачную, на мой взгляд, попытку проанализировать весь объем существующей информации и отделить зерна от плевел.

Спектр мнений о том, насколько эти новшества могут изменить мир, полярен. Одни утверждают, что финтех приведет к глобальной революции, исчезнут посредники между провайдерами услуг и продуктов и конечными потребителями.

Другие считают, что финтех — это мода, которая вскоре пройдет, разбившись о реалии этого сложного мира. Однако опыт и наработки авторов-составителей, Сюзан Чишти и Яноша Барбериса, позволили сделать серьезный шаг в этой дискуссии.

Эта книга не даст вам пошаговую инструкцию, как создать работающее финтех-решение, но она совершенно точно укажет верное направление: куда нужно двигаться, чтобы финтех стал реальностью в вашей жизни.

Эдди Астанин,  
председатель правления  
Национального расчетного депозитария

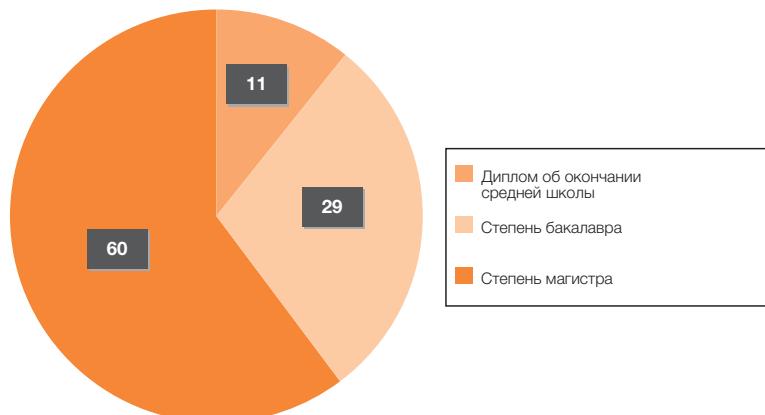
[Купить книгу на сайте kniga.biz.ua >>>](#)

# Предисловие

10

Мы начали заниматься финтех-тематикой почти в одно и то же время. Желание докопаться до сути привело нас к выводу, что в мире не существует ни одного авторитетного и содержательного пособия по данной теме. Однажды мы встретились в Лондонском кафе — двое финтех-энтузиастов, жаждущих новых знаний. Как подобает предпринимателям, мы решили восполнить зияющие пробелы и собственными усилиями выпустить книгу, которая бы давала пищу для размышлений как новичкам-первооткрывателям, так и опытным экспертам финтех-индустрии. Так появилась книга «Финтех».

Читатель увидит, что это первый в мире справочник по финтеху, созданный благодаря краудсорсингу. Мы не просто так обратились за помощью в написании книги к глобальному финтех-сообществу: мы сделали это в силу фрагментарного характера сферы финансовых технологий. Ни один автор и ни одна организация в мире не способны самостоятельно провести исчерпывающий анализ комплексной и многоаспектной финтех-конструкции.

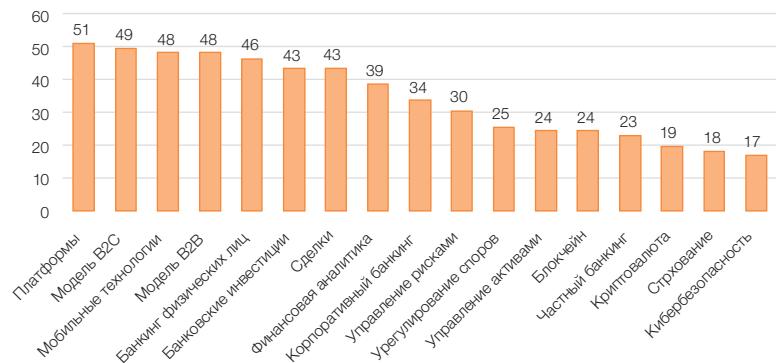


**Рис. 1.** Образование, полученное авторами книги, %

[Купить книгу на сайте kniga.biz.ua >>>](#)

Благодаря тому, что мы использовали коллективные ресурсы мирового масштаба, нам удалось передать подлинный дух финтека. С помощью технических каналов мы связывались и общались со специалистами во всех уголках земного шара, чтобы отобрать лучших из лучших — ведь им есть что сказать. Так нам удалось выполнить одну из важнейших целей, поставленных книгой: мы позволили высказаться тем, кто рисковал остаться неуслышанным, и вынести свое мнение на суд мировой общественности. Нам доставил огромное удовольствие процесс создания книги «Финтех», и мы искренне надеемся, что вы получите столько же приятных эмоций от ее прочтения.

Порядка 160 авторов из 27 стран мира предоставили 189 тезисов для книги. Мы обратились к мировому финтех-сообществу с просьбой проанализировать представленные тезисы и указать, какие из них должны быть в книге. Из всех потенциальных источников мы отобрали 86 авторов, которым было поручено написать по одной главе. Специальный анкетный



**Рис. 2.** Опыт работы авторов книги в предметных областях (возможно множество вариантов выбора), %

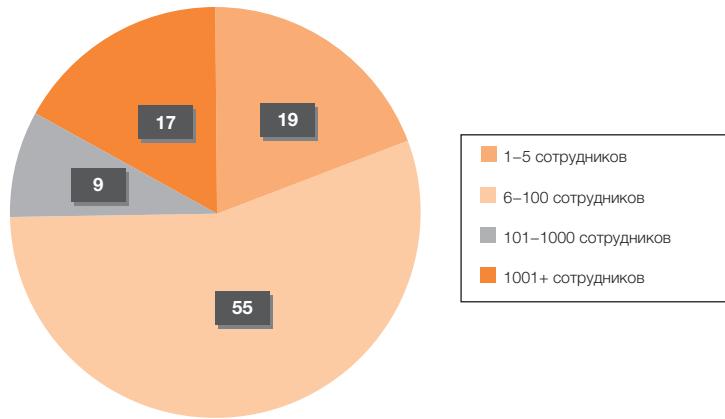


**Рис. 3.** Типы предприятий, в которых трудились авторы книги, %

опрос среди отобранных авторов позволил провести тщательную оценку их опыта и знаний.

Авторы, прошедшие отбор, представляют 20 стран мира. Многие из них имеют степень магистра (60%) (рис. 1), обширный опыт работы в предметных областях (рис. 2), 93% авторов публиковались ранее.

Согласно рис. 3 и 4, почти половина финалистов имеют предпринимательский опыт запуска финтех-стартапов (многие из авторов входят в состав учредителей), четверть пришла из авторитетных финансово-технологических компаний, еще четверть — из провайдеров услуг, например консалтинговых или юридических фирм, обслуживающих финансовый сектор. Пятая часть авторов имеет опыт работы со стартапами численностью до пяти сотрудников, 55% работали с предприятиями малого и среднего бизнеса (МСП) численностью до 100 человек. 17% являются сотрудниками крупных организаций, численный состав которых превышает тысячу сотрудников. В общем и целом мы очень гордимся высокой квалификацией наших авторов, их заинтересованностью и солидным опытом работы в качестве предпринимателей и интрапренеров в крупных организациях. Каждый автор душой и сердцем предан мировой финтех-революции и с удовольствием делится знаниями на страницах этой книги.



**Рис. 4.** Размеры предприятий, в которых трудились авторы книги, %

Важно отметить, что этот проект не был бы осуществлен без самоотдачи и личных усилий всех участников: и авторов замысла книги, кто изначально представил свои тезисы на суд мирового финтех-сообщества, и авторов-финалистов, с идеями которых вы сможете ознакомиться в книге. Также мы благодарим Инну Амешеву, Суки Ютла и Майю Петерсон за неоценимую помощь на заключительном этапе редактирования. И конечно, мы хотим поблагодарить нашу редакцию Wiley, под чутким руководством которой идея, зародившаяся в одном из лондонских кафе, обернулась книгой, которую вы сейчас держите в руках.

Сюзан Чиши, Янош Барберис,  
авторы-составители книги «Финтех»,  
2016

[Купить книгу на сайте kniga.biz.ua >>>](http://kniga.biz.ua)

# Об авторах-составителях

12

## Сюзан Чишти

Сюзан Чишти, генеральный директор FinTech Circle, первой в Европе сети инвестиционных ангелов в области финтех, основатель London FINTECH Tours и председатель FinTech Circle Innovate. Вошла в сотню самых влиятельных женщин финтех-индустрии и в рейтинг 15 лучших Twitter-авторитетов на территории Великобритании. В 2015 г. ее заслуги признаны Европейской финансовой службой Power 50, независимым рейтингом наиболее влиятельных личностей Европы в сфере цифровых финансовых услуг.

Сюзан — топ-менеджер на рынке ценных бумаг, предприниматель и опытный финтех-инвестор, а также ментор, судья и тренер, выступающий на таких мероприятиях, как SWIFT Innotribe, Barclays TechStars Accelerator, Cambridge Judge Business School и Startupbootcamp FinTech Accelerator.

Ее стаж работы превышает 14 лет, в течение которых она сотрудничала с такими финансовыми гигантами, как Deutsche Bank, Lloyds Banking Group, Morgan Stanley, Accenture в Лондоне и Гонконге. Газета City A.M. признала ее наиболее влиятельным британским финтех-идеологом. Автор статей по финтех-тематике и основной докладчик на международных конференциях, посвященных финтеху, она руководит одним из ведущих мировых финтех-сообществ Интернета, в состав которого входят предприниматели, инвесторы, топ-менеджеры авторитетных финансово-технологических организаций. Страница FINTECH Circle на сайте LinkedIn насчитывает 10 000 подписчиков со всего мира.

Ее аккаунт в Twitter: @SusanneChishti.

## О сообществе FINTECH Circle

Сюзан Чишти задумывала FinTech Circle как глобальный бренд, связующее звено между инвесторами, предпринимателями, руководителями, идеологами, разделяющими энтузиазм по поводу глобального роста финтеха.

Участники сообщества получают следующие преимущества: доступ к выгодным инвестиционным проектам, обмен опытом с экспертами, возможность

[Купить книгу на сайте kniga.biz.ua >>>](#)

получить руководящую или исполнительную должность в одной из финтех-компаний, возможность посещать эксклюзивные семинары по финтех-инвестированию ([www.fintechcircle.com](http://www.fintechcircle.com)).

Кроме того, London FINTECH Tours ([www.finchtehtours.com](http://www.finchtehtours.com)) — возможность ознакомиться с лондонской экосистемой инвесторов и клиентов для иностранных финтех-предпринимателей, заинтересованных в развитии своего бизнеса. Сообщество FINTECH Circle Innovate ([www.fintechcircleinnovate.com](http://www.fintechcircleinnovate.com)) было создано в ответ на стремительный рост банковских учреждений и финансовых институтов, которым не удавалось найти золотую середину между корпоративной стратегией и перспективными финтех-инновациями. Сообщество — их проводник в мире финансовых технологий, оно помогает отыскать надежных партнеров, совершать выгодные инвестиции и приобретения. Следить за Twitter сообщества FINTECH Circle можно через аккаунт @FINTECHCircle, за Twitter @FINTECHTours и FinTech Circle Innovate — через аккаунт @FTCIInnovate.

## Янош Барберис

Миллениал, входит в топ-рейтинг 35 наиболее влиятельных финтех-идеологов. Его опыт основан на регулировании инноваций, возникающих по мере развития финтеха. Приверженец перемен, основатель лидерской платформы FinTech HK и финтех-акселератора SuperCharger, благодаря которому Гонконг приобрел статус лидера во взаимоотношениях со странами Азии.

Янош — ведущий эксперт финтех-комиссии Всемирного экономического форума и аспирант юридического факультета Гонконгского университета. Он часто выступает в роли основного докладчика, статьи о нем регулярно появляются в прессе, например в изданиях *Forbes*, *The Financial Times* и *Business Insider*. Соучредитель и главный редактор справочника «Финтех».

Прежде Янош работал в перспективном британском банке-челленджере Lintel и успешно взаимодействовал с государственными структурами PRA

(Управление пруденциального регулирования) и FCA (Управление по финансовому регулированию и контролю) по вопросам получения лицензии на осуществление банковских операций. Затем Янош успешно закрепил свой статус специалиста, проработав более семи лет в крупных финансовых системах. Примечательно, что в 2012 г. Янош предложил реформировать теневой банковский сектор Китая путем развития каналов P2P-кредитования. Он также предложил динамическую модель регулирования и надзора за финансовыми сетями в режиме реального времени, положив начало современной технологии RegTech.

Янош имеет степень магистра LLM в области корпоративного и финансового права (Университет Гонконга), а также степень бакалавра в области экономики и финансов (Великобритания). Удостоен научной стипендии юридического факультета Гонконгского университета. Соавтор научной статьи «Эволюция Финтех» (The Evolution of FinTech), которая вошла в десятку лучших публикаций мира согласно рейтингу SSRN.

Его аккаунт в Twitter: @JNBarberis.

## О платформе FinTech HK

Лидерская платформа FinTech HK была основана Яношем в июле 2014 г. Цель платформы — превратить Гонконг в лидера мировой финтех-экономики. После того как FinTech HK опубликовал первый финтех-отчет по Гонконгу «Рассвет финтех: лидерский потенциал Гонконга для проведения дигитализации финансового рынка в Азиатско-Тихоокеанском регионе»<sup>1</sup>, платформа регулярно проводит серию финтех-мероприятий локального и мирового масштаба. На базе FinTech HK организован конкурс SuperCharger — первый национальный финтех-акселератор для поддержки стартапов на ранней и поздней стадии развития и их масштабирования в азиатском регионе.

<sup>1</sup> Отчет находится в открытом доступе по ссылке: <http://www.slideshare.net/FinTechHk/fintech-hong-kong-report>

# Благодарности

14

Надежда систематизировать в одной книге основные тенденции мирового финтеха была основана не только на энтузиазме двух людей.

Наши начинания поддержали сотни финтех-экспертов со всего мира. На каждом континенте мы узнавали что-то новое. Нам объясняли, как устроены новые бизнес-модели и технологии и как они способны изменить финансовый мир. Инвесторы, предприниматели, инновационные лидеры ведущих финансовых институтов охотно делились с нами своим видением эволюции финтеха, а финтех-идеологи — своим представлением о мире будущего.

Эта книга — первый в мире плод совместных усилий целого сообщества. Мы осознаем, что без поддержки FinTech Circle и FinTech HK мы бы не добились успеха. Мы очень благодарны всем, кто остается с нами с момента рождения сообщества в 2014 г. Страница FinTech Circle Group на LinkedIn насчитывает более 10 000 подписчиков по всему миру, и мы предлагаем читателям присоединиться к нашей дискуссии в Интернете. Мы также хотим поблагодарить 20 000 подписчиков нашей страницы в Twitter. Напомним, что следить за нашей активностью можно через аккаунты @FINTECHCircle; @FinTechHK; @FTCInnovate; @FINTECHTours; @SuperChargerFT; и, конечно, через выделенный аккаунт @TheFINTECHBook. Без поддержки и участия глобального сообщества эта книга не появилась бы на свет.

Заслуги авторов, принявших участие в создании этой книги, высоко оцениваются мировым финтех-сообществом независимо от престижности и масштабности деятельности авторов, их места работы и достигнутых высот. Шансы у всех равны. Мы очень гордимся нашими авторами, поскольку твердо убеждены, что финтех способен изменить финансовый мир до неузнаваемости. Мы рады видеть в глобальном финтех-сообществе таких прекрасных людей, настоящих энтузиастов и приверженцев инноваций. Благодарим вас за тот путь, который вы прошли. Перечислить сейчас всех авторов не представляется возможным, но их имена можно найти в каталоге на последних страницах.

Мы очень рады, что поручили издание книги компании Wiley. Благодаря ее безупречной работе читатели всего мира могут заказать бумажную или электронную версию книги. Особая благодарность — Томасу Хиркилю. Это просто потрясающий редактор, который с самого начала уловил тему. Спасибо за ту удивительную поддержку, которую оказала твоя команда. Без вас ничего бы не получилось!

Мы с нетерпением ждем ваших комментариев. На нашем сайте [www.TheFINTECHBook.com](http://www.TheFINTECHBook.com) вы найдете много дополнительной информации от глобального финтех-сообщества, членами которого являются крупные предприниматели, инвесторы и идеологи.

Ждем ваших комментариев по адресу [info@thefintechbook.com](mailto:info@thefintechbook.com). Расскажите нам о вашем видении развития финтех-сообщества!

**Сюзан Чишти,**  
Twitter @susannechishti

**Янош Барберис,**  
Twitter @JNBarberis

[Купить книгу на сайте kniga.biz.ua >>>](http://kniga.biz.ua)

# ВВЕДЕНИЕ

[Купить книгу на сайте kniga.biz.ua >>>](#)

1

[Купить книгу на сайте kniga.biz.ua >>>](#)

Финансовые технологии, или финтех, являются одной из самых перспективных отраслей 2016 г. В финтех-индустрии наступает революция: финтех-компании наводняют бизнес инновационными идеями и новыми технологиями, меняя к лучшему весь финансовый мир. Финтех-компании готовы предложить полный спектр финансовых услуг, что раньше было под силу только банковским организациям. Следует ли банкам опасаться финтех-бума?

В конце 2015 г. журнал *Forbes* сделал следующее заключение:

«Банковский сектор созрел для перемен. В нем появились новые игроки в лице финтех-компаний, динамично развиваются новые технологии, например блокчейн, в секторе ощущается преобладание миллениалов. На фоне эволюции возрастает потребность в обеспечении кибербезопасности перед лицом новых угроз и мошеннических схем, которые тревожат покой банковских работников»<sup>1</sup>.

Введение дает общее представление о секторе финтеха и готовит почву для дальнейшего анализа. Главы введения служат ступеньками к познанию более глубоких тем, затронутых в основном разделе КНИГИ.

---

<sup>1</sup> *Forbes*, 20 ноября 2015 г.: «Millennials and FinTech are Top of Mind for Traditional Banks», <<http://www.forbes.com/sites/franksorrentino/2015/11/20/heard-at-the=2015-ABA-national-convention/>>

# Банкинг или электронная книга?

Уоррен Мид (Warren Mead),

партнер, руководитель Международной практики KPMG по направлению финтех

20

ВВЕДЕНИЕ

Перенеситесь мысленно в 2007 г., в то время, когда происходил запуск первого поколения устройств Kindle. Тогда электронные книги переполняли полки супермаркетов, но никто и в мыслях представить не мог, что технология перевернет с ног на голову всю издательскую отрасль. Достоинства электронной книги горячо обсуждались среди книголюбов, но последнее слово по-прежнему оставалось за печатными изданиями, поскольку цифровое ноу-хау пришлось по душе немногим.

Перемотайте время вперед — сегодня ситуация кардинальном образом изменилась, продажи электронных книг взлетели до небес. Согласно данным портала Statista<sup>1</sup>, рынок электронных книг в США оценивался всего в \$0,27 млрд в 2008 г., а к 2015 г. эта цифра возросла до \$5,69 млрд. Печатные книги не ушли с рынка, просто за 10 лет цифровая полиграфия вывралась с периферии общественного сознания и стала частью мейнстрима. Электронная книга прочно вошла в нашу жизнь. Это яркий пример того, как рядовые пользователи проглотили непонятную технологию, переварили ее и научились получать от нее удовольствие. Сейчас подобное происходит с миром финансовых услуг.

## Этот изменчивый финансовый мир

Финансовый сектор пока контролируют крупные розничные банки, предоставляющие привычный спектр услуг: открытие вкладов, обработка платежей, кредитование и т. д. Однако время игры в одни ворота прошло, и на поле появились другие игроки. Например, за интернет-покупки можно расплачиваться как банковской картой, так и PayPal-аккаунтом. Если раньше кредит на развитие бизнеса выдавал только банк, то теперь можно взять в долг средства

на специальных P2P-сайтах и площадках равноправного кредитования. Виртуальные банки ведут борьбу с физическими конкурентами за клиентские депозиты. Ставка делается на высокий уровень доступности и комфорта.

Чем популярней становятся методы альтернативного финансирования, тем больше шансов у финтеха повторить сценарий электронной книги, когда критическая масса пользователей рассматривает новые технологии как дееспособную и зачастую оптимальную альтернативу банковским услугам.

Складывающаяся ситуация может обернуться для традиционного банкинга серьезными последствиями. Потенциал разработчиков финтеха способен подорвать престиж действующих брендов и захватить их долю на рынке. С другой стороны, никто не мешает банкам принять финтех-инновации и адаптировать их под свои клиентские решения.

## Незавершенная революция

Тем, кому требуются доказательства рыночного и технологического потенциала финтех-провайдеров, следует обратить свой взор на его величество PayPal. Компания была основана в 1998 г. После того, как в 2002 г. ее выкупила компания Ebay, PayPal приобрела статус единой платежной системы на всех международных онлайн-аукционах. С тех пор компания PayPal расширила свой перечень услуг, запустив производство дебетовых и кредитных карт для оплаты покупок на всевозможных сайтах интернет-магазинов. Пока сложно сказать, сможет ли Интернет полностью вытеснить физические сделки. На сегодня в активах PayPal более 100 млн счетов, которые ежедневно обрабатывают примерно \$315 млн<sup>2</sup>.

Развитие рынка платежей происходит быстрыми темпами: повышаются качество, удобство, скорость обработки и сортировки данных. Достаточно

<sup>1</sup> Доход от продаж электронных книг в Соединенных Штатах с 2008 по 2018 г. в миллиардах долларов США), <http://www.statista.com/statistics/190800/ebook-sales-revenue-forecast-for-the-us-market/>

<sup>2</sup> Статистика компании Paypal, <http://www.statisticbrain.com/paypal-statistics/>

[Купить книгу на сайте kniga.biz.ua >>>](#)

вспомнить, с каким успехом вошла на рынок система бесконтактной оплаты Apple Pay<sup>3</sup>, которая позволяет оплачивать товары и услуги с помощью iPhone 6 — надо просто поднести смартфон к терминалу оплаты. Продажи Apple Pay только что стартовали в Великобритании, а в США две трети бесконтактных покупок совершают с помощью этой технологии.

Серьезным недостатком в этом плане является общедоступность технологии: сегодня покупателю предлагают на выбор множество вариантов оплаты.

В современном мире происходит массовая популяризация приложений, позволяющих переводить деньги с одного счета на другой в режиме 24/7.

Благодаря новой технологии пользователи могут совершать основные виды платежей в режиме реального времени. Подобные изменения обычно влекут за собой реформы в нормативно-правовой базе с целью помочь новым игрокам выйти на рынок с предложением своих платежных возможностей и услуг по сбору данных, что приближает революцию Интернета вещей. Одним из последних трендов является оплата предоплаченной картой. Согласно прогнозу MasterCard<sup>4</sup> 2012 г., стоимость рынка киберденег (или предоплаченных карт) составит около £822 млрд к 2017 г. Согласитесь, цифра внушительная, но это лишь верхушка айсберга финтеха. Система займов и депозитов также переживает свою революцию в немалой степени благодаря появлению платформ P2P-кредитования. Равноправное кредитование возникло в Великобритании незадолго до финансового кризиса. Первой ласточкой стала система Zopa, которая была запущена в 2005 г. Следом пришли платформы Funding Circle и RateSetter. На сегодня совокупный объем займов через платформы P2P составляет £2,6 млрд, и это далеко не предел. В первом квартале 2015 г. объем займов увеличился на £459 млн, то есть на одну треть по сравнению с тремя последними месяцами<sup>5</sup>. Конечно, эти

<sup>3</sup> Bloomberg, «Apple Sees Mobile-Payment Service Gaining in Challenge to PayPal», 28 января 2015 г., <http://www.bloomberg.com/news/articles/2015-01-27/apple-sees-mobile-payment-service-gaining-in-challenge-to-paypal>

<sup>4</sup> Исследование 2012 Global Prepaid Sizing Study, по заказу Mastercard: перспективы роста рынка предоплаченных карт к 2017 г., <https://www.partnersinprepaid.com/pdf/a-look-at-the-potential-for-global-prepaid-growth-by-2017.pdf>

<sup>5</sup> Финансовая Ассоциация (P2PFA), «Strong Growth Continues in Peer-toPeer Lending Market» 30 апреля 2015 г., <http://p2pfa.info/strong-growth-continues-in-peer-to-peer-lending-market>

цифры несопоставимы с оборотами крупных банков, но не стоит забывать, что рынок пока растет.

Важно добавить, что, помимо займов юридическим и физическим лицам, рынок P2P предоставляет возможность инвесторам и вкладчикам открыть депозит под более выгодный процент, чем предлагает банк. С другой стороны, на депозитный рынок претендуют банки-челленджеры, некоторые из которых существуют только в электронном формате. Теперь поговорим о финтехе узкой направленности — электронных деньгах. Теоретически цифровая валюта, например биткойн<sup>6</sup>, — это электронный эквивалент наличных денег, но, согласитесь, его реальная ценность невозможна без распределенного реестра. Технология распределенного реестра — это, по сути, база данных нематериальных активов. Подобный реестр транзакций, совершаемых с помощью электронной валюты, — отличный полигон для развития инноваций, способных сократить расходы и увеличить скорость проведения операций.

Абстрагируйтесь на минутку от образа корпоративного финтех, созданного такими гигантами, как PayPal, Apple, Google и т.д., и вы увидите, как тысячи стартапов по всему миру корпят над тем, чтобы пользователи без особого труда могли выполнять привычные операции, например торговля на бирже или денежный перевод с помощью смартфонов, планшетов, ПК или смарт-часов. Разработка инноваций происходит не только в стенах финтех-гигантов, но и в малоизвестных центрах. Например, Йоханнесбург (ЮАР) стал центром развития технологии биткойн. В других африканских странах предприниматели занимаются разработкой приложения для мобильного банка и платежных систем в соответствии с интересами местных телефонных компаний и финансовых структур<sup>7</sup>.

## Банкам брошен вызов

Какова же будет реакция крупных финансовых организаций на волну финтех-инноваций? Как показывает история, банковский сектор очень уязвим к подрывным технологиям. До финансового кризиса общество доверяло

<sup>6</sup> Более подробные сведения о криптовалюте, технологии блокчейн и биткойне содержатся в разделе 9.

<sup>7</sup> Более подробные сведения о знаменитых и малоизвестных финтех-центрах содержатся в разделе 3.

банкам, тем самым поддерживая их репутацию. Сегодня доверие подорвано, хоть и не полностью. В июне 2015 г. компания CCP Research Foundation опубликовала результаты исследования, согласно которому 16 ведущих банков мира потратили в общей сложности \$306 млрд на организационные расходы с 2010 г.<sup>8</sup>

**22** На этом фоне перспективы цифровых технологий выглядят жизнерадостно: согласно исследованию Millennial Disruption Index, 73% опрошенных (в возрасте от 12 до 35 лет) положительно отзывались о новых финансовых сервисах от Google или Apple, но схожие банковские услуги воспринимали со скепсисом<sup>9</sup>.

В этом плане традиционные поставщики финансовых услуг находятся под угрозой. Банк — уже не единственный поставщик услуг, куда может обратиться клиент, тем более когда на рынке есть такие интересные предложения, которые ни на йоту не уступают банковским сервисам. Факт остается фактом, банковские услуги всегда будут востребованы, вопрос в том, нужны ли для этого сами банки?

По сути розничные банки выполняют три основные функции:

- привлечение и хранение средств клиента в безопасном месте под проценты, страхование и регулирование депозита;
- упрощенное проведение платежей разными способами: оплата наличными, кредитными картами и безналичным переводом;
- кредитование.

На фоне волны недоверия к банкам тот же перечень услуг предлагает финтех нового поколения. Физлицам доступны следующие возможности: открыть депозит в банке-челленджере, оформить предоплаченную карту, открыть счет PayPal, инвестировать в биткойны или P2P-площадки.

Альтернативные кредиторы в лице банков-челленджеров или P2P-платформ готовы предоставить займы, клиентам предлагаются все новые и новые опции оплаты, такие как PayPal, электронный кошелек или мобильные платежи. Несмотря на то что они работают по тому же принципу, что

и банки, в среднесрочной перспективе могут возникнуть платежные и валютные механизмы, способные свести на нет действующую банковскую систему.

## Риск попасть на свалку

В первую очередь банкам стоит опасаться того, что их станут воспринимать как конъюнктурщиков, которые спекулируют на возможностях рынка, тогда как финтех-инновации продвигают рынок вперед, ориентируясь на интересы потребителя. Нетрудно догадаться, к кому в итоге обратится клиент, не так ли? При таком раскладе репутация известных брендов окажется под угрозой. В отличие от крупных банков, которые долгое время не слезают с устаревших ИТ-систем и алгоритмов работы, поставщики финтех-услуг разрабатывают свои продукты с нуля под конкретные потребительские запросы. В соперничестве за клиента финтех-компании проявляют гибкость и идут на все, чтобы клиент остался доволен.

Пока традиционный банк разгребает кучу нормативных вопросов, печется о защите прав потребителя и разбирается с бюрократической волокитой своих подструктур, P2P-площадка предлагает прозрачный подход к вопросу кредита и займа. Процедура происходит следующим образом: компания-кредитополучатель предоставляет объективные сведения о своей деятельности, после чего решение о выдаче кредита принимает сообщество кредиторов, а не анонимный кредитный комитет.

Такой подход характерен для поколения, которое выросло на социальных сетях и всегда будет ставить качество обслуживания превыше всего. Также отметим, что содержать P2P-сайт гораздо дешевле, чем банк, соответственно, и требования к объему оборотного капитала существенно ниже.

## Будущее банковского сектора

В начале 2015 г. Франциско Гонсалес, председатель и генеральный директор BBVA, предсказал, что половина мировых банков исчезнет с лица земли под натиском цифровой индустрии<sup>10</sup>.

<sup>8</sup> Financial Times, «Banks' Post-Crisis Legal Costs Hit \$300bn», 8 июня 2015 г., <http://www.ft.com/cms/s/0/debe3f58-0bd8-11e5-a06e-00144feabdc0.html#axzz3eT1XUB4B>

<sup>9</sup> Доклад Millennial Disruption Index, <http://www.ritholtz.com/blog/2015/04/millennial-disruption-index/>

<sup>10</sup> Половина мировых банков не выдержат натиска цифровой волны — BBVA, <http://www.finextra.com/news/fullstory.aspx?newsitemid=26965>

В чем-то он прав, но, как мне кажется, продвинутые банки не просто переживут волну цифрового бума, но и заработают кучу денег, как только финтех-отрасль начнет набирать обороты. Солидные розничные банки мира обладают огромным преимуществом — обширной клиентской базой. Они просто возьмут и переведут половину пользователей на собственный финтех. Звенья цепочки ценностей поменяются местами, акценты сместятся на развитие доброжелательных клиентских отношений в безопасной и целостной цифровой среде. По сути банк станет магазином, где происходит торговля финтехом от разных поставщиков, при этом сохранив свою значимость для клиента в качестве поставщика лучших финтех-приложений в мире.

Другими словами, если в будущем я войду в мобильный банк (скорее всего, с помощью биометрии сердца или лицевой идентификации), я смогу взять кредит на P2P-платформе Ratesetter, совершив международный перевод с помощью Transferwise, перевести деньги на электронный кошелек Starbucks или Alibaba. Такое будущее возможно, только если желание сотрудничать станет нормой. Традиционные операторы не в состоянии угнаться за изменчивым рынком, у них отсутствует способность к новаторству, чего не скажешь о мастерах финтех-индустрии. Выходит, что банкам нет смысла изобретать велосипед, разрабатывая уникальные решения. Чтобы обновить свой спектр предлагаемых услуг, банки будут вынуждены сотрудничать с инноваторами.

Сектор финтеха неутомимо развивается: работа кипит как в технокластерах Лондона и Йоханнесбурга, так и за стенами гигантских корпораций, таких как Apple и Google. Сейчас, когда основные игроки уже обозначены, трудно сказать, где и когда придумают очередную удачную платежку или биткойн-кошелек. Когда одни идеи выходят на рынок, другие терпят неудачу.

Выживут сервисы, способные упростить жизнь. Возможно, для этого потребуется соединить финтех с другими областями. Возможно, в будущем банк сможет хранить не только ваши деньги, но и другие ценности — например, историю болезни, завещания или биометрические данные для запуска автомобиля.

Преимущества в виде клиентской базы и способности безопасно обрабатывать данные позволяют банкам создавать комплексные решения на стыке финансовых и цифровых технологий. Такие решения и есть ключ к процветанию.

[<>>](http://kniga.biz.ua)

# Почему финтех — это модно?

Ребекка Мена (Rébecca Menat),  
директор по коммуникациям, The Assets

24

ВВЕДЕНИЕ

Банки уже не в моде, финтех — да. Почему же нас должен волновать мировой финтех?

Справка для новичков: финтех — сокращение от «финансовых технологий». Отрасль была запущена новой волной компаний, движимых целью изменить концепцию платежей, кредитования и инвестирования. Наиболее прорывным сектором считается отрасль платежей и денежных переводов. Наверняка вам знакомы такие названия и понятия, как TransferWise (мобильные денежные переводы), Square (мобильные платежи), краудфандинг (Kickstarter, Crowdcube, Smart Angels и др.) и равноправное кредитование (LendingClub, Zopa, Pret d'Union). Уверена, что большинство читателей уже активно пользуются этими технологиями в домашнем обиходе. Так где же творят подобные чудеса? Лондон, несомненно, мировой лидер финтеха, на пятки ему наступает Нью-Йорк и другие города: Париж, Гонконг, Сингапур, Тель-Авив и т.д. К сведению, объем инвестиций в финтех составил \$22 млрд (включая \$4 млрд страховой премии) в 2015 г. В будущем ожидается значительный рост инвестиций, так что новичкам есть к чему стремиться!

## Как все начиналось

Своим рождением и становлением финтех обязан финансовому кризису и связанному с ним подрыву доверия. В условиях общественного недовольства банковской системой популярность финансовых инноваций росла как на дрожжах. Момент был как нельзя более подходящим, потому что цифровые аборигены, миллениалы, уже достаточно постарели, чтобы потерять охоту выступать в качестве клиентов. Они предпочитали пользоваться понятными и доступными мобильными приложениями, чего нельзя было сказать о банковских услугах. На этом благоприятном фоне возникли финтех-провайдеры со свежими и недорогими услугами, которые отлично работали на платформе мобильных приложений. По большому счету, финтех — это прозрачные технологии, которым можно доверять. Такие компании вызывают доверие, предлагая технологичные сервисы с простым интерфейсом.

[Купить книгу на сайте kniga.biz.ua >>>](#)

На фоне кризиса доверия к банкам стартапы способны предлагать прозрачные услуги по более низкой стоимости. Клиент всегда прав, и кто, как не молодой дерзкий стартап, знает, что именно нужно клиенту? Ведь они выросли в одно время!

## Это не просто суета, а перспективное направление

Суть финтеха содержится в двух простых словах: «управляю сам». Возьмем в качестве примера денежные переводы, разработанные стартапами. Пользователь видит, что происходит с его деньгами, он не должен оплачивать комиссию посреднику — чем вам не самостоятельное управление собственными средствами? Люди видят, сколько они тратят, и, что удивительно, тратят меньше, чем раньше. На самом деле это весьма социально значимая инновация<sup>1</sup>, особенно в свете существования узконаправленных стартапов, занимающихся такими платежами, как римесса (особый вид денежных переводов, отправляемых иностранными сотрудниками на родину). Сервисы WorldRemit и Remitly сейчас в центре внимания, они собрали инвестиций на сумму \$100 млн и \$12,5 млн соответственно. Это не удивительно, поскольку обороты рынка денежных переводов составляют более \$600 млрд в год.

Наличие денег в жизни человека также способствует укреплению его самооценки. На фоне финансового кризиса банки не только исчерпали кредит доверия, но и усложнили процедуру получения кредита. Схема равноправного кредитования нацелена на то, чтобы сделать кредит более доступным, оперативным и прозрачным. Этот способ займа работает по принципу дезинтермедиации (отказа от посредников), сделки между покупателем и продавцом проходят на специальных торговых площадках. Бесспорным

<sup>1</sup> Более подробные сведения о социальном статусе финтеха содержатся в разделе 4.

лидером этого направления является компания Lending Club, собравшая почти \$900 млн в одном из крупнейших IPO 2014 г.

Финтех может расширять инвестиционные возможности с помощью такого инструмента, как краудфандинг<sup>2</sup>. Не стоит забывать, что покупка акций когда-то была прерогативой богатых. Но сегодня любой может стать акционером! Даже при небольшом вложении вы можете повлиять на судьбу проекта и впоследствии извлечь определенную выгоду. На Kickstarter, Indiegogo, Crowdcube очень много проектов... просто листайте и выбирайте.

Мы уже настолько привыкли к этой технологии, что забыли, насколько она революционна<sup>3</sup>. Роботы-консультанты также встряхнули мир инвестиций, протягивая руку финансовой помощи тем, кто в ней нуждается. Согласно отчету консалтинговой компании А. Т. Kearney, оборачиваемость услуг робо-инвесторов составит около \$2 трлн в США к 2020 г., или 5,6% инвестиционных активов США<sup>4</sup>.

Подводя итог, должна признаться, что это самая масштабная революция из всех, что я знаю. Финтех дает знания, которые раньше были доступны только избранным, все больше и больше простых граждан становятся финансово подкованными. В наш век «информационной экономики» это существенный шаг навстречу демократии.

## Финтех в развивающихся странах: все только начинается<sup>5</sup>

Джон Чаплин, ветеран финансовой отрасли, провел встречу с рядом экспертов, чтобы получить полное представление о текущем состоянии финтех-индустрии: резюме встречи можно прочитать в докладе *The Payments Innovation Jury Report*<sup>6</sup>. «Какой из регионов окажется под наибольшим

влиянием инноваций в ближайшие два года?» — таков был один из вопросов, на который эксперты пытались ответить. Вердикт: лидером финтех-разработок станет Азия, следом идут Африка, Северная Америка, Латинская Америка и, наконец, Европа.

Это чисто интуитивное суждение: отсутствие инфраструктуры в развивающихся странах освобождает место для инноваций, которые никогда не проходят в западную экономику, в которой уже «окопались» орды банкиров. Один из авторов доклада подвел справедливый итог, «развивающиеся страны не ограничены привычными нам бизнес-моделями и типологиями клиента, поэтому они способны предложить свежее решение, выходящее за рамки стандартных бизнес-моделей»<sup>7</sup>.

Следует добавить, что в развитых странах финтех-разработки в первую очередь направлены на развитие онлайн-сервисов, тогда как стартапы развивающихся стран работают на более широкий рынок пользователей сотовых телефонов. По оценке Международного союза телекоммуникаций 95,5% населения мира пользуются мобильным телефоном — в этом плане службы СМС более эффективны, чем Интернет. Мобильные сервисы по переводу денег, такие как M-Pesa, серьезно повлияли на изменение экономической ситуации в Бангладеш и Кении в условиях дефицита банковских учреждений. В Бангладеш действует точная копия платёжки M-Pesa — сервис bKash, который ориентирован на массового потребителя мобильных финансовых услуг. Поскольку в Бангладеш сильно развита отрасль микрофинансов (малый кредит без залога), сервис bKash позволяет быстро и легко переводить деньги получателям<sup>8</sup>.

В 2013 г. Международная финансовая корпорация (IFC), член Группы Всемирного банка, вступила в долевое партнерство с компанией bKash. В 2014 г. Фонд Билла и Мелинды Гейтс также вложился в систему bKash, чтобы малоимущие слои населения Бангладеш могли пользоваться широким спектром финансовых услуг<sup>9</sup>.

Анализ деятельности финтеха в Африке показал, что в 16 странах насчитывается больше мобильных денежных счетов, чем банковских счетов.

<sup>2</sup> Более подробные сведения о краудфандинге и влиянии финтеха на другие отрасли содержатся в разделе 6.

<sup>3</sup> В разделе 6 вы сможете прочитать более подробно о влиянии финтеха на развитие инвестиционного капитала.

<sup>4</sup> <http://money.cnn.com/2015/06/18/investing/robo-advisor-millennials-wealthfront/>

<sup>5</sup> Более подробные сведения о деятельности и значимости финтеха в развивающихся странах содержатся в разделе 4.

<sup>6</sup> Currency Cloud, «The Insider's View to Payments and Fintech», 2015 г., <https://www.currency-cloud.com/payments-innovation-2015>

<sup>7</sup> Там же.

<sup>8</sup> Источник: <http://www.totalpayments.org/2014/08/05/bkash-bangladesh-m-pesa/>

<sup>9</sup> Источник: <http://www.bkash.com/about/company-profile>

Таким образом, финтех-компании в развивающихся странах не только заботятся об удобстве предоставляемых услуг: они создают новую инфраструктуру, в которой миллионы людей смогут пользоваться преимуществами реальной экономики. Размеры связанных с ней рынков колоссальны и сулят большие прибыли. Теперь можно смело утверждать, что финтех меняет мир к лучшему.

## Банки, берегитесь!

В финтех-индустрии произошло уже столько прорывов — а сколько еще произойдет! Хватит ли места всем инноваторам и традиционным банкам? Чего конкретно могут опасаться последние?

Как заявила во время конференции IBM InterConnect 2015 Хизер Кокс, эксперт по работе с клиентами и специалист по цифровому маркетингу в Citi: «Людям нужен банкинг, но не банки».

Появляются новые, более удобные для клиента сервисы, которые меняют ландшафт на глазах, чтобы соответствовать все более требовательным клиентам.

Ни один банк не станет отрицать, что развитие на рынке провайдеров нишевых услуг усложняет жизнь традиционным банкам, которым приходится прикладывать максимум усилий, чтобы сохранить клиента. Прошло то время, когда банки могли «втюхивать» клиенту комплекс ненужных услуг по непонятной схеме и после этого рассчитывать на полную лояльность клиента. Следует признать, что данный феномен присущ конкретному поколению в конкретных областях, и большинство моих коллег-миллениалов до сих пор проводят финансовые операции с помощью банка. Это еще не конечная остановка. Возможно, это только начало того, что прогнозисты называют финансовой революцией.

В своем ежегодном обращении к акционерам в апреле 2015 г. генеральный директор JP Morgan Джейми Даймон выразил озабоченность по поводу складывающейся ситуации: «Сотни стартапов с хорошими мозгами и большими деньгами работают над технологиями, способными заменить весь традиционный спектр банковских услуг». Несмотря на очевидную гегемонию крупных финансовых институтов, угроза со стороны инноваторов становится все более отчетливой. Будет ли разумно попытаться остановить их? Ясно одно: способность конкурировать заложена в стартапах самой природой.

Их неоспоримые преимущества — компактность, аккуратность, технологические ноу-хау, талантливый персонал.

## Цифровой натиск или реинкарнация

Существует поговорка: «Не можешь бороться, тогда возглавь». Многие банки осознали, что сотрудничество — более разумное решение, чем борьба. Они начали запускать инкубаторы (Barclays' accelerator) и специальные венчурные фонды (Santander's Innoventures), создавать партнерства (Metro Bank и Zopa) и, наконец, выкупать стартапы. Стратегии разные, но цель одна: выжить и даже заработать на прорыве цифровых технологий.

Разумеется, «крупной рыбке» придется в какой-то мере играть по правилам стартапов, что на самом деле может оказаться весьма кстати. По-моему, это просто здорово, когда есть талантливый изобретатель, который творит вещи прямо на глазах, а вам только остается подойти и купить. Банкам выпал уникальный шанс приобрести продвинутые мощности и модернизировать застарелую инфраструктуру, не развивая ничего самостоятельно. Другими словами, для успешной игры от банков потребуется только моральная готовность принять инновации.

Последствия могут быть разными. В докладе компании Accenture «Будущее финтех и традиционного банкинга: цифровой натиск или реинкарнация»<sup>10</sup> описываются наиболее вероятные сценарии развития событий. Сценарий 1: банки продолжают полагаться на непобедимость своей бизнес-модели, оказываются неспособны к адаптации и терпят неудачу в конкурентной борьбе. Сценарий 2: банки осознают важность качества клиентского обслуживания, применяют инновации в рамках своей бизнес-модели и сотрудничают с новыми игроками. На сегодня второй вариант кажется более вероятным, поскольку банки насторожились и выкладывают карты на стол. Будем надеяться, что подобное сотрудничество приведет к многообразию ситуаций взаимовыгодных для сектора финансовых услуг и для его клиентов по всему миру.

<sup>10</sup> Accenture, «The Future of Fintech and Banking: Digitally disrupted or reimagined?», <http://www fintechinnovationlablondon.net/media/730274/Accenture-The-Future-of-Fintech-and-Banking-digitalydisrupted-or-reima.pdf>

# Последние тенденции в сфере финансовых технологий

**Александр Глас (Alexandre Glas),**

соучредитель и директор по маркетингу, The Assets;

**Марчин Трушель (Marcin Truszel),**

генеральный директор, Kontomatik

С давних пор банки ведут друг с другом конкурентную борьбу, методы которой достаточно разнообразны: массовое открытие филиалов, агрессивные маркетинговые кампании, нескончаемый поток предложений по открытию депозита под максимальный процент. В 2015 г. понятие «финтех» не просто вошло, а прочно закрепилось в деловом обиходе и ослаблять свои позиции, похоже, не собирается. Сегодня банки борются не только друг с другом. Конкуренция возникает со стороны как многочисленных финтех-стартапов, так и техногигантов, у которых предостаточно денег, чтобы снимать сливки с самых прибыльных направлений банкинга и завлекать толпы клиентов самыми гибкими бизнес-моделями.

Десятилетиями универсальные банки оказывали полный спектр финансовых услуг. В большинстве стран конкуренция в банковском секторе носила умеренный характер, поскольку основная масса юрисдикций обслуживалась парой-тройкой крупных банков, которые подмяли рынок под себя. Разумеется, о том, чтобы мелкий банк-выскочка мог вырасти в крупного игрока, и речи быть не могло. Пока банки оказываются широкий спектр услуг, большинство инновационных финтех-компаний сосредоточены на развитии конкретной области, в которой они обладают значительным потенциалом. Это, безусловно, усложняет жизнь крупным банковским организациям, поскольку в таких условиях практически невозможно обеспечить рост целого спектра банковских услуг. Такое положение вещей привело к «раздроблению»: иначе говоря, финтех-компании делают ставку на сервисы в конкретном секторе с целью стать «лучшими из лучших в своем классе». Таким образом, на общем фоне складывается опасная ситуация: комплексное банковское обслуживание может подвергнуться «дроблению» на категории, за каждой из которых будет стоять оптимальный поставщик финтех-услуг.

Вероятно, процесс напомнит сценарий подключения Интернета: когда в одной стране скорости подключения менялись постепенно, а в другой стране — скачкообразно, от простенького модема до высокоскоростного беспроводного Интернета. Выражаясь иначе, эти страны готовы долго использовать устаревшее оборудование, в разы дольше, чем мы, однако потом они маxом перескакивают несколько ступеней и начинают пользоваться передовыми технологиями.

## Государственная поддержка сектора финансовых технологий

2015 г. был ознаменован важной новостью: правительство Великобритании объявило о начале совместного использования открытых данных и API в банкинге в рамках правительственной API-инициативы (API — интерфейс прикладного программирования)<sup>1</sup>. Планируется запустить развернутый механизм обмена открытой информацией между финансовыми организациями для улучшения качества клиентского обслуживания и повышения конкуренции в пользу потребителя. Это важный шаг со стороны правительства Великобритании, благодаря которому многие инновационные компании получат доступ к открытым финансовым данным.

Другим важным решением Европейского законодательства стала Директива ЕС о платежных услугах (Payment Services Directive 2 — PSD II).

<sup>1</sup> Источник: <https://www.gov.uk/government/consultations/data-sharing-and-open-data-in-banking-call-for-evidence/call-for-evidence-on-data-sharing-and-open-data-in-banking>. Интерфейс прикладного программирования (API) представляет собой набор подпрограмм, протоколов, процедур для создания программных продуктов. API определяет функциональность компонентов программы. Более подробные сведения о API содержатся в разделе «Приветствие экономики API».

**Купить книгу на сайте kniga.biz.ua >>>**

Не пытаясь анализировать всю директиву в рамках одной главы, ограничимся парой фраз: в умах европейских парламентариев также живет идея упростить доступ к банковским данным для развития инноваций и в то же время не допустить неправомерного использования и несанкционированного доступа.

28

Жители развитых стран предпочитают работать с финансами с помощью онлайн-банка, не выходя из собственного дома. В слаборазвитых странах подобный продукт распространен не везде, а порой и вовсе отсутствует. Тем не менее рынок финансовых услуг у них на подъеме. Вероятно, развитие финансовых сервисов у них займет куда меньше времени, чем у нас.

## Смарт-часы, сервисы по обмену валюты (FX), биткойны и блокчейны

Обсудив последние новости в области государственного регулирования, хотелось бы поговорить об основных приложениях финтех. На валютном рынке такие сервисы, как WeSwap<sup>2</sup>, появились недавно, но это не мешает им выделяться на фоне традиционных валютных бирж. Фактически сервис WeSwap предоставляет представителям разных стран площадку для взаимодействия и обмена местной валютой по заранее определенному курсу, который существенно ниже курса традиционных онлайн-обменников, поскольку не включает каких-либо комиссий. Сервис WeSwap поддерживается MasterCard<sup>3</sup>. Ожидается, что популярность сервиса будет расти по экспоненте в течение следующих 18 месяцев.

Умные часы пока не вошли в повседневный обиход каждого человека, но именно с ними связывают грядущую революцию банковской отрасли. По прогнозам экспертов в 2015 г. объем продаж смарт-часов составит 45,7 млн<sup>4</sup>, и это только начало. Apple Watch уже позволяет владельцу проверить баланс счета, отследить историю транзакций и отыскать ближайший филиал. По мере совершенствования мобильных платежных систем функциональность часов также будет расширена. Процитируем слова Джереми

Магриджа, директора по маркетингу в компании Instinct Studios: «Попытки внедрить технологию умных часов происходят с давних пор, но только после релиза Apple Watch устройство получило импульс к развитию. В 2015 г. произойдет смещение акцентов от здорового образа жизни и занятий фитнесом к таким областям, как обеспечение финансовой стабильности»<sup>5</sup>. Тем, кто пока сомневается, что смарт-часы станут настолько популярны, стоит взглянуть на свой смартфон и мысленно перенестись на 10 лет назад. Пожалуй, неслучайно после экономического кризиса, который отчасти был вызван банками, люди уделяют более пристальное внимание своему финансовому состоянию. Для этих целей был создан ряд приложений, одно из которых (Spendific) подключается к банковскому счету пользователя, анализирует все предстоящие расходы и выдает конечную сумму, которую можно потратить. Приложение обновляется в режиме реального времени по мере совершения платежей с этого счета.

Хотя это средняя технология по сравнению с приложением MoneyHub, которое обладает той же функциональностью и при этом способно на долгосрочное планирование, например, покупки дома или пенсионных накоплений. Программа рассматривает различные сценарии и просчитывает последствия их влияния на финансовое состояние пользователя.

На сегодня основная масса финтех-проваидеров выбирает Интернет как целевую платформу для раскрутки своих сервисов. Это неудивительно, поскольку поколение Z (демографический слой, следующий за миллениалами) и словосочетание «мобильный интернет» стали синонимами. Смарт-часы, продвинутые финтех-приложения, расширенные возможности мобильных платежей — вот что интересует современного потребителя.

Несмотря на долгий старт, криптовалюта с уверенностью смотрит в будущее — например, Калифорния узаконила ее статус платежной валюты в 2015 г.<sup>6</sup> В некоторых странах Европы биткойн уже активно применяется в бартерных сделках. Вероятно, еще не придумали такую модель применения биткойна, которая бы полностью устраивала финансовый сектор, но это

<sup>2</sup> <https://www.weswap.com/en>

<sup>3</sup> <https://www.weswap.com/en/learn-more/>

<sup>4</sup> Там же и <http://www.idc.com/getdoc.jsp?containerId=prUS25519615>

<sup>5</sup> «Прогнозы и направления в области финтех на 2015 год», 14 января 2015 г., <http://www.bobsguide.com/guide/news/2015/Jan/14/fintech-trends-and-predictions-for-2015.html>

<sup>6</sup> «Легализация криптоденег в Калифорнии», 8 января 2015 г., <http://www.bobsguidecom/guide/news/2015/Jan/8/cryptocurrencies-made-legal-in-california.html>

всего лишь вопрос времени. Однако на пути развития технологии могут возникнуть административные и нормативно-правовые барьеры. Теоретически биткойн способен стать универсальной валютой, которой можно мгновенно расплачиваться в любой точке планеты. Но реальная ситуация такова, что в каждом государстве существуют свои правила и порядки финансового регулирования, поэтому заявлять в один голос об универсальности криптовалюты пока рано.

По своей сути технология блокчейн (основа биткойна) — это распределенное хранилище данных по онлайн-транзакциям на базе биткойна или его аналогов. Вопросу криптовалюты и биткойн-технологиям посвящена отдельная глава этой книги.

Уже не секрет, что финтех целиком проник в некоторые аспекты нашей жизни, и это лишь малая толика потенциальных возможностей финансовых технологий.

Потребительский вкус становится все более требовательными и изощренным, поэтому вполне возможно, что финансовые институты будут стараться привлечь наше внимание с помощью решений на базе финтех-разработок.

Подведем итог: мы живем во времена масштабной трансформации банковского сектора. Вероятно, в течение ближайших 10 лет банковская система изменится сильнее, чем за последние 100 лет.

Финтех устроил всей отрасли глобальную встряску. Осталось ответить на самый главный вопрос: смогут ли банки удачно подхватить инновации? Финтеху суждено кардинально поменять нашу жизнь вопреки всем ожиданиям.

# ОСНОВНЫЕ ЗАДАЧИ ФИНТЕХА

[Купить книгу на сайте kniga.biz.ua >>>](#)

2

[Купить книгу на сайте kniga.biz.ua >>>](#)

Предыдущий раздел представил сектор финансовых технологий; данный раздел поведает о его основных темах, таких как перспективы сотрудничества между устоявшимися игроками и финтех-стартапами и мировая нормативно-правовая практика по финтеху. Соответствие требованиям (комплаенс) — предпосылка успешного развития финтех-компаний по всему миру. В разделе также подробно описана модель равноправного кредитования в качестве основного финтех-прорыва.

Поскольку каждый из нас проводит все больше времени в цифровой реальности, создается немало профилей в Интернете. Данный раздел затрагивает тему управления учетными записями, которые играют важную роль в деятельности финтекса, а также заостряет внимание на том факте, что такие техногиганты, как Google и Facebook, способные вытеснить ветеранов рынка, вступили в игру на мировой платежной арене.

В конце раздела обсуждаются принципы надежного проектирования финансовых технологий: что нужно сделать, чтобы конечный продукт соответствовал ожиданиям пользователя и чтобы пользователь выбрал именно ваш продукт на фоне разнообразия технологических решений.

[Купить книгу на сайте kniga.biz.ua >>>](#)

# Банкам стоит задуматься о сотрудничестве, а не о конкуренции

34

Рэйчел Нинабер (Rachel Nienbaer),  
вице-президент по конструкторским и технологическим вопросам, Currency Cloud

Исторически сложилось, что банки всегда отвечали за развитие инноваций в финансовом секторе. Во второй половине XX в. в нашу жизнь вошли новые технологии: кредитная карта (в 1950-х гг.) и банкомат (в 1970-х), которые радикально изменили процесс денежного оборота. С тех пор прошло почти полвека, и настало время новой революции. На дворе 2016 г.: Интернет преобразился и стал общедоступным. Благодаря этому стали возможны технологии, позволяющие оперативно и комфортно управлять финансовыми средствами: смартфонами, большими данными, социальными сетями и облачными технологиями. Сегодня развитие инноваций уже не зависит от деятельности банков, появились новые игроки, способные встряхнуть финансовый сектор.

Инновации в финансовом секторе происходят постоянно. Некоторые из них настолько продвинуты, что производят незабываемое впечатление: бесконтактные технологии, электронные кошельки, криптовалюты. Однако в роли инноваторов редко выступают банки, чаще всего это небольшие финтех-компании, во главе которых стоят бывшие банковские руководители, которые заметили прорехи в традиционной системе предоставления услуг.

Термин «интерфейс прикладного программирования (API)» обозначает готовый набор инструментов, предоставляемых приложением или системой для эффективного использования во внешних программных продуктах<sup>1</sup>. Технология API позволяет банкам и другим поставщикам финансовых услуг использовать финтех-инновации в ключевых областях своей деятельности. Процесс напоминает конструктор: пользователю доступно множество программных блоков, которые можно устанавливать в разной последовательности.

На базе такого конструктора ИТ-руководитель может создать в рамках бизнеса новые финансовые ИТ-решения или воспользоваться стандартными схемами. Зачем придумывать продукт с нуля, если можно взять пул API-компонентов и создать уникальное решение, которое можно задействовать при разработке своей технологии. Например, банки и платежные сервисы вполне довольны тем, что они совершают международные переводы на базе функциональности CurrencyCloud. История создания платежного сервиса Pingit (продукт банка Barclays) как нельзя лучше подтверждает тот факт, что грамотное использование API способно обеспечить успех технологии на рынке. С момента запуска в 2012 г. сервис Pingit набирает обороты: в одном только Лондоне через сервис Pingit было отправлено порядка £60 млн за первую половину 2014 г.

Несмотря на явное тяготение сектора финансовых услуг к инновациям, большинство банков по-прежнему хранят свои разработки за закрытыми дверями. Это происходит по вполне понятным причинам: вопрос безопасности находится в приоритете, и, взвесив потенциальные риски информационной открытости, банк предпочитает доверять только себе. Подобный подход устраниет вероятность угрозы извне, но и ограничивает возможности внешнего развития. За примерами не надо далеко ходить: Apple и Google регулярно предоставляют доступ к своим API-интерфейсам, чтобы сторонний разработчик мог реализовывать свои задумки. Результаты таких творческих экспериментов порой просто потрясают.

Основная масса банковских услуг и бизнес-моделей была разработана еще до изобретения Интернета. Платежная инфраструктура на тот момент была основана на комплексе банковских продуктов, который распространялся через филиалы. Неудивительно, что такая организация не способна удовлетворить динамичные запросы современного покупателя, который

<sup>1</sup> Более подробные сведения об API содержатся в разделе «Приветствие экономики API».

прекрасно разбирается в цифровых технологиях. Поэтому на передний план вышел целый ряд разработчиков с универсальными предложениями, способными адаптироваться к изменчивым условиям окружающей среды. Платежная система PayPal — это один из ярких примеров того, как удачная идея принесла огромную пользу обществу, заложив фундамент для развития альтернативных финансовых технологий в сфере международных платежей, кредитования и банковских депозитов. Такие компании, как Kickstarter и Seedr (бесспорные лидеры на рынке краудфандинга), Amigo (поставщик индивидуальных займов) и Transferwise (экономичная система денежных переводов по всему миру), пересматривают устаревшие методики и поднимают планку на новый уровень.

Тем не менее бурная активность финтех-новичков еще не повод банкам впадать в панику, опасаясь, что конкуренты перевернут с ног на голову всю ИТ-инфраструктуру. Распространенный принцип «есть мы, есть они» в этом случае не в состоянии передать точный характер взаимоотношений между финтех-инноваторами и банковскими структурами. Давайте посмотрим правде в глаза. Банки — это краеугольный камень мировой экономики, создатели платформы, на которой основана деятельность большинства финтех-компаний. Они никуда не исчезнут ни сегодня, ни завтра. Просто возникает совершено иное видение работы банковского сектора.

Финтех-стартапы рационально подходят к исправлению финансового ландшафта, компенсируя плохое качество клиентского обслуживания огромными возможностями Интернета.

Другие отрасли, например звукозапись или телекоммуникации, также развивались под влиянием Интернета и новых технологий. Век цифровых технологий настал, и относиться к нему можно по-разному: банки в нем видят угрозу, их более проворные коллеги — потенциал.

По большому счету целью финтех-компаний является оптимизация отдельных звеньев финансовой цепи (международные денежные переводы, кредитование или обработка платежных поручений) и продажа профильных услуг предприятиям и банковским организациям на базе API. Например, чтобы оказать поддержку, скажем, рок-группе, надо найти ее проект на платформе Kickstarter, а через CurrencyCloud перевести деньги. Новые сервисы пользуются успехом отчасти из-за того, что они продуктивно развиваются в конкретной нише и не вступают в многоуровневую конкуренцию. Банки,

напротив, всегда стремились к общему лидерству в финансовом секторе, именно поэтому они сейчас испытывают трудности, поскольку в каждой нише есть конкурент, предлагающий более гибкое решение.

Несмотря на различия, финтех-компании и банки могут извлечь обобщенную выгоду от сотрудничества. За долгие годы своего существования банки получили колоссальный опыт взаимодействия с клиентами и создали функциональность финансового сектора. Банки и финтех — разные детали одного механизма. Одни придумывают финансовые инструменты, другие «жонглируют» ими для разработки уникальных решений.

В то же время сами банки могут извлечь выгоду из этой ситуации либо путем сотрудничества с конкурентами, либо путем поглощения их передовых технологий. Возможности API позволяют банкам расширить спектр услуг на международном уровне, сократить стоимость разработки и получать чистую прибыль без затрат на инвестирование и строительство новой архитектуры.

Развитие финтеха послужило толчком к реализации идеи открытого доступа к финансовым данным. Правительство Великобритании продолжает оказывать поддержку финтех-разработчикам, чтобы превратить свое государство в мировой центр финансовых технологий. Я ничуть не удивилась, когда узнала о планах создания единого открытого API-стандарта для банковских организаций. Правительство задалось целью выявить оптимальный способ внедрения единого стандарта API и оценить полезность открытого банкинга для рядового пользователя. На начальном этапе был проведен анализ банковских услуг, следующий шаг — реализация основного запроса финтех-компаний: открытые данные по банковским транзакциям. Правда, банки не очень спешат раскрывать такого рода информацию сторонним разработчикам. Уверена, что в будущем пройдет немало переговоров, прежде чем цель будет достигнута. Вероятно, новый стандарт не сможет полностью оправдать наши ожидания, но для самой отрасли это внушительный шаг вперед. Мы были свидетелями того, что API-экономика способствует активному росту инноваций в финансовом секторе. По мере ее развития будут появляться новые перспективы как для банковских учреждений, так и для альтернативных участников рынка. Правительство Великобритании верит в то, что напор и энергия молодых компаний способствует развитию финансовой отрасли в XXI в. Разве это не показатель того, что финтех-предприниматели

[Купить книгу на сайте kniga.biz.ua >>>](#)

проделали огромную работу, желая подтвердить свою ценность для индустрии? Они заслужили доверие, и со временем это доверие будет только расти.

Сотрудничество банков и финтех-отрасли скрывает в себе огромный потенциал, который может определить дальнейший вектор развития целой индустрии. Я делаю ставку на сотрудничество, а не на конкуренцию, потому что только общими усилиями могут быть созданы технологии, способные модернизировать финансовый сектор.

# Соответствие регламенту — ключ к успеху

Ян Ванденберг (Jan C. Wandenburg),  
член правления, XCOMpetence AG

Нам нравится следить за развитием финтеха и пользоваться новыми приложениями. Но давайте на секунду представим, что любимая технология перестала соответствовать установленным стандартам надежности и безопасности. Что вы сделаете в этом случае? Ответ один: немедленно избавитесь от нее.

Соответствие финансовым нормам — это требование, а не пожелание. Каждый финтех-предприниматель обязан заботиться о надежности и безопасности своего сервиса независимо от географического положения и применяемого законодательства. Почти в каждой стране существует свой финансовый регламент, который отражает национальные особенности в культурно-финансовом и историческом плане.

Если вы руководите финтех-предприятием без соблюдения регламента, вашу деятельность могут прикрыть надзорные органы. В результате будет нанесен ущерб как вашей репутации, так и кошельку. С другой стороны, чрезмерное желание соответствовать требованиям не позволит вам динамично развиваться, и вашу компанию вытеснят с рынка конкуренты. Существует ли путь наименьшего сопротивления?

## Финтех-компании обязаны разбираться в местном законодательстве

Если хотите обойти ветеранов рынка, извольте изучить правила игры. Без знаний особенностей правового регламента не может быть и речи о решительных действиях. И наоборот, если вы разбираетесь в тонкостях законодательства, вы сможете использовать такие лазейки в своих интересах. Правило №1: никогда не пытайтесь обойти регламент. Наиболее эффективная стратегия — подстроиться под него в рамках своей организации. Если вы с самого начала неукоснительно соблюдаете требования, положение вашей компании будет выгодно отличаться от конкурентов, и вам не придется играть в догонялки. Это как с клиентами: чем больше вы привлечете в начале, тем выше прибыль потом. Тщательно подумайте о том, чем занимается ваша

организация и как вы собираетесь соответствовать регламенту. Подумайте, способен ли ваш стартап ужиться с регламентами и какие меры необходимо для этого предпринять. Изучите, какие регламенты используются в наиболее значимых точках земного шара.

## США: единый рынок со сложным многоуровневым регламентом

Давайте посмотрим, как происходит финансовое регулирование в Соединенных Штатах. Каждый штат США имеет свой регулирующий орган, в отличие от стран Европы и Азии, где несколько юрисдикций находятся под контролем одного регулятора банковской системы. В США контроль банковской деятельности осуществляется как на федеральном, так и на государственном уровне. В зависимости от типа устава и организационной структуры финансовое учреждение может подвергаться многочисленным проверкам федерального и государственного масштаба.

Такая структура усложняет жизнь финтех-компаниям в США. Рассмотрим следующий пример: профиль компании Wealthfront (г. Пало-Альто, штат Калифорния) — консультации в сфере инвестиционного менеджмента. При подготовке коммерческого предложения они обязаны учитывать особенности законодательства того штата, где находится клиент. Если клиент — иностранец, компания обязана пройти международную процедуру, направленную на борьбу с отмыванием денег, и урегулировать все нюансы трансграничного налогообложения. В действительности проще открыть офис в другой стране и обслуживать клиентуру в рамках местного законодательства.

Деятельность в сфере кредитования также строго регулируется. Рассмотрим в качестве примера компанию Lending Club (г. Сан-Франциско, штат Калифорния). Регулирование их деятельности напоминает пирамиду: в самом низу — рынок инвесторов и кредиторов, сверху — целый блок надзорных органов: местные органы управления, федеральные органы управления,

[Купить книгу на сайте kniga.biz.ua >>>](#)