

*Дьяков Егор Сергеевич*

аспирант

ФГБОУ ВО «Кубанский государственный университет»

г. Краснодар, Краснодарский край

## **ТРАНСФОРМАЦИЯ МИРОВОГО И РОССИЙСКОГО ФИНАНСОВОГО РЫНКА В УСЛОВИЯХ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКИХ ЭКОСИСТЕМ**

*Аннотация:* ландшафт финансового рынка претерпевает глубокие изменения, вызванные интеграцией технологий и растущими ожиданиями потребителей. Нигде эта трансформация не проявляется так очевидно, как в появлении и эволюции банковских экосистем – всеобъемлющей модели, которая выходит за рамки традиционных банковских услуг и предлагает полный набор финансовых и нефинансовых услуг. В статье рассматривается трансформация мирового и российского финансового рынка в рамках растущих банковских экосистем, исследуется историческая траектория, текущая динамика и перспективы на будущее.

*Ключевые слова:* банковские экосистемы, эволюция финансового рынка, глобальные финансовые тенденции, российский финансовый сектор, трансформация цифрового банкинга, финтех-инновации, интеграция финансовых услуг, нормативно-правовая база, межотраслевое сотрудничество, финансы, ориентированные на потребителя.

Историческое изучение трансформации финансового рынка обычно сосредоточено на эволюции финансовых инструментов, рыночной инфраструктуры и нормативно-правовой базы [1]. Однако в эпоху цифровых технологий появление технологий стало катализатором смены парадигмы, привлекая внимание к влиянию банковских экосистем. основополагающие работы в этой области, такие как работа Мура об экосистемах бизнеса, заложили основу для последующего анализа в финансовом контексте. Взгляд Мура на взаимозависимость экономических субъектов в рамках общего рынка оказался пророческим и лежит в основе нынешнего дискурса о банковских экосистемах [15].

Исследования, в частности, финансовых экосистем, были интенсивными, при значительном вкладе ученых и лидеров отрасли. Например, работа Болдуина и Вударда об архитектуре платформ сыграла важную роль в понимании структурных основ банковских экосистем, которые сами функционируют как платформы [14]. Кроме того, Гомбер, Кох и Зиринг предложили ценную информацию о цифровизации финансовых услуг, описав трансформацию через призму инноваций в области финтех [2].

Исследуя синкретическую эволюцию банковских экосистем в российском контексте, исследование Гусевой и Верникова предлагает панорамный взгляд на уникальную динамику рынка и проблемы регулирования в России [4]. Более того, Скиннер исследует сложные операционные механизмы цифровых банков, которые являются важным компонентом банковских экосистем и особенно актуальны для российского рынка, где внедрение цифровых технологий стремительно ускоряется [5]. Российский финансовый ландшафт стал благодатной почвой для новых исследований в связи с ускоряющейся цифровой трансформацией. Такие ученые, как Кузнецов, Долгов и Зверева, исследуют, как российские банки осуществляют переход к бизнес-моделям, ориентированным на экосистему, проливая свет на местные разработки и инновации [6].

В ходе написания статья особое внимание было уделено роли финтеха – сектора, который был на переднем крае экосистемной революции. Взаимодействие между финтех-стартапами, обычными банками и технологическими гигантами изменило конкурентные стратегии и сотрудничество, что нашло отражение в исследовании Vives о конкуренции и стабильности в современном банковском деле [7].

Посредством синтеза существующих знаний и новых исследовательских данных мы намерены наметить курс для понимания нынешних реалий и прогнозирования будущих контуров мирового и российского финансового рынка в эпоху банковских экосистем [8].

Современная банковская система во всем мире активно принимает и внедряет цифровые технологии, что приводит к изменению бизнес-моделей и созданию новых источников дохода, и качественному изменению образа классического банкинга. Этот процесс охватывает как развитые, так и развивающиеся страны, что подтверждается исследованиями и аналитическими обзорами. Как вариант можно провести анализ финансовых показателей американских и европейских платежных систем, чтобы увидеть влияние цифровых технологий на их деятельность [9].

Исследования ученых С. Карбо-Вальверде и К. Кан говорят про важность продуктов онлайн-банкинга и криптовалют. А. Омарини, в свою очередь, обосновывает роль новых технологических платформ в банковских услугах стран Средиземноморья, затрагивая вопросы цифровой трансформации [10]. Исследования Т. Акхисара и К. Тунаи показывают растущую эффективность использования электронных банковских услуг. Работы Либаны и Кабанильяса в Испании демонстрируют увеличивающийся интерес к этому сегменту со стороны юридических и физических лиц. Россия, так же, активно вовлечена в процесс цифровизации, частично это находит отражение в программе «Цифровая экономика Российской Федерации», запущенной правительством в июле 2017 года. В рамках которой определяется понятие экосистема в общем и банковская экосистема в частности [11].

Банковская экосистема – это сеть взаимосвязанных субъектов – банков, нефинансовых учреждений, технологических фирм, поставщиков услуг и потребителей, – которые сотрудничают для создания ценности и обмена ею в рамках цифровой экосистемы. Концепция экосистем в финансовом секторе базируется на идее биологических экосистем, в которых участвуют различные организмы, приносящие пользу друг другу в окружающей среде. Банковские экосистемы так же следуют принципам сотрудничества, инноваций и ориентации на клиента. Трансформацию банковского сектора с течением времени можно разделить на следующие этапы: этап дерегулирования в 1980-х годах, появлением Интернета

в начале 1990-х и ростом финтех-компаний в конце 2000-х. На этих этапах появились новые игроки и отношения, приведшие к созданию банковской экосистемы, которую мы знаем сегодня. Базовая модель банковской экосистемы состоит из центрального компонента (как правило, традиционных банков), окруженного дополнительными услугами, которые могут включать страхование, инвестиции, управление личными финансами и даже нефинансовые услуги, такие как розничная торговля и здравоохранение [12].

В качестве примера можно рассмотреть ситуацию, когда клиент, использующий банковское приложение, может не только проверить баланс своего счета или перевести средства, но и подать заявку на получение кредита, приобрести страховку и инвестировать в ценные бумаги. В качестве примера функционирования таких систем может выступать модель «супер-приложения», принятая WeBank в Китае, которая предлагает широкий спектр услуг через свою цифровую платформу. В России Сбербанк превратился из типичного сберегательного банка в центр предоставления различных услуг, интегрируя различные продукты и сервисные услуги в свой основной банковский продукт. Тинькофф Банк, в свою очередь, будучи ярким примером процветающей банковской экосистемы, имеет в своем периметре широкий спектр финансовых услуг, а также спектр иных возможностей [13].

Текущая структура, как и последующая эволюция всех банковских экосистем доказывают влияние цифровизации на финансовую индустрию в целом и на банковскую отрасль в частности.

В этом контексте важно понимать, что цифровая трансформация банков требует комплексного подхода, включающего который в свою разработку и внедрения цифровой стратегии в работу финансовой организации. Данная трансформация обязана быть комплексной и охватывать все аспекты финансово-кредитной деятельности организации, включая и механизмы управления операционной деятельностью. Цифровая трансформация банка и любой финансовой организации должна быть согласована с другими стратегиями организации, чтобы разрабатываемые решения не конфликтовали, а повышали эффективность. Разрабатывая

цифровую стратегию, необходимо ориентироваться на решение четырех ключевых задач: внедрение цифровых технологий на всех этапах формирования периметра экосистемы, перестройка процессов всех участников экосистемы, перестройка финансового и организационного блока последних [14].

Основываясь на исследованиях и анализе, которые были рассмотрены ранее, можно определить вектора дальнейшего развития цифровизации финансового сектора. Одним из таких векторов является технология блокчейн в виде интеллектуального актива (блокчейн 2.0), которая может быть использовано для учета материальных и нематериальных активов, включая финансовые [15].

Подводя итог, становится ясно, что финансовые технологии, цифровизация в общем и экосистемы, в частности, играют все более значительную роль в формировании будущего банковского сектора. Ключевые области, такие как смарт-контракты, технология блокчейн и анализ больших данных, используются для оптимизации процессов, минимизации рисков и улучшения качества обслуживания клиентов. Так же данные инструменты позволяют выстраивать инфраструктуру в периметре экосистем. Используя эти инструменты, банки могут предлагать улучшенные услуги, при этом повышая их эффективность и снижая риски.

### *Список литературы*

1. О банках и банковской деятельности: Федеральный закон от 02.12.1990 №395-1-ФЗ (с изм. и доп.) // СПС Консультант Плюс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5842/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/) (дата обращения: 29.02.2024).

2. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России): Федеральный закон от 10.07.2002 №86-ФЗ (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации. – 15.07.2002. – №28. – Ст. 2790.

3. Об организованных торгах: Федеральный закон от 21.11.2011 №325-ФЗ (с изм. и доп.) // СПС Консультант Плюс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_121888/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_121888/) (дата обращения: 29.02.2024).

4. О внесении изменений в Федеральный закон «Об электронной подписи» и статью 1 Федерального закона «О защите прав юридических лиц и индивидуальных предпринимателей при осуществлении государственного контроля (надзора) и муниципального контроля»: Федеральный закон от 27.12.2019 №476-ФЗ // СПС Консультант Плюс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_341757/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_341757/) (дата обращения: 29.02.2024).

5. О защите конкуренции: Федеральный закон от 26.07.2006 №135-ФЗ (с изм. и доп.) // СПС Консультант Плюс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_61763/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_61763/) (дата обращения: 29.02.2024).

6. О рекламе: Федеральный закон от 13.03.2006 №38-ФЗ (с изм. и доп.) // СПС Консультант Плюс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_58968/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_58968/) (дата обращения: 29.02.2024).

7. О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации: Федеральный закон от 31.07.2020 №259-ФЗ (с изм. и доп.) // СПС Консультант Плюс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_358753/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_358753/) (дата обращения: 29.02.2024).

8. Положение Банка России от 28.12.2012 №395-П «О методике определения величины и оценке достаточности собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)» // СПС Гарант [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/70224376/> (дата обращения: 29.02.2024).

9. Об утверждении программы «Цифровая экономика Российской Федерации»: Распоряжение Правительства РФ от 28.07.2017 №1632-р // СПС Консультант Плюс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_221756/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_221756/) (дата обращения: 29.02.2024).

10. Об оценке экономического положения банков: Указание Банка России от 03.04.2017 №4336-У (с изм. и доп.) // Вестник Банка России. – 01.07.2017. – №48.

11. Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией: Инструкция Банка России от 29 ноября 2019 г. №199-И // СПС Консультант Плюс.

12. О рекомендациях по повышению уровня безопасности при предоставлении розничных платежных услуг с использованием сети Интернет: Письмо Центрального Банка Российской Федерации от 05.08.2013 №146-Т // СПС Консультант Плюс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_150693/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_150693/) (дата обращения: 29.02.2024).

13. Третьякова С.Н. Современная концепция денежно-кредитного регулирования / С.Н. Третьякова. – Краснодар: Кубанский государственный университет, 2016. – 323 с. – ISBN 978-5-8209-1166-8. EDN VOOYDD

14. Третьякова С.Н. Количественная характеристика денег: взаимосвязь денежных и кредитных агрегатов / С.Н. Третьякова, М.М. Третьяков // Вестник Тихоокеанского государственного университета. – 2014. – №3 (34). – С. 147–156. EDN STVNDF

15. Третьякова С.Н. Новый взгляд на корпоративную культуру коммерческого банка / С.Н. Третьякова, Е.С. Дьяков // Банковское дело. – 2021. – №6. – С. 56–61. EDN VFHYNO