

Грязнов Сергей Александрович
канд. пед. наук, доцент, декан
ФКОУ ВО «Самарский юридический институт ФСИН России»
г. Самара, Самарская область

ФИНТЕХ-РЕВОЛЮЦИЯ И ТРАНСФОРМАЦИЯ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ: ИССЛЕДОВАНИЕ НОВЫХ БИЗНЕС-МОДЕЛЕЙ ЦИФРОВЫХ БАНКОВ

Аннотация: в статье исследуется отличие бизнес моделей традиционных и цифровых банков, изменение бизнес-моделей цифровых банков в условиях трансформации, мероприятия и критерии оценки реализуемых бизнес-моделей. Показано, что цифровые банки демонстрируют более высокую скорость адаптации, низкие издержки и фокус на клиентском опыте, но сталкиваются с рисками безопасности и регуляторными вызовами, приведены ключевые риски.

Ключевые слова: бизнес-модели, цифровые банки, финтех-революция, финансовые рынки, трансформация.

Введение. Важность исследования новых бизнес-моделей цифровых банков в условиях финтех-революции и трансформации финансовых рынков трудно переоценить. Сравнительный анализ традиционных и цифровых банков приведен в таблице 1.

Таблица 1

Сравнительный анализ традиционных и цифровых банков

Критерий	Традиционные банки	Цифровые банки (neo-banks и цифровые платформы)
Технологическая инфраструктура	Зависимость от физических офисов, legacy-систем, медленный ИТ-обновление.	Облачные решения, мобильные приложения, API-интеграции, блокчейн и AI-решения.
Клиентский опыт	Ограниченный доступ (офисы, часы работы), сложные процессы, высокий порог входа.	24/7 доступ через приложения, простота регистрации, персонализация сервисов (AI-аналитика расходов, инвестиций).

Критерий	Традиционные банки	Цифровые банки (neo-banks и цифровые платформы)
Операционные издержки	Высокие из-за филиальной сети, штата, содержания инфраструктуры	Низкие за счет автоматизации, отсутствия филиальной сети, масштабируемости
Продукты и услуги	Широкий спектр (кредиты, депозиты, вклады, ипотека), но ограниченная инновация	Фокус на базовые услуги (платежи, переводы, карточки) + инновации (криптовалюты, DeFi, embedded finance)
Регулирование	Строгий надзор (например, Basel III, GDPR), жесткие требования к капиталу	Более гибкое регулирование (например, open banking), но растущий контроль (EU DORA, CBDC-стандарты)
Скорость внедрения инноваций	Медленная (долгие тесты, бюрократия)	Быстрая (агиля, регуляторные песочницы, краудсорсинг идей)
Целевая аудитория	Массовый рынок, включая корпоративных клиентов и малый бизнес	Миллениалы, цифровые нативы, предприниматели, фрилансеры (фокус на мобильность и скорость)
Географическое присутствие	Ограничено (по филиальной сети)	Глобальное (без географических барьеров, поддержка кросс-границных транзакций)
Доходная модель	Комиссии за услуги, проценты по кредитам/депозитам, монетизация данных ограничена	Подписки, партнерские программы, монетизация данных, cross-selling через экосистемы
Кибербезопасность	Традиционные методы защиты (PIN, подпись), регулярные атаки	Прогрессивные решения (biometric, AI-мониторинг), но риски взломов из-за децентрализации
Корпоративное управление	Иерархическая структура, долгие циклы принятия решений	Флэт-структура, ускоренное управление, фокус на клиент-центричность

Источник: составлено автором.

Несмотря на небольшой период существования цифровых банков, можно говорить о трансформации бизнес-моделей цифровых банков. Анализ трансформации бизнес-моделей цифровых банков приведен в таблице 2.

Таблица 2

Анализ трансформации бизнес-моделей цифровых банков

Тип бизнес-модели	Цель	Технологии	Примеры	Тренды (2023–2024)	Рыночная доля	Ключевые риски
Чистые цифровые банки	Упрощение базовых услуг (платежи, переводы, карточки)	Мобильные приложения, AI-аналитика, облачные сервисы	Revolut, Nubank, Chime	Рост подписок (Revolut Premium +30%), эксперименты с CBDC	15–20% в развитых странах	Конкуренция, регуляторные риски, проблемы ликвидности.
Цифровые банки-конкуренты	Конкуренция с традиционными банками через расширенные функции	API-интеграции, blockchain, AI-оценка кредитоспособности	Monzo, Starling Bank	Расширение в B2B (Starling запустил B2B-платформу), партнерства с традиционными банками	8–12% (BCG, 2024)	Убытки из-за падения ставок, регуляторные ограничения.
Встраиваемые финансовые сервисы	Интеграция финансовых сервисов в непрофильные приложения	API-шлюзы, blockchain, microservices	Uber, Airbnb, Stripe	Рост на 45% (McKinsey), расширение в healthtech/ed tech	30% в B2B (World Bank, 2024)	Кибербезопасность, GDPR-ограничения
Экосистемы открытого банковского дела	Создание экосистем через API и данные	API-интерфейсы, big data, IoT	Open Banking UK, Plaid	EU DORA ускоряет интеграцию, CBDC-эксперименты (Норвегия)	18% глобального финтеха	Утечки данных, конфликты между участниками экосистем
InsureTech (страховые технологии) и WealthTech (технологии управления богатством)	Автоматизация страхования и управления активами	ML-модели, robo-advisors, ChatGPT	Lemonade, Betterment	Рост на 30% в WealthTech, интеграция AI.	12% в инвестировании (2023)	Рыночные колебания, недоверие к алгоритмам

Тип бизнес-модели	Цель	Технологии	Примеры	Тренды (2023–2024)	Рыночная доля	Ключевые риски
Банки на основе блокчейна	Децентрализация и токенизация услуг	Блокчейн, смарт-контракты, стейблкоины	BitPay, Uphold	Рост на 50% в крипто-сегменте (Uphold +40% оборота), CBDC-проекты	7% глобально (2024)	Волатильность криптоактивов, регуляторные запреты
Суперприложения	Интеграция финансовых и нон-финансовых сервисов	AI-советники, big data, IoT	Grab, Gojek, WeChat Pay	Рост на 25% в Азии, B2B-расширение (Grab запустил B2B-платформу)	19% в digital wallets	Нерентабельность, конкуренция с традиционными супер-аппами

Источник: составлено автором с использованием [1; 2].

Оцениваться и регулироваться работа цифровых банков может мероприятиями на рисунке 1 и в таблице 3.

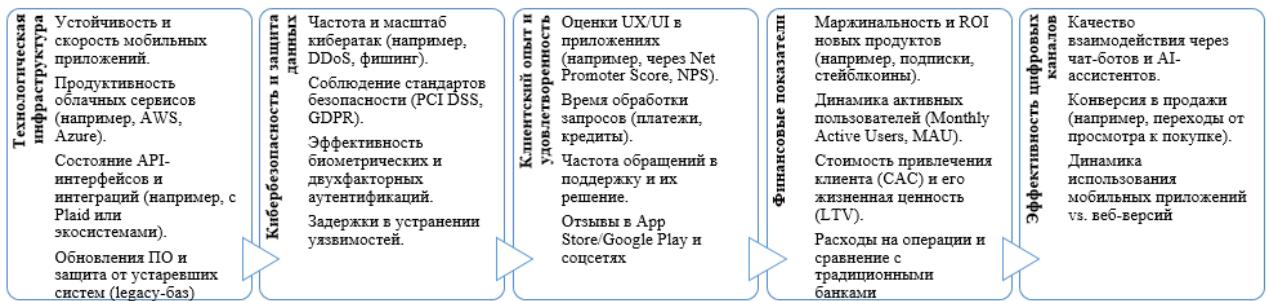


Рис. 1. Основные направления мониторинга работы цифровых банков.

Источник: составлено автором

Таблица 3

Аналитическая таблица модернизированных теорий
для анализа цифровых банков

Теория	Определение	Применение в цифровых банках	Ключевые риски
Эффекты сети (Network Effects)	Увеличение ценности продукта с ростом числа пользователей. Например, чем больше клиентов платформы, тем выше ее полезность	Формирование экосистем (например, партнерства с магазинами, такси). Усиление лояльности через взаимосвязи сервисов	Зависимость от внешних партнеров, монополизация рынка
Теория распределенного доверия	Доверие, основанное не на централизованных институтах, а на технологиях (блокчейн, смарт-контракты)	Устранение роли посредников (например, банки) в транзакциях. Применение DeFi и стейблкоинов	Волатильность крипто-активов, взломы бирж (FTX, 2022).
Бихевиоральная экономика	Изучение того, как поведение клиентов влияют внешние факторы (алгоритмы, дизайн интерфейсов)	Персонализация сервисов через AI (например, рекомендации по инвестициям), управление рисками	Риск манипуляции (например, «Cambridge Analytica»). Проблемы с прозрачностью

Источник: составлено автором.

Выводы. Цифровые банки радикально меняют структуру рынка, вытесняя традиционные модели за счет: низких издержек, клиент-центричности и инноваций. Рыночные тренды и перспективы – это: рост B2B-сегмента, глобализация через CBDC, усиление регуляторных требований и рост роли ESG. Тем не менее, будущее принадлежит гибридным моделям, сочетающим силу инноваций с надежностью регуляторных стандартов.

References

1. Gensler G. The Future of Digital Finance: Regulating Innovation and Risks. Journal of Financial Regulation. 2024. Vol. 10, Iss. 2. Pp. 125–148.
2. European Securities and Markets Authority (ESMA). Report on Distributed Ledger Technology. Brussels, 2023.
3. BCG. The Future of Banking: How Digital Natives Are Redefining the Industry. 2024. 104 p.