



Влияние финтех компаний на рынок финансовых услуг

Староверова О.В., д.ю.н., к.э.н., доцент, профессор

РЭУ имени Г.В. Плеханова, Москва, Россия,

Крупенко Р.А., соискатель, РЭУ имени Г.В. Плеханова, Москва, Россия

Аннотация. Статья посвящена влиянию финтех компаний на рынок финансовых услуг. В данной статье предпринимается попытка оценить современные тренды на рынке финансовых услуг, их безопасность, устойчивость и пользу для общества вовремя, когда цифровизация проникает во все сферы жизни, тренд развивается с невероятной скоростью, привлекая всё больше частных лиц, финансовых консультантов, инвестиционных компаний, активно пользующихся новшествами.

Ключевые слова (словосочетания): Финтех; финансовые услуги; необанк; цифровая экономика; инвестиции; блокчейн

The impact of fintech companies on the financial services market

Staroverova O.V., Doctor of Law, Candidate of Economics, Associate Professor,
Professor of Plekhanov Russian University of Economics, Moscow, Russia,

Krupenko R.A., applicant

Plekhanov Russian University of Economics, Moscow, Russia

Annotation. The article is devoted to the influence of fintech companies on the financial services market. This article attempts to assess current trends in the financial services market, their security, sustainability and benefits for society at a time when digitalization penetrates into all spheres of life, the trend is developing at an incredible

speed, attracting more and more individuals, financial consultants, investment companies actively using innovations.

Key words : Fintech; financial services; neobank; digital economy; investments; blockchain

1. Введение. В наше время сфера IT стала практически самым востребованным знанием в обществе, она сумела оказать своё влияние и на экономику. Всё больше и больше компаний используют цифровые технологии, что, конечно же, сказывается на рынке финансовых услуг. Поэтому важно понимать современные тренды и тенденции в направлении этого вопроса. На современном этапе развития общества необходимо определить значимости и неизбежности изменений в финансовом секторе, влияние на экономический рост в мире, рассмотреть противоречивые гипотезы о дальнейшем развитии финтех-инноваций, которые начали активно применяться с 1950 года с появлением платежной системы Diners Club, далее – первой банковской кредитной карты, банкоматов в 50 - 60-х, электронных торгов, которые были запущены в 70-е, больших данных в 80-е и слова “финтех” в Sunday Times. В начале 1990-х годов появился проект «консорциума финансовых услуг» Citigroup для продвижения технологического сотрудничества. Глобальный кризис 2008 года привёл к изменениям в сфере финансов, росту недоверия к банкам, которые развивали технологии только для расширения своей деятельности, управления рисками, интернет-банкинга, разработки систем электронных платежей. Появились стартапы и новые бизнес-модели, направленные на работу с клиентами, удовлетворение их потребностей и запросов. Стартапы работают по своим правилам, они конкурируют с традиционными представителями рынка финансовых услуг, предоставляют финансовые услуги и продукты населению и бизнесам, привлекают инвестиции, их приобретают заинтересованные участники рынка, существует гипотеза о том, что финтехи вытеснят традиционные банки (Мазитова, Приходько) и вторая о приспособлении традиционных финансовых учреждений к изменениям, положительное влияние

на экономический рост в мире и возможное сосуществование с финтехами (Котляров). Основными выводами работы будут являться проверки ранее выдвигаемых гипотез на их соответствие действительности.

Бурное развитие финансовых технологий или финтеха (FinTech), современных приложений, основанных на инновациях, искусственном интеллекте и Big Data, позволяет многочисленным финтех компаниям занимать всё большую долю на рынке финансовых услуг. В 2016 году банк Тинькофф предоставил клиентам возможность удаленного открытия счетов, что серьезно изменило банковский сектор России. Новые приложения ряда банков, поддерживавших инновации, превратились в экосистемы, в которых можно узнавать новости, покупать билеты, открывать счета, получать кредиты, заниматься инвестированием, не выходя из приложения. Желание небанков и классических банков, их способность идти в ногу со временем, развиваться, представлять качественные услуги, справляться с неопределенностью, наступившей после пандемии, роста инфляции и процентных ставок, выдерживать растущую конкуренцию, добиваться устойчивости, зависят от скорости принятия правильных и неординарных, порой неожиданных решений при самостоятельном запуске новых продуктов и услуг либо совместных программ с технологическими компаниями. Во многих странах проводится работа, направленная на цифровизацию банковского бизнеса, регулирование рынка финансовых услуг, внедрение блокчейна и усиление безопасности. В России применение новых технологий в условиях импортозамещения проводится с помощью ЦБ, заинтересованного в масштабной трансформации бизнес-процессов. Вероятно, в обозримом будущем большинство услуг будет предоставляться с помощью простых и удобных приложений, хотя за премиальными услугами состоятельные клиенты продолжают обращаться в традиционные банки. Финтех – это революция в банковской сфере всего мира. Переход в цифровую среду меняет традиции, взгляды и возможности.

Крупные корпорации обратили внимание на финтех и начали инвестировать в эту сферу, которая привлекла внимание регуляторов после 2014

года. Финтех стали рассматривать как «технологические инновации финансовых услуг» для оцифровки услуг традиционных организаций, онлайн платежей, переводов, работы с цифровыми валютами, кошельками и розничными продажами, развития потребительского и бизнес кредитования, краудфандинга, трейдинга, алгоритмической биржевой торговли, страхования по подписке, автоматического урегулирования убытков, микрострахования, мобильных технологий, искусственного интеллекта, блокчейна, углубленной аналитики, цифровой трансформации, роботизации, машинного обучения, интернета вещей, облачных технологий, умных контрактов, аналитики больших данных, криптографии, распределенных реестров, облачных технологий, биометрии.

Всевозможные приложения стартапов помогают миллиардам пользователей управлять финансами, планировать и анализировать расходы, переводить деньги без участия банков, получать доступ к финансовым услугам, кредитам даже там, где нет возможности добраться до финансовых учреждений. Всё большим спросом пользуются услуги небанка Revolut, платформы международных валютных переводов TransferWise, инвестиционных платформ – Wealthtech, предоставляющих доступ к управлению личными финансами, роботам-советникам, цифровым брокерам, микроинвестиционным платформам. Развиваются взаиморасчеты в бизнесе и обмен данными, смарт-контракты на основе блокчейн-технологий - технологий распределенных реестров данных, искусственного интеллекта, криптовалют без центральной платежной системы, лежащие в основе стартапов, бирж, инвестиционных площадок, используемых для заключения умных контрактов, доказательства авторского права, биометрической защиты, торговли и заключения сделок.

Финтехи и техфин - технологические стартапы, крупные организации, которые применяют прорывные технологии, внедряют у себя цифровые инструменты для улучшения своих финансовых услуг, снижения затрат на них, автоматизации страхования (InsurTech), управления рисками, торговли в интернете, например, банковское обслуживание с использование мобильных

приложений от компаний Monobank, Monzo, Revolut, PayPal, техностартапов похожих на китайский WeChat. Они создают инновации, чтобы конкурировать с традиционными финансовыми организациями, быстро и с минимальными усилиями со стороны пользователя работать над его задачами. Google, Apple, Amazon и Facebook приняли это к сведению, и добавили к основным услугам онлайн-кошельки, пересылку денег в мессенджере, что позволило им со временем превратиться в техфин-компании. Микрофинансовые организации и банки приобретают ИТ-компании для быстрого и эффективного решения своих задач. Финтех постоянно меняет рынок финансовых услуг, способствуя росту конкуренции и качества предоставления услуг.

2. Методы исследования. Работа проведена на основании сбора и обобщения (метод синтеза), систематизации (системный метод) и сравнительного анализа (комплексный и сравнительно-аналитический методы) материалов, полученных из официальных информационных ресурсов, иных источников информации, в том числе нормативных правовых актов, материалов толкования нормативных правовых актов (формально-юридический метод), анализа практики.

3. Результаты. Те банки, которые работают в России с начала 90-х годов, с самого начала уделяли внимание цифровизации и разработке инфраструктуры, что в дальнейшем послужило предпосылкой для развития финансовых технологий. CyberPlat, QIWI, Яндекс Деньги использовались для интернет-платежей, оплаты услуг веб-специалистов и фрилансеров. Рост числа интернет-пользователей послужил мощным толчком для развития удобных сервисов по оплате ЖКХ, штрафов ГИБДД, управлению личными финансами, онлайн-кредитованию, предоставляемому микрофинансовыми организациями. Успех банка Тинькофф привел к появлению необанков: Ubank, Рокетбанк, Instabank. Быстрое развитие мобильных необанков повлияло на традиционные банки, которые начали развивать мобильные интерфейсы и курьерские службы по доставке карт. Лидером перемен стал Сбербанк, сделавший упор на развитие экосистемы с использованием мессенджеров для общения пользователями

между собой и с компаниями. Традиционный банк активно внедрял инновации, изменил название, превратившись в крупнейший финтех Сбер, чем подчеркнул масштаб преобразований в экосистеме с собственными виртуальными помощниками, умными сервисами для бизнесов и развлечений, курьерской службы и сервисов, занятых доставкой еды. Его ИТ-компания Сбертех, появившаяся еще в 2011 году, разрабатывает технологическое обеспечение Сбера. Это инновационная технологическая платформа, обеспечивающая цифровизацию, скорость принятия решений, аналитику данных, вывод новых продуктов на рынок. Работу Сбертеха поддерживают несколько тысяч специалистов.

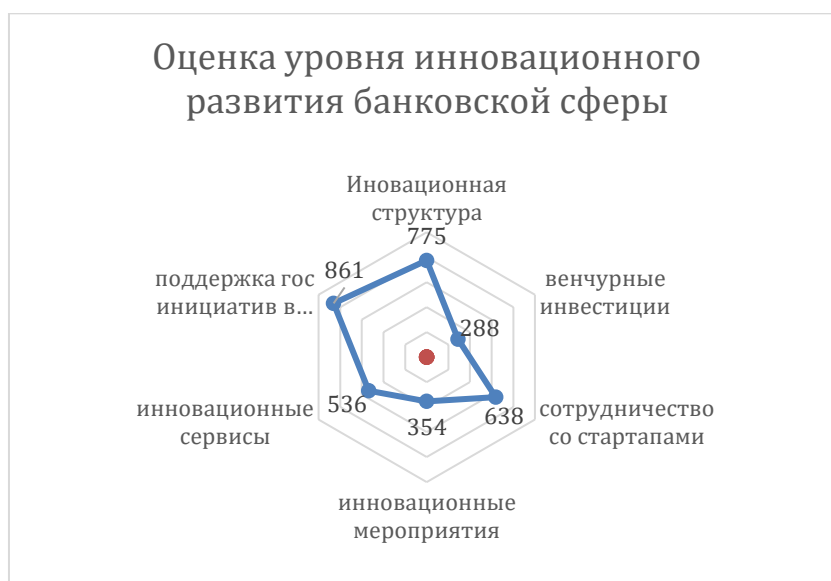


Рис. 1 – Оценка уровня инновационного развития банковской сферы

Россия быстро адаптируется к происходящим изменениям, банки, входящие в топ-20, работают над развитием финтеха, осознавая, что внедрение финансовых технологий в их бизнес-модели прибыльно и перспективно. Альфа Поток - онлайн-сервис Альфа-Банка, позволяет частным инвесторам заниматься кредитованием малого и среднего бизнеса, суперкомпьютер Сбера Christofari участвует в разработке алгоритмов искусственного интеллекта, Центр финансовых технологий предлагает множество решений для банковской сферы, страховых компаний, ритейла, внедряет программное обеспечение для

управления финансами, денежных переводов, онлайн-банкинга, платформ банковского самообслуживания, автоматизации страховой деятельности.

Ассоциация ФинТех - площадка, на которой с 2016 года Сбербанк, ВТБ, Альфа-Банк, Газпромбанк, Открытие, Национальная система платежных карт разрабатывают и внедряют наиболее перспективные технологии (рис. 2), которые необходимы для идентификации и управления цифровой идентичностью, продукты, работающие на технологии распределенного реестра, платформы для платежей физических и юридических лиц. Альфа-Банк занял лидирующие позиции благодаря развитой ИТ-службе. Инновации традиционных представителей рынка финансовых услуг и стартапов помогли России стать лидером по использованию NFC-платежей. Потребители, поставщики услуг, ИТ-компании, банки заинтересованы в развитии приложений, сервисов, услуг.

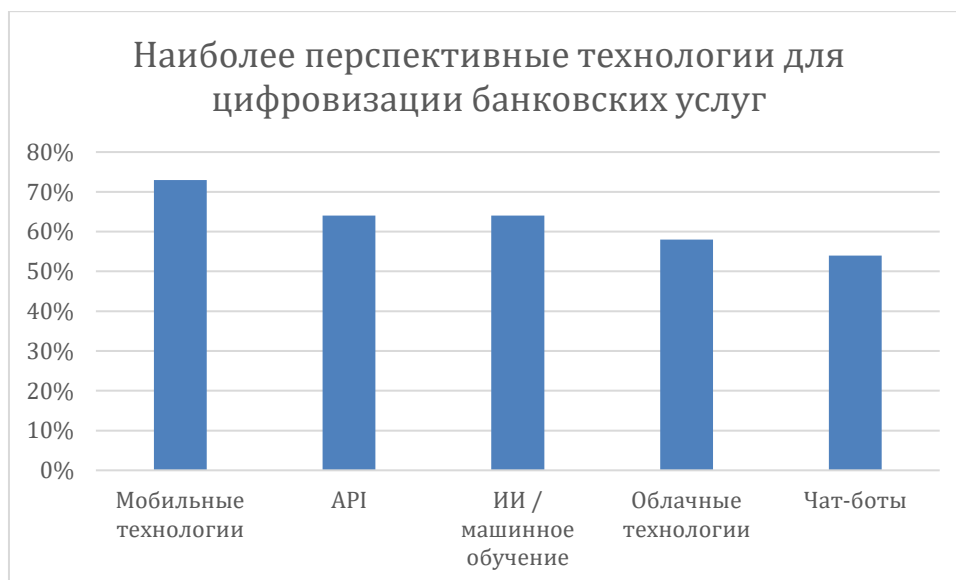


Рис 2 – Наиболее перспективные технологии для цифровизации банковских услуг

Сбер, МТС Банк, Тинькофф, TalkBank, Альфа-Банк, ВТБ успешно развиваются и продолжают инвестировать в развитие экосистемы, банкам с более ограниченными ресурсами и капиталом сложнее выдерживать растущую конкуренцию (рис. 3). Чтобы выдержать изменения и остаться на рынке необходимо развивать технологии, приобретать финтех-стартапы и готовые клиентские базы, увеличивать предложение, сокращать расходы на обслуживание текущих клиентов, принимая во внимание тот факт, что большая

часть операционных процессов банков, продаж онлайн-финансовых продуктов, сервисных операций происходит с использованием цифровых каналов.

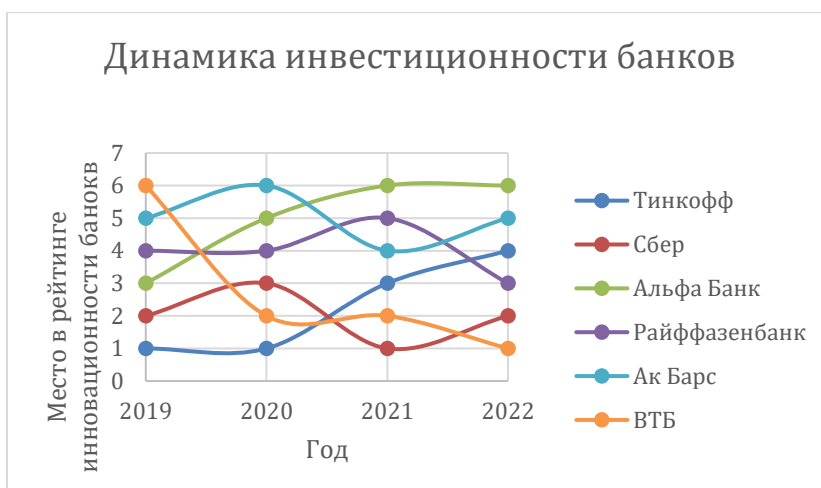


Рис 3 – Динамика инвестиционности банков

Продолжат свою работу классические банки, или клиенты переключатся на новые инструменты финтеха? Будут ли банки представлены в метавселенной? Сегодня у нас больше вопросов, чем ответов. Ясно, что происходящее увлекает различных участников рынка финансовых услуг. Многие инвестируют в свои компании, бизнесы в метавселенных. UBS, Bank of England, JP Morgan активно изучают возможность работы в цифровой вселенной и продвижения в ней финансового масс-маркета, создают прототипы, опираясь на блокчейн. Известные банки сотрудничают с технологическими компаниями, например, IBM с Bank of Tokyo, Google с Citi, или запускают собственные финтех-стартапы, чтобы не оказаться в ситуации, когда снижающаяся доходность капитала банков, высокие операционные расходы, ведущие к сокращению сотрудников и отделений, вынудят их уйти с рынка. Существующие финансовые институты давно осознали масштаб происходящего и многие продолжают инвестировать в технологии, чтобы конкурировать, присутствовать, развиваться в любой реальности.

Потребители, которые много лет используют цифровые устройства, ценят скорость и комфорт, продолжают активно пользоваться продуктами и услугами финтех-стартапов и техфин-компаний. В дополнение к новым технологиям,

использованным в смартфонах, продолжают развиваться технологии для предоставления финансовых продуктов и услуг, гарантий их безопасности в связи с тем, что финтех и связанные с ним риски, угрозы и возможности не являются новыми явлениями. Важно осознавать то, что новые проблемы часто возникают не из-за технологий, а использующих их людей, ухудшающейся ситуации в экономике разных стран, кредитных рисков, поэтому мегарегулятор в России поддерживает внедрение современных финансовых технологий, направленных на автоматизацию бизнес-процессов и запуск систем риск-менеджмента, совершенствование роботрейдинга, робоконсультирования, идентификации клиентов, бухгалтерского учета в онлайн, работает с крупными банками над разработкой прототипа платформы “Мастерчейн” с использованием кодовой базы блокчейна Ethereum для передачи участникам цифровых ценностей и информации, связанной с данными операциями с учетом требований, предъявляемых к российской криптографии, идентификации участников на основе их открытых ключей с участием крупнейших российских банков.

Финансовая система нуждается в устойчивости во время масштабных перемен. Ущерб от киберпреступлений в разных странах мира составляет около 3 трлн долларов ежегодно, в России пока - около 5 млрд рублей, что свидетельствует о необходимости постоянной борьбы с киберугрозами, увеличения надежности биометрической идентификации, когда учащаются кражи биометрических данных с использованием разных технологий, в том числе, к примеру, с применением отпечатка пальца на основе фотографии с высоким разрешением.

4. Обсуждение и заключение. Россия испытывает недостаток в специалистах, которые могли бы применить свои знания и опыт для развития финтеха. В связи с нестабильностью в стране и массовой релокацией ИТ-специалистов в соседние страны, развитие этой области может замедлиться. Финансовым организациям потребуется больше времени для разработки и внедрения технологий, которые трансформируют или уничтожат некоторые

существующие бизнесы, вызовут появление новых профессий, компаний, секторов бизнеса. Например, уже испытывает давление ряд компаний, участвующих в системе переводов.

По прогнозам к 2030 году глобальный рынок финтех-компаний достигнет 12 млрд долларов, так как уже сегодня они успешно занимаются цифровой трансформацией, а также рядом проблем, с которыми столкнулись банки, инвестиционные компании. Разрабатывать собственное обеспечение или инвестировать в готовые сервисы? В сложившихся условиях ИТ-компания выкупают микрофинансовые организации и банки для решения своих задач, банки занимаются цифровой трансформацией, прибегая к приобретению готовых систем цифровой трансформации, разработке определенных решений квалифицированными специалистами банка, цифровые навыки которых постоянно развиваются. Менеджеры банков нуждаются в развитии навыков работы с новыми технологиями с целью их применения в операционных процессах, финансисты и программисты повышают компетенции для совместного поиска решений (рис. 4).

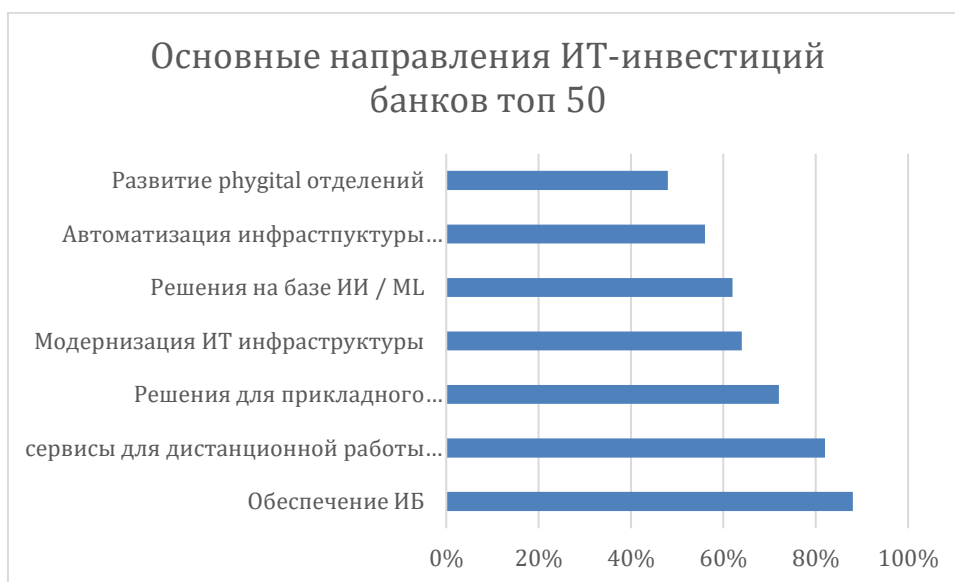


Рис. 4 – Основные направления ИТ-инвестиций банков топ 50

Цифровая трансформация в банковской сфере предполагает значительные изменения во внутренних процессах и увеличение объема дистанционного обслуживания клиентов.

Финансовые институты увеличивают долю программистов, привлекают менеджеров, способных менять бизнес-процессы, консультантов для запуска определенных процессов и ИТ-технологий, разработки маркетинга, стратегий, юридического и налогового сопровождения, так как жесткое регулирование, консервативность мешают им догнать серьезных игроков мирового финтех.

Центробанки заинтересованы в развитии финтеха, лидеры которого во многих странах и в России - стартапы, налаживающие взаимодействие с регулирующими органами, которое давно выработано у многих традиционных представителей этой отрасли.

Новые игроки учатся соблюдать правила, обязательства по защите потребителей при предоставлении им финансовых услуг в связи с тем, что несоблюдение правил вызывает дискуссии вокруг регулирования финтеха, необходимости разработки нормативных стандартов для стартапов для поддержания финансовой стабильности, справедливости, борьбы с отмыванием денег. Важно во время перемен уловить момент, чтобы заниматься этими вопросами не слишком рано и не тратить время на то, что, возможно, уже не будет существовать на рынке в ближайшие годы. Электронное банковское обслуживание в США появилось в 1980 году, прекратилось до 1995 года, когда его удалось восстановить в Великобритании, что было вызвано сложностями в поиске применимости, потребности в новых продуктах, услугах, технологиях до вмешательства регулирующих органов. Возможно, есть смысл разрешать нововведения пока они не широко распространены, изучать результаты их применения. После появления инновация в инкубаторе, программе акселерации, начинается сотрудничество банков с этими компаниями, инвестирование в них или покупка. На внедрение банкоматов ушло около 20 лет, интернет-банкинг развивается быстрее и оказывает долгосрочное влияние на финансовый рынок, на потребителей, которые принимают новые технологии и способствуют их распространению, хотя до сих пор существуют недостатки в финансовом регулировании и надзоре.

Финтех-компании успешно конкурируют с традиционными финансовыми организациями в лице банков и посредников на рынке финансовых услуг. Множество технологических стартапов и крупных состоявшихся организаций улучшают и оптимизируют предоставляемые финансовые услуги, учитывают рост конкуренции, внимательно изучают как возможности, так и риски в связи с тем, что сегодня более половины банковских операций в России происходит с помощью цифрового банкинга.

Библиографический список:

1. Брянов Г.А., Морозов С.В. Развитие ФинТех-стартапов в Российской Федерации // Глобальные рынки и финансовый инжиниринг. 2017. №1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/razvitie-finteh-startapov-v-rossiyskoy-federatsii> (дата обращения: 18.03.2024).

2. Амирханян Л.С. Конкуренция российских банков с ФинТех-проектами // Финансовые рынки и банки. – 2018. – №3. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/konkurenciya-rossiyskih-bankov-s-finteh-proektami> (дата обращения: 18.03.2024).

3. Поддубная М.Н., Волков Е.Я. Особенности и факторы развития системы ФинТех // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. – 2021. – № 2-1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-i-factory-razvitiya-sistemy-finteh>

4. Катрич А.С. ФинТех – через трансформацию к новой экономике // Глобальные рынки и финансовый инжиниринг. – 2017. – №1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/finteh-cherez-transformatsiyu-k-novoy-ekonomike>

5. Бакулина А.А., Попова В.В. Влияние ФинТеха на безопасность банковского сектора // Экономика. Налоги. Право. – 2018. – №2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/vliyanie-finteha-na-bezopasnost-bankovskogo-sektora> (дата обращения: 20.03.2024).

6. Белозеров С., Соколовская Е, Ким Юн Сик Fintech as a Precondition of Transformations in global financial markets // Форсайт. – 2020. – №2. URL:

<https://cyberleninka.ru/article/n/fintech-as-a-precondition-of-transformations-in-global-financial-markets> (дата обращения: 20.03.2024).

7. Колмыкова Т.С., Ковалев П.П., Уколова Л.А. Эволюция цифровых экосистем в ФинТехе // РСЭУ. – 2021. – №4 (55). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/evolyutsiya-tsifrovyyh-ekosistem-v-fintehe>

8. Иан Поллари, Глобальное исследование KPMG International Pulse Fintech H1 2020 // URL: <https://assets.kpmg/content/dam/kpmg/kz/pdf/2020/09/pulse-of-fintech-h1-2020.pdf> (дата обращения: 18.03.2024)

9. Семеко Г.В. Новые финансовые технологии: глобальные тренды и особенности России // ЭСПР. – 2020. – №1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/novye-finansovye-tehnologii-globalnye-trendy-i-osobennosti-rossii> (дата обращения: 20.03.2024).

10. Котляров И.Д. ФинТех: сущность и модели реализации // ЭКО. – 2018. – №12 (534). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/finteh-suschnost-i-modeli-realizatsii> (дата обращения: 20.03.2024).

11. Юзефальчик И. Банкинг без банков? Как цифровые технологии меняют финансовое посредничество // Банковский вестник. – 2022. – №1(702) URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=48189803> (дата обращения: 23.03.2024)

12. Гербина Т.В., Дорофеева Н.Е., Кичатова О.И. ФинТех - будущее финансовой индустрии // РАН. 2021 URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=48500414> (дата обращения: 22.03.2024)

13. Перцева С.Ю., Срибный А. Достижения индустрии ФинТеха как фактор экономического роста // Вестник алтайской академии экономики и права. 2022. №8-2 URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=49339754> (дата обращения: 18.03.2024)

14. Коробейникова О.М., Морозова И.А., Казенко З.Н., Дугина Т.А., Трансформация розничных финансовых услуг в условиях рыночных шоков // Вестник Нижегородского университета им Н.И. Лобачевского. – 2020. – №4-60 URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=44841110> (дата обращения: 20.03.2024)

15. Молоканов А.И. Драйверы развития ФинТех-компаний и их влияние на финансовые институты // Интеллект. Инновации. Инвестиции. – 2019. – №6 URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=41596504> (дата обращения: 21.03.2024)
16. Ефремов В.С., Пилишвили А.С. Перспективы сотрудничества финансовой корпорации и компаний, работающих в сфере цифровых технологий // Управление. – 2019. – №2 URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=39161578> (дата обращения: 20.03.2024)
17. Барыкин С.А. Новые возможности и вызовы для системы регулирования финансового сектора в результате развития мирового рынка финансовых технологий // Ars Administrandi. Искусство управления. – 2020. – №1 URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=42566044> (дата обращения: 15.03.2024)
18. Искандаров Д.Ф. Развитие финансовых технологий как угроза традиционной бизнес-модели розничных банков на рынке финансовых услуг // Новая экономика, бизнес и общество. 2020. URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=44492371> (дата обращения: 17.03.2024)
19. Барыкин С.А. Тенденции и риски развития рынка ФинТеха в странах азиатско-тихоокеанского региона на примере альтернативного кредитования // Вестник Московского университета. – 2020. – №6 URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=44558413> (дата обращения: 18.03.2024)
20. Белокопытова Н.В., Нечаев С.Ю., Староверова О.В., Косов М.Е. Влияние санкционного давления на экономическое состояние российской банковской системы // Аудиторские ведомости. – 2023. – № 3. – С. 24-31.
21. Карева О.Н., Карева А.О. Тенденции и закономерности развития финансовых технологий // Вестник Российского университета кооперации. – 2018. – №3(33) URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=36273499> (дата обращения: 20.03.2024)
22. PwC's insights on FinTech // URL: <https://www.pwc.com/jg/en/publications/fintech-growing-influence-financial-services.html> (дата обращения: 21.03.2024)

23. How FinTech affects banks and financial services? // URL: <https://justcoded.com/blog/the-impact-of-fintech-on-banks-and-financial-services/> (дата обращения: 20.03.2024)

24. The Impact Of Fintech On The Future Of Banks And Financial Services // URL: <https://geniusee.com/single-blog/fintechs-impact-on-the-future-of-banking-and-financial-services> (дата обращения: 20.03.2024)

25. FinTech and market structure in financial services: Market developments and potential financial stability implications // URL: <https://www.fsb.org/wp-content/uploads/P140219.pdf> (дата обращения: 18.03.2024)

26. Influence of financial technology (fintech) on financial industry // URL: [https://www.semanticscholar.org/paper/Influence-of-financial-technology-\(fintech\)-on-Musabegovi%С4%87-%С3%96zer/fc6cfad8663391e922fe9e0701a9e4e34cbe7535](https://www.semanticscholar.org/paper/Influence-of-financial-technology-(fintech)-on-Musabegovi%С4%87-%С3%96zer/fc6cfad8663391e922fe9e0701a9e4e34cbe7535) (дата обращения: 23.03.2024)

References:

1. Bryanov G.A., Morozov S.V. Development of FinTech startups in the Russian Federation // Global markets and financial engineering. – 2017. – № 1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/razvitie-finteh-startapov-v-rossiyskoy-federatsii> (access date: 03/18/2024).

2. Amirkhanyan L.S. Competition of Russian banks with FinTech projects // Financial markets and banks. – 2018. – № 3. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/konkurenciya-rossiyskih-bankov-s-finteh-proektami> (access date: 03/18/2024).

3. Poddubnaya M.N., Volkov E.Ya. Features and factors of development of the FinTech system // International Journal of Humanities and Natural Sciences. – 2021. – № 2-1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-i-factory-razvitiya-sistemy-finteh>

4. Katrich A.S. FinTech – through transformation to a new economy // Global markets and financial engineering. – 2017. – № 1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/finteh-cherez-transformatsiyu-k-novoy-ekonomike>

5. Bakulina A.A., Popova V.V. The influence of FinTech on the security of the banking sector // Economics. Taxes. Right. – 2018. – № 2. URL:

<https://cyberleninka.ru/article/n/vliyanie-finteha-na-bezopasnost-bankovskogo-sektora> (date of access: 03.20.2024).

6. Belozerov S., Sokolovskaya E, Kim Yun Sik Fintech as a Precondition of Transformations in global financial markets // Foresight. – 2020. – No. 2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/fintech-as-a-precondition-of-transformations-in-global-financial-markets> (access date: 03/20/2024).

7. Kolmykova T.S., Kovalev P.P., Ukolova L.A. Evolution of digital ecosystems in FinTech // RSEU. – 2021. – № 4 (55). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/evolyutsiya-tsifrovyyh-ekosistem-v-fintehe>

8. Ian Pollari, Global Study KPMG International Pulse Fintech H1 2020 // URL: <https://assets.kpmg/content/dam/kpmg/kz/pdf/2020/09/pulse-of-fintech-h1-2020.pdf> (date of access: 03/18/2024)

9. Semeko G.V. New financial technologies: global trends and features of Russia // ESPR. – 2020. – № 1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/novye-finansovye-tehnologii-globalnye-trendy-i-osobennosti-rossii> (date of access: 03.20.2024).

10. Kotlyarov I.D. FinTech: essence and implementation models // EKO. – 2018. – № 12 (534). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/finteh-suschnost-i-modeli-realizatsii> (access date: 03/20/2024).

11. Yuzefalchik I. Banking without banks? How digital technologies are changing financial intermediation // Banking Bulletin. – 2022. – № 1(702) URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=48189803> (date of access: 03/23/2024)

12. Gerbina T.V., Dorofeeva N.E., Kichatova O.I. FinTech - the future of the financial industry // RAS. 2021 URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=48500414> (access date: 03.22.2024)

13. Pertseva S.Yu., Sribny A. Achievements of the FinTech industry as a factor of economic growth // Bulletin of the Altai Academy of Economics and Law. 2022. № 8-2 URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=49339754> (access date: 03/18/2024)

14. Korobeynikova O.M., Morozova I.A., Kazenko Z.N., Dugina T.A., Transformation of retail financial services in conditions of market shocks // Bulletin of Nizhny Novgorod University named after N.I. Lobachevsky. – 2020. – № 4-60 URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=44841110> (access date: 03/20/2024)

15. Molokanov A.I. Drivers of development of FinTech companies and their influence on financial institutions // *Intellect. Innovation. Investments.* – 2019. – № 6 URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=41596504> (access date: 03/21/2024)

16. Efremov V.S., Pilishvili A.S. Prospects for cooperation between a financial corporation and companies working in the field of digital technologies // *Management.* – 2019. – № 2 URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=39161578> (date of access: 03.20.2024)

17. Barykin S.A. New opportunities and challenges for the financial sector regulation system as a result of the development of the global financial technology market // *Ars Administrandi. The art of management.* – 2020. – №1 URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=42566044> (date of access: 03/15/2024)

18. Iskandarov D.F. Development of financial technologies as a threat to the traditional business model of retail banks in the financial services market // *New Economy, Business and Society.* 2020. URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=44492371> (access date: 03/17/2024)

19. Barykin S.A. Trends and risks of development of the FinTech market in the countries of the Asia-Pacific region using the example of alternative lending // *Bulletin of Moscow University.* – 2020. – № 6 URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=44558413> (access date: 03/18/2024)

20. Belokopytova N.V., Nechaev S.Yu., Staroverova O.V., Kosov M.E. The influence of sanctions pressure on the economic state of the Russian banking system // *Audit statements.* – 2023. – № 3. – P. 24-31.

21. Kareva O.N., Kareva A.O. Trends and patterns of development of financial technologies // *Bulletin of the Russian University of Cooperation.* – 2018. – № 3(33) URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=36273499> (access date: 03/20/2024)

22. PwC's insights on FinTech // URL: <https://www.pwc.com/jg/en/publications/fintech-gro>

Для цитирования: Староверова О.В., Крупенко Р.А., Влияние финтех компаний на рынок финансовых услуг / *Российский экономический интернет-журнал.* – 2024. – № 2. URL: © Староверова О.В., Крупенко Р.А., *Российский экономический интернет-журнал* 2024, № 2