

*Горина Юлия Сергеевна, студент, Финансовый факультет*

*Финансовый Университет при Правительстве Российской Федерации*

*Савостина Ксения Алексеевна, студент, Финансовый факультет*

*Финансовый Университет при Правительстве Российской Федерации*

## **БАНКИ И ФИНТЕХ-КОМПАНИИ: КОНКУРЕНТЫ ИЛИ ПАРТНЕРЫ?**

**Аннотация:** В статье проанализированы предпосылки и условия, формируемые финтех-индустрией, для цифровой трансформации традиционных акторов банковской сферы. Активность появляющихся участников в банкинге, внедряющих высокотехнологичные сервисы, обуславливает возникающую конкуренцию между банками и стартапами. Исследованы возможные формы внедрения современных технологий традиционными банками и способы взаимодействия с финтех-стартапами. В работе изучено поведение ведущих банков в 2021 году касательно инновационной деятельности и представлена авторская точка зрения относительно дальнейшего развития взаимоотношений традиционных акторов и новых игроков.

**Ключевые слова:** банк, финтех-компании, конкуренция, сотрудничество, инвестиции в финтех, взаимодействие, бандинг.

**Abstract:** The article analyzes the prerequisites and conditions formed by the fintech industry for the digital transformation of traditional actors in the banking sector. The activity of emerging participants in banking, introducing high-tech services, causes the emerging competition between banks and startups. The possible forms of introduction of modern technologies by traditional banks and ways of interaction with fintech startups are investigated. The paper examines the behavior of leading banks in 2021 regarding innovation activities and presents the author's point of view regarding the further development of the relationship between traditional actors and new players.

**Keywords:** bank, fintech companies, competition, cooperation, investments in fintech, interaction, banking.

Стремительное развитие современных информационных технологий, ставшее катализатором повсеместной цифровизации экономико-производственных процессов, дало старт становлению качественно нового этапа инновационно-технологической революции на мировых финансовых рынках. Открывшиеся для экономических агентов возможности и горизонты для ведения финансовой деятельности сформировали ранее неизвестную отрасль, состоящую из компаний, использующих технологии и инновации для разработки новых банковско-финансовых продуктов, инструментов аналитики и т.д., - финтех (FinTech) [4, с. 184].

Создание принципиально новой экономической среды повлекло за собой волну перемен в устоявшейся методологии ведения экономико-производственных процессов на традиционных финансовых рынках и в целом модернизировало экономику на разных уровнях хозяйствования. В условиях глобальной трансформации экономического пространства появляются принципиально новые рыночные игроки – финтех-стартапы – модифицирующие старые форматы ведения бизнеса путем внедрения современных инновационных технологий.

Традиционные банки как ключевые акторы финансового рынка вынуждены реагировать на изменения в бизнес-ландшафтах экономического пространства и принимать новые условия, продиктованные цифровой модернизацией. Устоявшиеся функции и стратегические модели ведения банковской деятельности больше не отвечают запросам рынка и утрачивают свою актуальность. Новая конкурентная среда, созданная пришедшими в нее реформаторами, финтех-компаниями, подрывает стабильную лидерскую позицию банков на экономической арене и сводит дальнейшее развитие финансовых рынков и взаимодействие их главных акторов к ключевому вопросу: сохранят ли традиционные банки главенство в экономическом пространстве,

самостоятельно освоив и внедрив в производственные процессы современные цифровые экономические продукты, конкурируя при этом на одном уровне с технологичными финтех-стартапами, или же банки и финтех-компании будут совместно развивать отрасль финтеха и распространять идею цифровой экономики, предоставляя друг другу имеющиеся ресурсы для повышения производительности и развития сотрудничества?

Важно понимать, что в обоих случаях существует как множество преимуществ и возможностей для банков и финтех-стартапов одновременно, так и большое количество рисков со стороны микро- и макроэкономической среды для данных экономических агентов. В настоящее время степень изученности отрасли финтеха: ее ключевых индикаторов, главных акторов экономической деятельности, возможностей и рисков данной среды не позволяет сделать однозначный вывод о том, какая модель взаимодействия между традиционными банками и современными финтех-компаниями будет наиболее эффективной и актуальной на данный момент и останется оптимальной в ближайшем будущем.

В современных условиях необходимо проводить исследования не только по поиску новых форм взаимодействия между банками и финтехами, но и по выявлению наиболее перспективных стратегий среди существующих. Ученые и экономисты выделяют множество моделей коммуникации между данными экономическими агентами, однако дальнейшее развитие и ведение деятельности в одном финансовом пространстве специалисты рассматривают в двух глобальных направлениях.

Первым вариантом дальнейшего функционирования традиционных банков и финтех-стартапов на финансовом рынке является конкурентная борьба, которая обуславливается существующими различиями между рассматриваемыми экономическими агентами. Одним из наиболее существенных барьеров для совместной работы данных субъектов экономики является несоответствие так называемых «моделей поведения» банков и финтехов на рынке. Стартапам присуще быстрое развитие посредством внедрения новейших инновационных технологий в свою деятельность. Финтех-

компании на ранней стадии развития своей целью ставят не уничтожение гигантов банковского сектора, а устранение неэффективности предоставления услуг и удовлетворение игнорируемого спроса потребителей. В свою очередь, традиционные банки, как правило, не отличаются адаптивностью и мобильностью в предоставлении услуг [7, с. 80], что объясняется уверенностью банков в удержании большей части клиентов в своих руках за счет многолетней истории существования, уровня доверия со стороны потребителей и располагаемых банками средств и возможностей, а также достаточно жесткими мерами государственного контроля, ограничивающими свободу принятия решений и внедрения новых технологий и инструментов ведения коммерческой деятельности.

Таким образом, ввиду различий между рассматриваемыми участниками на рынке целесообразно рассмотреть их дальнейшее развитие в финансовом секторе как обособленных единиц. Традиционные банки могут пойти по пути игнорирования нововведений на рынке предоставляемых услуг и продолжать удовлетворять стандартизированные потребности клиентов финансового сектора. На наш взгляд, данная модель функционирования существующих игроков-гигантов приведет к снижению эффективности их деятельности и последующему вытеснению с рынка новыми акторами – финтех-компаниями, которые учитывают все особенности растущих потребностей населения, максимизируют полезность своих продуктов и минимизируют затраты на их разработку и внедрение.

Кроме того, есть и другой вариант обособленного функционирования традиционных банков и финтех-стартапов – это копирование банками идей и инноваций, разрабатываемых финтехами. Однако для обеих сторон есть недостатки такого рода конкуренции. Для традиционных игроков – это большие затраты на разработки и долгие сроки реализации определенного проекта, несмотря на наличие преимуществ в виде прав собственности на технологию или продукт, отсутствие организационных конфликтов и сохранение средств внутри организации. [8, с. 184]. А финтех-стартапы сталкиваются с проблемами

финансирования своих разработок и отсутствия доверия и лояльности со стороны клиентов, что может ограничивать развитие и масштабируемость инновационных проектов.

Проанализировав возможности конкурентной борьбы как традиционных игроков финансового сектора, так и вновь появившихся акторов экономики, можно сделать вывод о том, что стратегия обособленного функционирования не является наиболее перспективным вариантом работы субъектов финансового сектора, удовлетворяющих растущие потребности населения. Таким образом, следует рассмотреть и другие способы взаимодействия стартапов и банков в целях выявления наиболее перспективных путей развития их сотрудничества и финсектора в целом.

Итак, второй путь, по которому могут пойти традиционные банки и стартапы финтех-сектора, — это партнерские отношения. Несмотря на существующие барьеры их взаимодействия и причины обособленного функционирования на финансовом рынке, все же данный вариант работы имеет свои преимущества для обеих сторон. Это объясняется тем, что оба субъекта, предоставляющих финансовые услуги, имеют свои недостатки, которые можно устранить лишь при кооперации и объединении своих сил. На данный момент насчитывается несколько видов совместной работы банков и финтех-стартапов [3, с. 151]:



Рис 1. Типы взаимодействия банка с финтех-стартапом

- Наиболее простой формой сотрудничества считается создание банками акселераторов, инкубаторов и хакатонов, которые несут выгоду как стороне, предоставляющей средства и возможности реализации инновационного проекта (традиционным игрокам), так и новым акторам финансового рынка – финтех-стартапам – на ранней стадии развития. Таким образом, банки, как правило, публикуют список продуктов, которые требуют либо создания, либо модернизации, и среди участников-стартапов оценивают привлекательность инвестиционных проектов, их сильные и слабые стороны и впоследствии получают долю в капитале победившей финтех-компании, а стартапы – помощь в развитии инновационного проекта, в привлечении инвесторов и необходимых компетенций специалистов крупной компании банковского сектора.

- Также взаимодействие банков и стартапов может протекать в форме партнерства, которое заключается договором юридической кооперации между участниками. Данный вид сотрудничества подразумевает извлечение выгоды обеими сторонами, однако полезность, получаемая банками и финтех-стартапами, так или иначе различается. Традиционные агенты банковского сектора получают продукт, технологию или инновацию от финтеха, которая внедряется в процесс оптимизации предоставления услуг, а стартапы, в свою очередь, приобретают доступ к базе данных клиентов банка. Следует отметить, что оба участника партнерского соглашения остаются отдельными единицами на рынке и имеют возможность развиваться отдельно друг от друга, создавая при этом общий продукт.

- Кроме того, выделяется и третий тип взаимодействия банков с финтех-стартапами [3, с. 152] – вхождение в капитал компании – подразумевающий их наиболее тесное сотрудничество за счет объединения активов.

Одним из наиболее часто встречающихся вариантов такого объединения сил являются венчурные и прямые инвестиции в новый стартап, продукт или

технологии, которые подвержены высокому риску, но предполагают максимальный рост за кратчайшие сроки. Как правило, банки создают венчурные фонды, цель которых как раз-таки вхождение в капитал финтех-компаний, недавно вышедшей на рынок, однако прямой инвестинг также часто применяется банками на практике.

Кооперация традиционных банков и финтехов может протекать и в форме совместного предприятия, которая присуща организациям, не решающимся на более радикальные способы взаимодействия (например, слияние или поглощение), но при этом осознают выгоду совместной работы с точки зрения максимизации результата и минимизации издержек.

Наиболее радикальным методом кооперации в финансовом секторе является слияние и поглощение. Данный вид взаимодействия нацелен на некий синергический эффект посредством взаимодополняющего сотрудничества двух и более компаний. Слияния и поглощения открывают новые горизонты для тех компаний, которые вошли в соглашение, например, выход на новые территории рынка, ослабление конкуренции, увеличение капитала и возможностей функционирования компании, доступ к информации, клиентам и недостающим ресурсам.

Итак, изучение различных моделей поведения таких акторов финансового рынка, как крупные традиционные банки и молодые финтех-компании, показало, что партнерские отношения во многом лучше конкурирования участников рынка [1, с. 13]. Проще говоря, сотрудничество устоявшихся компаний и тех, кто только в начале своего пути, дает конкурентное преимущество за счет внедрения новейших технологий, предоставляет традиционным игрокам новые точки роста и возможности отвечать на возникающие вызовы клиентов в кратчайшие сроки и при минимальных затратах.

Выдвинутый нами теоретический тезис о наиболее эффективном и перспективном способе взаимодействия банков и финтех-компаний находит свое подтверждение в данных официального рейтинга Skolkovo FinTech Hub, касательно оценки уровня инновационности российских банков за 2021 год [5].

Исследование проводилось в разных направлениях цифрового и технологического развития по нескольким критериям, сгруппированным в два тематических блока – «Инновационное развитие» и «Цифровые сервисы».

Выделенные в таблице 1 факторы, описывающие деятельность 5 крупнейших банков России в области взаимодействия с молодыми компаниями, выбраны для анализа сотрудничества банков и финтех-стартапов в качестве ключевых.

Таблица 1. Ключевые факторы оценки взаимодействия ведущих банков России и финтех-стартапов в 2021 году

Банк	Кол-во мероприятий по поиску технологических партнеров (скаутинг, конкурс)	Проведенный в 2021 году хакатон	Наличие акселератора	Кол-во контрактов со стартапами	Количество венчурных / M&A сделок за 2021
ВТБ	1	+	+	20	5
Сбер	2	+	+	32	8
Тинькофф Банк	0	+	-	28	0
Газпромбанк	0	+	-	23	2
Райффайзенбанк	1	+	-	16	2

Источник: Составлено авторами статьи на основе данных рейтинга Skolkovo FinTech Hub 2021.



По данным таблицы можно проследить явную тенденцию смещения вектора деятельности крупных банков в сторону развития взаимоотношений с современными финтехами. Это проявляется в следующих факторах: в 2021 году пять из пяти выбранных банков провели мероприятия для решения конкретных производственных кейсов – хакатоны, а ВТБ и Сбербанк в дополнение к этому дополнительно внедрили программу собственного корпоративного акселератора, направленную на поиск, развитие и продвижение перспективных и инновационных финтех-стартапов. В 2021 году Райффайзенбанком, ВТБ и Сбербанком были осуществлены мероприятия по поиску технологических партнеров, к которым относятся скаутинг, конкурсы и т. д. Тенденцию к сближению традиционных финансовых субъектов – банков – и молодых технологичных компаний подтверждает высокое количество контрактов со стартапами и венчурных/М&А сделок между данными акторами финансового рынка в 2021 году.

Итак, на сегодняшний день нельзя с уверенностью сделать вывод о том, как будут развиваться отношения банков и финтех-компаний в современных условиях цифровой трансформации на финансовых рынках. Можно констатировать лишь тот факт, что в будущем взаимодействие банков и финтех-стартапов может привести как к эффективному сотрудничеству, так и к серьезной конкуренции. Изученные в теории формы взаимодействия и проанализированные на практике варианты совместной деятельности традиционных акторов финансового рынка и его новых участников позволяют говорить о вероятном смещении вектора взаимоотношений в сторону развития активного сотрудничества и дальнейшего объединения банков и финтех-компаний для достижения высоких финансовых результатов и развития области финтеха в России.

#### **Библиографический список:**

1. Бахарева А. А. Перспективы развития банковского сектора в условиях внедрения современных финансовых технологий // Международный

научный журнал «Символ науки». 2017. № 01–1. С. 12–14.

2. Бровкина Н. Е., Ризванова И. А. Транзакционный банковский бизнес. Москва: Кнорус, 2022. 210 с.

3. Левитская Е. Н., Шашкина Е. О. Перспективные направления взаимодействия банковского бизнеса с финтех-стартапами // Проблемы национальной стратегии. 2020. № 1 (58). С. 146–162.

4. Мартыненко Н. Н., Мачихин И. Д. Финтехи и банки: конфронтация и выгоды в развитии отношений // Инновации и инвестиции. 2020. №3. С.184.

5. Рейтинг инновационности банков 2021. [Электронный ресурс]. - URL: <https://docs.google.com/spreadsheets/d/1ffp6jj8lS7bw5oJYjy5NHpnphoi89V7XmXYkNDjI2Mc/edit#gid=485810299> (дата обращения: 14.05.2022)

6. Ризванова И. А. Развитие транзакционного бизнеса российских коммерческих банков // Банковские услуги. 2019. №4. С. 15–20.

7. Сулименко О. В., Рябова К. А. Развитие цифрового банкинга и финтех-компаний // Финансовые исследования. 2019. №4 (65). С. 78–83.

8. Шеин В. А. Перспективы взаимоотношения традиционных финансовых институтов и финтех-стартапов в 21 веке // Научные исследования и инновации. 2021. 201 с.