

УДК 336.71.7:336

ТРЕНД СОВМЕЩЕНИЯ ВИДОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ: ЭКОСИСТЕМЫ

Дорожкина Валерия Александровна, магистрант, направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, Оренбургский государственный университет, Оренбург
e-mail: valeriy.dorozkina@gmail.com

Научный руководитель: **Ермакова Жанна Анатольевна**, доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой банковского дела и страхования, Оренбургский государственный университет, Оренбург
e-mail: 56ermakova@mail.ru

***Аннотация.** В настоящее время экономика России и финансовый рынок, в частности, развиваются под воздействием внешних факторов и цифровизации. Сейчас отечественная экономика проходит этап глубокой структурной трансформации, что оказывает влияние на организационную структуру финансового рынка и бизнес-процессы финансовых посредников. Исследование направлено на изучение трендов совмещения видов деятельности на финансовом рынке на базе технологических платформ в форме экосистем. Посредством методов теоретического исследования: анализа, синтеза и дедукции выявлены факторы, влияющие на совмещение видов деятельности на финансовом рынке, а также выделены положительные и отрицательные аспекты функционирования экосистем. В результате исследования получен материал, анализ которого позволил выявить риски функционирования экосистем и определить направления их минимизации.*

***Ключевые слова:** финансовый рынок, структурная трансформация экономики, совмещение видов деятельности, цифровизация, экосистемы.*

***Для цитирования:** Дорожкина В. А. Тренд совмещения видов деятельности на финансовом рынке: экосистемы // Шаг в науку. – 2023. – № 4. – С. 106–110.*

THE TREND OF COMBINING TYPES OF ACTIVITIES IN THE FINANCIAL MARKET: ECOSYSTEMS

Dorozhkina Valeria Aleksandrovna, postgraduate student, training program 38.04.08 Finance and credit, Orenburg State University, Orenburg
e-mail: valeriy.dorozkina@gmail.com

Research advisor: **Ermakova Zhanna Anatolyevna**, Doctor of Economics, Professor, Head of the Department of Banking and Insurance, Orenburg State University, Orenburg
e-mail: 56ermakova@mail.ru

***Abstract.** Currently, the Russian economy and the financial market, in particular, are developing under the influence of external factors and digitalization. Now the domestic economy is undergoing a stage of deep structural transformation, which has an impact on the organizational structure of the financial market and the business processes of financial intermediaries. The research is aimed at studying the trends of combining activities in the financial market based on technological platforms in the form of ecosystems. Through the methods of theoretical research: analysis, synthesis and deduction, the factors influencing the combination of activities in the financial market are identified, as well as the positive and negative aspects of ecosystem functioning are highlighted. As a result of the study, the material was obtained, the analysis of which made it possible to identify the risks of ecosystem functioning and determine the directions of their minimization.*

***Key words:** financial market, structural transformation of the economy, combination of activities, digitalization, ecosystems.*

***Cite as:** Dorozhkina, V. A. (2023) [The trend of combining types of activities in the financial market: ecosystems]. *Shag v nauku* [Step into science]. Vol. 4, pp. 106–110.*



Современные изменения в финансовой сфере, в том числе, структурная трансформация и развитие инновационных технологий, способствуют совмещению различных видов деятельности на финансовом рынке.

Структурная трансформация экономики требует сохранения и расширения доступности различных инструментов финансового рынка, необходимых для удовлетворения потребностей граждан и бизнеса [4]. Внедрение новых технологий и поддержка инноваций на финансовом рынке повышает финансовую доступность и определяет новые направления предоставления услуг:

1) трансформируются ожидания и поведение клиентов: скорость, бесшовность, удобство и возможность получить услугу дистанционно становятся базовыми потребностями;

2) развиваются экосистемы на основе технологических компаний и финансовых организаций, которые меняют архитектуру финансового рынка: посредством встраивания финтеха во все сегменты рынка;

3) осуществляется переход на клиентоцентричное предоставление услуг, создаются и развиваются

механизмы для обмена и анализа данных, в том числе с использованием открытых API;

4) происходит повсеместное проникновение технологий на финансовый рынок и в экономику в целом, включая цифровизацию взаимодействия между участниками рынка, государственными органами и регуляторами [5].

Влияние перечисленных выше трендов приводит к:

– трансформации деятельности финансовых посредников в части смены ориентиров бизнес-процессов: уход от узкой специализации и расширение сферы деятельности благодаря применению сети Интернет и мобильных устройств для оказания финансовых услуг [6];

– «переплетению» деятельности всех участников финансового рынка: превращение рынка в единый финансовый механизм, в котором оказываются интегрированные услуги как банковскими, так и небанковскими учреждениями.

Благодаря полномасштабной цифровой трансформации банки создают собственные финансовые и даже нефинансовые экосистемы на основе гибридной модели (рисунок 1).



Рисунок 1. Гибридная модель экосистемы

Источник: взято из [7]

Гибридная модель формирования экосистем сочетает открытые и закрытые сегменты. В рамках открытого сегмента формируется равноудаленная нейтральная инфраструктура, обеспечивающая независимый канал продаж для поставщиков. Закрытый сегмент ограничивает круг компаний-партнеров поставщиков товаров и услуг, то есть внутренняя конкуренция поставщиков одной и той же услуги в данном сегменте отсутствует [3].

Создание таких платформ уже происходит в крупнейших банках, например, в Сбербанке, ВТБ, Газпромбанке.

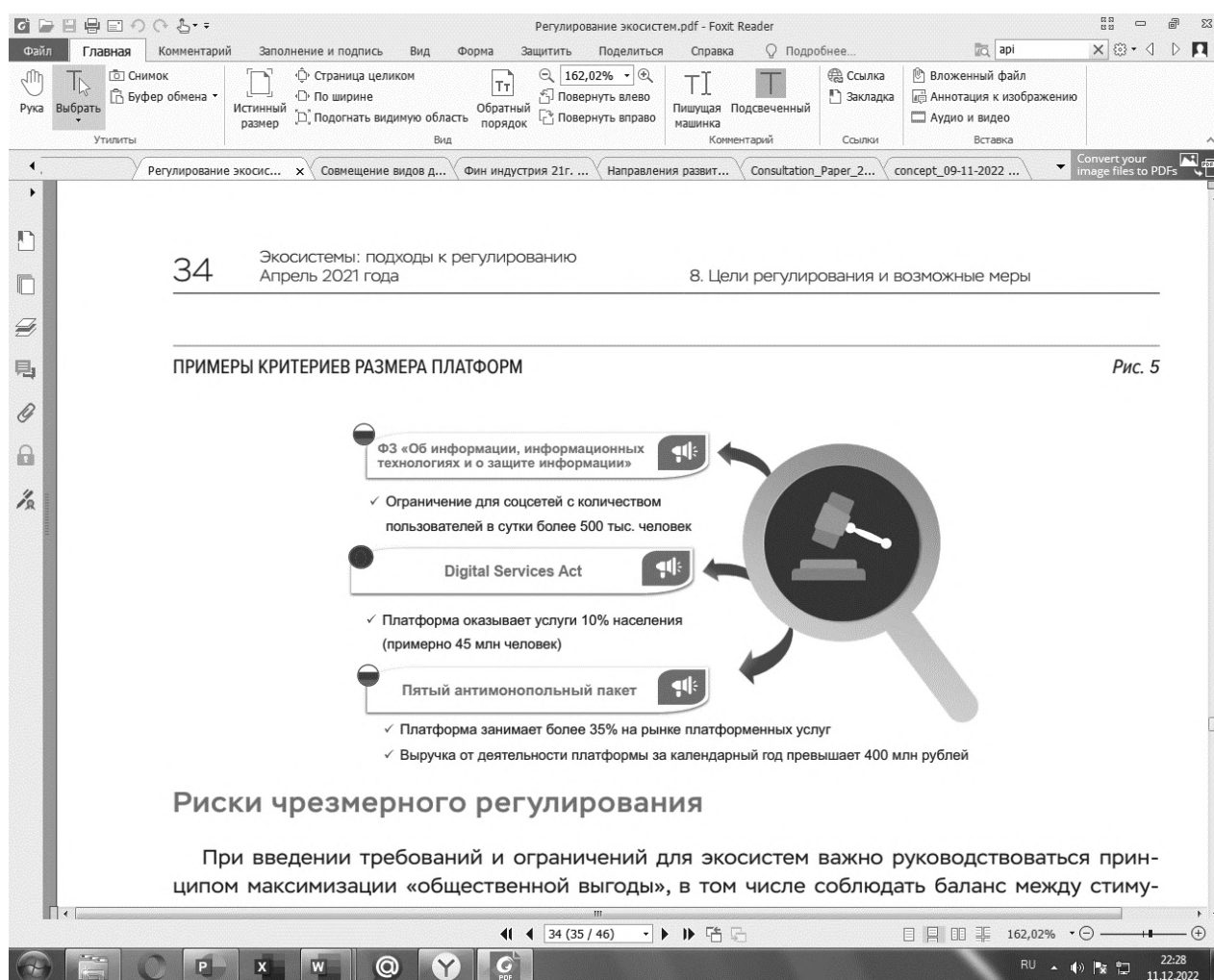
Экосистема позволяет финансовому посреднику победить в конкурентной борьбе, снизить удельные издержки на формирование цифровых каналов продаж из-за эффекта масштаба, снимает географические барьеры.

В целом стремительное усиление роли платформ

на всех значимых сегментах рынка провоцирует риск монополизации, конкуренция на рынке банковских услуг смещается из ценовой политики банка в область качества обслуживания, простоты взаимодействия и каналов коммуникации, полноты продуктового предложения и возможностей персонализации продукта. Активно наращивать клиентскую базу и источники дохода могут только крупные банки, способные предложить клиентам полный спектр продуктов и услуг наиболее удобным способом. Для большинства российских банков реализация подобных проектов крайне затруднена. В среднесрочной перспективе малые и некоторые средние банки могут не справиться с рас-

тущей конкуренцией на рынке.

Решить данную проблему можно посредством регуляторных ограничений. Необходимо продолжить разработку подходов к регулированию экосистемного бизнеса, которое должно базироваться на принципе пропорциональности в зависимости от размера экосистемы и потенциальных рисков от их деятельности (рисунок 2). То есть к крупнейшим участникам должно предъявляться больше требований. Скорость внедрения регулирования должна зависеть от уровня «платформизации» конкретного сектора, его социальной и экономической значимости.



Источник: взято из [4]

Второй значимой проблемой выступает эффект асимметрии информации, которую можно ре-

шить посредством регулирования открытых API в банковском, страховом, инвестиционном секторах.

Разработка технологии открытых API основана на идее создания единой информационной сети на финансовом рынке, где каждая отдельно взятая финан-

совая организация является ее отдельным узлом. На сегодняшний день около 60% банков уже используют API (рисунок 3).



Рисунок 3. Данные использования API, июнь 2022 г.
Источник: взято из [1]

В целях унификации взаимодействия организаций, применяющих открытые API, обеспечения удобства при организации обмена данными между участниками рынка и оптимизации сопутствующих издержек требуется разработать для финансовых организаций единые правила обмена данными через открытые API, определяющие порядок описания, разработки API. Помимо этого, правила должны определять модели данных, формат и структуру сообщений, передаваемых между участниками, а также способы обеспечения информационной безопасности, модель управления изменениями версий открытых API. Неотъемлемой составляющей единых правил обмена данными должны быть одинаковые стандарты по информационной безопасности.

Активное использование открытых API позволит финансовым посредникам:

- 1) повысить конкурентоспособность небольших

участников финансового рынка и финтех-компаний за счет демополизации доступа к клиентским данным и развития инноваций;

- 2) сократить издержки на новые интеграции. Организации смогут интегрироваться со всеми партнерами, используя стандартные требования, что снизит временные и финансовые затраты, а также количество ошибок при разработке;

- 3) использовать новые цифровые каналы для привлечения клиентов за счет сервисов, агрегирующих финансовые данные клиентов, и благодаря развитию платформ для сравнения и выбора продуктов [2].

При этом, правила обмена данными должны быть открытыми и едиными, а механизмы урегулирования спорных ситуаций прозрачными для всех участников финансового рынка.

Литература

1. Банки и инфраструктура финансового рынка в условиях современного вызова // Ассоциация банков России: офиц. сайт. – 2022 – URL: <https://asros.ru/analytics/asros/banki-i-infrastruktura-finansovogo-rynka-v-usloviyakh-sovremennykh-vyzovov/> (дата обращения: 05.03.2023).
2. Домарева Т. Н. Открытый банковский API // Вестник магистратуры. – 2020. – № 3–1(102). – С. 46–48.
3. Конопатов С. Н., Салиенко Н. В. Анализ бизнес – моделей на основе платформ // Научный журнал НИУ ИТМО. Серия: Экономика и экологический менеджмент – 2018. – № 1. – С. 21–32.
4. Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на 2023 год и период 2024

и 2025 годов // Центральный банк Российской Федерации: офиц. сайт. – 2022 – URL: https://www.cbr.ru/about_br/publ/onfinmarket/ (дата обращения: 25.03.2023).

5. Проект Основных направлений цифровизации финансового рынка на период 2022–2024 годов // Центральный банк Российской Федерации: офиц. сайт. – 2021 – URL: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/131360/oncfr_2022-2024.pdf (дата обращения: 20.03.2023).

6. Совмещение видов деятельности на финансовом рынке // Центральный банк Российской Федерации: офиц. сайт. – 2021 – URL: <https://cbr.ru/press/event/?id=11148> (дата обращения: 10.03.2023).

7. Экосистемы: подходы к регулированию // Центральный банк Российской Федерации: офиц. сайт. – 2021 – URL: http://www.cbr.ru/content/document/file/119960/consultation_paper_02042021.pdf (дата обращения: 03.03.2023).

Статья поступила в редакцию: 15.05.2023; принята в печать: 20.11.2023.

Автор прочитал и одобрил окончательный вариант рукописи.