

УДК 337.71

JEL G21

DOI: <http://doi.org/10.25728/econbull.2023.1.8-makarov>

АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ СФЕРЫ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ (FINTECH), ОСНОВАННЫХ НА ПРИНЦИПАХ ESG

Макаров Иван Николаевич

*Российский университет дружбы народов, Москва, Россия,
e-mail: makarovivan@aol.com; SPIN-код: нет; ORCID - нет*

Аннотация: Целью данной статьи является анализ состояния сферы финансовых технологий (Fintech) с учетом инноваций и инновационных продуктов на основе принципов ESG. В статье рассматриваются современные тенденции в банковской индустрии и финансовых технологиях, а также верхнеуровневый анализ влияния ESG как на финансовый результат самой компании, так и на внешнюю среду. Для достижения поставленной цели был проведен обзор литературы и анализ данных, собранных из различных источников. В результате было выявлено, что банковский сектор и сфера финансовых технологий (Fintech), базирующиеся на принципах ESG активно используют инновации и инновационные продукты.

Ключевые слова: банковский сектор, инновации, инновационные продукты, цифровые технологии, мобильные приложения, безопасность.

PROSPECTS AND LIMITATIONS OF THE DEVELOPMENT OF INNOVATIVE MOTOR TRANSPORT TECHNOLOGIES

Makarov Ivan Nikolaevich

*People' Friendship University of Russia, Moscow, Russia,
e-mail: makarovivan@aol.com; SPIN-code: none; ORCID none*

Abstract: The purpose of this article is to analyze the state of the financial technology (Fintech) sector, taking into account innovations and innovative products based on ESG principles. The article discusses current trends in the banking industry and financial technologies, as well as the upper-level analysis of the impact of ESG on both the financial result of the company itself and the external environment. To achieve this goal, a literature review and analysis of data collected from various sources were conducted. As a result, it was revealed that the banking sector and the sphere of financial technologies (Fintech), based on the principles of ESG, actively uses innovations and innovative products.

Keywords: banking sector, innovations, innovative products, digital technologies, mobile applications, security.

Введение. Сфера финансовых технологий и банковский сектор – это одна из наиболее динамичных и развивающихся отраслей экономики, которая играет важную роль в обеспечении финансовой стабильности и экономического роста. Однако, большая конкуренция и изменения потребностей клиентов приводят к

постоянному совершенствованию и развитию рассматриваемой отрасли. В последние годы, среди основных тенденций в банковской индустрии можно выделить цифровизацию, развитие мобильных приложений, улучшение системы безопасности, а также следование принципам устойчивого развития.

Вместе с тем становится все более актуальным развития финансовых продуктов на основе принципов ESG. В данной статье мы проведем анализ состояния банковского сектора и сферы финансовых технологий, основывающихся на принципах ESG с учетом инноваций и инновационного развития.

Материалы и методы. Для проведения анализа мы использовали данные, полученные из различных источников, таких как научные статьи, отчеты ведущих мировых консалтинговых компаний, интернет-ресурсы, анализировались современные тенденции в индустрии финансовых технологий, такие как цифровизация, развитие доступности банковских и квазибанковских услуг, улучшение системы безопасности и минимизации комплаенс-рисков и другие. Также были проанализированы примеры инновационных продуктов, используемых в банковском секторе и сфере финансовых технологий.

Так как основной акцент в рамках данной статьи делается на инновационное развитие сферы финансовых технологий, основанной на принципах ESG, целесообразно определить основные характеристики ESG-продуктов [1]:

- 1) Это либо самостоятельный конечный финансовый продукт (в том числе сервис или услуга), либо продукт, создающий определенные возможности для других игроков финансового рынка;
- 2) Высокотехнологичное ценностное предложение;
- 3) Продукт несет в себе положительное влияние на окружающую среду, социальную ответственность и корпоративное управление.

Дальнейшее развитие ESG на глобальном уровне не вызывает сомнений. Повышенное внимание к экологическим и социальным вопросам приводит к возникновению новых трендов в технологическом и финансовом менеджменте. Появляется все больше сегментов рынка в рамках Fintech, отвечающих на новые вызовы [2]:

1) Insurtech. Предоставляют решения и инструменты, которые помогают страховым компаниям оценивать и управлять рисками, связанными с ESG. Insurtech потенциально могут внести следующий вклад: использование ESG рисков, как один из факторов ценообразования страховой премии; создание новых продуктов, позволяющих минимизировать недостаточное страхование; использовать инновационные технологии для оценки и моделирования страховых рисков, а также финансовых рисков, связанных с экологическими изменениями.

Стоит отметить, что в настоящий момент основной фокус кампаний данного сектора прежде всего на цепочки создания стоимости.

2) Инвестиционный ESG-менеджмент. Деятельность инвестиционных компаний с фокусом на «зеленые» облигации и развитие ESG-инвестиционного портфеля. Инвестиционный ESG-менеджмент вносит следующий вклад: развитие «зеленых» инвестиций в самом широком смысле слова (привлечение финансирования в инфраструктурные ESG проекты, создание и валидация ESG-инвестиционных портфелей, создание инвестиционной инфраструктуры для частных инвесторов, повышение инвестиционной грамотности потребителей).

Данный сектор в настоящий момент можно считать одним из наиболее развитых.

3) Regtech. Сервисы, помогающие соответствовать регуляторным требованиям, минимизирующие комплаенс-риски и оптимизирующие работу с большими данными. Какой вклад вносят данные кампании в ESG: автоматизация ESG-отчётности, верификация ESG-моделей.

В связи с отсутствием унифицированного формата ESG-отчетности, а также сбора данных и расчета результатов, данная сфера еще не получила широкого развития.

4) Carbon services. Широкий спектр услуг, связанных с минимизацией углеродного следа: платформы по торговле выбросами углерода и их квотированию или проекты по декарбонизации. Carbon services вносят следующий вклад: обеспечение механизмами контроля и сокращения углеродного следа, создание платформ для введения квот на выбросы.

Сектор является достаточно широким – начиная от компаний, специализирующихся на основанной на блокчейн-инфраструктуре продаже квот на выбросы, заканчивая компаниями, обеспечивающими информационной поддержкой потребителей по поводу их углеродного следа.

5) ESG-финансирование. В первую очередь у данного сектора основной фокус на предоставлении «зеленых» кредитов, а также другие виды финансирования ESG инициатив. Более подробно вклад данного сектора состоит из: создание кредитных продуктов с фокусом на ESG; предоставление доступа к заёмным средствам лицам, которые не имеют доступа к банковским услугам, а также создание уникальных предложений для отдельных категорий заемщиков.

Данный сектор стоит считать одним из наиболее развитых, ключевыми игроками являются не только fintech, но и классические банки.

6) Платежи и переводы. Данный сектор представлен небанковскими услугами, сервисами по переводам средств и другими. Основной вклад: Предоставление банковских и квази-банковских услуг на территориях с низким проникновением финансовых услуг, более доступные услуги по переводам денежных средств, стимулирование клиентов к покупкам товаров, соответствующих концепции ESG.

Данный сектор по праву можно считать зрелым так как данные услуги предоставляют как технологические гиганты по всему миру, так и большое множество стартапов и небанков. Данный список может расширяться, ввиду все большей значимости ESG стратегий для компаний из различных индустрий, в том числе для Fintech сектора. Бизнес модели с фокусом на достижения в области окружающие среды и социальной сферы могут естественным образом стимулироваться финтеху к переходу на ESG в качестве основного приоритета бизнеса [3].

Важно отметить влияние ESG на финансовые показатели компаний рассматриваемого сектора. С данной точки зрения интересной представляется работа [4] «Деятельность в области ESG и финансовые результаты банков: международный опыт стран с развивающейся экономикой», где детально описывается как ESG влияет на показатели банков в развивающихся странах. Так, используя выборку банков на развивающихся рынках с 2011 по 2017 год, обнаружена нелинейная зависимость между ESG и финансовыми результатами банка. Большой акцент на ESG положительно влияет на результаты банка. Однако деятельность, связанная с ESG, имеет положительное влияние только до определенного момента, после чего предельная отдача от ESG снижается.

Также необходимо отметить работу [5], в которой подтверждается, что развитие финансовых технологий действительно может помочь сократить выбросы парниковых газов после включения соответствующих контрольных мер.

Также в исследовании [6], связанном с факторами использования возобновляемых источников энергии подчеркивается, что присутствует значительная положительная связь между развитием Fintech и использованием возобновляемых источников энергии.

Результаты. В результате проведенного анализа было выявлено, что банковский сектор и сфера финансовых технологий активно используют инновации и инновационные продукты для улучшения качества услуг, повышения эффективности, привлечения новых клиентов, а также соответствия принципам ESG. Один из основных примеров инноваций в банковской индустрии – это использование цифровых технологий, таких как блокчейн, искусственный интеллект и машинное обучение, которые позволяют повысить эффективность существующих сервисов, отвечать на новые вызовы и всецело отвечать концепции ESG.

Однако, несмотря на значительный прогресс в этой области, существуют некоторые проблемы, которые могут препятствовать развитию инноваций и инновационных продуктов в банковском секторе.

Выводы. В данной статье был проведен анализ состояния Fintech-индустрии с учетом инноваций и инновационных продуктов. Были выявлены современные тенденции, а также их потенциальное влияние как на экономику компаний, так и на внешнюю среду. Также были проанализированы примеры инновационных продуктов, использование блокчейн, искусственного интеллекта, машинного обучения.

Литература

1. EY European ESG FinTech Landscaping 2022 [Электронный ресурс]. Режим доступа: https://assets.ey.com/content/dam/ey-sites/ey-com/de_de/news/2022/10/ey-esg-fintech-studie-2022.pdf?download (дата обращения 10.03.2023)
2. Enabling tomorrow: The emergent ESG fintech ecosystem [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/sg/pdf/2022/11/enabling-tomorrow-the-emergent-esg-fintech-ecosystem.pdf#page6> (дата обращения 13.03.2023)
3. Fintech, sustainably and ESG reporting [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/us/Documents/audit/us-audit-fintech-sustainability-and-esg-reporting.pdf#page19> (дата обращения: 13.03.2023)
4. Wajahat A., Kabir Hassan M., Houston Reza, Karim Sydul, M. ESG activities and banking performance: International evidence from emerging economies. *Journal of International Financial Markets, Institutions and Money*, 2021, vol. 70(C): 101277
5. Tao, Chi-Wei Su, Bushra Naqvi, Syed Kumail Abbas Rizvi. Can Fintech development pave the way for a transition towards low-carbon economy: A global perspective. *Technological Forecasting and Social Change*, 2022, Vol. 174: 121278, <https://doi.org/10.1016/j.techfore.2021.121278>.
6. Croutzet A., Dabbous A. Do FinTech trigger renewable energy use? Evidence from OECD countries, 2021, Vol. 179, P. 1608-1617 <https://doi.org/10.1016/j.renene.2021.07.144>.

References

1. EY European ESG FinTech Landscaping 2022 – URL: Режим доступа: https://assets.ey.com/content/dam/ey-sites/ey-com/de_de/news/2022/10/ey-esg-fintech-studie-2022.pdf?download
2. Enabling tomorrow: The emergent ESG fintech ecosystem - URL: <https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/sg/pdf/2022/11/enabling-tomorrow-the-emergent-esg-fintech-ecosystem.pdf#page6>
3. Fintech, sustainably and ESG reporting - URL: <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/us/Documents/audit/us-audit-fintech-sustainability-and-esg-reporting.pdf#page19>
4. Wajahat A., Kabir Hassan M., Houston Reza, Karim Sydul, M. ESG activities and banking performance: International evidence from emerging economies. *Journal of International Financial Markets, Institutions and Money*, 2021, vol. 70(C): 101277
5. Tao, Chi-Wei Su, Bushra Naqvi, Syed Kumail Abbas Rizvi. Can Fintech development pave the way for a transition towards low-carbon economy: A global perspective. *Technological Forecasting and Social Change*, 2022, Vol. 174: 121278, <https://doi.org/10.1016/j.techfore.2021.121278>.
6. Croutzet A., Dabbous A. Do FinTech trigger renewable energy use? Evidence from OECD countries, 2021, Vol. 179, P. 1608-1617 <https://doi.org/10.1016/j.renene.2021.07.144>.

Поступила в редакцию 28 апреля 2023 г.