

УДК 336.71

DOI:10.34670/AR.2024.89.74.020

Тенденции цифровой трансформации рынка финтех-услуг

Ангелина Ирина Альбертовна

Доктор экономических наук, профессор,
Донецкий национальный университет экономики и торговли,
283050, Российская Федерация, Донецк, ул. Щорса, 31;
e-mail: irinaangelina5566@gmail.com

Антонец Виктория Григорьевна

Кандидат экономических наук, доцент,
Донецкий национальный университет экономики и торговли,
283050, Российская Федерация, Донецк, ул. Щорса, 31;
e-mail: vikuvi555@mail.ru

Аннотация

Проведена оценка состояния современного мирового рынка финансовых технологий, проанализирован уровень проникновения финтех на рынках зарубежных стран и выявлены тенденции современного глобального инвестирования в финтех-компании. Обоснована современная тенденция того, что финансовые услуги нового поколения приобретают формат экосистем, на основе этого представлены основные направления дальнейшего развития рынка финансовых технологий. Представлена эволюция финансовой экосистемы: от корпоративного бизнеса к трехуровневой модели. Существенный рост инвестиций в финтех-рынок и глобализация процессов в отрасли: слияние, объединение в экосистему и ассимиляция ноу-хау в традиционном банкинге дают возможность сделать выводы о том, что современное поколение клиентов продолжает избегать традиционных финансовых институтов или отказывается от них в пользу полностью цифровых банков и встроенных финансовых услуг. В ответ традиционные финансовые учреждения пытаются конкурировать, увеличивая темпы инноваций и цифровизации разными способами, что будет продолжаться в будущем. Учитывая все эти процессы, необратим прирост количества инвестиций в финансово-технический сектор и стремительный рост этого сегмента, что, в свою очередь, требует дальнейшего основательного исследования.

Для цитирования в научных исследованиях

Ангелина И.А., Антонец В.Г. Тенденции цифровой трансформации рынка финтех услуг // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2024. Том 14. № 2А. С. 314-324. DOI:10.34670/AR.2024.89.74.020

Ключевые слова

Финтех, цифровая платформа, финтех-экосистема, цифровая трансформация, услуги.

Введение

Стремительное развитие информационных технологий за последнее десятилетие принесло значительные изменения на рынке финансовых услуг. Постоянный рост быстрого беспроводного Интернета, развитие социальных сетей и значительное изменение смартфонов от обычных устройств для коммуникации к персональным помощникам с персонализированным набором специальных приложений значительно повлияли на распространение спроса на современные финансовые сервисы и продукты.

Новой нишей на рынке воспользовались технологические компании, представив свои финансовые продукты, которые по своей сути были адаптивными, и одновременно более гибкими и доступными для клиентов в любое время и в любом месте. Стремительное развитие финтех-компаний и растущая конкуренция с классическими финансовыми представителями вызвали изменение тенденций развития финтех-услуг на мировом рынке денежных услуг.

Теоретическим и прикладным аспектам выяснения сущности, становления и функционирования сферы финансовых технологий посвящено значительное количество научных трудов зарубежных и отечественных исследователей: Джун Дж., Макоули Д., Романов В.А., Хубулова В.В., Седых И., Филиппов Д., Шуеффель П. и др. С учетом весомых результатов научных достижений, следует отметить, что ряд теоретических и практических вопросов функционирования сферы финансовых технологий в условиях цифровой трансформации требует дальнейшего изучения и анализа. Развитие технологий обусловило наполнение новым содержанием понятия «финтеха», определяющим в подходе к нему является: во-первых, то, что это в основном иностранные трактовки; во-вторых, это разный контекст понятия, в который включено определение финтех-инноваций, финтех-услуг, финтех-компаний и т. п. Многогранность и разная сущность финтеха привели к существенным отличиям в определении этого понятия.

Основная часть

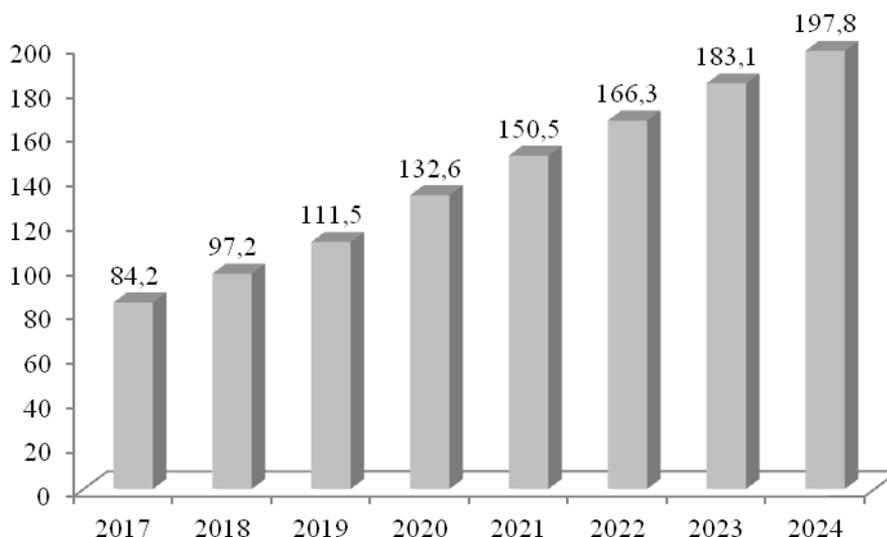
Согласно анализу научной и иностранной литературы, финтех – это:

- отрасль экономики, состоящая из предприятий, которые применяют технологии для предоставления финансовых услуг более эффективным способом. В этой области компании – это преимущественно стартапы, создающие для прорыва в имеющихся финансовых системах и организациях, которые не используют программные продукты [Артеменко, 2021];
- это определенные организации, в которых есть и инновационные бизнес-модели и технологии для предоставления, расширения и распространение финансовых услуг [Романов, 2020];
- сфера действия технических сатрапов, совершающих переворот в таких направлениях, как мобильные платежи, переводы денег, ссуды, привлечение средств и даже управление активами [Седых, 2019];
- компьютерные программы и другие технологии, которые используются для поддержки или обеспечения оказания банковских и финансовых услуг [Лопухин, 2022].

По состоянию на 2023 год объем финтех-пространства составляет 179 миллиардов долларов. В мире насчитывается около 30 000 финтех-стартапов. По прогнозам, к 2028 году быстрорастущая отрасль достигнет 492 миллиардов долларов, увеличившись в среднем на

16,8%. В 2017 году выручка мировой финтех-индустрии составила около 90 миллиарда долларов. С тех пор эта цифра выросла более чем на 100% (рис. 1).

В период с 2017 по 2023 год финтех-индустрия растет необычайными темпами, включая показатели внедрения, количество финтех-стартапов и инвестиций. Однако 2022 год был сложным годом для финтеха: стоимость инвестиций в финтех-компании замедлилась, и в отрасли резко увеличилось число сокращений рабочих мест. Глобальные доходы от финтеха по прогнозам в 2024 году составляют более 197 млрд. дол.(табл. 1).



**Рисунок 1 - Доходы финтех-индустрии с прогнозом на 2024 год, млрд. дол. США
[Глобальные тенденции в области финтеха в 2022 году, www]**

Рост рынка финтех обусловлен несколькими факторами. Во-первых, растущее распространение смартфонов и Интернета сделало цифровые решения более доступными для потребителей, что привело к резкому росту спроса на финтех-услуги. Во-вторых, пандемия COVID-19 ускорила переход к цифровым платежам и инвестициям, поскольку потребителям пришлось адаптироваться к удаленным и бесконтактным транзакциям. В-третьих, изменения в законодательстве позволили финтех-компаниям конкурировать с традиционными финансовыми институтами на более равных условиях. Наконец, развитие технологий, таких как искусственный интеллект и блокчейн, открыло новые возможности для финтех-инноваций, стимулируя дальнейший рост рынка.

Ожидается, что рынок финтех продолжит свою траекторию быстрого роста, обусловленную постоянными технологическими достижениями, изменением поведения потребителей и регуляторной поддержкой. Цифровые платежи, вероятно, останутся доминирующей тенденцией, поскольку потребители все больше предпочитают удобство и скорость мобильных платежных решений. Также ожидается рост популярности цифровых инвестиционных платформ, поскольку все больше людей стремятся управлять своими финансами онлайн. Кроме того, рост цифровых активов и необанкротства, вероятно, продолжится, поскольку эти тенденции меняют финансовый ландшафт. В целом ожидается, что рынок финтех-технологий останется динамичным и инновационным, с появлением новых решений и услуг для удовлетворения растущих потребностей потребителей.

Таблица 1 - Доходы финтех-индустрии с прогнозом на 2024 год с разбивкой по регионам [Statista, www; Pulse of Fintech H2'21, www]

Год	Америка	ЕМЕА	Азиатско-Тихоокеанский регион	Всего	Изменения по сравнению с предыдущим годом
2017	30,5 миллиарда долларов	20 миллиардов долларов	33,7 миллиарда долларов	84,2 миллиарда долларов	-
2018	36,2 миллиарда долларов	21 миллиард долларов	40 миллиардов долларов	97,2 миллиарда долларов	↑ 15.4%
2019	44,2 миллиарда долларов	22 миллиарда долларов	47,3 миллиарда долларов	111,5 миллиарда долларов	↑ 14.7%
2020	51,6 миллиарда долларов	24,2 миллиарда долларов	56,8 миллиарда долларов	132,6 миллиарда долларов	↑ 18.9%
2021	57,9 миллиарда долларов	25,3 миллиарда долларов	67,3 миллиарда долларов	150,5 миллиарда долларов	↑ 13.5%
2022	61 миллиард долларов	27,4 миллиарда долларов	77,9 миллиарда долларов	166,3 миллиарда долларов	↑ 10.5%
2023	64,2 миллиарда долларов	29,5 миллиарда долларов	89,4 миллиарда долларов	183,1 миллиарда долларов	↑ 10.1%
2024	66,3 миллиарда долларов*	30,5 миллиарда долларов*	101 миллиард долларов*	197,8 миллиарда долларов*	↑ 8%*

* прогноз на 2024 год

Сегмент финтеха с наибольшим количеством пользователей – это цифровые платежи. Финтех, сочетание финансовых услуг и технологий, чрезвычайно важен для цифровых платежей, будь то цифровая коммерция (в основном онлайн-покупки), мобильные POS-платежи (осуществление офлайн-платежей с использованием технологии цифровых платежей) или цифровые денежные переводы. Другие рынки включают привлечение цифрового капитала, которое включает в себя все виды краудфандинга для малого бизнеса или творческих / инновационных проектов, кредитование на P2P-площадках и краудлендинг для деловых целей. Рынок цифровых инвестиций включает автоматизированное распределение частных активов в виде роботов-консультантов, а также неброкеров, предоставляющий финансовые услуги клиентам исключительно через онлайн и мобильные платформы, без физических отделений [Global Fintech adoption index 2021, www].

Рынок финтех-технологий быстро развивается, и цифровые платежи, цифровые инвестиции, привлечение цифрового капитала, цифровые активы и необанкротение становятся одними из наиболее значимых тенденций. Популярность цифровых платежей достигла беспрецедентного роста, поскольку потребители все больше полагаются на мобильные платежные решения для своих повседневных транзакций. Цифровые инвестиционные платформы также набирают обороты, и частные лица ищут недорогие и простые в использовании варианты инвестирования. Кроме того, привлечение цифрового капитала стало выгодным вариантом для стартапов и малого и среднего бизнеса, поскольку обеспечивает эффективный способ доступа к финансированию. Рост цифровых активов, таких как криптовалюта и NFT, также создал новые возможности для инвесторов и трейдеров. Наконец, необанки разрушили традиционную банковскую индустрию, предложив инновационные, ориентированные на клиента решения, которые удовлетворяют потребности современных потребителей, разбирающихся в цифровых технологиях.

Цифровизация финансового посредничества активно распространяется в направлениях банкинга, платежных систем, управления инвестициями, финансового трейдинга, страхования.

К основным факторам развития цифровизации рынка финансовых услуг относятся:

- 1) Переход к обслуживанию, направленному на потребности клиентов и повышение уровня финансовой инклюзии.
- 2) Повышение уровня инвестирования в развитие финансовых технологий и инноваций.
- 3) Распространение электронной коммерции на основе применения безналичных расчетов.
- 4) Ускорение обработки данных и перманентная доступность к финансовым продуктам и услугам за счет стремительного развития мобильных устройств и информационно-коммуникационных систем и технологий.
- 5) Регулирующее влияние со стороны финансовых органов по развитию и внедрению инновационных финансовых технологий путем установления коммуникационных связей между регуляторами и компаниями финтеха, применение льготных условий налогообложения и т.п.
- 6) Распространение социальных сетей за счет увеличения количества их потребителей, что способствует накоплению персональных данных, которыми можно пользоваться для определения склонности клиентов и которые эффективны для продвижения новейших финансовых продуктов и услуг.

Учитывая вышеупомянутые факторы, увеличение объемов электронной коммерции и принимая во внимание большое количество людей, не являющихся пользователями банковских услуг и недополучающих желаемый объем услуг, проблемы, с которыми постоянно сталкивается банковский сектор при обслуживании микро- и малого бизнеса и людей, проживающих в дальних районах, на рынке появился незаполненный финансовый сегмент, предоставляющий существенные инвестиционные возможности финтех. На наш взгляд, следует выделить основополагающие тренды развития финтех на современном рынке финансовых услуг (табл. 2).

Учитывая вышесказанное, можно сделать вывод о существенном росте инвестиций в финтех-рынок, глобализацию процессов в отрасли – слияние, объединение в экосистему и ассимиляция ноу-хау в традиционном банкинге.

В настоящее время на мировой рынок финансовых услуг оказывают влияние такие инновационно-информационные технологии, которые имеют отношение к глобальной сети и формируют ведущие тенденции цифровизации.

Во-первых, это распространение мобильных технологий, представляющих собой комплекс мобильных гаджетов и приложений, использование которых предполагает применение беспроводных технологий и коммуникаций. Эти технологии стремительно развиваются за счет расширения рынка мобильных устройств, развития инфраструктуры мобильной связи, распространения мобильного Интернета и улучшения его качества и скорости.

**Таблица 2 - Основные тренды развития финтех на рынке финансовых услуг
[Ештокин, 2021; Ваганова, Коньшина, 2020]**

Основные тренды	Краткая характеристика влияния трендов финтех на рынок финансовых услуг
Консолидация	Увеличение уровня консолидации в уже фактически сформированных сферах – платежи и кредитование.
Увеличение размера сделок	Эксперты предполагают, что в ближайшем будущем тенденции к увеличению размера сделок продолжат расти, поскольку инвесторы сосредотачивают свое внимание на поздних стадиях развития финансовых технологий с подтвержденным опытом, пытаясь минимизировать свой риск

Основные тренды	Краткая характеристика влияния трендов финтех на рынок финансовых услуг
Глобальная экспансия	Банки-челленджеры продолжают улучшать качество услуг и пропагандируют свою деятельность
Открытый банкинг	Либерализация регулирования банкинга оказывается благом для технологических гигантов и стартапов, поскольку они играют немаловажную роль в финансовых услугах
Создание экосистемы	Субъекты предпринимательства плавно выстраивают вокруг себя экосистемы, в которые имплементируют и финансовые продукты
Блокчейн	Планируется значительное увеличение объемов инвестиций в предприятия, занимающиеся разработкой и внедрением конкретных продуктов и решений на основе блокчейн
D2C (direct to client) или борьба за конечных потребителей	Формат B2C теряет свою актуальность и на первый план вводятся технологические решения для удержания конечных потребителей: программы лояльности, кэшбек, реферальные программы, подписки, СБП, мгновенные платежи и быстрые ссуды.
Insurtech ускорение и сотрудничество с Азией	Сотрудничество между финтех-компаниями и банками в Азии продолжит усиливаться, больше всего в таких сферах: как KYC (know your customer), AML (anti-money laundering) и управление цифровой идентичностью – включая распознавание лица и распознавание голоса
Regtech подъем	Инвестиции в regtech планируют ускорить, поскольку стартапы сосредотачиваются на возможностях сокращения расходов имеющих финансовых учреждений, связанных с соблюдением все более строгих регуляторных норм
Развитие решений для SME с использованием криптовалюты	Финтех-компании могут предоставлять сотрудникам клиентов краткосрочные ссуды за счет будущей зарплаты. А также выдавать зарплаты: приложения финтех-компаний можно использовать, чтобы предоставить сотрудникам более гибкий доступ к заработанным средствам
Модернизация платежных систем и облачная бухгалтерия	По данным рекрутингового агентства Cornerstone, субъекты малого предпринимательства ежегодно тратят свыше 500 млрд дол. на проведение бухгалтерского учета и оплату счетов, а также на прием платежей от сторонних провайдеров. Именно поэтому большое количество таких компаний было бы не против получать бухгалтерские услуги непосредственно от банков или финансовых компаний, которые и так уже обслуживают их бизнес.
Цифровой банкинг	Традиционные банки и корпорации все больше углубят свою активность в цифровом банкинге, внедряя динамические и автономные цифровые банки, которые работают самостоятельно и не полагаются на имеющиеся устаревшие системы

Во-вторых, применение так называемых бесконтактных, беспроводных технологий, которые работают дистанционно на небольшом расстоянии и позволяют считывать информацию с объектов на основе радиосигнала и сочетаются с мобильными устройствами вроде планшетов, смартфонов, расчетных карт и т.д. На рынке финансовых услуг с их помощью производятся бесконтактные платежи.

В-третьих, внедрение технологий искусственного интеллекта, опираясь на которые, создают устройства и программы с интеллектом, способным реализовывать определенные творческие функции. Эти технологии помогают финансовым учреждениям переходить на персонализированный подход к обслуживанию клиентов и индивидуализированному сервису, повышая эффективность их деятельности благодаря сокращению издержек.

В-четвертых, использование биометрических технологий, заключающихся в измерении личных признаков и характеристик определенного индивида, т.е. биометрии. К ним относятся

жесты, голос, сетчатка глаза, отпечатки пальцев и т.д. На рынке финансовых услуг такие технологии применяются в системах распознавания для определения лица, повышающего безопасность транзакций.

В-пятых, технологии больших данных, позволяющие структурировать упорядоченную и неупорядоченную информацию, очень большую по объемам, осуществить ее обработку, способы и методы поиска необходимых данных посреди масштабного количества данных и ее применение. Источниками такой информации являются данные банковских счетов и карт, документы в сети Интернет, социальные сети и т.д. Опираясь на анализ больших данных, финансовые учреждения на рынке финансовых услуг находят новых клиентов, формируют новые сегменты потребителей и индивидуальные продукты и услуги для них ради полного удовлетворения их потребностей.

В-шестых, создание и применение виртуальной и смешанной реальности (среда, которая создается с помощью технических устройств и средств и передается людям на основе их зрительных, слуховых, обонятельных, тактильных способностей и возможностей). Виртуальная реальность осуществляется обычно в режиме реального времени для предоставления доказательности и реалистичности набора ощущений и восприятия. Смешанная реальность – это присоединение к уже существующему физическому пространству его цифровому описанию и данным в режиме реального времени с помощью цифровых, компьютерных средств. На рынке финансовых услуг финансовые учреждения, финтех-компании и стартапы очень часто пользуются технологиями как виртуальной, так и смешанной реальности для улучшения качества предоставления онлайн-обслуживания, удержание постоянных клиентов и привлечение новых. Результатом применения таких технологий является создание финансовых компаний виртуальных отделений с возможностью реализации набора всех нужных функций, сервисов по обучению и повышению уровня финансовой грамотности и т.д.

В-седьмых, предоставление финансовыми учреждениями возможности своим клиентам использовать цифровые платежные средства, с помощью которых достаточно зарегистрироваться в платежной системе. Это можно осуществлять на основе использования технологий цифровых валют, т.е. денежных средств, которые не имеют материального выражения, но могут быть использованы как подлинные денежные знаки.

Очевидна необходимость дальнейшего совершенствования регулирования финтех-сектора, прежде всего создания соответствующей законодательной базы; ощущается потребность в формировании развитой экосистемы для бизнеса стартапов и наличии акселераторов, способствующих финтех-компаниям в наращивании объемов деятельности на первых этапах развития (рис. 2).

Основным фактором, положительно влияющим на развитие цифровизации на рынке финансовых услуг, является формирование реального цифрового общества и новейшего цифрового пространства, опирающихся на применение разных диджитал-технологий. На рынке финансовых услуг в современных условиях можно выделить определенные ведущие мировые тенденции цифровой трансформации. Указанный процесс в финансовой сфере продолжается на протяжении последних десятилетий и приобретает стремительность в последнее время, что позволяет финансовым учреждениям активно внедрять новые технологии в целях повышения своей эффективности [Хабекова, 2022].

Происходит стремительное развитие мобильных систем и технологий на основе создания мобильных приложений, что приводит к уменьшению расходов как финансовых организаций и их клиентов. Происходит применение облачных технологий в финансовой сфере, что позволяет

сохранить информацию и базы финансовых данных учреждений даже при наступлении форс-мажорных обстоятельств типа изъятия сервера компании, рейдерских действий и т.д. Осуществляется применение автоматизированных систем для реализации операционной деятельности финансовых учреждений, а также повышение качества системы обслуживания их клиентов.



Рисунок 2 - Эволюция финансовой экосистемы: от корпоративного бизнеса к трехуровневой модели

Итак, с учетом вышеперечисленного сформулируем современные направления цифровой трансформации рынка финансовых услуг (рис. 3).

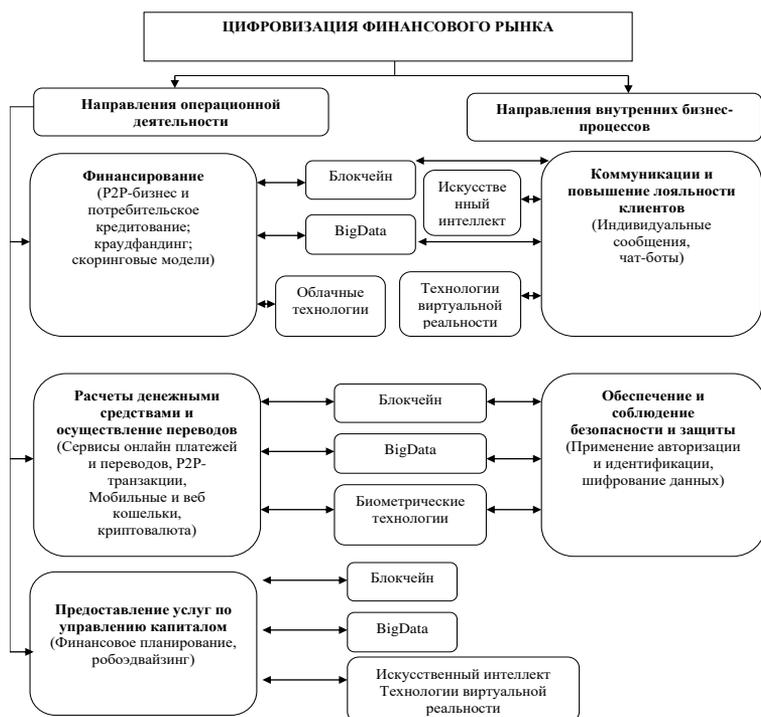


Рисунок 3 - Схема цифровизации рынка финансовых услуг

Заключение

Существенный рост инвестиций в финтех-рынок и глобализация процессов в отрасли: слияние, объединение в экосистему и ассимиляция ноу-хау в традиционном банкинге дают возможность сделать выводы о том, что современное поколение клиентов продолжает избегать традиционных финансовых институтов или отказывается от них в пользу полностью цифровых банков и встроенных финансовых услуг. В ответ традиционные финансовые учреждения пытаются конкурировать, увеличивая темпы инноваций и цифровизации разными способами, что будет продолжаться в будущем. Учитывая все эти процессы, необратим прирост количества инвестиций в финансово-технический сектор и стремительный рост этого сегмента, что, в свою очередь, требует дальнейшего основательного исследования.

Библиография

1. Артеменко Д.А. Цифровые технологии в финансовой сфере: эволюция и основные тренды развития в России и за рубежом // Финансы: теория и практика. 2021. 25 (3). С. 90-101.
2. Ваганова О.В., Коньшина Л.А. Развитие рынка финансовых технологий: зарубежный опыт и отечественная практика // Научный результат. Экономические исследования. 2020. Т. 7. № 1. С. 80-88.
3. Глобальные тенденции в области финтеха в 2022 году. URL: <https://www.linklaters.com/en/insights/blogs/fintechlinks/2022/january/fintech-global-trends-2022>
4. Ештокин С.В. Российский финтех в национальной финансовой системе: защитник интересов или скрытая угроза? // Экономика, предпринимательство и право. 2021. Том 11. № 8. С. 1915-1944.
5. Лопухин А.В. Финтех как фактор ускорения инклюзивного устойчивого развития // Мир новой экономики. 2022. 16 (1). С. 28-45.
6. Романов В.А. Индустрия финтех: основные технологии и направления развития финансовой цифровизации // Вестник РУДН. Серия: Экономика. 2020. Т. 28. № 4. С. 700-712.
7. Седых И.А. Рынок инновационных финансовых технологий и сервисов. 2019. 76 с.
8. Хабеева М.К. Стратегирование развития и реализации финансовых технологий в национальных инновационных системах // Управленческое консультирование. 2022. № 6. С. 88-97.
9. Global Fintech adoption index 2021. EY report. URL: https://www.ey.com/en_gl/ey-global-fintech-adoption-index
10. Pulse of Fintech H2'21. URL: <https://kpmg.com/xx/en/home/industries/financial-services/pulse-of-fintech.html>
11. Statista. URL: www.statista.com

Trends in digital transformation of the fintech services market

Irina A. Angelina

Doctor of Economics, Professor,
Donetsk National University of Economics and Trade,
283050, 31, Shchorsa str., Donetsk;
e-mail: irinaangelina5566@gmail.com

Viktoriya G. Antonets

PhD in Economics, Associate Professor
Donetsk National University of Economics and Trade,
283050, 31, Shchorsa str., Donetsk;
e-mail: vikuvi555@mail.ru

Abstract

The state of the modern global financial technology market was assessed, the level of penetration of fintech in the markets of foreign countries was analyzed, and trends in modern global investment in fintech companies were identified. The current trend is substantiated that financial services of a new generation are taking on the format of ecosystems; based on this, the main directions for further development of the financial technology market are presented. The evolution of the financial ecosystem is presented: from corporate business to a three-level model. A significant increase in investment in the fintech market and the globalization of processes in the industry: mergers, integration into an ecosystem and assimilation of know-how in traditional banking make it possible to draw conclusions that the modern generation of clients continues to avoid traditional financial institutions or abandon them in favor of fully digital banks and embedded financial services. In response, traditional financial institutions are trying to compete by increasing the pace of innovation and digitalization in a variety of ways, which will continue into the future. Considering all these processes, the irreversible increase in the number of investments in the financial and technical sector and the rapid growth of this segment, which, in turn, requires further thorough research.

For citation

Angelina I.A., Antonets V.G. (2024) Tendentsii tsifrovoy transformatsii rynka fintekh uslug [Trends in digital transformation of the fintech services market]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economics: Yesterday, Today and Tomorrow], 14 (2A), pp. 314-324. DOI: 10.34670/AR.2024.89.74.020

Keywords

Fintech, digital platform, fintech ecosystem, digital transformation, services.

References

1. Artemenko D.A. (2021) Tsifrovye tekhnologii v finansovoi sfere: evolyutsiya i osnovnye trendy razvitiya v Rossii i za rubezhom [Digital technologies in the financial sector: evolution and main development trends in Russia and abroad]. *Finansy: teoriya i praktika* [Finance: theory and practice], 25 (3), pp. 90-101.
2. Eshtokin S.V. (2021) Rossiiskii fintekh v natsional'noi finansovoi sisteme: zashchitnik interesov ili skrytaya ugroza? [Russian fintech in the national financial system: protector of interests or hidden threat?]. *Ekonomika, predprinimatel'stvo i pravo* [Economics, entrepreneurship and law], 11, 8, pp. 1915-1944.
3. *Global Fintech adoption index 2021. EY report*. Available at: https://www.ey.com/en_gl/ey-global-fintech-adoption-index [Accessed 02/02/2024]
4. *Global'nye tendentsii v oblasti fintekha v 2022 godu* [Global trends in fintech in 2022]. Available at: <https://www.linklaters.com/en/insights/blogs/fintechlinks/2022/january/fintech-global-trends-2022> [Accessed 02/02/2024]
5. Khabekova M.K. (2022) Strategirovanie razvitiya i realizatsii finansovykh tekhnologii v natsional'nykh innovatsionnykh sistemakh [Strategizing the development and implementation of financial technologies in national innovation systems]. *Upravlencheskoe konsul'tirovanie* [Management Consulting], 6, pp. 88-97.
6. Lopukhin A.V. (2022) Fintekh kak faktor uskoreniya inklyuzivnogo ustoychivogo razvitiya [Fintech as a factor in accelerating inclusive sustainable development]. *Mir novoi ekonomiki* [World of New Economics], 16 (1), pp. 28-45.
7. *Pulse of Fintech H2 '21*. Available at: <https://kpmg.com/xx/en/home/industries/financial-services/pulse-of-fintech.html> [Accessed 02/02/2024]
8. Romanov V.A. (2020) Industriya fintekh: osnovnye tekhnologii i napravleniya razvitiya finansovoi tsifrovizatsii [Fintech industry: main technologies and directions of development of financial digitalization]. *Vestnik RUDN. Seriya: Ekonomika* [Bulletin of the RUDN University. Series: Economics], 28, 4, pp. 700-712.
9. Sedykh I.A. (2019) *Rynok innovatsionnykh finansovykh tekhnologii i servisov* [Market of innovative financial technologies and services].
10. *Statista*. Available at: www.statista.com [Accessed 02/02/2024]

11. Vaganova O.V., Kon'shina L.A. (2020) Razvitie rynka finansovykh tekhnologii: zarubezhnyi opyt i otechestvennaya praktika [Development of the financial technology market: foreign experience and domestic practice]. *Nauchnyi rezul'tat. Ekonomicheskie issledovaniya* [Scientific result. Economic research], 7, 1, pp. 80-88.