

Финансовые технологии: понятие и виды

Аннотация. Статья посвящена изучению влияния цифровой экономики на финансовое право. Определено, что в условиях цифровизации экономики новые технологии, с одной стороны, ведут к расширению предмета правового регулирования, а с другой — являются инструментом, способствующим регулированию, администрированию, финансовому контролю и надзору. В работе рассматриваются различные виды финансовых технологий, в первую очередь регулирующие (RegTech) и надзорные (SupTech). По итогам проведенного исследования автор заключает, что термин «регулирующие технологии» в целом является неудачным. Кроме того, следует говорить о том, что в узком понимании финансовые технологии — это совокупность инструментов и методов, применяемых исключительно на финансовых рынках, в широком — используемых во всех областях, связанных с финансовым регулированием, контролем и надзором.

Ключевые слова: финансовые технологии, регулирующие технологии, надзорные технологии, финансовое право, финансы.

DOI: 10.17803/1994-1471.2019.103.6.027-031

Цифровая экономика предполагает широкое внедрение в общественную жизнь новых технологий, имеющее своим главным итогом ускорение обмена информацией, которая становится основным продуктом и движущей силой экономических отношений нового типа.

Процесс цифровизации экономики, основанный на внедрении новых технологий, насчитывает уже несколько десятилетий. Начиная с середины XX в. электронно-вычислительные машины и связанные с ними технологии прошли значительную эволюцию, которая с точки зре-

ния человеческой истории может считаться стремительной. Так, согласно эмпирическому наблюдению одного из учредителей компании Intel Г. Мура, количество транзисторов, размещаемых на кристалле интегральной схемы, удваивается каждые 2 года¹ (закон Мура)². Данный процесс, с одной стороны, ведет к увеличению вычислительных мощностей компьютерной техники, а с другой — к ее миниатюризации. Все это в конечном итоге обуславливает тот факт, что цифровые технологии становятся доступными для широких слоев населения. Именно массовость их использования является движу-

¹ Изначально говорилось об удвоении количества транзисторов в течение одного года, но в 1975 г. данное правило было скорректировано.

² См. подробнее: Антропченко А. Я. Обобщения закона Мура // Информатика и кибернетика. 2017. № 3. С. 14—23.

щей силой цифровой экономики. В связи с этим можно говорить о том, что экономика начала приобретать цифровой характер в последнее десятилетие.

Современное общество находится только в самом начале пути формирования цифровой экономики. Особенностью текущего этапа развития цифровой экономики является не только внедрение уже существующих, но и осознание потенциала новых технологий (например, технологий больших данных (Big Data), нейротехнологий, технологии блокчейн, роботизации и т.д.). Таким образом, можно прогнозировать, что в ближайшее время общественные отношения, связанные с использованием цифровых технологий, получат свое дальнейшее развитие. Это, в свою очередь, рождает новые, зачастую трудноразрешимые вызовы для права как инструмента регулирования общественных отношений нового типа и для юридической науки, призванной выполнять прогностическую функцию, связанную с оценкой рисков внедрения новых технологий и выработкой эффективных подходов к их правовому регулированию.

Согласно традиционному пониманию, финансы как экономическая категория представляют собой совокупность экономических отношений, связанных с аккумулярованием, распределением (перераспределением) и использованием фондов денежных средств, а также контролем за их использованием. Финансовые отношения являются видом экономических отношений. В связи с этим цифровые технологии, воздействуя на экономику, влияют и на финансовое право (цифровые технологии → экономика → финансовое право).

Говоря о финансовом праве в условиях цифровизации экономики, следует отметить, что новые технологии, с одной стороны, ведут к расширению предмета правового регулирования (например, рассматриваемая отрасль стала регулировать общественные отношения, складывающиеся в процессе обращения электронных денег), а с другой — являются инструментом, способствующим регулированию, администрированию, финансовому контролю и надзору.

Технологии, применяемые в рамках финансовых отношений, общераспространенно именуются финансовыми технологиями. В настоящее время финансовые технологии (FinTech) рассматриваются не просто как разрозненные методы и инструменты, способствующие оказанию финансовых услуг, но как отдельная отрасль экономики, состоящая из организаций, производящих особый вид продукции — финансовые технологии. Таким образом, FinTech можно рассматривать и как отдельные технологии, и как отрасль экономики.

На сегодняшний день существует несколько классификаций финансовых технологий. Так, например, группа немецких авторов предлагает выделять финансовые технологии, связанные:

- 1) с финансированием (краудфандинг, кредит и факторинг);
- 2) управлением активами (социальный трейдинг, автоматизированные системы консультирования, управление личными финансами, инвестирование и банкинг);
- 3) платежами (альтернативные платежные методы, блокчейн и криптовалюты);
- 4) другими финансовыми технологиями в сфере страхования³.

Очевидно, что данная классификация отражает, хотя и неполно, секторы финансового рынка, на которых применяются соответствующие технологии.

Кроме того, предлагается разграничивать финансовые технологии:

1. Регулирующие технологии (RegTech) — применяются организациями, осуществляющими деятельность на финансовом рынке, для оптимизации процессов, связанных с выполнением регуляторных и надзорных требований.

В частности, Банк России среди регулирующих технологий выделяет:

- технологии комплаенс-контроля — направлены на обеспечение соблюдения регуляторных и надзорных требования, в том числе для выявления и управления рисками, автоматизации процессов раскрытия информации и т.д.;
- технологии идентификации — связаны с проверкой клиентов и иных лиц, участвующих

³ Dorfleitner G., Hornuf L., Schmitt M., Weber M. FinTech in Germany. Springer International Publishing AG, 2017. P. 7.

- в денежных операциях, в том числе при первичном приеме на обслуживание, а также последующей идентификации в процессе совершения указанных операций в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения;
- технологии мониторинга транзакций — имеют своей целью выявление отклонений и нарушений в процессах, связанных с переводом денежных средств, валютными операциями, а также операциями с финансовыми инструментами;
 - технологии управления рисками — направлены на автоматизацию управления рисками (рыночными и операционными). В отношении рыночных рисков данные технологии предполагают автоматизацию оценки финансовых инструментов, операций с денежными средствами, контроля установленных лимитов и т.д., а применительно к операционным рискам позволяют повысить эффективность внутренних процедур, обеспечить защиту от мошеннических действий и т.д.;
 - технологии, связанные с отчетностью — формируют и предоставляют отчетность в автоматическом режиме, позволяя тем самым снизить расходы на эксплуатацию информационных систем⁴.

Таким образом, в разработке, внедрении и развитии RegTech в первую очередь заинтересованы хозяйствующие субъекты, поскольку эти технологии позволяют, с одной стороны, снизить издержки (за счет уменьшения расходов на администрирование информационных систем, сокращения персонала, а также ускорения процедур контроля), а с другой — обеспечить соблюдение предъявляемых государством требований. Исходя из этого, можно сделать вывод, что движущей силой развития RegTech является рынок. Успешность той или иной регулирующей

технологии зависит от качества и стоимости предлагаемых решений.

2. Надзорные технологии (SupTech) — внедряются в практику органов регулирования и надзора на финансовых рынках для повышения эффективности данной деятельности. Такие технологии связаны с автоматической обработкой отчетности и иной информации, поступающей от субъектов финансового рынка, с мониторингом и анализом рыночных и операционных рисков, цифровизацией регуляторных требований (разработка сервисов, позволяющих субъектам финансового рынка оперативно выявлять изменения в указанных требованиях и применять их в своей практике), и т.д. Развитие SupTech, как отмечает Банк России, «полностью зависит от нацеленности регуляторов на модернизацию подходов в сфере регулирования и надзора»⁵.

Из всего вышесказанного можно сделать ряд выводов:

- во-первых, деление RegTech и SupTech происходит в зависимости от субъектов, которые внедряют соответствующие технологии в свою деятельность: участники финансового рынка или регулятор (Банк России). В то же время они, по сути, направлены на одно и то же — обеспечение законности на финансовых рынках. Сам термин «регулирующие технологии» следует признать неудачным: такие технологии не являются регулирующими по своей сути. Регулирование — процесс целенаправленного воздействия на общественные отношения. RegTech не влияют на общественные отношения, их применение, как уже было сказано, имеет своей целью обеспечить соблюдение регуляторных требований. Таким образом, то, что сейчас принято называть «регулирующими технологиями», по сути, также является надзорными технологиями, но внедряемыми хозяйствующими субъектами;

⁴ Доклад для общественных консультаций «Вопросы и направления развития регуляторных и надзорных технологий (RegTech и SupTech) на финансовом рынке в России». С. 6—7.

⁵ Доклад для общественных консультаций «Вопросы и направления развития регуляторных и надзорных технологий (RegTech и SupTech) на финансовом рынке в России». С. 7.

— во-вторых, Банк России выделяет RegTech и SupTech только применительно к сектору финансового рынка. В то же время, на наш взгляд, данный подход чрезвычайно узкий. Практика свидетельствует о том, что инновационные цифровые технологии используются во всех областях финансового права. Например, в рамках налогового контроля в последнее время внедрены различные цифровые сервисы (личный кабинет налогоплательщика, сервисы проверки сведений о контрагентах и т.д.), автоматизированные информационные системы (например, автоматизированная система контроля (АСК) «НДС») и т.д. Цифровые технологии широко используются и в рамках бюджетных правоотношений: введены в эксплуатацию информационная система управления общественными финансами «Электронный бюджет», Государственная информационная система о государственных и муниципальных платежах⁶, Государственная автоматизированная информационная система «Управление», Система удаленного финансового докумен-

тооборота (СУФД-online) и т.д. Названные технологии могут быть квалифицированы как финансовые, поскольку либо непосредственно связаны с публичными финансами, либо используются для целей финансово-правового регулирования общественных отношений.

Кроме того, ряд технологий, рассматриваемых в качестве финансовых, связан не только с финансовым рынком. В качестве примера можно привести технологии идентификации клиентов в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения, которые со всей очевидностью затрагивают не только финансовые рынки.

Таким образом, можно заключить, что, в узком понимании финансовые технологии — это совокупность инструментов и методов, применяемых исключительно на финансовых рынках, а в широком — технологий, используемых во всех областях, связанных с финансовым регулированием, контролем и надзором.

БИБЛИОГРАФИЯ

1. Антропченко А. Я. Обобщения закона Мура // Информатика и кибернетика. — 2017. — № 3. — С. 14—23.
2. Dorfleitner G., Hornuf L., Schmitt M., Weber M. FinTech in Germany. — Springer International Publishing AG, 2017. — 121 p.

Материал поступил в редакцию 6 мая 2019 г.

⁶ На основании ч. 1 ст. 21.3 Федерального закона от 27.07.2010 № 210-ФЗ «Об организации предоставления государственных и муниципальных услуг» государственная информационная система о государственных и муниципальных платежах является информационной системой, предназначенной для размещения и получения информации об уплате физическими и юридическими лицами платежей за оказание государственных и муниципальных услуг, услуг, указанных в ч. 3 ст. 1 и ч. 1 ст. 9 данного Федерального закона, иных платежей, являющихся источниками формирования доходов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации (за исключением платежей, являющихся источниками формирования доходов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, перечень которых устанавливается в соответствии с бюджетным законодательством Российской Федерации), а также иных платежей, в случаях, предусмотренных федеральными законами.

FINANCIAL TECHNOLOGIES: THE CONCEPT AND TYPES

SITNIK Aleksandr Aleksandrovich, PhD in Law, Associate Professor of the Department of Financial Law of Kutafin Moscow State Law University (MSAL)
aasitnik@gmail.com
125993, Russia, Moscow, ul. Sadovaya-Kudrinskaya, d. 9

Abstract. *The article is devoted to the study of the influence of digital economy on financial law. It is determined that in the context of economy digitalization, new technologies, on the one hand, lead to the expansion of the subject of legal regulation, and, on the other hand, they represent a tool that promotes regulation, administration, financial control and supervision. The paper discusses various types of financial technologies, primarily regulatory (RegTech) and supervisory (SupTech) ones. According to the results of the study, the author concludes that the term regulatory technologies is generally inappropriate. In addition, it should be said that, in a narrow sense, financial technology provides for a set of instruments and methods used exclusively in financial markets and, in broad terms, used in all areas related to financial regulation, control and supervision.*

Keywords: *financial technologies, regulatory technologies, supervisory technologies, financial law, finance.*

REFERENCES (TRANSLITERATION)

1. Antropchenko A. Ya. Obobshcheniya zakona Mura // Informatika i kibernetika. — 2017. — № 3. — S. 14—23.