



Перспективы развития сектора финансовых услуг Российской Федерации

Июнь, 2022

Дисклеймер

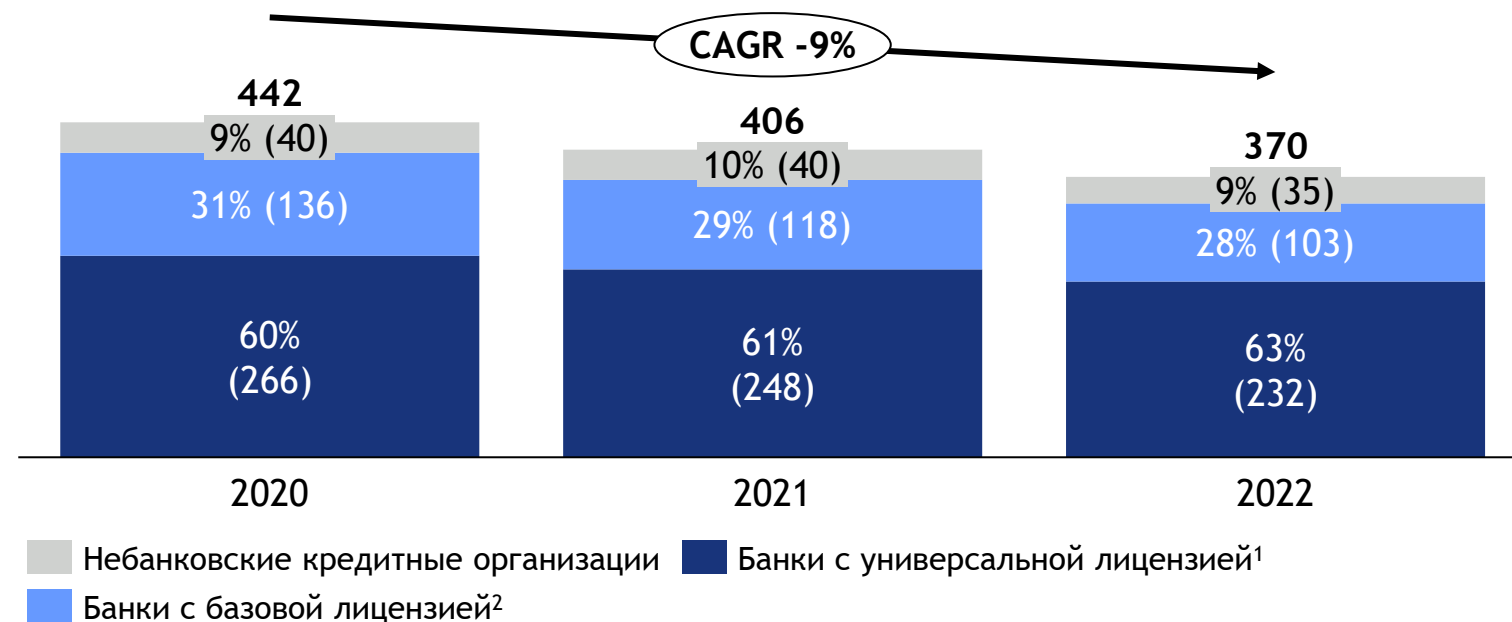
Данный отчет содержит резюме с ключевыми выводами на основе проведенного SBS Consulting аналитического исследования. Представленные в отчете данные, аналитика и любая другая информация предназначены только для информационных целей и не могут являться заменой услуг профессиональных консультантов в сферах бизнеса, финансов, инвестиций и др.

SBS Consulting
+7 (495) 792 59 79
info@sbs-consulting.ru

Москва, БЦ PortPlaza
Проектируемый проезд, 4062,
д. 6, стр. 2

В структуре кредитных организаций Российской Федерации более 60% занимают банки с капиталом более одного млрд рублей

Структура и количество действующих в Российской Федерации кредитных организаций в 2020-2022 гг.



! Основные причины сокращения количества банков в России

- Потеря ликвидности
- Отсутствие ресурсов необходимых для обеспечения своих обязательств
- Подозрительные транзакции
- Отмывание теневых доходов³
- Высокорисковая кредитная политика
- Поглощения более крупными конкурентами

Эксперты сходятся во мнении, что в ближайшие годы тенденция по сокращению количества кредитных организаций сохранится. Ожидается, что к 2025 году в России останется порядка 280 банков

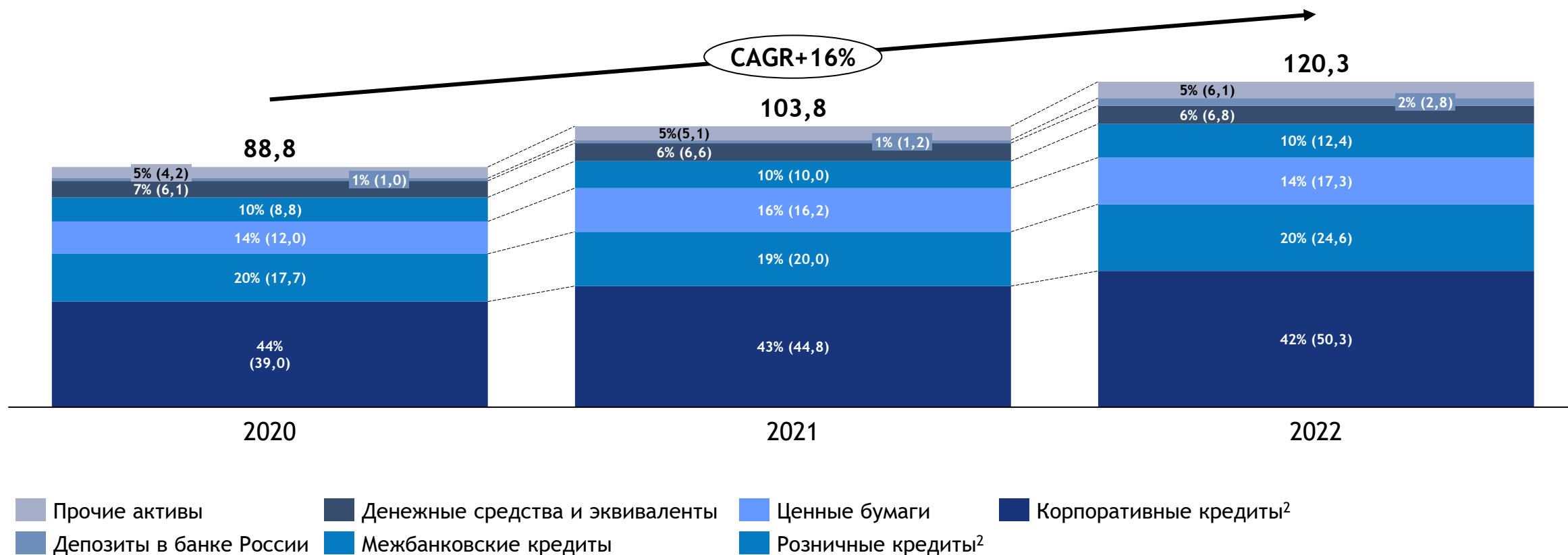
1) Универсальная лицензия - выдается банкам с капиталом более 1 млрд рублей

2) Базовая лицензия - предоставляется банкам с капиталом от 300 млн рублей

3) В эту группу можно отнести не только теневые и сомнительные операции, но и различные схемы по сокрытию стоимости активов

Более 60% всех активов банковского сектора приходится на кредиты, при этом в общей структуре 2/3 относится к корпоративным клиентам¹

Структура и динамика роста активов кредитных организация Российской Федерации в 2020-2022 гг., трлн рублей



1) Данные по состоянию на 1 января отчетного года

2) Включая просроченную задолженность

Более 60% всех активов банковской системы Российской Федерации находятся под блокирующими санкциями, в связи с чем возникает необходимость в развитии новых направлений

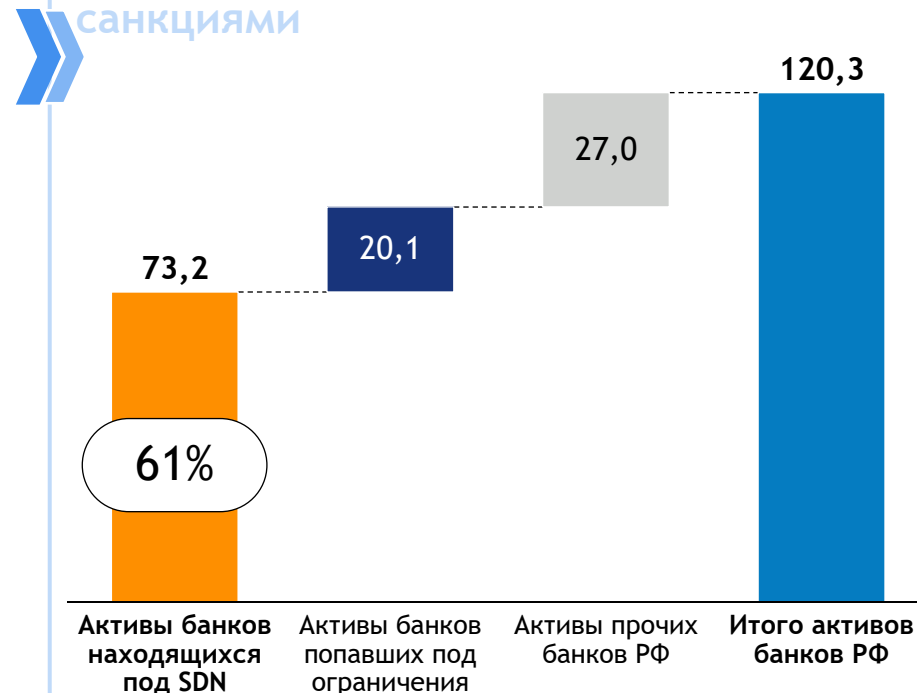
Типы санкций

- **SDN (блокирующие)** - полный запрет на любые сделки и финансовые операции, а также заморозка активов банков Российской Федерации
- **SSI (секторальные)** - ограничения касаются определённого сектора экономики и некоторых видов деятельности банка за рубежом. Активы не замораживаются и не запрещается работать с американской финансовой системой, однако вводятся ограничения на сделки с новыми долговыми обязательствами и акциями

Влияние санкций

- **Операционный канал** - отключение от SWIFT и изоляция граждан РФ от платежных систем
- **Валютный канал** - уход иностранцев с рынка, усиление курсовой волатильности, а также сокращение валютной ликвидности
- **Фондовый канал** - распродажа российских активов иностранными инвесторами и снижение фондовых индексов, а также рост объемов маржинальных требований
- **Канал доходов** - ограничение доступа реального сектора к западному финансовому и товарному рынку, разрыв логистических цепочек и запрет на поставки
- **Кредитный канал** - изменение макроэкономических условий ограничило возможность кредитования экономики

Активы российских банков под санкциями



В индустрии банковских и финансовых услуг все больше внимания уделяется инновациям и технологиям



Тренды в РФ

+

+

+

~

~

+

+

+

Мировые тренды

Описание

1

Появление FinTech компаний

- Кооперация между банком и финтех сектором становится нормой и позволяет предлагать банковские продукты с использованием технологий
- "Бесплатные" продукты, предлагаемые только цифровыми операторами, заставляют банки быть более прозрачными и более креативными в отношении структуры комиссий

2

Усиление внимания к цифровой трансформации

- Банки сокращают расходы на отделения. Инвестирование в цифровые каналы самообслуживания становится приоритетом, так как мобильный и онлайн-банкинг становятся популярными среди клиентов
- Банки и страховые компании быстро оцифровывают свои внутренние и внешние процессы, чтобы повысить операционную эффективность

3

Создание когнитивной стороны бизнеса

- Новые нормативные требования и законы о защите данных создают дополнительную нагрузку на и без того ограниченные ресурсы банков, развивающиеся технологии, такие как искусственный интеллект и робототехника, помогают банкам эффективно решать эти проблемы

4

Каждый хочет стать супер-приложением

- Банковские клиенты все больше ожидают, что их обслуживание будет ориентировано на мобильные устройства
- Сегодняшние клиенты ожидают, что к 2024 году 61% их бизнеса с банками будет цифровым

5

Нулевое доверие

- Концепция "нулевого доверия" предполагает, что ни одному пользователю, рабочей нагрузке, устройству или сети нельзя доверять изначально. Каждый запрос на доступ должен проверяться по всем доступным точкам данных, включая личность пользователя, устройство, местоположение и другие переменные

6

Переосмысление концепции денег

- Блокчейн сотрясает самые основы традиционных бизнес-моделей с помощью однорангового кредитования, смарт-контрактов и цифровых платежей, устраняя посредников и ускоряя основные процессы

7

Цифровые деньги

- Доверие, которое люди долгое время оказывали банкам и традиционным формам оплаты, все больше переходит к цифровым деньгам. Это приводит к появлению целого ряда новых продуктов, которые бросают вызов традиционным поставщикам финансовых услуг

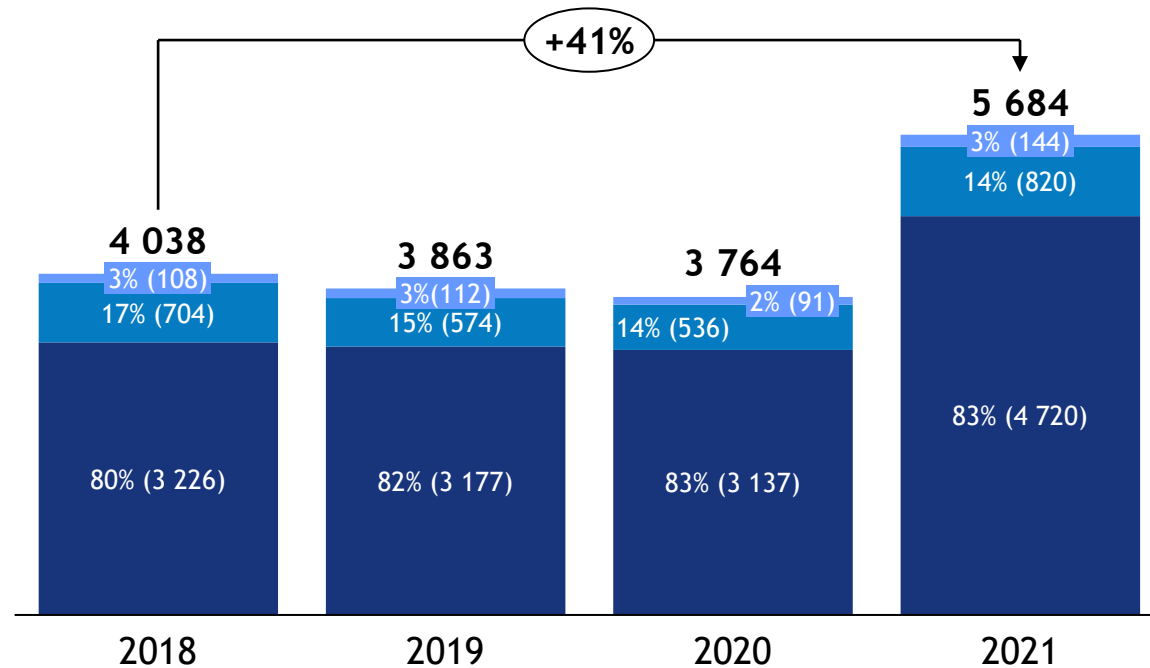
8

Более персонализированные, интеллектуальные услуги

- Клиенты ожидают, что банки будут анализировать их структуру покупок и использовать информацию для предоставления полезных сведений об их расходах или даже для перекрестных продаж других финансовых продуктов и услуг, или предоставления рекомендаций

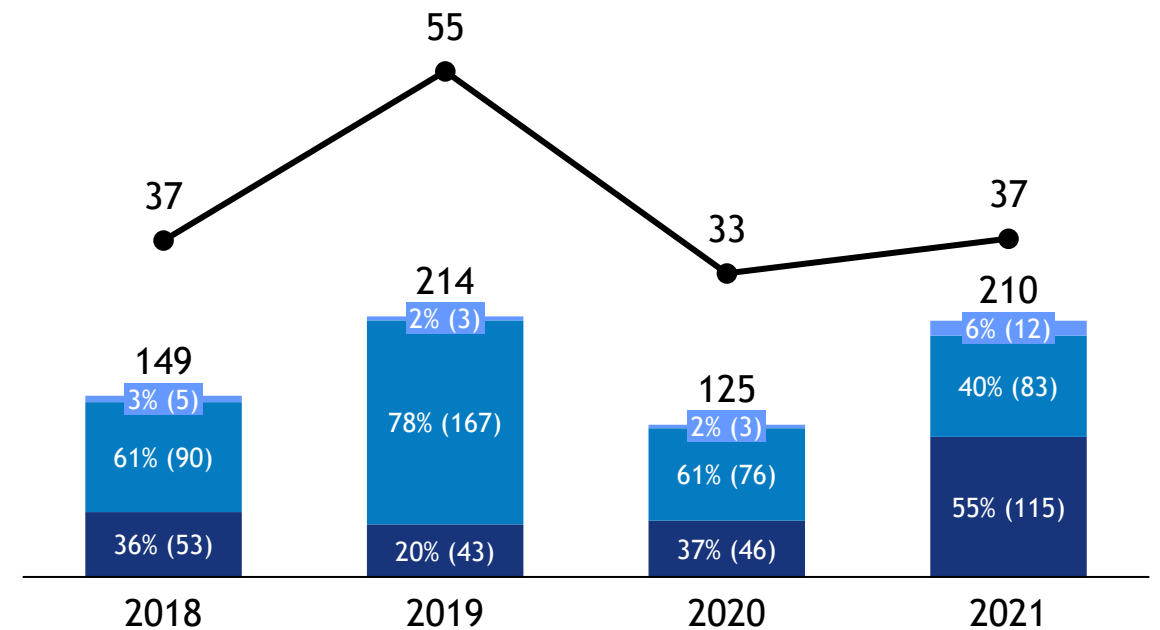
Более 80% всех сделок на мировом рынке финансовых технологий осуществляется венчурными инвесторами

Количество сделок на финтех рынке в 2018-2021 гг.



- Прямые инвестиции
- M&A
- Венчурные инвестиции

Динамика и объем финтех рынка в 2018-2021 гг., млрд долл. США



- Средняя стоимость одной сделки, млн долл. США
- Прямые инвестиции
- M&A
- Венчурные инвестиции

Традиционный банковский сектор все больше теряет свои позиции, в связи с чем необходимо сконцентрироваться на развитии финансовых технологий

Основные тренды сектора финансовых технологий

- Тренд 1** **Банкинг вне банковских приложений**

Дальнейшее развитие финтеха будет все больше отодвигать банки от своих клиентов. Новые инструменты позволяют интегрировать платежи, дебетовые карты, кредиты, страховки, и даже инвестиционные инструменты практически в любые нефинансовые продукты
- Тренд 2** **Беспилотные финансы**






Как частные так и корпоративные клиенты ждут автоматического казначея, который будет распределять денежные средства по счетам банков, предлагающих лучшие условия
- Тренд 3** **Платежи без посредников**

Бизнес актуализирует запрос на альтернативные способы онлайн-платежей, в том числе с использованием электронных кошельков, QR-кодов, криптовалют. Безусловно, международные платежные системы не исчезнут. Однако активно будут развиваться решения, которые повлияют на изменение роли Visa, MasterCard и банков-эквайеров
- Тренд 4** **Конструктор финансовых технологий**

Традиционные финансовые организации ускорили обновление инфраструктуры и переход в digital, что привело к развитию тренда на упрощение цифровой инфраструктуры. В будущем банки смогут собирать кастомизированные решения, которые будут максимально отвечать потребностям клиентов
- Тренд 5** **Данные в прямом эфире**

Информация о финансовом положении клиентов стала устаревать с такой скоростью, что для принятия решений банкам нужно ее отслеживать практически в реальном времени. Прогнозируется бурный рост аналитических и скоринговых продуктов, предоставляющих инсайты в реальном времени и умеющих не только рассчитывать исторический скоринг, но и его прогнозировать на основе big data

В финтехе выделяют шесть основных сегментов, при этом развитие четырех из них помогут снизить санкционную нагрузку на Россию¹

Финтех сегменты	Описание	Объем сделок в 2021 г., млрд долл. США
 Платежи и переводы	<ul style="list-style-type: none"> Сервис онлайн платежей, переводов и обмена валют Сервисы массовых выплат Облачные кассы и смарт-терминалы 	52
 Blockchain & cryptocurrency	<ul style="list-style-type: none"> Использование блокчейна для оказания финансовых услуг и интеграция криптовалюты в традиционные сервисы и упрощение доступа к криптовалюте 	30
 Regtech	<ul style="list-style-type: none"> Информационные технологии, обеспечивающие более легкое, быстрое или эффективное выполнение регуляторных требований участниками финансовых рынков 	10
 Wealthtech	<ul style="list-style-type: none"> Потребительское и бизнес кредитование Краудфандинг Робо-эдвайзинг, трейдинг и алгоритмическая биржевая торговля 	2
 Insurtech	<ul style="list-style-type: none"> Проекты в области страхования, которые используют технологии для оперативного общения с клиентами Автоматическое урегулирование убытков 	14
 Cybersecurity	<ul style="list-style-type: none"> Использование облачных сервисов для масштабируемости сервиса в случае DDoS-атак, защита и вычисление векторных атак со стороны злоумышленников и массовых нагрузок 	5

1) Синим выделены сегменты финтеха, развитие которых будет способствовать снижению санкционной нагрузки на Российскую Федерацию

Формирование законодательной базы для криптовалюты и увеличение инвестиций в российский финтех может позитивно повлиять на банковский сектор Российской Федерации

Сравнение Российского финтех сектора и рынка криптовалюты с мировыми показателями



Финтех¹

Текущая ситуация в мире



- 643 млрд долл. - объем венчурных инвестиций в мире
- 114,9 млрд долл. - объем венчурных инвестиций в финтех-сектор
- 18%- доля финтех-сектора в венчурных инвестициях в мире

Российская Федерация



- 2,4 млрд долл. - объем венчурных инвестиций в Российской Федерации
- 395 млн долл. - объем венчурных инвестиций в финтех-сектор
- 17%- доля финтех-сектора в венчурных инвестициях Российской Федерации



Криптовалюта

- 92,59 млрд долл. - объем торгов криптовалют в мире²
- >68 млн - количество крипто кошельков в мире

- 115 млн долл. - объем торгов криптовалют в России
- >17 млн - количество крипто кошельков в Российской Федерации
- 12%- оценка российского рынка криптоактивов по данным Bloomberg

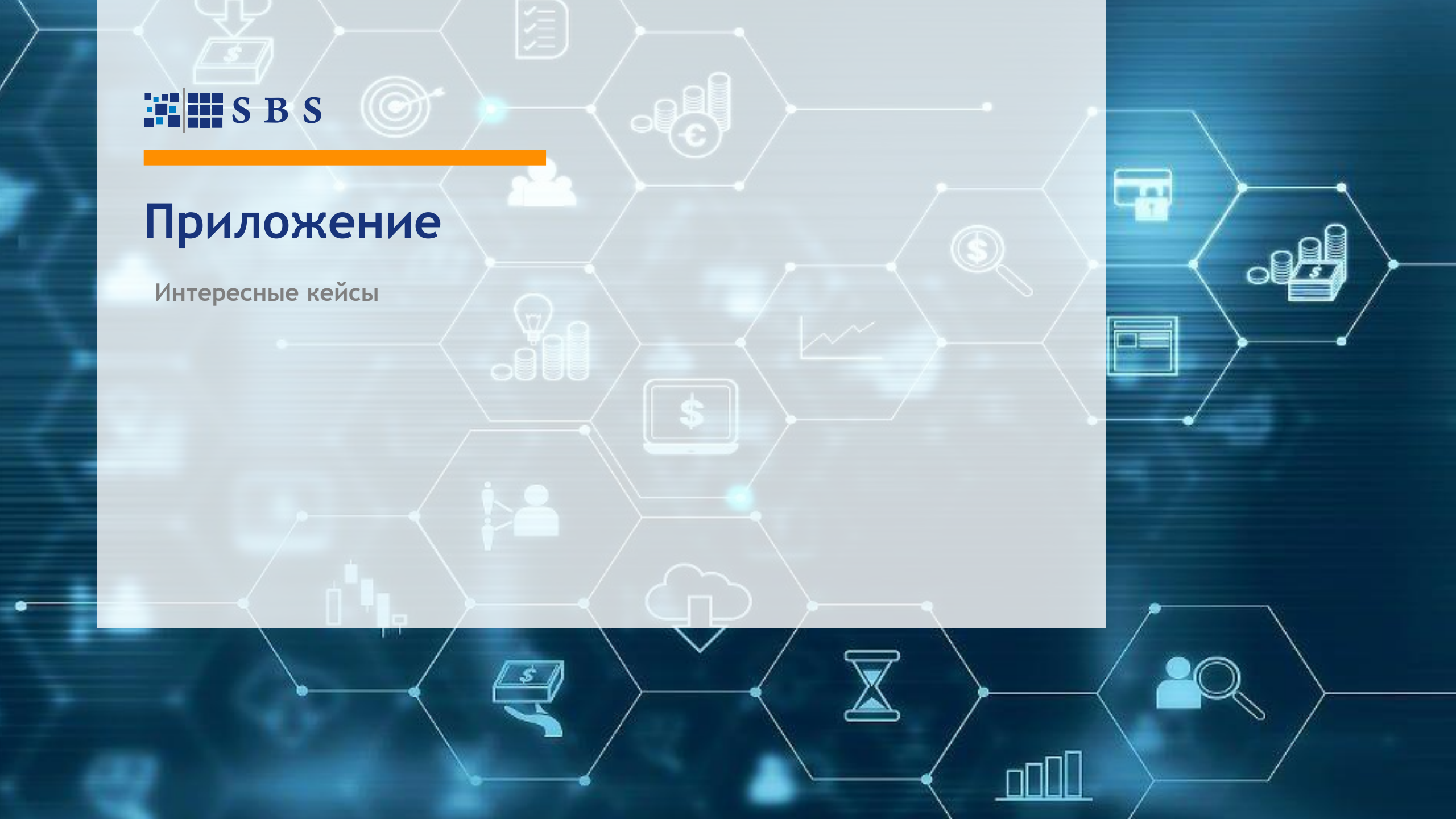
1) По состоянию на 31 декабря 2021 года

2) По состоянию на 30 декабря 2021 года



Приложение

Интересные кейсы



Примеры успешных проектов в области финтеха, которые способны сократить санкционную нагрузку на финансовый сектор России [1/2]

Платежи и переводы



Chipper Cash (Африка)

Международное финансовое обслуживание (физ. лица)

- С помощью сервиса возможно осуществлять дешевые международные денежные переводы, оплачивать счета, торговать криптовалютами и приобретать американские ценные бумаги
- Общий объем привлеченного капитала - 300 млн долл.
- В 2021 году стартап заработал более 75 млн долл.
- На данный момент у компании 5 млн пользователей
- Капитализация - 2,2 млрд долл.



Currencycloud

Currency Cloud (Англия)

Международное финансовое обслуживание (юр. лица)

- Трансграничные денежные переводы – быстрее и дешевле банков для корпоративных клиентов
- Общий объем привлеченного капитала - 187 млн долл.
- Ежегодно сервис обрабатывает операции на 15 млрд долл.
- На данный момент 125 корпоративных клиентов
- В 2022 году компания оценивалась в 962 млн долл.



Torus (Россия)

Анализ и оптимизация расходов в финансовом секторе

- Анализирует расходы на комиссии платежных систем
- Позволяет банкам оптимизировать расходы и сократить их
- Средняя экономия для банка на обслуживание одной карты в год составляет 0,75 долл.



Tred (Англия)

Приложение с оценкой выбросов от покупок пользователей

- Приложение дает возможность пользователям в одном месте управлять своими деньгами и их влиянием на окружающую среду
- Сервис рассчитывает объём выбросов от всех транзакций и в конце каждого месяца предлагает оплатить подписку, стоимость которой зависит от количества углерода
- На последнем краудфандинге за 10 мин было привлечено 600 тыс. фунтов

Примеры успешных проектов в области финтеха, которые способны сократить санкционную нагрузку на финансовый сектор России [2/2]

Regtech



Chainalysis (США)

Борьба с отмыванием денег и обнаружения рисков

- Предлагает свои продукты для соблюдения требований к криптокомпаниям, финансовым учреждениям и агентствам
- Перечень услуг от KYT (знай свои транзакции) до виртуального расследования (крипто-криминалистики)
- Общий объем привлеченного капитала - 367 млн долл.
- Клиенты находятся более чем в 60 странах

Regtech / Wealthtech



Castler (США)

Услуги депонирования и безопасная экосистема транзакций

- Доступные и удобные услуги депонирования для предприятий и физ. лиц за счет оцифровки процесса
- Защита от махинаций во время сделок любого типа

Blockchain & cryptocurrency



BlockFi (США)

Платформа управления криптовалютой

- Платформа компании служит криптовалютным кошельком и торговым счетом
- Предоставляет кредиты с крипто-обеспечением
- Создает процентные счета для хранения крипто-активов
- Предоставляет кредитную карту с крипто-вознаграждениями
- Объем инвестиций на раундах D и C составил 400 млн долл.
- 265 тыс. клиентов в 2021 году
- 3 млрд долл. - оценочная стоимость компании в 2021 году

Wealthtech



Fundrise (США)

Платформа для инвестиций в коммерческую недвижимость

- Платформа, на которой пользователи могут инвестировать в любые проекты коммерческой недвижимости
- Минимальная сумма от 10 долл.
- Общий объем привлеченного капитала - 356 млн долл.