

Жданова Ольга Александровна**Zhdanova Olga Aleksandrovna**

кандидат экономических наук,
доцент кафедры финансового менеджмента
Российского экономического университета
имени Г.В. Плеханова

PhD in Economics,
Associate Professor,
Financial Management Department,
Plekhanov Russian University of Economics

ФИНТЕХ-АКСЕЛЕРАТОРЫ – ИНСТИТУТЫ ФИНТЕХ-ЭКОСИСТЕМЫ

FINTECH ACCELERATORS AS THE INSTITUTIONS OF FINTECH ECOSYSTEM

Аннотация:

Финтех-акселераторы – новый для российского рынка инфраструктурный институт финтех-экосистемы, который в настоящее время проходит стадию своего активного формирования на российском рынке. Финтех-акселераторы, являясь специализированными акселераторами, активно завоевывают венчурный рынок, наращивая свои позиции, что связано с бумом финтех-инноваций. В сложившихся условиях актуальным является рассмотрение основных функций, которые финтех-акселераторы выполняют на рынке, представление основных направлений поддержки стартапов в рамках финтех-акселераторов, а также тенденций развития индустрии финансовых технологий в целом. Автором выделены и охарактеризованы шесть основных функций финтех-акселераторов: организационная, финансово-экономическая, консультационная, обучающая, коммерческая и эволюционная; названы и более мелкие функции финтех-акселераторов. Помимо этого, выявлены основные направления поддержки финтех-акселераторами стартапов: потребительские банковские услуги, денежные переводы и платежи, управление инвестициями.

Ключевые слова:

финтех, акселератор, инновации, менторство, финтех-экосистема.

Summary:

Fintech accelerator is a new infrastructure institution of the fintech ecosystem which is developing rapidly on the Russian market. Fintech accelerators, being specialized accelerators, actively win the venture market strengthening their presence, which is caused by the fintech innovation boom. In these circumstances, it is relevant to consider the key market functions of fintech accelerators, the support provided by the fintech accelerators as well as the development trends of the fintech industry as a whole. The author identifies six basic functions of fintech accelerators: organizational, financial and economic, consulting, training, commercial and evolutionary ones. Other functions of fintech accelerators are mentioned as well. In addition, the research identifies the main areas of start-ups support: consumer banking services, money transfers and payments, investment management.

Keywords:

fintech, accelerator, innovations, mentoring, fintech ecosystem.

Финтех-акселераторы – это инфраструктурные институты развивающейся индустрии финтех (финансовые технологии). Финтех-акселераторы представляют собой институты финтех-экосистемы, которые оказывают стартапам, занимающимся разработками высокотехнологичных финансовых продуктов, поддержку организационного, финансового, юридического и технического характера. Финтех-акселераторы предлагают своим резидентам не только комфортные помещения для работы, но и юридическое и бухгалтерское сопровождение, консультации, тренинги, менторство, информационную и PR-поддержку.

Экосистема финтех включает в себя 4 элемента: финансовые институты, технологические компании, инфраструктурных игроков, потребителей и пользователей. Развитие финтех-индустрии в настоящее время базируется на расширяющейся инфраструктуре для ее функционирования, гибкой системе налогообложения для компаний, занятых финансово-технологическими инновациями и в целом инновационной деятельностью, на всесторонней инвестиционной поддержке с многообразными источниками и формами финансирования, а также на формировании адекватного законодательного поля применения современных финансовых технологий.

Инфраструктура финтех постоянно расширяется и усложняется как на мировом уровне, так и в России, куда, считается, финтех пришел в 2008 г. с развитием мобильных платежей. В настоящее время появляется все большее количество различных институтов, способствующих созданию и внедрению высокотехнологичных финансовых продуктов на рынок, расширяются возможности поиска инвесторов и кредиторов, ускоряется процесс коммерциализации инновационных идей. Тем не менее отмечается недостаточность различных инфраструктурных институтов, способствующих привлечению капитала и быстрому выходу на рынок продукции финтех-индустрии. Именно поэтому изучение финтех-акселераторов, число которых растет, является актуальным.

Мировым центром финтех является Лондон, в котором наблюдается синергетический эффект от наличия высокоразвитой инфраструктуры, которая всесторонне поддерживает генерирование новых инновационных идей; наличия приемлемой как для инвесторов, так и для инноваторов системы налогообложения, а также существенных объемов свободных денежных средств, которые инвесторы готовы вложить в перспективные финансовые технологии.

Финтех-акселераторы преимущественно выбирают практико-ориентированные стартапы, которые уже имеют некоторые наработки, ведь акселерационный цикл длится не так долго – 3–6 месяцев. Резидентом финтех-акселератора может стать стартап, который имеет разработки в следующих областях: решения и технологии в области аутентификации, мобильный эквайринг, электронная коммерция, виртуальный банкинг, Big data, онлайн-скоринг, p2p-кредитование, бесконтактные технологии для электронных кошельков, технологии blockchain, интернет вещей, smart-контракты, crowd-технологии, технологии в области управления рисками, контроля платежей и взаимодействия с регулятором (RegTech), а также в некоторых иных областях финтех-индустрии [1; 2]. Если рассмотреть финтех-инновации более глобально, то можно выделить три основных направления поддержки финтех-акселераторами стартапов: потребительские банковские услуги, денежные переводы и платежи, управление инвестициями [3]. Еще одним интересным направлением развития финтех-индустрии скоро станет киберстрахование.

Финтех-акселераторы, пропагандируя и поддерживая организационно и финансово высокотехнологичные стартапы в сфере финансов, сами активно пользуются современными каналами передачи данных: в большинстве акселераторов заявку можно подать онлайн, первые этапы отбора также проходят посредством общения через сеть Интернет, и только заключительные этапы требуют непосредственного физического присутствия представителей стартапа.

Одними из лучших в Европе финтех-акселераторами признаются Startupbootcamp Fintech, Fintech Innovation Lab, F10 Incubator and Accelerator, Level39, Barclays Accelerator [4], а в США – Wells Fargo Startup Accelerator, BNY Mellon Innovation Center [5].

В России финтех-акселераторы только начинают развиваться. Одним из самых крупных и наиболее известных является акселератор, созданный в 2017 г. сразу несколькими банками («АК БАРС», банк «ВТБ 24», банк «Открытие», банк «Санкт-Петербург», «Банк Хоум Кредит») и международной платежной системой Mastercard – «Финтех Лаб» [6].

Финтех-акселераторы выполняют комплекс функций, которые в совокупности синергетически воздействуют на стартапы, проходящие акселерацию, а также положительно влияют на развитие финтех-индустрии в целом. К основным функциям финтех-акселераторов относятся следующие: организационная, финансово-экономическая, консультационная, обучающая, коммерческая, эволюционная.

Организационная функция финтех-акселератора проявляется через институт менторства. К каждому стартапу прикрепляется свой ментор, который оказывает поддержку при решении организационных вопросов, установлении контактов с представителями бизнес-среды и государственных или муниципальных структур, рекомендует обучающие мероприятия, проходящие в акселераторе или за его пределами, информирует о различных бизнес-мероприятиях, оказывает помощь при разработке маркетинговой стратегии, а также консультирует по иным вопросам. Ментор должен являться специалистом в той области, в которой функционирует стартап. Ментор может оказывать услуги на возмездной или безвозмездной основе. В первом случае он обязан работать по строго определенному графику, а во втором представителям стартапа придется подстраиваться под график ментора. Менторы часто соглашаются работать безвозмездно в силу того, что они могут отслеживать основные рыночные тенденции, получают доступ к наиболее интересным технологиям, которые при желании могут профинансировать, а иногда и стать полными правообладателями посредством приобретения исключительных прав на объект интеллектуальной собственности. Помимо этого, менторы имеют возможность посредством участия в акселерационных программах приобретать новых клиентов, партнеров, сотрудников.

Финансово-экономическая функция финтех-акселератора состоит в том, что он помогает стартапу получить финансирование для своего дальнейшего развития. Финтех-акселераторы организуют для представителей стартапов встречи с потенциальными инвесторами (в том числе в рамках «DemoDay»), которыми преимущественно выступают профессиональные предприниматели, бизнес-ангелы, инвестиционные фонды. Отличительной чертой финтех-акселераторов является то, что потенциальными инвесторами стартапов могут быть не только частные инвесторы и инвестиционные фонды, фонды по поддержке различных инициатив, но и крупный бизнес, заинтересованный в продвижении своих финансовых продуктов на рынок конечным потребителям.

Финтех-акселераторы активно консультируют представителей стартапов по различным вопросам, в том числе помогают создать верную бизнес-модель, затрагивают основные грани со-

ставления бизнес-плана, и в частности финансового плана, прорабатывают юридические стороны функционирования стартапа, дают рекомендации по защите интеллектуальных прав, консультируют по столь сложному вопросу, как упаковка технологического проекта. Помимо этого, финтех-акселераторы помогают создать презентации, которые не будут перегружены информацией, но в то же время будут показывать потенциальным инвесторам все наиболее интересные, отличительные и индивидуализирующие проект аспекты. Общеизвестно, что удачная презентация – это существенный процент успеха для получения финансирования. Отсюда следует еще одна функция финтех-акселераторов – обучающая.

Финтех-акселераторы организуют преимущественно узкоспециализированное обучение, которое является ярко выраженным практико-ориентированным, хотя может включать в себя и лекционный материал. Очень часто организуются короткие по времени мастер-классы, которые рассматривают отдельные моменты функционирования и развития бизнеса. Иногда финтех-акселераторы могут организовывать обучающие курсы широкой направленности, рассматривающие юридические и бухгалтерские аспекты деятельности стартапа в целом, уделяющие внимание получению, охране и использованию интеллектуальных прав на объекты интеллектуальной собственности, а также организовывать лекции и практические занятия по составлению финансовых планов, что является одним из ключевых моментов получения финансирования.

Коммерческая функция финтех-акселераторов заключается в том, что они нацелены на получение прибыли и в большинстве случаев оказывают свои услуги платно. Плата может быть выражена непосредственно в виде денежных взносов за участие в акселерационной программе, а также в форме получения финтех-акселератором доли в капитале стартапа (в среднем от 10 до 20 %). Во втором случае финтех-акселераторы будут являться портфельными инвесторами.

В глобальном масштабе финтех-акселераторы выполняют эволюционную функцию, ведь они способствуют развитию сразу нескольких рынков: инновационного, финансового, интеллектуальной собственности и финтех – посредством поддержки инновационных идей, коммерциализации инноваций, превращения их в объекты интеллектуальной собственности, расширяющие границы финансового рынка, вовлекая в него новых лиц, повышая качество предоставления услуг, а также увеличивая объем предлагаемой на нем продукции.

Помимо этого, финтех-акселераторы выполняют еще одну важную функцию – они прямо (посредством обучения представителей стартапов) и косвенно (посредством введения на финансовый рынок новых продуктов) повышают финансовую грамотность населения. Кроме этого, финтех-акселераторы повышают эффективность бизнеса с помощью сложных программных продуктов, помогают оптимизировать взаимодействие и строить доверительные отношения между всеми участниками рынка, позволяют эффективно применять существующие данные и аналитику, а также способствуют реализации фундаментальной функции инновационной деятельности – помогают удовлетворять меняющиеся потребности людей с помощью новых продуктов.

В настоящее время финтех-индустрия является одним из драйверов развития финансово-экономической и технологической сфер жизнедеятельности общества, а финтех-акселераторы способствуют быстрому и эффективному внедрению высокотехнологичных финансовых решений, которые будут улучшать качество жизни.

Ссылки:

1. EY FinTech Adoption Index 2017 [Электронный ресурс]. 2017. URL: [http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-fintech-key-findings-2017/\\$FILE/ey-fintech-key-findings-2017.pdf](http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-fintech-key-findings-2017/$FILE/ey-fintech-key-findings-2017.pdf) (дата обращения: 27.04.2018).
2. How fintech firms are helping to revolutionise supply-chain finance // The Economist. 2017. Jan. 12.
3. Всемирный обзор сегмента FinTech. PwC, 2016.
4. Top 10 Fintech Incubators and Accelerators In Europe 2018 [Электронный ресурс]. URL: <http://fintechnews.ch/fintech/top-10-fintech-incubators-accelerators-europe/15564/> (дата обращения: 07.04.2018).
5. 12 top U.S. fintech incubators and accelerators you need to know about [Электронный ресурс]. URL: <https://news.efinancialcareers.com/us-en/240091/fintech-incubators-accelerators> (дата обращения: 07.04.2018).
6. Fintech Lab [Электронный ресурс]. URL: <http://fintech-lab.ru/> (дата обращения: 07.04.2018).

References:

- EY FinTech Adoption Index 2017* 2017, viewed 27 April 2018, <[http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-fintech-key-findings-2017/\\$FILE/ey-fintech-key-findings-2017.pdf](http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-fintech-key-findings-2017/$FILE/ey-fintech-key-findings-2017.pdf)>.
- FinTech Global Report 2016*, PwC, n.p., (in Russian).
- Fintech Lab* 2018, viewed 07 April 2018, <<http://fintech-lab.ru/>>.
- 'How fintech firms are helping to revolutionise supply-chain finance' 2017, *The Economist*, Jan. 12.
- Top 10 Fintech Incubators and Accelerators In Europe 2018* 2018, viewed 07 April 2018, <<http://fintechnews.ch/fintech/top-10-fintech-incubators-accelerators-europe/15564/>>.
- 12 top U.S. fintech incubators and accelerators you need to know about* 2018, viewed 07 April 2018, <<https://news.efinancialcareers.com/us-en/240091/fintech-incubators-accelerators>>.