

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
**«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ Н.Г. ЧЕРНЫШЕВСКОГО»**

Кафедра финансов и кредита

АВТОРЕФЕРАТ

на выпускную квалификационную работу (магистерскую работу)

по направлению 38.04.01 Экономика

профиль «Финансовое планирование»

студентки 3 курса 331 группы экономического факультета

Алайцевой Екатерины Вячеславовны

**Тема работы: «Развитие финансовых технологий с целью привлечения
финансовых средств для малого и среднего предпринимательства»**

Научный руководитель:
профессор кафедры финансов и кредита,
д.э.н., доцент

_____ А. А. Фирсова

Зав. кафедрой финансов и кредита,
к.э.н., доцент

_____ О. С. Балаш

Саратов 2026

Развитие информационных технологий стало основным катализатором изменений в бизнес-процессах финансового сектора, что привело к появлению специализированного рынка финансовых технологий. Основная цель финтех — внедрение инновационных решений, которые обеспечат доступность и удобство финансовых продуктов для всех категорий пользователей, от частных лиц до компаний малого и среднего бизнеса. Это, в свою очередь, будет способствовать улучшению конкурентоспособности всего финансового рынка.

Одним из важнейших направлений развития финтеха является онлайн-финансирование малых и средних предприятий (МСП). С помощью новых технологий можно значительно улучшить взаимодействие с клиентами, а также автоматизировать многие бизнес-процессы и улучшить процесс принятия управленческих решений в сфере МСП. Современные технологии, такие как искусственный интеллект и машинное обучение, позволяют банкам и финтех-компаниям разрабатывать инновационные модели кредитования, которые основаны на рисковом подходе и позволяют ускорить и упростить процедуру принятия решений по займам для бизнеса.

Однако, несмотря на значительные достижения, процесс кредитования сектора МСП сталкивается с рядом проблем. Одной из основных трудностей является недостаточная прозрачность деятельности предприятий, что затрудняет точную оценку их финансового положения. Это связано с отсутствием официальной отчетности и объективной информации о финансовом состоянии компании, а также с проблемой взаимосвязанных предприятий, которые сложно отследить и оценить.

Цель выпускной квалификационной работы состоит в выявлении возможностей расширения источников финансирования деятельности МСП и разработке методических рекомендаций по совершенствованию процесса финансового планирования этой деятельности.

Для достижения указанной цели необходимо решение следующих задач:

- изучить теоретические вопросы развития финансовых технологий;
- изучить тенденции развития современных финансовых технологий;
- провести анализ источников финансирования малого и среднего предпринимательства;
- провести анализ деятельности виртуальных банков по обслуживанию субъектов малого и среднего предпринимательства;
- разработать рекомендации по развитию финансовых технологий для расширения возможностей финансирования малого и среднего предпринимательства;
- сравнить услуги виртуальных банков для субъектов малого и среднего предпринимательства.

Объектом исследования выступают услуги финансовых организаций для субъектов МСП.

Предметом исследования является развитие финансовых технологий в предоставлении услуг субъектами МСП.

Теоретическая значимость полученных результатов заключается в расширении представлений о процессах трансформации финансовой деятельности, а также современных тенденций в области финансирования бизнеса. Результаты исследования могут способствовать устойчивому развитию и повышению конкурентоспособности всего финансового рынка, а также улучшить механизмы финансирования МСП.

Практическая значимость полученных результатов заключается в возможности применения выводов, основанных на проведённом анализе и оценке, для повышения эффективности деятельности, а также улучшения качества предлагаемых услуг для субъектов МСП. Кроме того, результаты могут быть использованы для совершенствования системы финансирования малого и среднего бизнеса в целом и обеспечения безопасности данных в рамках финансовых операций.

Методы исследования: изучение нормативных документов, анализ статистических данных, аналитических материалов, научных работ, разработка рекомендаций.

Структура магистерской работы: введение, три раздела основной части («Теоретические основы развития финансовых технологий», «Использование финансовых технологий малыми и средними предприятиями в России», «Перспективы развития финансовых технологий для расширения возможностей финансирования малого и среднего предпринимательства»), заключение, список использованных источников.

В первой главе «Теоретические основы развития финансовых технологий» рассмотрена классификация финансовых технологий. Выделены несколько классификаций по сферам использования финансовых технологий. Во-первых, это решения для банковских и небанковских организаций. Во-вторых, технологии, используемые в этих решениях, такие как распределённые реестры, облачные сервисы, большие данные и аналитика.

Во второй главе «Использование финансовых технологий малыми и средними предприятиями в России» рассмотрены основные источники финансирования МСП, а также проведен анализ деятельности виртуальных банков по обслуживанию субъектов МСП.

В зависимости от типа предприятия и сферы его деятельности, источники финансирования могут существенно различаться. Финансирование может быть как традиционным, так и альтернативным. К стандартным методам привлечения средств относятся такие инструменты, как краткосрочные и долгосрочные кредиты, коммерческие займы, привлечение инвесторов, а также государственные программы поддержки малого и среднего бизнеса. Эти методы являются основой для большинства предпринимателей, предоставляя доступ к необходимым финансовым ресурсам.

Привлечение инвесторов является важным методом финансирования для малых предприятий, однако эта опция остаётся менее доступной для

большинства из них. Причиной тому является потребность в определённой финансовой устойчивости и перспективе быстрой окупаемости, что не всегда возможно для молодых или небольших бизнесов. Привлечённый капитал предоставляет возможности для долгосрочного развития, позволяя компаниям увеличивать производство и поддерживать стабильность. Однако стоимость таких средств обычно выше, и возврат средств инвесторам часто приводит к оттоку капитала, что замедляет темпы роста бизнеса.

Государственная поддержка остаётся одним из наиболее эффективных способов финансового обеспечения для МСП. В России активно разрабатываются различные программы, направленные на поддержку малого и среднего бизнеса через льготные кредиты, субсидии, налоговые и амортизационные льготы. Эти программы могут быть как федеральными, так и региональными. Например, с 2023 по 2025 год объём государственной поддержки в Саратовской области составит более 7,4 млрд рублей, что является значимой помощью для предпринимателей в этом регионе. Эффективное сотрудничество между государством и бизнесом остаётся важнейшим фактором для устойчивого развития как отдельных регионов, так и страны в целом.

Помимо традиционных методов, стоит отметить растущее использование венчурных фондов для финансирования малого бизнеса. Хотя эта форма финансирования ещё не получила широкого распространения в России, она постепенно набирает популярность. На данный момент доля российских инвестиций в мировой венчурный рынок составляет почти 8,5%, хотя ещё несколько лет назад она была меньше 0,5%. Это говорит о том, что венчурные инвестиции начинают играть всё более важную роль в поддержке инновационных и высокотехнологичных проектов в стране.

Рассмотрены несколько моделей виртуальных банков, ориентированных на обслуживание малых и средних предприятий. Каждая из этих моделей имеет свои особенности, преимущества и ограничения, что влияет на выбор предпринимателей при использовании банковских услуг.

Одной из наиболее распространённых является модель виртуальных банков с собственной лицензией. В рамках этой модели банки получают лицензию Центрального банка России и предлагают полный спектр банковских услуг, таких как открытие расчетных счетов, выпуск карт, предоставление кредитов и другие необходимые услуги для ведения бизнеса. Примером таких банков являются Тинькофф Банк, Модульбанк. Другой тип виртуальных банков работает по лицензиям небанковских кредитных организаций, что ограничивает их деятельность. Например, Яндекс.Деньги, теперь известный как ЮMoney, предоставляет ограниченные финансовые услуги, такие как эквайринг и выпуск карт, но не имеет права на предоставление кредитов.

Примеры виртуальных банков и цифровых платформ для МСП:

Пример 1. Банк Точка: Банк «Точка, являясь одним из первых российских онлайн-банков, полностью ориентирован на обслуживание предпринимателей и малые и средние предприятия (МСП). Этот банк представляет собой пример цифровой банковской платформы, которая предоставляет своим клиентам доступ к полному спектру банковских услуг без необходимости посещать физические офисы. Важно отметить, что «Точка» специализируется на обслуживании именно малого бизнеса, предлагая решения, которые позволяют бизнесменам эффективно управлять своими финансами, не выходя из дома или офиса.

Пример 2. Платформа цифрового банка для МСП: В 2023–2024 годах крупные российские банки, такие как ВТБ и Банк ДОМ.РФ, анонсировали запуск собственных цифровых платформ для обслуживания малых и средних предприятий. Платформа ВТБ для МСП включает более 80 продуктов и сервисов, охватывающих все ключевые аспекты финансовой деятельности бизнеса — от расчетно-кассового обслуживания и кредитования до бухгалтерии, маркетинга и работы с платежами.

Эта цифровая платформа ВТБ является примером того, как традиционные крупные банки адаптируются к потребностям МСП и активно используют возможности цифровизации для улучшения сервиса. Платформа

интегрирует различные финансовые и нефинансовые продукты, что позволяет бизнесам сосредоточиться на развитии, не отвлекаясь на решение повседневных финансовых задач.

Ключевые тенденции в развитии виртуальных банков для МСП:

1. Интеграция с другими сервисами для МСП: Одной из важнейших тенденций в развитии виртуальных банков является интеграция с различными бизнес-сервисами, такими как бухгалтерские и налоговые системы, платформы для продажи товаров и услуг, а также онлайн-маркетплейсы.

2. Развитие микрокредитования и специализированных кредитных продуктов: с увеличением доступности технологий и улучшением финансовой инклюзивности, виртуальные банки будут продолжать развивать сегмент микрокредитования и предлагать специализированные кредитные продукты, адаптированные под нужды МСП.

3. Развитие цифровых экосистем и платформ для МСП: важной частью будущего развития виртуальных банков является создание и расширение экосистем для МСП. Это включает в себя не только банковские продукты и услуги, но и платформы для автоматизации бизнес-процессов, таких как бухгалтерия, управление персоналом, логистика и маркетинг.

В третьей главе «Перспективы развития финансовых технологий для расширения возможностей финансирования малого и среднего предпринимательства» решались пятая и шестая задачи магистерской работы. Были разработаны рекомендации по развитию финансовых технологий для расширения возможностей финансирования малого и среднего предпринимательства и проведено сравнение услуг виртуальных банков для субъектов МСП.

На сегодняшний день распространение технологических финансовых продуктов активно происходит в традиционных сегментах рынка, таких как платежи и переводы, финансирование, управление активами и страхование.

Существуют четыре основных направления развития финтеха в России, которые активно исследуются и развиваются в разных сегментах.

Что касается технологий, которые лежат в основе этих решений, то, по мнению отраслевых специалистов, наиболее перспективными являются мобильные сервисы, технологии обработки больших данных, искусственный интеллект, роботизация, биометрические системы идентификации, распределённые реестры и облачные платформы. Все эти технологии обладают значительным потенциалом для дальнейшего внедрения и развития финтех-услуг в России.

В отношении еще одного перспективного направления, связанного с управлением частным капиталом и финансовым консультированием, можно сказать, что объем этого сегмента финтеха может составить 42,6 млрд руб. в 2035 г., по оценкам аналитиков EY. При этом доля активов, находящихся под управлением технологичных сервисов, составит 46% – фактически половину всего рынка розничных инвестиционных услуг. Внедрение новых технологий в этот сегмент способствуют автоматизации и роботизации процессов размещения активов и управления частным капиталом. При этом основное развитие будет происходить в розничном подсегменте (обслуживание физлиц). Это позволит финансовым институтам существенно сокращать издержки и снижать стоимость продуктов и услуг.

Также, в ближайшие годы финтех-сегмент в сфере страхования в России будет демонстрировать стабильный рост, в среднем на 19,2 % ежегодно, и к 2035 году его объём составит 4,9 млрд долларов. Особое внимание следует уделить такому быстро развивающемуся направлению в страховании, как «умное» страхование. Суть данного подхода заключается в сохранении традиционной страховой модели, но с изменением метода формирования стоимости услуг: если ранее расчёты базировались на агрегированных данных, то теперь всё чаще используются более глубокие персонализированные данные, получаемые с помощью телеметрии.

Ещё одним перспективным направлением развития страхового рынка является P2P-страхование. Международный опыт демонстрирует, что подобные сообщества способны выступать как альтернативным, так и самостоятельным каналом распространения страховых продуктов, а также формировать позитивный клиентский опыт через более прозрачные и гибкие механизмы взаимодействия.

Виртуальные банки в России:

1. 1. Тинькофф Банк

Тинькофф Банк предлагает разнообразные тарифы для бизнес-клиентов, которые зависят от размера и дохода предприятия. Для малых предприятий и микропредприятий наибольшее внимание уделяется доступности и простоте обслуживания.

Для малых предприятий существует несколько тарифных планов. Например, самый базовый тариф включает в себя небольшую ежемесячную плату (490 рублей) и ограничения на межбанковские переводы, которые могут быть дорогими для клиентов с ограниченными оборотами. Банк также предлагает простую систему для подачи отчётности в налоговые органы, включая автоматическую подготовку деклараций для УСН 6. Электронная подпись для сдачи отчётности включена в пакет услуг.

Для малых предприятий, которые не могут позволить себе штатного бухгалтера, банк предлагает услуги онлайн-бухгалтера, однако стоит отметить, что для стартапов эта услуга может быть достаточно дорогой. Тинькофф Банк предлагает тарифы с 3 бесплатными счетами, но важно отметить, что это касается только начального периода. Сильной стороной Тинькофф остаётся расширенный набор дополнительных сервисов для офлайн- и онлайн-торговли: инструменты для интернет-эквайринга, облачный колл-центр, рассылки клиентам, конструктор сайтов и программы кредитования. Все эти услуги интегрированы в удобную единую платформу Tinkoff Business.

2. Банк «Точка»

Основной принцип работы банка — дистанционное взаимодействие с клиентом через интернет-банкинг и мобильное приложение. При необходимости возможна курьерская доставка документов для подписания. Ключевые условия включают:

- Открытие расчетного счета без посещения офиса банка;
- Предоставление краткосрочных и долгосрочных кредитных линий;
- Индивидуальный подбор параметров кредитования (сумма, процентная ставка, срок, график погашения) с учетом финансового состояния, кредитной истории, обеспечения и наличия поручителей;
- Комплексная поддержка: бухгалтерские сервисы, аналитика финансовых показателей и юридическая помощь.

Банк «Точка» стал первым в России, кто предложил не только открытие банковских счетов онлайн, но и возможность зарегистрировать владельцев бизнеса, а также создать юридическое лицо (ООО) прямо на платформе.

Одним из главных преимуществ для большинства предпринимателей является возможность открытия банковского счёта за считанные минуты — обычно не более 5 минут. Регистрация индивидуального предпринимателя или юридического лица с открытием расчетного счёта занимает немного больше времени, но процесс остаётся быстрым и удобным. Если курьер находится рядом, то все формальности можно выполнить в течение 1 часа. Все документы и данные о счёте передаются автоматически, что упрощает процедуру по сравнению с традиционными методами.

Заключение. Результаты, полученные при написании магистерской работы.

1. Изучены теоретические вопросы развития финансовых технологий.
2. Изучены тенденции развития современных финансовых технологий;
3. Проведен анализ источников финансирования малого и среднего предпринимательства.

Рассмотрены как стандартные методы привлечения средств (краткосрочные и долгосрочные кредиты, коммерческие займы, привлечение инвесторов, а также государственные программы поддержки малого и среднего бизнеса), так и альтернативные (микрофинансирование, микрокредитование, венчурные фонды).

4. Проведен анализ деятельности виртуальных банков по обслуживанию субъектов малого и среднего предпринимательства.

Перспективы развития виртуальных банков для МСП в ближайшие годы выглядят очень многообещающими. Виртуальные банки будут продолжать развивать свои цифровые платформы, предлагая предпринимателям все более удобные и доступные финансовые услуги. Это будет способствовать росту бизнеса, снижению издержек и повышению эффективности МСП, что, в свою очередь, повлияет на устойчивость и конкурентоспособность экономики в целом.

5. Разработаны рекомендации по развитию финансовых технологий для расширения возможностей финансирования малого и среднего предпринимательства;

6. Проанализированы услуги виртуальных банков для субъектов малого и среднего предпринимательства.