**Финансовые технологии: опыт Японии**

***Вагапова Аделя Альбертовна***

*Студентка, 4 курс бакалавриата*

*Московский государственный университет имени М.В.Ломоносова*

*Институт стран Азии и Африки, Москва, Россия*

*E-mail: vagapovaadele@gmail.com*

Финансовые технологии, или финтех, представляют собой одно из самых динамично развивающихся направлений в мировой экономике, и Япония активно втянута в эти процессы. Японский рынок финтеха предлагает интересный контекст для анализа, т.к. в этой стране удивительно сочетается верность традициям с высокими технологиями. В последние годы Япония столкнулась с рядом экономических вызовов, включая старение населения, низкие темпы роста, угрозу дефляции, сохранение высокого уровня использования наличности в платежном обороте. Внедрение финтех-компаниями новых технологий в процессе предоставления финансовых услуг может способствовать повышению эффективности работы финансовой системы и экономики в целом. В данном исследовании анализируется состояние рынка финтеха в Японии в сравнении с глобальными тенденциями в этой области. [1]

Под финтехом в настоящее время понимается процесс внедрения новых технологий в область предоставления финансовых услуг (по осуществлению кредитования, платежей и переводов, сбережений, инвестирования, страхования), трансформация бизнес-модели традиционных финансовых институтов. Основными участниками рынка финансовых технологий выступают финтех-компании (стартапы), бигтехи, традиционные финансовые институты.

Для оценки масштабов финтех рынка были изучены соответствующие показатели. Капитализация рынка – показатель рыночной стоимости всех финтех-компаний. Капитализация глобального рынка финтех-компаний составляет 234,6 миллиарда долларов и демонстрирует тенденцию к росту. Лидером по капитализации является Северная Америка (36%), за которой следует Азиатско-Тихоокеанский регион (31%), они вместе обеспечивают я 67% капитализации глобального рынка. Рынок финансовых технологий Японии оценивается в 12 миллиардов долларов, что все еще очень мало по сравнению с такими рынками, как США (4 триллиона долларов).[2]

Другой важной характеристикой развития финтеха является показатель совокупного годового темпа роста (CAGR) доходов на рынке. Азиатско-Тихоокеанский регион (АТР) рассматривается как крупнейший центр финтеха, с ожидаемым CAGR 27% к 2030 году. [5]

Однако такой прирост обеспечен далеко не Японией. Венчурные инвестиции, направленные на стартапы с высоким потенциалом, служат важным показателем финансовых потоков на рынке. С 2016 по 2019 год Япония пережила бум инвестиций в ИИ-стартапы, однако в 2020 году наблюдался спад из-за экономических последствий пандемии COVID-19, когда средства стали направляться на социальные проекты. Рейтинг IMD (World Digital Competitiveness) оценивает внедрение цифровых технологий в странах, влияющих на государственную практику, бизнес-модели и общество. Япония занимает по этому показателю 7-е место в регионе АТР, что связано с рядом особенностей страны, включая старение населения и высокое доверие к наличным деньгам. Наиболее развитым в Японии является сектор платежей, но, даже со стабильным ростом этого сектора и достижением уровня безналичных платежей почти 40%, Япония уступает ряду других стран. Хотя в Японии также развито бигтех кредитование, оно значительно отстает от китайского. [4]

В настоящее время Япония активно догоняет другие развитые страны, укрепляет свои позиции и в АТР по цифровизации финансового сектора, чему способствуют реформы правительства, направленные на улучшение конкуренции между финансовыми и нефинансовыми институтами. Финансовые регуляторы в Японии, как правило, открыты к инновациям в области Fintech и технологиям, ориентированным на новых участников регулируемого рынка финансовых услуг. Однако после хакерской атаки в январе 2018 года, FSA начала применять более консервативный подход к бизнесам, связанным с криптоактивами. Японское правительство активно поддерживает развитие финтеха с помощью законодательства, которое упростило процесс получения лицензий для стартапов и способствовал созданию более гибкой регуляторной среды. Японская финансовая служба работает над тем, чтобы обеспечить безопасность пользователей и одновременно не препятствовать инновациям.[3]

Развитие финтеха в Японии несбалансировано: цифровые платежи растут высокими темпами, необанкинг и цифровое инвестирование — умеренно, а альтернативное кредитование — слабо. Крупные технологические компании в Японии играют ограниченную роль, и большинство инноваций инициируются финтех-компаниями в сотрудничестве с банками. Это приводит к неравномерному проникновению финтеха в финансовую систему. Тем не менее, финтех-компании побуждают банки к цифровизации, улучшая свои API и расширяя цифровые сервисы.[5]

Искусственный интеллект становится ключевым драйвером цифровизации, позволяя банкам автоматизировать процессы и улучшать взаимодействие с клиентами. Небанковские компании, поддерживаемые крупными корпорациями, получают конкурентное преимущество благодаря доступу к широкой клиентской базе и цифровым каналам.

Информационной базой исследования послужили данные официальной открытой мировой статистики, а также статистики Японии, аналитические материалы по вопросам финтеха Японии, опубликованные на научных сайтах РФ, Японии и другие информационные источники.

Результаты исследования позволили сделать выводы. Культура Японии влияет на восприятие финтеха. Японцы традиционно относятся к деньгам с большой осторожностью и предпочитают надежность и безопасность, что обусловлено четким регулированием рынка и небольшим ростом доли электронных платежей. Это создает особые требования к финтех-продуктам, которые должны быть не только инновационными, но и надежными. Многие японские банки сотрудничают с финтех-стартапами для внедрения новых технологий и улучшения своих услуг, чтобы не отставать по уровню предоставления услуг. Финтех в Японии представляет собой развивающийся сектор, который сочетает в себе инновации и традиции, однако на глобальном фоне Япония особо не выделается из-за социальных проблем, медленным внедрением электронных платежей в жизнь общества и спадом венчурного финансирования.

**Литература**

1. Департамент финансовых технологий, Банк России, Развитие финансовых технологий. URL: <https://cbr.ru/fintech/>
2. FinTech Industry Market, Market research report, URL: <https://market.us/report/fintech-industry-market/#overview>
3. FinTech Laws and Regulations 2024 – Japan, URL: https://www.globallegalinsights.com/practice-areas/fintech-laws-and-regulations/japan/
4. IMD World Digital Competitiveness Ranking 2024, World Competitiveness Center, URL: <https://imd.widen.net/s/xvhldkrrkw/20241111-wcc-digital-report-2024-wip>
5. Reimagining the Future of Finance, Global FinTech 2023, URL: <https://web-assets.bcg.com/69/51/f9ce8b47419fb0bb9aeb50a77ee6/bcg-qed-global-fintech-report-2023-reimagining-the-future-of-finance-may-2023.pdf>