Павел ШУСТ,
исполнительный директор Ассоциации участников рынка электронных денег и денежных переводов АЭД, ст. научный сотрудник СПбГУ

Виктор ДОСТОВ,
председатель Совета Ассоциации участников рынка электронных денег и денежных переводов АЭД, ст. научный сотрудник СПбГУ

Как изменится платежная отрасль под влиянием новых технологий

Трансформация технологического уклада, меняющая рынок финансовых услуг, кардинально повлияет и на будущее платежной отрасли. Уже в ближайшие 5–7 лет несколько тенденций изменят не только структуру этой отрасли, но и привычные способы осуществления ежедневных платежей.

Мы предлагаем предметно взглянуть на изменения в сегменте розничных платежей, оказывающие прямое влияние на миллионы потребителей. Условно их можно разделить на два типа: инфраструктурные (скажем, распространение систем межбанковских расчетов в реальном времени) и регулятивные (к примеру, принуждение к использованию единых стандартов). Рассмотрим ключевые изменения обоих типов более детально[1].

МЕЖБАНКОВСКИЕ ПЛАТЕЖИ В РЕЖИМЕ РЕАЛЬНОГО ВРЕМЕНИ

Большинство современных систем межбанковских платежей работают на основе расчета нетто-позиции: клиринговый центр рассчитывает позицию несколько раз в день, на ее основе расчетный центр переводит денежные средства по корреспондентским счетам. Такие системы медлительны и не работают в выходные и праздничные дни. Кроме того, эта модель неприменима для розничных платежей, где подтверждение платежа должно быть мгновенным.

Эта проблема уже решена в некоторых странах мира благодаря применению систем мгновенных платежей. Принципы их работы различны: где-то платежные поручения обрабатываются сразу же, где-то клиринг проводит платежи массивом раз в минуту. Однако задача — быстрая круглосуточная работа — выполняется. В 2017 году системы мгновенных платежей функционировали в 17 странах мира[2]. В начале 2019 года в мире представлено уже 42 решения[3].

---

[1] Авторы признательны аналитику Ассоциации участников рынка электронных денег и денежных переводов Павлу Пименову за помощь в подготовке текста.

[2] Instant Payment Schemes. The future of payments // HSBC Bank. May 2017.

[3] InstaPay tracker // InstaPay 2019.

В 2017 году в силу вступили стандарты Единого европейского платежного пространства (SEPA), охватывающие 34 государства. Согласно этим стандартам, денежные средства должны быть доступны получателю в течение 10 секунд после отправки платежа)[1]. С февраля 2018 года в Австралии запущена новая платежная платформа (NPP). Аналогичная система в 2019 году будет введена и в России[2].

ПРИНУДИТЕЛЬНАЯ ДЕВЕРТИКАЛИЗАЦИЯ РЫНКА

Новой тенденцией становятся попытки девертикализации финансового рынка. Ее внедрение называют стратегией «стандартных API» — впервые в полной мере она реализована во Второй платежной директиве Европейского союза (PSD2)[3]. Те или иные формы «открытого банкинга» обсуждаются в иных регионах мира. Идея системы достаточно проста: необходимо разделить источник платежа (счет) и способ составления и передачи платежного поручения (интерфейс). При применении системы потребитель может дать доступ к своему счету третьей стороне — информационному посреднику. При этом банк, где открыт искомый счет клиента, не имеет права в таком требовании отказать.

Эта новация лишает банки монополии на интерфейс. Предполагается, что она создаст конкуренцию в разработке новых способов удостоверения и передачи распоряжений о переводе денежных средств.

СНИЖЕНИЕ РОЛИ КАРТОЧНЫХ ИНТЕРФЕЙСОВ

Банковские карты остаются наиболее распространенным инструментом розничного платежа. Благодаря существованию международных платежных систем модель эмиссии и эквайринга довольно успешно реплицируется в разных регионах мира. Однако финтех начинает оказывать на эти платежные системы давление. Карты начинают эмулироваться на мобильных устройствах, и потребность в пластиковом носителе отпадает. У магазина же появляется возможность получить платеж мгновенно, причем дешевле, чем при эквайринге карт. Например, в Нидерландах работает платежный сервис iDeal: при совершении покупки в онлайн-магазине клиент инициирует платеж напрямую со своего банковского счета, через Интернет-банк, без использования карт. В 2015 году в стране через iDeal совершалось 56% платежей в более чем ста тысячах онлайн-магазинов[4].

По данным аналитиков, доля карточных платежей в ряде европейских стран к 2027 году может сократиться с 40% до 11%[5]. По оценкам Accenture, к 2020 году сервисы по инициации платежей, аналогичные iDeal, займут в Европе 16% рынка онлайн-платежей (заместив 33% онлайн-переводов дебетовыми картами)[6].

Косвенно мы уже наблюдаем нечто подобное в России. Еще в 2017 году переводы с карты на карту (19 трлн рублей) в объеме превысили платежи с использованием карт в магазинах (16 трлн рублей)[7]. Значительная часть этих переводов, а именно 74%, была совершена внутри ПАО «Сбербанк», минуя карточные системы.

Описанная выше тенденция роста рынка безналичных платежей, перехода на нее в части расчетов населения заставляет рассматривать развитие этого инструмента как социально значимую услугу. Это, в свою очередь, неизбежно делает необходимыми меры по регулированию тарифов — так же, как в медицине или общественном транспорте.

В первую очередь тарифное регулирование начинает распространяться на карточные системы расчетов. Так, ставки межбанковских комиссий уже ограничены в США, ЕС, Индии, Китае, Мексике и Австралии. К сожалению, ограничение тарифов себя не оправдывает: банки замещают убытки за счет цен на другие финансовые услуги или путем развития альтернативных технологий, не подпадающих под регулирование[8].

БУДУЩЕЕ ИНТЕРФЕЙСОВ

Если доля карточных интерфейсов будет снижаться, то что придет им на смену? По нашему мнению, рынок платежей в Интернете и в физических магазинах будет развиваться по-разному.

Наиболее интересной тенденцией в онлайн-платежах становится рост роли интернет-платформ. Первым масштабным примером такого рода является интернет-аукцион eBay. В 2017 году платежная функциональность была интегрирована в сервис Яндекс.Маркет, агрегирующий предложения сотен отдельных интернет-магазинов. Вполне вероятно, что значительная доля покупок в Интернете будет совершаться через подобные агрегаторы. Потребители смогут привязать к учетным записям свои банковские счета — и деньги будут списываться напрямую с них. Это уже происходит при заказе такси: деньги списывает Uber, хотя по факту услугу перевозки оказывает другая компания.

Иная ситуация складывается в платежах в физических магазинах. Банки и продавцы инвестировали большие суммы в существующую карточную инфраструктуру, и отказаться от нее довольно затруднительно. Однако магазины пытаются минимизировать свои расходы на прием карт, что может привести к разработке собственных платежных инструментов. Например, в США кофейням Starbucks удалось перевести часть постоянных клиентов на оплату с помощью собственного

---

[1] Достов В. Л., Шуст П. М. Новые стандарты мгновенных платежей в евро и их влияние на практику международных расчетов // Международные банковские операции. № 3 (65), 2017. Стр. 6–12.

[2] The New Payments Platform// Reserve Bank of Australia 2019.

[3] Directive (EU) 2015/2366 of the European Parliament and of the Council of 25 November 2015 on payment services in the internal market, amending Directives 2002/65/EC, 2009/110/EC and 2013/36/EU and Regulation (EU) No. 1093/2010, and repealing Directive 2007/64/EC // Official Journal of the European Union. L 337. 23.12.2015. P. 35–127.

[4] iDeal payments Factsheet // iDeal. 2015.

[5] Instant Payments and the Post-PSD2 Landscape // Ovum. 14.06.2017. Pp. 12–13.

[6] Seizing the Opportunities Unlocked by the EU's Revised Payment Services Directive // Accenture. 2016. P. 9.

[7] Еремина А., Юмабаев Д. Россияне переводят с карты на карту больше денег, чем тратят по ним в магазинах // Ведомости. 16.03.2018.

[8] Zywicki T.J., Manne G.A., Morris J. Price Controls on Payment Card Interchange Fees: the U.S. Experience // George Mason University Law and Economics Research Paper Series. 14-18. 2014. P. 23.

мобильного приложения. В частности, платежи через проприетарное мобильное приложение (по числу операций) в конце 2016 года составляли 25% от всех платежей (включая карты и наличные)[1]. Еще в 2015 году эта доля составляла 20%, в 2014 году — 16%[2]. Собственные платежные инструменты будут разрабатываться крупными сетевыми магазинами. В парадигме «открытого банкинга» покупатель сможет дать магазину доступ к своему банковскому счету и расчеты будут осуществляться напрямую, то есть без карт.

КОНЦЕПЦИЯ «ОДНОГО БАНКА»

Платежная отрасль стремится к максимальной эффективности и снижению издержек. Не исключено, что в конце этого пути — та или иная степень монополизации услуг по переводу денежных средств.

В сфере платежей конкуренция по существу сводится к конкуренции интерфейсов. Если они будут разрабатываться небанковскими организациями, то банки будут предоставлять фактически стандартную услугу по переводу денежных средств с одного счета на другой. С этой точки зрения клиентам станет проще открывать счета в одном банке — переводы будут быстрее и дешевле. Это отвечает тенденции на сокращение финансовых учреждений: не только в России, но и в других странах.

С технической точки зрения осуществление всех розничных расчетов через один банк не имеет препятствий. Тем не менее это неизбежно ставит перед регуляторами вопрос о необходимости сохранения конкуренции и снижения концентрации рисков в одной организации. Возможно, именно эта проблематика и будет наиболее актуальной в контексте неизбежной технологической трансформации платежной отрасли.

ДОЛЯ КАРТОЧНЫХ ПЛАТЕЖЕЙ В РЯДЕ ЕВРОПЕЙСКИХ СТРАН К 2027 ГОДУ МОЖЕТ СОКРАТИТЬСЯ С 40% ДО 11%

[1] Annual Letter to Shareholders // Starbucks. 2016. P. 4.

[2] Starbucks' Mobile Payments Jolts // Pymnts.com. 11.06.2017.

16–17 мая 2019
Санкт-Петербург

X InvestFunds Forum

Крупнейшее в России независимое мероприятие для профессионалов рынка инвестиций.
Более 200 участников — регуляторы, НПФ, управляющие и страховые компании, брокеры, банки, эндаумент-фонды, представители СРО и инфраструктуры рынка.

Программа:
Анастасия Сапачева
nastya@cbonds.info
Тел. +7 (812) 336-97-21 *124