

Вестник Самарского государственного экономического университета. 2026. № 1 (255). С. 67–76.
Vestnik of Samara State University of Economics. 2026. No. 1 (255). Pp. 67–76.

Научная статья

УДК 336.7:004

doi:10.46554/1993-0453-2026-1-255-67-76

**Исторический контекст и влияние на инновационные механизмы управления
в высокотехнологичных предприятиях финтеха
на примере ПАО «Сбербанк» и АО «ТБанк»**

Александр Михайлович Колесников¹, Никита Александрович Балясников²

^{1,2} Санкт-Петербургский государственный университет аэрокосмического приборостроения,
Санкт-Петербург, Россия

¹ 98943039@mail.ru

² nikbal01@mail.ru

Аннотация. В статье анализируются этапы становления и эволюции финансовых технологий в России с начала 1990-х гг. до современного периода на основе историко-генетического метода. Рассмотрены факторы, способствовавшие быстрому развитию финтеха, включая высокий уровень цифровой грамотности населения, активное внедрение IT-решений в банковскую сферу и динамичные изменения регуляторной среды. На основе метода сравнительного анализа особое внимание уделяется роли крупнейших игроков рынка, занимающих лидирующие позиции с точки зрения коммерческой успешности, – ПАО «Сбербанк» и АО «ТБанк», демонстрирующих различные подходы к цифровой трансформации: от интеграции инноваций в традиционную инфраструктуру до построения банка без отделений. Методом синтеза в работе выделены ключевые технологические вехи, такие как запуск Системы Быстрых Платежей, внедрение биометрии, развитие сервисов на основе искусственного интеллекта и формирование цифрового рубля. Показано, что российский финтех в условиях санкционных ограничений и стремления к технологическому суверенитету продолжает оставаться драйвером инноваций в финансовой сфере. Делается вывод о значимости дальнейшего внедрения AI-технологий, биометрии и цифровых профилей в банковской практике, что определяет перспективы устойчивого развития отрасли.

Ключевые слова: финтех, цифровая трансформация, финансовые технологии, инновации, история финтеха, финтех России, Сбербанк, Т-Банк

Основные положения:

- ♦ осуществлен комплексный анализ процессов становления финтеха как новой формы высокотехнологичных предприятий;
- ♦ изучены ключевые элементы, формирующие современное предприятие финтеха;
- ♦ определены ближайшие векторы развития высокотехнологичных предприятий в сфере финтеха в условиях санкционного давления.

Для цитирования: Колесников А.М., Балясников Н.А. Исторический контекст и влияние на инновационные механизмы управления в высокотехнологичных предприятиях финтеха на примере ПАО «Сбербанк» и АО «ТБанк» // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2026. № 1 (255). С. 67–76. doi:10.46554/1993-0453-2026-1-255-67-76.

Historical context and influence on innovative management mechanisms in high-tech fintech companies: the case of Sberbank PJSC and TBank JSC

Alexandr M. Kolesnikov¹, Nikita A. Balyasnikov¹

^{1,2} Saint-Petersburg State University of Aerospace Instrumentation, St. Petersburg, Russia

¹ 98943039@mail.ru

² nikbal01@mail.ru

Abstract. The article analyzes the stages of formation and evolution of financial technologies in Russia from the early 1990s to the present day, based on the historical-genetic method. It examines the factors that contributed to the rapid development of fintech, including the high level of digital literacy among the population, the active introduction of IT solutions in the banking sector, and dynamic changes in the regulatory environment. Based on a comparative analysis, special attention is paid to the role of the largest market players that occupy leading positions in terms of commercial success – Sberbank PJSC and TBank JSC – which demonstrate different approaches to digital transformation: from integrating innovations into traditional infrastructure to building a branchless bank. Using a synthesis method, the paper highlights key technological milestones, such as the launch of the Fast Payment System, the introduction of biometrics, the development of artificial intelligence-based services, and the formation of the digital ruble. It is shown that Russian fintech, despite sanctions and the pursuit of technological sovereignty, continues to be a driver of innovation in the financial sector. The conclusion is made about the importance of further implementation of AI technologies, biometrics, and digital profiles in banking practice, which determines the prospects for sustainable development of the industry.

Keywords: fintech, digital transformation, financial technologies, innovation, high-tech enterprises, fintech history, Russian fintech, Sberbank, T-Bank

Highlights:

- ♦ a comprehensive analysis of the development of fintech as a new form of high-tech enterprise was conducted;
- ♦ the key elements shaping a modern fintech enterprise were studied;
- ♦ the immediate development vectors for high-tech enterprises in the fintech sector were identified in the context of sanctions pressure.

For citation: Kolesnikov A.M., Balyasnikov N.A. Historical context and influence on innovative management mechanisms in high-tech fintech companies: the case of Sberbank PJSC and TBank JSC // Vestnik of Samara State University of Economics. 2026. No. 1 (255). Pp. 67–76. (In Russ.). doi:10.46554/1993-0453-2026-1-255-67-76.

Введение

Финансовые технологии (финтех, FinTech) стали одним из ключевых драйверов цифровой трансформации экономики в XXI веке. Но лишь немногие страны смогли обеспечить массовое внедрение финансовых технологий, Россия является одной из таких стран. Уровень проникновения финансовых технологий в России является одним из самых высоких в мире. Россия является одним из лидеров по наиболее активному использованию цифровых финансовых технологий. Развитию российского

финтеха способствует большой интерес к технологическим новшествам среди потребителей. Поэтому население быстро привыкло к финтеху, в этом отличие от западных стран, где, например, до сих пор потребители адаптируются к мобильному банкингу [1].

В данной связи представляется актуальным изучить историю развития российского финтеха, чтобы проследить ключевые тенденции и предпосылки для дальнейшего его развития. При этом необходимо рассмотреть особенности ключевых игроков российского фин-

теха – ПАО «Сбербанк» и АО «ТБанк» (ранее – Тинькофф).

В статье проведен обзор актуальных публикаций по обозначенной тематике, в научных и аналитических публикациях последних лет российский финтех рассматривается как один из наиболее динамично развивающихся сегментов цифровой экономики. В работах, посвященных драйверам роста отрасли, подчеркивается высокая цифровая грамотность населения и готовность потребителей к использованию дистанционных финансовых сервисов, что отличает Россию от ряда западных стран [1]. Существенный вклад в теоретическое осмысление влияния финтеха на банковский сектор вносит А.А. Павлов, выделяющий трансформацию бизнес-моделей банков и расширение спектра цифровых услуг как ключевые последствия внедрения финансовых технологий [2]. Аналитические обзоры рынка фиксируют замедление темпов роста финтеха при одновременном усложнении технологических решений и усилении роли инфраструктурных проектов, включая Систему Быстрых Платежей и цифровой рубль [3]. Отчетные материалы ПАО «Сбербанк» и АО «ТБанк» позволяют эмпирически оценить масштабы цифровизации, уровень внедрения AI-технологий и развитие экосистемных моделей в крупнейших финансовых институтах страны [4–6]. В совокупности данные источники формируют целостное представление о специфике и направлениях эволюции российского финтеха.

Авторами данной статьи поставлена цель выделить особенности эволюции финтеха в России с учетом исторического контекста и значения ключевых игроков рынка.

В качестве задач исследования определены следующие: во-первых, проанализировать основные этапы становления и развития финтеха в России с начала 1990-х гг. до современного периода; во-вторых, выявить институциональные, технологические и регуляторные факторы, обусловившие высокие темпы цифровизации финансового сектора; в-третьих, исследовать специфику цифровой трансформации крупнейших российских финтех-игроков – ПАО «Сбербанк» и АО «ТБанк» – на основе сравнительного анализа их бизнес-моделей и инновационных решений; в-четвертых, опре-

делить ключевые технологические направления и перспективные векторы развития российского финтеха в условиях санкционных ограничений и ориентации на технологический суверенитет.

Методы

В исследовании применен историко-генетический метод, позволивший проследить закономерности формирования и эволюции финансовых технологий в Российской Федерации в контексте трансформации банковской системы с начала 1990-х гг. до современного этапа. В рамках данного метода проанализированы ключевые этапы развития финтеха (докризисный период, посткризисная адаптация, этап внедрения трансформирующих цифровых технологий и современная фаза), а также выявлены причинно-следственные связи между изменениями институциональной среды, регуляторной политики и внедрением инновационных финансовых решений, включая Систему Быстрых Платежей, биометрические технологии и цифровой рубль.

В работе использован метод сравнительного анализа для сопоставления моделей цифровой трансформации и инновационных механизмов управления в деятельности крупнейших российских финтех-игроков – ПАО «Сбербанк» и АО «ТБанк». Сравнение осуществлялось по таким параметрам, как организационная модель банкинга (традиционная с интеграцией цифровых сервисов и полностью дистанционная), характер экосистемных решений, уровень внедрения AI-технологий, биометрии и цифровых платежных инструментов. Применение данного метода позволило выявить различия в стратегиях инновационного развития и определить их влияние на конкурентные позиции банков в условиях санкционных ограничений и цифрового суверенитета.

Для обобщения эмпирических и аналитических данных был применен метод синтеза, направленный на интеграцию разнородных фактов, статистических показателей, нормативных инициатив и технологических кейсов в единую концептуальную модель развития российского финтеха. В результате синтеза были систематизированы ключевые технологические вехи (внедрение AI-ассистентов, разви-

тие цифровых экосистем, запуск цифрового рубля, использование открытых API), а также сформулированы перспективные векторы развития высокотехнологичных предприятий финтех-сектора, ориентированные на устойчивость, масштабируемость и повышение эффективности управления в условиях цифровой экономики.

Результаты

В России развитие финтеха происходило в условиях динамично меняющейся регуляторной среды, технологических вызовов и растущего спроса на цифровые финансовые услуги. Исследуя эволюцию финтех-проектов, можно условно выделить следующие этапы [2, с. 111].

Первый этап датируется с начала 90-х гг. XX века и до финансового кризиса 2008 г. В начале 1990-х гг. в период становления государственности в образовавшемся государстве в стране стали появляться коммерческие банки, которые строили всю свою инфраструктуру с нуля. Цены на приобретение зарубежных систем были слишком высоки, поэтому банки стали внедрять собственные разработки. В отличие от зарубежных стран, где банки имеют многовековую историю, создание банковской инфраструктуры в начале 1990-х гг. в РФ сразу пошло по пути поиска IT-решений. В этот период стремительное распространение Интернета повлекло разработку и внедрение систем онлайн-платежей, разработкой которых преимущественно и занимались финтех-проекты того времени. Ключевыми игроками этого этапа стали компании, которые выполняли интернет-платежи, такие как QIWI. На начальном этапе преимущественную роль занимали платежи, которые предназначались для оплаты связи, затем стали возникать терминалы оплаты и электронные кошельки. С расширением проникновения Интернета стала возникать возможность проводить онлайн-платежи в самых различных сферах [7].

Второй этап развития финтеха в России начался в посткризисном 2009 г. и длился вплоть до 2014–2015 гг. В этот период уже была сформирована национальная IT-инфраструктура, но если в условиях экономического кризиса коммерческие банки активно

сокращали свои продуктовые линейки и ужесточали кредитную политику в отношении малого бизнеса и физических лиц с проблемной кредитной историей, то финтех-проекты наоборот шли по пути расширения предложения для своих клиентов, с тем чтобы удержать имевшихся и привлечь новых пользователей финансовых услуг.

На этом этапе активно развиваются системы мобильных платежей, P2P-кредитование и краудфандинг. В начале этого периода стали возникать первые полностью цифровые банки, например, Тинькофф, позднее появился Рокетбанк, который просуществовал до 2020 г. Это явило собой новый тип взаимодействия банка и клиентов – без отделений [7]. Взаимодействие с клиентами происходило посредством онлайн-технологий. Эта тенденция привела к тому, что все больше число банков стало развивать дистанционный сервис и мобильные приложения. В 2011 г. Сбербанк запустил мобильное приложение. Существенную роль в данных процессах сыграло развитие законодательства об электронной подписи, что заложило правовые основы для проведения банковских операций в удаленном режиме. Также стали развиваться технологии моментального перевода денежных средств, например, в 2012 г. Сбербанк ввел услугу денежного перевода с помощью sms-сообщения. Впоследствии Россия вышла на лидирующие позиции в мире по масштабам онлайн-переводов между физическими лицами [3].

Третий этап начался в 2014–2015 гг., когда в сферу финтеха вошли трансформирующие технологии: блокчейн и AI-решения, технологии обмена данными, новые платежные инструменты. В условиях развития санкционных ограничений возникла потребность в создании альтернативных платежных систем. Так, на этом этапе появились национальная платежная система «Мир», Национальная система платежных карт. Некоторое развитие получают технологии, связанные с криптовалютами, в частности, биткоином. Обсуждаются перспективы использования криптовалют для выполнения международных расчетов во внешней торговле. В период пандемии 2020–2021 гг. введение ограничительных мер также способствовало развитию финтеха, поскольку воз-

никала необходимость в минимизации посещения офисов банков и переводе платежей в онлайн-режим [8].

Современный этап развития российского финтех-а предполагает применение самых разнообразных технологий, среди которых особое место занимает Система Быстрых Платежей (была запущена в 2018 г.), позволяющая проводить оплату с помощью QR-кодов, выполнять переводы по номеру телефона. В настоящее время к ней подключены все российские банки. Уже обыденным стало применение Раусервисов с технологий NFC, которые позволяют выполнять платежи путем прикладывания телефона к терминалу. В банковской среде развиваются технологии биометрии (например, Сбер ввел уникальную услугу оплаты «по улыбке», после чего по стране стали внедряться новые терминалы, поддерживающие данную технологию). В 2023–2024 гг. началась практическая реализация технологии «цифровой рубль» как альтернативы наличным и безналичным деньгам. Эмитентом цифрового рубля выступает Банк России. Использование цифрового рубля будет иметь различные выгоды как для бизнеса, так и для физических лиц (снижение размера комиссии, повышение удобства распоряжения финансами, повышение конкуренции) [3].

В настоящее время многие российские банки находятся под санкциями, поэтому возникают сложности с получением доступа к мобильным приложениям банка, которые удаляются из магазинов приложений. Для решения этой проблемы в магазины приложений банками загружаются приложения, замаскированные под другие сервисы. За время, пока и эти приложения не удалили, пользователи успевают их установить и получать обычный функционал мобильного банкинга в стандартном режиме.

На современном этапе российский финтех, как рынок, обладает следующими особенностями. В условиях жесткой денежно-кредитной политики происходит уменьшение объемов кредитования, доступ к инвестициям усложняется, а требования регуляторов становятся строже, что замедляет развитие рынка. Так, в 2024 г. по сравнению с 2023 г. объем рынка увеличился всего лишь на 14%, достиг-

нув значения в 231 млрд руб. Наиболее крупные сегменты российского рынка финтех-а: платежные сервисы, кредитование. Основными факторами дальнейшего развития рынка на ближайшие годы являются развитие импортозамещения технологий, достижение технологического суверенитета, снижение ключевой ставки [7].

К основным целям развития финансовых технологий ЦБ РФ на ближайшие годы относит:

- ♦ содействие развитию конкуренции на финансовом рынке;
- ♦ повышение доступности, качества и ассортимента финансовых услуг;
- ♦ снижение рисков и издержек в финансовой сфере;
- ♦ обеспечение безопасности и устойчивости при применении финансовых технологий;
- ♦ повышение уровня конкурентоспособности российских технологий [9].

В ближайшем будущем российские финтех-проекты будут сосредоточены на аспектах внедрения искусственного интеллекта для формирования рекомендательных систем. По этому направлению разрабатываются прототипы различных цифровых помощников. Большее распространение должны найти системы биометрии, которые будут обеспечивать аутентификацию и идентификацию клиентов. Также для упрощения процессов идентификации пользователей будет вводиться процедура видеоидентификации. Актуальным также является вопрос об организации трансграничных платежей с использованием Системы Быстрых Платежей.

Среди ключевых игроков российского финтех-а в банковском секторе следует выделить ПАО «Сбербанк» (Сбер) и АО «ТБанк» (Т-Банк). Рассмотрим особенности их позиционирования подробнее.

Сбер – крупнейший банк России, его клиентами являются более 100 млн человек. Банк имеет более 11 тыс. офисов по стране. Банк располагает крупнейшей IT-инфраструктурой в стране [4].

Текущие особенности цифровизации Сбера предполагают применение системы «Сбербанк Онлайн» и развитие мобильного банкинга, создание собственной экосистемы с дополнительными сервисами, внедрение ин-

Таблица 1

Ключевые финтех-продукты ПАО «Сбербанк»*

Продукт	Описание	Инновационность
Сбербанк Онлайн	Мобильное приложение для предоставления банковских услуг (платежи и начисления, кредиты, инвестиции, страхование и т.д.)	Внедрение модели SaaS в банкинге, разработка собственного AI-ассистента
СберПрайм	Собственная экосистема (маркетплейс, доставка товаров, подписка на медиа-сервисы)	Интеграция экосистемы в банкинг
Sber API	Открытый интерфейс для создания собственного финансового сервиса	Наличие модуля, гибко адаптирующегося под потребности отдельно взятого бизнеса, доступность для использования субъектами МСП
Цифровой рубль	Тестирование цифровой формы национальной валюты для проведения расчетов в электронной форме	Развитие финтеха в банковской отрасли совместно с государственным сектором

* Составлено по: Годовой отчет, 2024 / Сбер. URL: https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/_new_site/com/gosa2025/sber-ar-2024-ru.pdf (дата обращения: 18.10.2025).

струментов AI и пилотный запуск проекта по цифровому рублю совместно с ЦБ РФ. В табл. 1 представлены ключевые финтех-продукты Сбера.

Основную роль в финтех-результатах Сбера играет мобильное приложение, вход в приложение доступен по распознаванию лица. Его ежемесячная аудитория составляет более 85 млн человек [4]. Банк развивает собственную экосистему продуктов СберПрайм, число ее пользователей – более 20 млн человек [4]. Сбер является одним из флагманов российского финтеха. В 2020 г. Сбер запустил сервис SberPay, доступны платежные инструменты «Плати QR» и оплата по биометрии. Сбер активно развивает технологии искусственного интеллекта, банк закупил мультимодальную нейросеть GigaChat, число ее пользователей превышает несколько миллионов человек. Эффект от внедрения AI только за 2024 г. составил более 450 млрд руб. [4]. В мобильном банке доступен ассистент Салют. Благодаря этим технологиям создаются каналы взаимодействия с клиентами, которые позволяют банкам собирать данные о предпочтениях клиентов, что дает возможность выработать новые предложения и услуги.

Таким образом, Сбер выполняет заложенную стратегию развития на период 2024–2026 гг., ключевыми источниками дохода в которой определены развитие AI, а также полно-

ценный рост экосистемы для развития Экономики подписок внутри среды Сбера. В результате Сберу удастся добиваться серьезных показателей эффективности: за 11 месяцев 2025 г. чистая прибыль ПАО «Сбербанк» составила 1568,2 млрд руб., рентабельность капитала – 22,5%.

В свою очередь, стратегия развития цифрового банкинга Т-Банка основана на развитии системы обслуживания без физических отделений, что само по себе стало инновационным подходом к работе банка. Т-Банк – один из крупнейших банков в стране, число его активных клиентов на 2024 г. – более 32,4 млн человек [5]. По версии Global Finance, Т-Банк был признан лучшим мобильным банком в мире.

Кредитные и дебетовые карты оформляются дистанционно и доставляются курьером. Для клиентов банка доступно мобильное приложение с полным пакетом финансовых инструментов и собственной экосистемой. Система клиентского обслуживания развивается с использованием методологии AI-банкинга. Ключевые финтех-продукты Т-Банка приведены в табл. 2.

Для взаимодействия с банком предусмотрено несколько мобильных приложений – Т-Банк и отдельное приложение для инвестиций. Для оплаты в несколько касаний пользователи могут использовать услугу Т-Пау. Т-Банк,

Таблица 2

Ключевые финтех-продукты АО «ТБанк»

Продукт	Описание	Инновационность
Модель «интернет-банка»	Отсутствие физических отделений банка и выстраивание взаимодействия с клиентами через интернет-сервисы и мобильные приложения	Оптимизация использования банковских услуг посредством электронного документооборота
Т-Банк	Мобильное приложение для предоставления банковских услуг (платежи и начисления, кредиты, страхование и т.д.)	Внедрение модели SaaS в банкинге, разработка собственного AI-ассистента
Т-Банк Город	Система выгодных предложений для клиентов банка	Использование рекомендательных технологий на основе AI для персонального подбора предложений
Т-Банк Пульс	Социальная сеть для клиентов банка	Использование интерактивных технологий для агрегирования профильного контента и повышения лояльности клиентов
Т-Банк Инвестиции	Мобильное приложение для предоставления инвестиционных услуг	Разработка мультисервисной платформы для торговли акциями и валютой с использованием AI-инструментов

в свою очередь, делает акцент на развитие экосистемы, которая дает возможность пользователю удовлетворить современные потребности в различных финансовых продуктах.

Обсуждение

Сравнение финтех-решений компаний демонстрирует различные подходы к цифровой трансформации: если Сбер развивает экосистему на основе государственной поддержки в сочетании традиционного банкинга и инноваций, то Т-Банк изначально позиционировал себя как цифровой банк без отделений и, по мнению ряда экспертов, остается лидером в «чистом» цифровом банкинге, ориентируясь на UX/UI и agile-разработку [8, с. 61].

Тем не менее обе компании способствуют развитию финтеха в России, определяя различные технологические тренды совершенствования бизнеса в условиях цифровой трансформации, что сопровождается в том числе изменением подходов со стороны регулятора, Центрального банка Российской Федерации (ЦБ РФ) и реформированием нормативно-правовой базы. В начале 2025 г. Сбер и Т-Банк создали дочернюю компанию для развития платежных решений, при участии двух банков ведется работа над единым платежным QR-кодом.

Обе компании работают над тем, чтобы сделать функционирование финтех-проектов в

рамках своих экосистем более устойчивым, в том числе по отношению к внешним рискам. Направления развития у обеих компаний также похожи – оба банка стремятся улучшить свои продукты, чтобы сделать их использование более удобным для клиентов, для чего постоянно проводится сбор обратной связи. Особое внимание уделяется также вопросам обеспечения информационной безопасности при использовании цифровых сервисов и услуг банков.

В результате проведенного исследования можно сформулировать следующие данные о научной новизне исследования, которая заключается в комплексном осмыслении эволюции российского финтеха с позиций исторического контекста и его влияния на формирование современных инновационных механизмов управления в высокотехнологичных банковских структурах. В отличие от работ, фокусирующихся преимущественно на отдельных технологических решениях, в исследовании систематизированы этапы развития финтеха в России с начала 1990-х гг. и выявлены причинно-следственные связи между институциональными преобразованиями, регуляторной политикой и внедрением цифровых финансовых технологий. Новым является сопоставление двух различных моделей цифровой трансформации – экосистемно-интеграционной (ПАО «Сбербанк») и полностью дистанционной

(АО «ТБанк») – с точки зрения их управленческих и технологических особенностей. Кроме того, статья уточняет роль искусственного интеллекта, биометрии, Системы Быстрых Платежей и цифрового рубля как ключевых факторов устойчивого развития российского финтех в условиях санкционных ограничений и стремления к технологическому суверенитету [см. также: 10–13].

Заключение

Таким образом, современная история российского финтеха началась в начале 1990-х гг., когда стала зарождаться система коммерческих банков в Российской Федерации. На данном этапе целесообразным было создание собственной банковской инфраструктуры, и в рамках этого подхода сразу начался поиск подходящих IT-решений. Стремительное развитие Интернета определило востребованность онлайн-платежей, и впоследствии национальная финансовая IT-инфраструктура стала развиваться стремительными темпами: все большее число финтех-проектов находило реализацию в работе крупнейших банков. Значимую роль сыграло то, что появился банк Тинькофф, который изначально позиционировал себя как банк без отделений, и все взаимодействие с клиентом организовывалось посредством онлайн-технологий.

На данном этапе развития российского финтеха реализовано множество технологий: Система Быстрых Платежей, оплата по QR-коду, оплата с помощью NFC, цифровой рубль и многие другие. Ключевую роль на данном рынке играют такие компании, как Сбер и Т-Банк. Отличие между данными компаниями заключается в том, что Сбер – это банк, имеющий крупнейшую IT-инфраструктуру в стране. В свою очередь, Т-Банк позиционируется как интернет-банк. Тем не менее обе компании показывают, что применение различных технологий является оправданным и находит популярность на российском рынке.

Поэтому в ближайшие годы следует ожидать развития новых финтех-проектов в банковском секторе. И ключевая роль отводится проектам в сфере применения искусственного интеллекта и развития биометрии для выполнения платежей. Также перспективным направлением является создание цифровых профилей физических лиц, с помощью которых будут упрощены процессы обмена данными между гражданами, бизнесом и государством. Следует положительным образом оценивать дальнейшие перспективы развития российского финтеха, чему способствует складывающаяся практика эволюции данной сферы в стране и заинтересованность в данных проектах.

Список источников

1. Заруцкая Н. Драйверы финтеха: с чем связано быстрое развитие отрасли в России. 15.08.2024. URL: https://www.vedomosti.ru/25/tekhnologichnye_banki/articles/2024/08/15/1055789-draiveri-finteha-s-chem-svyazano-bistroe-razvitie-otrasli-v-rossii (дата обращения: 12.10.2025).
2. Павлов А.А. Влияние технологий Fintech на развитие банковского сектора // Экономика и социум: современные модели развития. 2023. Т. 13, № 2. С. 109–120.
3. Рожков Р. Финтех выходит на плато: почему рынок перестал расти как раньше. 10.03.2025. URL: <https://www.forbes.ru/tekhnologii/532069-finteh-vyhodit-na-plato-pocemu-rynok-perestal-rasti-kak-ran-se> (дата обращения: 18.10.2025).
4. Годовой отчет, 2024 / Сбер. URL: https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/_new_site/com/gosa2025/sber-ar-2024-ru.pdf (дата обращения: 18.10.2025).
5. «Т-Технологии» объявляет финансовые результаты по МСФО за IV квартал и 2024 г. URL: <https://cdn.tbank.ru/static/documents/6b26ebde-458d-4bd0-b5fc-18c65b0819cb.pdf> (дата обращения: 18.10.2025).
6. Сокращенные результаты ПАО Сбербанк по РПБУ за 11М 2025 года : пресс-релиз / Сбер. URL: https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/2025_rsbu/year/ras_for_december_11months2025_ky74q5at_ru.pdf (дата обращения: 18.10.2025).
7. Как банк разбудил революцию. 30.11.2021. URL: <https://www.kommersant.ru/doc/5088528> (дата обращения: 03.10.2025).

8. Павлов А.А. Современный финтех в российском банковском секторе // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. 2022. № 4. С. 57–66.
9. Развитие финансовых технологий / Банк России. URL: <https://cbr.ru/fintech/> (дата обращения: 18.10.2025).
10. Долотова Н.П. Инновационные цифровые технологии в кредитно-финансовых организациях Российской Федерации // Фундаментальные исследования. 2025. № 1. С. 31–37.
11. Прогнозирование устойчивости отечественных банков системой искусственного интеллекта / Н.И. Ломакин, Н.Н. Косинова, М.С. Марамигин [и др.] // Фундаментальные исследования. 2025. № 1. С. 44–55.
12. Шохнех А.В., Карпенко Д.Д. Технологическая трансформация финансовых расчетно-платежных систем в цифровой экономике // Фундаментальные исследования. 2025. № 1. С. 68–73.
13. Синельникова-Мурылева Е.В., Джаохадзе Е.Д. Платежные системы на базе оптовых цифровых валют центральных банков и потенциал применения цифрового рубля в трансграничных расчетах // Финансовый журнал. 2025. № 4. С. 26–43. doi:10.31107/2075-1990-2025-4-26-43.

References

1. Zarutskaya N. Drivers of Fintech: What's Behind the Rapid Development of the Industry in Russia. 15.08.2024. URL: https://www.vedomosti.ru/25/tekhnologichnye_banki/articles/2024/08/15/1055789-draiveri-finteha-s-chem-svyazano-bistroe-razvitie-otrasli-v-rossii (date of access: 12.10.2025).
2. Pavlov A.A. The Impact of Fintech Technologies on the Development of the Banking Sector // Economy and Society: Modern Development Models. 2023. Vol. 13, No. 2. Pp. 109–120.
3. Rozhkov R. Fintech reaches a plateau: why the market has stopped growing as before. 10.03.2025. URL: <https://www.forbes.ru/tekhnologii/532069-finteh-vyhodit-na-plato-pocemu-rynok-perestal-rasti-kak-ran-se> (date of access: 18.10.2025).
4. Annual Report, 2024 / Sber. URL: https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/_new_site/com/gosa2025/sber-ar-2024-ru.pdf (date of access: 18.10.2025).
5. T-Technologies announces financial results under IFRS for the fourth quarter and 2024. URL: <https://cdn.tbank.ru/static/documents/6b26ebde-458d-4bd0-b5fc-18c65b0819cb.pdf> (date of access: 18.10.2025).
6. Sberbank PJSC's abridged results under Russian Accounting Standards for 11M 2025 : press release / Sber. URL: https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/2025_rsbu/year/ras_for-december_11months2025_ky74q5at_ru.pdf (date of access: 18.10.2025).
7. How the bank sparked a revolution. 30.11.2021. URL: <https://www.kommersant.ru/doc/5088528> (date of access: 03.10.2025).
8. Pavlov A.A. Modern fintech in the Russian banking sector // Scientific Bulletin: Finance, Banks, Investments. 2022. No. 4. Pp. 57–66.
9. Development of Financial Technologies / Bank of Russia. URL: <https://cbr.ru/fintech/> (date of access: 18.10.2025).
10. Dolotova N.P. Innovative digital technologies in credit and financial organizations of the Russian Federation // Fundamental Research. 2025. No. 1. Pp. 31–37.
11. Forecasting the stability of domestic banks using artificial intelligence / N.I. Lomakin, N.N. Kosinova, M.S. Maramygin [et al.] // Fundamental Research. 2025. No. 1. Pp. 44–55.
12. Shokhnekh A.V., Karpenko D.D. Technological transformation of financial settlement and payment systems in the digital economy // Fundamental Research. 2025. No. 1. Pp. 68–73.
13. Sinelnikova-Muryleva E.V., Dzhaokhadze E.D. Payment systems based on wholesale digital currencies of central banks and the potential for using the digital ruble in cross-border settlements // Financial Journal. 2025. No. 4. Pp. 26–43. doi:10.31107/2075-1990-2025-4-26-43.

Информация об авторах

А.М. Колесников – доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры экономики высокотехнологичных производств Санкт-Петербургского государственного университета аэрокосмического приборостроения;

Н.А. Балясников – аспирант кафедры экономики высокотехнологичных производств Санкт-Петербургского государственного университета аэрокосмического приборостроения.

Information about the authors

A.M. Kolesnikov – Doctor of Economics, Professor, Professor of the Department of Economics of High-Tech Industries at the Saint-Petersburg State University of Aerospace Instrumentation;

N.A. Balyasnikov – postgraduate student of the Department of Economics of High-Tech Industries at the Saint-Petersburg State University of Aerospace Instrumentation.

Статья поступила в редакцию 20.10.2025; одобрена после рецензирования 19.11.2025; принята к публикации 26.01.2026.

The article was submitted 20.10.2025; approved after reviewing 19.11.2025; accepted for publication 26.01.2026.