



**НАДМИТОВ,
ИВАНОВ
И ПАРТНЕРЫ**

ФИНТЕХ И КОНКУРЕНЦИЯ

**IX Международная научно-практическая конференция
«Антимонопольная политика: наука, практика, образование»**

АЛЕКСАНДР НАДМИТОВ
Управляющий партнер

15 ноября 2024

www.nplaw.ru

Александр Надмитов



1

Управляющий партнер, юридическая фирма «Надмитов, Иванов и Партнеры» с 2008 г.

2

Опыт работы в юридическом консалтинге свыше 20 лет

3

Рейтинги Chambers & Partners и ИД «Коммерсант» в области финтеха в России

4

Эксперт Антимонопольного центра БРИКС при Институте права и развития Фонда Сколково и НИУ ВШЭ с 2015 г.

Доклад ЦБ 2018 г.

Конкуренция на финансовом рынке

Олигополия

Большинство секторов российского финансового рынка - **олигополия с конкурентным окружением** при относительно высоком уровне государственного участия в капитале финансовых организаций

Финансовая устойчивость

Приоритет обеспечения финансовой устойчивости

Развитие конкуренции

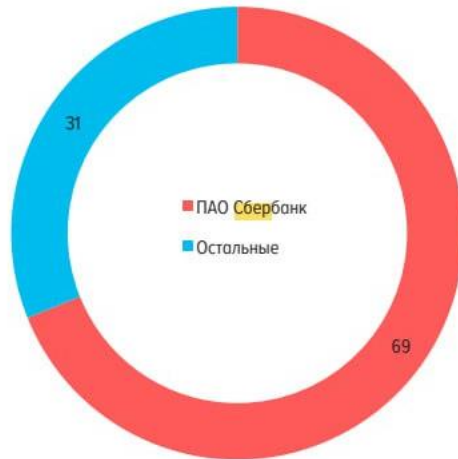
Развитие конкуренции должно обеспечить формирование на рынке такой среды, в которой потребители обладают и пользуются **возможностью влиять своим выбором на конъюнктуру рынка**, а поставщики финансовых услуг выигрывают конкурентную борьбу, давая **лучшее ценностное предложение** (а не через выстраивание барьеров или ограничение своих конкурентов), опираясь при этом на рыночные источники конкурентных преимуществ.

Кратко о конкуренции на финансовых рынках, 2018



Кратко о конкуренции на финансовых рынках, 2018

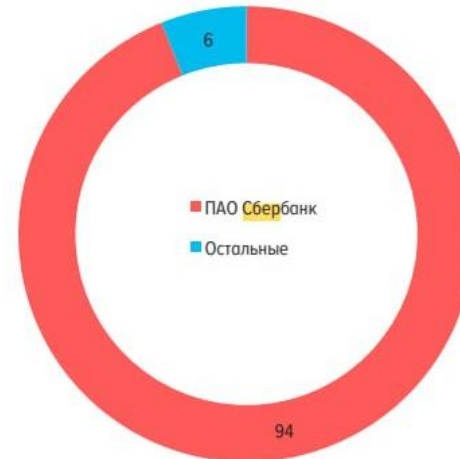
ДОЛЯ ПАО СБЕРБАНК В ОБЪЕМЕ КАРТОЧНЫХ ПЛАТЕЖЕЙ (В РАМКАХ ТОРГОВОГО ЭКВАЙРИНГА) (2018 Г., %)



Источник: данные Банка России.

Рис. 9

ДОЛЯ ПАО СБЕРБАНК В ОБЪЕМЕ КАРТОЧНЫХ ПЕРЕВОДОВ (2018 Г., %)



Источник: данные Банка России.

Рис. 8



сбп

система быстрых
платежей



Январь 2019

Запуск СБП

2020 – 2022

Замещение наличных

2023

Переток 30% из card-
2-card транзакций

2023

5,5 млрд. операций
на сумму 27,7 трлн.рублей

16% всех платежей

75% платежей – Сбер

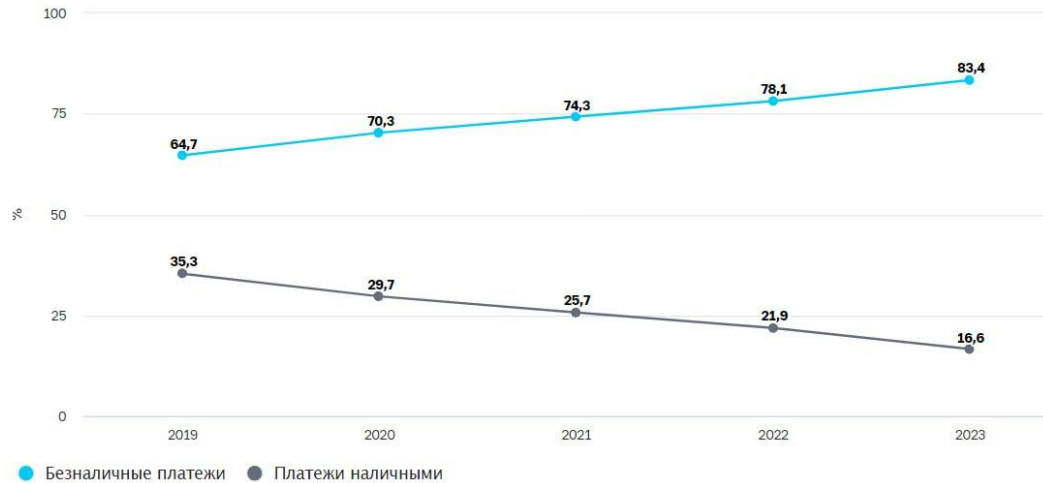
С 01.02.2024

без комиссии - денежные
переводы через СБП до 30 млн
руб. между счетами клиентов
(ФЗ от 04.08.2023. №482-ФЗ)

Рост безналичных расчетов

Прогноз ЦБ: 90-92%

Продолжился динамичный рост доли безналичных операций по оплате товаров и услуг в розничном обороте

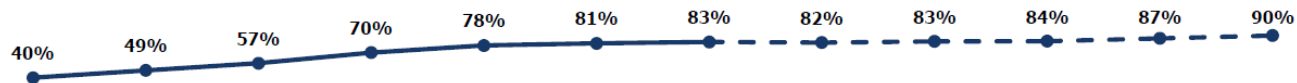


Источник: Банк России.

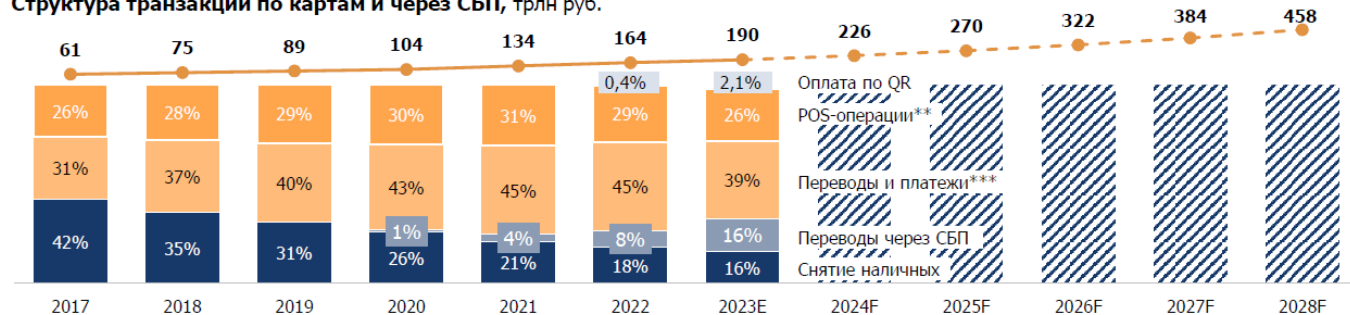
Динамика рынка

Рост СБП и безналичных расчетов
Рынка эквайринга (торгового и интернет-эквайринга) – 130 трлн. руб.

Доля карточных POS-операций в общем обороте розничной торговли*, %



Структура транзакций по картам и через СБП, трлн руб.



* Помимо оборота розничной торговли учитывает платные услуги населению и оборот общественного питания

** POS-операции - все операции непосредственно проходящие через терминалы оплаты.

*** Переводы и платежи – все операции, проходящие по онлайн каналу: платежи через мобильный или онлайн банк (напр. платежи ЖКХ, налоги, штрафы и др.)

Источник: ЦБ РФ, расчеты Frank RG, 2023 г.

Эквайринг, комиссии и e-commerce

Комиссия за эквайринг:

1,2 – 2,2% (2022)

Безналичный расчет:

98% оборота в e-commerce

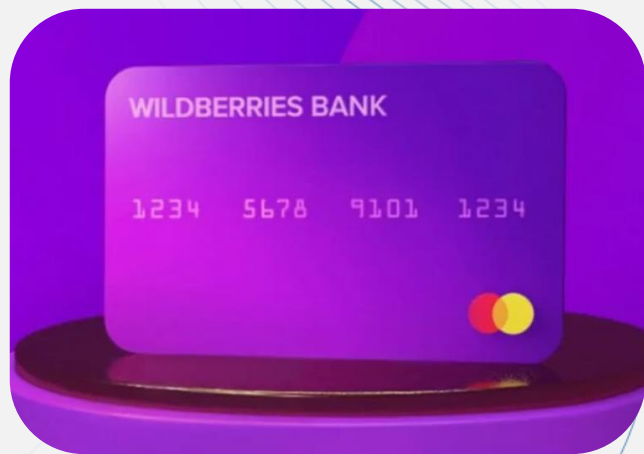
Маркетплейсы:

- Рынок электронной коммерции маркетплейсах за 2023 год вырос на 40% и достиг 8 трлн. руб.
- Более 80% онлайн-заказов на Wildberries и Ozon
- Потенциальный рынок комиссии за эквайринг на маркетплейсах - 100 – 180 млрд.руб.

Оборотный налог на e-commerce?

Банки маркетплейсов: 2021

Пополнение через СБП, скидки до 3%
2% рынка электронных денег в 2021 г.



Вайлдберриз Банк
2021

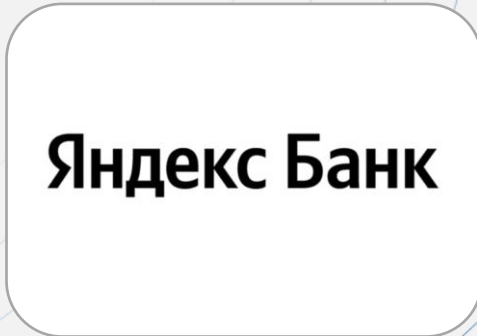
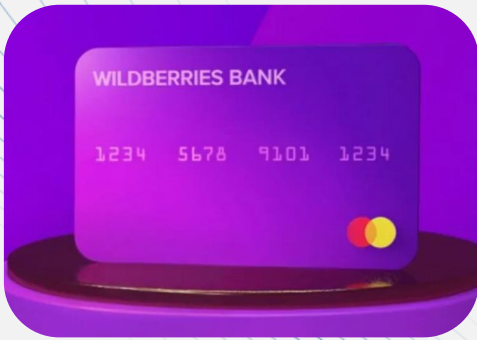


Озон Банк
2021

Яндекс Банк

Яндекс Банк
2021

Банки маркетплейсов – 2024

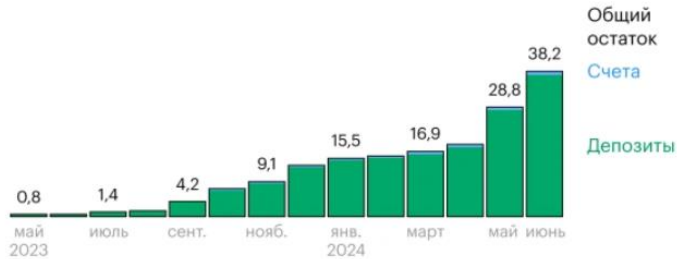


40% рынка электронных денег в 2024 г. (рост x20)

- **Сложный кейс:** Недобросовестная конкуренция? Выигрывают ли потребители? Другие каналы оплаты и продаж
- **Институт небанковских поставщиков платежных услуг** (не только банки, но и финтех-компании, страховщики, брокеры, МФО и другие игроки)

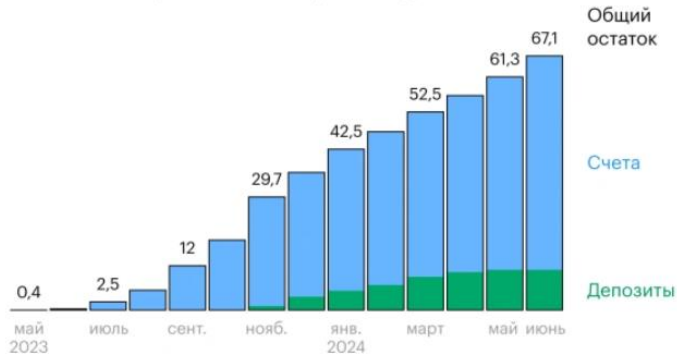
Банки маркетплейсов – депозиты

Остатки средств физлиц в Яндекс Банке



Остатки средств физлиц в Озон Банке

С мая по сентябрь 2023 банк не привлекал депозиты



Источник: отчетность банков

© РБК, 2024

Темпы роста депозитов

2024

Яндекс Банк - 38,2 млрд руб.

Озон Банк — 10,4 млрд руб.,

Май 2023 года

Яндекс Банк - 0,8 млрд руб.

Озон Банк — 0,4 млрд руб.

Неполные лицензии

Сбер – 22,6 трлн.руб., 42,8%

Цифровой рубль

15 августа 2023 г. — пилотный проект с 13 банков

С 1 июля 2025 г. – запуск цифровых рублей.

Преимущество для конкуренции:

- Доступ к кошельку через любую финансовую организацию, в которой обслуживается клиент.
- Снижение затрат на проведение операций.
- Повышение доступности финансовых услуг
- Цифровой рубль является обязательством Банка России

Последствия для конкуренции:

- Платежи напрямую через приложение минуя банки



НСПК и карта «Мир»

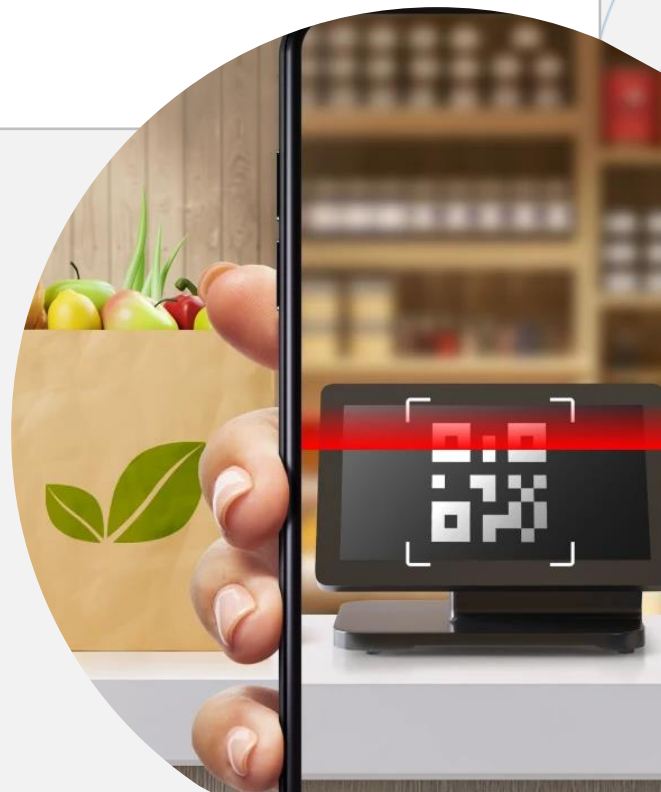
- Уход Visa и MasterCard в 2022 г. (81% рынка), уход Apple Pay и Google Pay
- **Национальная система платежных карт (НСПК)** - обработка внутрироссийских операций по банковским картам
- Эмиссия карт платежной системы «Мир»
- На начало 2024 года карты «Мир» занимают более 55% от всего российского рынка платежных карт по эмиссии и объему операций, на 01.01.2024 выпущено более 287,3 млн карт «Мир».
- Активно развиваются российские инструменты мобильных платежей через приложения НСПК – **Mir Pay** и **СБПэй**.



Платежный QR

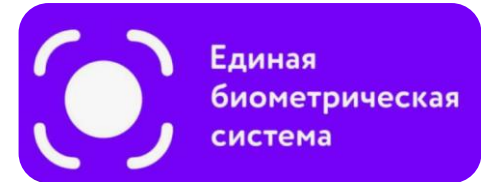
10.10.2024 – универсальный QR код от НСПК
(единый стандарт ЦБ), проект ФЗ

- Консорциум Сбера, Альфа-Банк и Т-Банк на базе MultiQR Сбера (18 банков - 88% рынка)
- Кто создает и администрирует страницу оплаты, которая появляется после сканирования QR-кода, и какие методы оплаты в первую очередь на ней будут продвигаться? Разные тарифы.
- **Греф:** ЦБ создает монополию и вредит инновациям
- **ЦБ:** Инфраструктурный стандарт как единая розетка



Биометрия

2018 г. - Единая биометрическая система («ЕБС»)
Единый оператор с 2023 г.



- Биометрические данные граждан отныне хранятся в ГИС ЕБС в зашифрованном виде, а банки получают доступ только к математическим кодам этих данных — векторам ЕБС на платной основе.
- **Февраль 2024 г.** - 70 млн. записей, проблемы «задвоения» биометрических профилей, скорость передачи векторов, медленный рост количества профилей
- 2/3 клиентов не посещают отделения банков
- Государственная монополия? Наряду с ЕБС крупные банки (Сбер, Альфа и др.) продолжают развивать собственные системы

Открытые API

Открытые API позволяют обеспечить доступ к данным клиента любой компании, имеющей согласие этого клиента

Open API

Позволяет реализовывать новые платежные продукты на основе обработки клиентских данных и распоряжений:

- поставщики услуг по предоставлению информации об аккаунтах (Account information service providers, AISP)
- поставщики услуг по инициированию платежей (payment initiation service providers, PISP)

Осень 2022: ЦБ - Концепция внедрения Открытых API на финансовом рынке - единые стандарты обмена данными (модель «Открытых финансов»)

Банк России совместно с Минцифры России - прототип Платформы коммерческих согласий



Коммодитизация банковских услуг

- **Китай:** WeChat и Alipay контролируют 90% рынка мобильных платежей
- **Apple Pay** - 90% рынка мобильных платежей в США и Канаде или 48% цифровых платежей в магазинах, 2- место в ЕС
- Решение от 11/07/2024, EC Commission, AT.40452 Apple – Mobile Payments
- Доступ к NFC чипу iPhone для сторонних платёжных приложений

Преимущества больших технологических компаний (BigTech)

- 1 Собственная клиентская база, ориентированная на получение цифрового продукта.
- 2 Более развитые технологии по большим данным (BigData), искусственному интеллекту (AI), прогнозирующим алгоритмам, которые задают стандарты для всех экосистем
- 3 Могут использовать финансовые потоки и клиентские базы из других рынков
- 4 Не уступают многим финансовым организациям по силе и узнаваемости бренда
- 5 Оперируют, как правило, в гораздо менее регулируемом окружении, а то и совсем без регулирования.

Краткие выводы:

- 1 Коммодитизация банковских продуктов
- 2 Рост доли больших технологических компаний на финансовом рынке
- 3 Большая роль государства и его инфраструктуры (СБП, цифровой рубль, Мир, ЕБС)
- 4 Цифровизация ведет к большей монополизации?



Спасибо за внимание!

Александр Надмитов

Управляющий партнер

ООО «Юридическая фирма «Надмитов, Иванов и Партнеры»

+7 495 649-87-12 | www.nplaw.ru | info@nplaw.ru