

РАЗВИТИЕ ЦИФРОВЫХ ЭКОСИСТЕМ В FINTECH: РОЛЬ МНОГОФАКТОРНОГО АНАЛИЗА ПРИ ВЫБОРЕ БИЗНЕС-МОДЕЛИ**Бершанская И.В.** (Университет ИТМО), **Соловьева Е.М.** (Университет ИТМО)**Научный руководитель – преподаватель, Литвинова Наталья Александровна**
(Университет ИТМО)

Введение. В последние годы цифровые экосистемы стали ключевым драйвером развития финансового сектора, обеспечивая интеграцию инновационных технологий в бизнес-процессы FinTech-компаний. Современные технологии, такие как искусственный интеллект, блокчейн, Big Data и другие, трансформируют традиционные финансовые модели, повышая их эффективность, прозрачность и доступность. Эти изменения способствуют созданию новых бизнес-моделей, ориентированных на персонализацию сервисов, снижение транзакционных издержек и повышение финансовой инклюзии.

Выбор оптимальной бизнес-модели в таких экосистемах требует комплексного подхода, учитывающего технологические, экономические, социальные и регуляторные факторы. Многофакторный анализ позволяет компаниям адаптироваться к динамичной цифровой среде, выявлять ключевые факторы роста и снижать возможные риски.

Нельзя отрицать роль многофакторного анализа при формировании устойчивых Fintech-экосистем, а также его значение для выбора эффективной бизнес-модели в условиях цифровой трансформации.

Основная часть. В данный момент цифровые экосистемы активно трансформируются и изменяются в том числе в Fintech. И такие технологии как Big Data, AI, ИИ, блокчейн и другие на это активно влияют. Разработка объяснимых моделей машинного обучения (XAI) повышает прозрачность решений, что важно как для пользователей, так и для регуляторов [4]. В свою очередь технология блокчейна обеспечивает безопасность транзакций и снижает издержки за счет децентрализации. На примере корейского опыта можно увидеть, что внедрение Open Banking API позволяет создать устойчивую экосистему, которая объединяет банки, Fintech-стартапы и клиентов [5]. Также хочется отметить, что современные цифровые экосистемы объединяют множество технологий, что стимулирует рост финансовой инклюзии, особенно для малого и среднего бизнеса [6].

Экосистемы, несмотря на множество определений, обладают общими характеристиками, которые отличают их от других бизнес-моделей. Выделено четыре ключевых принципа экосистем как новой модели развития компании: модульность, координация, адаптация и многосторонние отношения.

Формирование и развитие платформенной экосистемы сопряжено с трудностями, особенно в определении стратегического видения бизнеса и цифровых моделей, способных принести пользу всем участникам. Компании должны адаптироваться к изменяющимся условиям цифровой среды, оставаясь конкурентоспособными. Для этого используется многофакторный анализ, позволяющий оценить влияние различных параметров на экосистему, выявить ключевые драйверы роста и потенциальные риски. Такой анализ учитывает экономические, технологические, социальные и регуляторные аспекты, что способствует более взвешенному принятию решений.

Стоит понимать, что рост цифровизации увеличивает уязвимость экосистем. Внедрение GRC-подходов (Governance, Risk, Compliance) критически важно для защиты данных SME и обеспечения доверия пользователей [6].

Внедрение цифровых валют центральных банков (CBDC) может стать основой для новых экосистем, но требует решения вопросов защиты и конфиденциальности данных пользователей [2, 9]. Центробанк РФ в своем прогнозе на 2025–2027 годы подчеркивает необходимость адаптации регуляторных норм к цифровым валютам (CBDC) и борьбу с рисками монополизации рынка [2].

Выводы. Современные цифровые экосистемы, особенно в сфере Fintech, активно трансформируются под влиянием таких технологий, как Big Data, искусственный интеллект (ИИ), блокчейн и Open Banking API. Эти технологии способствуют повышению прозрачности, безопасности и эффективности финансовых операций, а также стимулируют рост финансовой инклюзии, особенно для малого и среднего бизнеса. Разработка объяснимых моделей машинного обучения (XAI) и внедрение блокчейна обеспечивают доверие пользователей и снижают издержки, что делает экосистемы более устойчивыми и привлекательными для всех участников.

Однако формирование и развитие платформенных экосистем сопряжено с рядом вызовов, включая определение стратегического видения, адаптацию к изменяющимся условиям цифровой среды и управление рисками. Многофакторный анализ, учитывающий экономические, технологические, социальные и регуляторные аспекты, становится ключевым инструментом для принятия взвешенных решений и обеспечения конкурентоспособности.

Рост цифровизации также увеличивает уязвимость экосистем, что требует внедрения GRC-подходов (Governance, Risk, Compliance) для защиты данных и обеспечения доверия пользователей. Кроме того, развитие цифровых валют центральных банков (CBDC) открывает новые возможности для создания инновационных экосистем, но требует решения вопросов безопасности и конфиденциальности данных.

Список использованных источников:

1. Постановление Правительства Российской Федерации от 13.05.2021 № 729 «О мерах по реализации программы стратегического академического лидерства «Приоритет 2030» // СПС «КонсультантПлюс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_384628/ (дата обращения: 10.02.2025).
2. Koroleva D., Khavenson T., Tomasova D. Genesis and Predictive Ability of Ecosystem Approach in Education // Foresight and STI Governance. 2023. Т. 17. №4. С. 93–109.
3. Митяков С.Н., Митяков Е.С., Горина Т.В. Система показателей оценки инновационной политики высшего технического учебного заведения // Экономика, предпринимательство и право. 2024. Том 14. № 4. С. 1207-1228.