

DOI: <https://doi.org/10.53486/9789975359023.04>

CZU: 005.591.6:005.915

FINANCIAL TECHNOLOGIES (FINTECH) - CURRENT REALITY IN THE RISE OF TRANSNATIONAL CORPORATIONS!

TEHNOLOGIILE FINANCIARE (FINTECH) - REALITATE ACTUALĂ IN ASCENSIUNEA CORPORAȚIILOR TRANSNATIONALE!

NEGARĂ Maxim, student, Specialitatea: EMREI

Academia de Studii Economice din Moldova,

Republica Moldova, Chișinău, str. Bănulescu-Bodoni 61, www.ase.md

e-mail autor: maxnegara252@gmail.com

***Abstract.** This paper is aimed to describe the current reality in the development of financial technologies (Fintech). I reflected on the role of this technology and the reforms that have been implemented in the global economy. I also analyzed its benefits and consequences on the financial segment and on the lives of ordinary people. I intended to find out how financial technologies work and what is their influence on the transnational corporations. I also touched upon the evolution of this technology by presenting current statistics, its influence and regulatory tools (regtech).*

Keywords: fintech, regtech, blockchain, types, start-up, personal finance, crypto, techfin

JEL CLASSIFICATION : M48, O12, O21

INTRODUCERE

Fintech a devenit din ce în ce mai popular în ultimii ani și a devenit rapid unul dintre cuvintele la modă în afaceri și tehnologii. Dar ce este Fintech? Cum putem beneficia de asta? Însăși cuvântul FinTech ne dă de înțeles că este un amestec de finanțe și tehnologie. Tehnologiile financiare (FINTECH) definesc noile tehnologii menite să îmbunătățească și să automatizeze distribuția și utilizarea serviciilor financiare. În esență, FinTech este folosit pentru a ajuta întreprinderile, proprietarii de companii și clienții să monitorizeze în mod eficient tranzacțiile și procesele financiare. FinTech funcționează prin utilizarea unor unelte complexe și algoritmi care sunt gestionate de computere și din ce în ce mai mult de smartphone-uri. Inițial, FINTECH a descris combinația de tehnologii utilizate în procesele de servere ale instituțiilor financiare, cum ar fi băncile. Pe măsură ce instituțiile financiare au trecut la propuneri și concepte, mai mult orientate spre consumatori, termenul FINTECH a început să-și extindă importanța, inclusiv diverse sectoare și industrii, cum ar fi retail banking, finanțe, strângere de fonduri, management de investiții, educație – și acestea sunt doar unele dintre ele.

Ce sunt tehnologiile financiare (fintech)? Tehnologia financiară (Fintech) este folosită pentru a descrie noile tehnologii care urmăresc să îmbunătățească și să automatizeze furnizarea și utilizarea serviciilor financiare. La bază, fintech-ul este utilizat pentru a ajuta companiile, proprietarii de afaceri și consumatorii să își gestioneze mai bine operațiunile financiare, procesele și viețile prin utilizarea software-ului și algoritmilor specializați care sunt utilizați pe

computere și, din ce în ce mai mult, pe smartphone-uri. La început, fintech-ul a fost limitat să funcționeze ca sisteme de back-end ale băncilor. Dar, după o multitudine de aplicații inovatoare acestea au devenit acum mainstream. Astăzi, milioane de consumatori și companii folosesc diverse forme de fintech în tranzacțiile lor financiare zilnice, de obicei prin intermediul unui smartphone.

Cum funcționează fintech-ul? De exemplu, WeChat-ul chinezesc este un set de aplicații din holdingul Tencent. Această platformă conține opțiunea „WeChat Payments”, la care fiecare al 5-lea utilizator (889 de milioane de persoane folosesc aplicația în fiecare lună) și-a conectat cardul bancar și are acces la „Portofel”, la toate funcțiile comerciale și conturile de tranzacționare. Acestea ajută la plata multor bunuri și servicii offline și online cu smartphone-ul dvs. Platformele fintech includ elemente atât ale brokerilor/consilierilor tradiționali, cât și ale algoritmilor, altele îi ajută pe utilizatori să navigheze în sarcini complexe din punct de vedere financiar, fără a interacționa cu un om real și viu. De exemplu, consumatorii de astăzi pot ocoli sucursalele băncilor tradiționale pentru lucruri precum cererea pentru un împrumut sau chiar un credit ipotecar. Investitorii ocazionali nu mai trebuie să se întâlnească față în față cu experți financiari pentru a analiza cu minuțiozitate dezavantajele portofoliilor lor - își pot examina opțiunile online sau chiar pot apela la ajutorul chatboților pentru a lua decizii.

Istoria apariției și dezvoltării sferei fintech. Ideea fintech a fost pentru prima dată întruchipată sub forma sistemului de plată cu cardul de credit Diners Club încă din 1950. Era concentrat pe plata pentru divertisment și călătorii și a apărut datorită faptului că unul dintre fondatorii săi, Frank McNamara, nu a avut într-o zi suficienți bani pentru a plăti o cină la un restaurant din New York. Apoi a apărut primul card de credit bancar. În anii 50 și 60, punctele de autoservire de la benzinării, supermarket-uri și transportul public au creat mediul pentru apariția bancomatelor. În anii 70, a apărut prima tranzacție electronică. În anii 80, big data a făcut primii pași, iar Peter Knight, în articolul său pentru Sunday Times, menționează pentru prima dată cuvântul „fintech”. Criza globală din 2008 a fost catalizatorul schimbării în finanțe. Oamenii au încetat să mai aibă încredere în băncile de format vechi. La cererea acestora, au început să apară start-up-uri și noi modele de afaceri care ar putea răspunde nevoilor și cerințelor crescute ale clienților. Marile corporații și-au îndreptat atenția către fintech și au început să investească în acest domeniu.

Evoluția industriei fintech.

- Piața globală fintech este de așteptat să crească la Rata de creștere anuală compusă (CAGR) de 23,58% din 2021 până în 2025. (Research and Markets, 2020)
- Inteligența artificială este una dintre tehnologiile de vârf de pe piața fintech, cu o cotă de piață de 38,25% în 2019. (Research and Markets, 2020)
- Blockchain și tehnologia de reglementare (regtech) sunt segmentele cu cea mai rapidă creștere din industria fintech. (Grand View Research, 2019) (Cercetare de piață a transparenței, 2018)
- Blockchain valorează între 70 și 75 de milioane de dolari în 2018, cu un CAGR de 50% în următorii șase ani. (IndustryArc)
- Acest lucru pune tehnologia Blockchain pe drumul cel bun pentru o valoare de 20 de miliarde de dolari până în 2024. (Cercetarea de piață a transparenței, 2018)

- Blockchain poate reduce costurile regtech cu până la 4,6 miliarde de dolari anual. (Quinland și Asociații, 2016)

- Se estimează că Regtech va valora 120 de miliarde de dolari în 2020, cu un CAGR de 52,8% (Grand View Research, 2019)

- Creditul peer-to-peer (P2P) sau digital, un alt segment al finteck, valorează 43,16 miliarde USD în 2018 și se așteaptă să crească la 567,3 miliarde USD în 2026, cu un CAGR de 26,6%. (Rapoarte și date, 2019)

- Într-un sondaj, 56% dintre participanți au spus că recunosc importanța tehnologiilor blockchain. (PwC, 2020)

- Chiar dacă au recunoscut importanța acesteia, 57% dintre participanți au spus că nu sunt siguri cum să răspundă la tehnologiile blockchain. (PwC, 2020)

Finteck va juca un rol crucial în transformarea unei lumi fără numerar în realitate. Având în vedere ritmul rapid în care tehnologia schimbă lumea financiară, evoluțiile ulterioare finteck vor aduce probabil îmbunătățiri majore în afaceri și finanțe.

Tipuri de finteck.

- Plățile prin gateway-uri- Cea mai notabilă contribuție a gateway-urilor de plată este aceea că permit oamenilor să trimită bani fără a fi nevoie de o bancă. Prin eliminarea taxelor bancare costisitoare, gateway-urile de plată au oferit consumatorilor beneficii și economii considerabile. (ex:Paypal; Authorize.Net; Payoneer)

- Plăți mobile- Dacă o societate fără numerar este ceva care este încă destul de imposibil de realizat, o lume fizică fără carduri de credit se apropie rapid să se întâmple. (ex:Venmo; Revel Systems; Apple Pay)

- Finanțe personale- Aplicații mobile și desktop de la startup-uri care ajută un utilizator individual să își gestioneze finanțele, să analizeze costurile, să primească previziuni ale cheltuielilor viitoare sub formă de rapoarte detaliate. (ex:Intuit; Acorns; Wally)

- Servicii bancare pentru consumatori- Exemplele inovatoare de servicii bancare finteck abundă. De la bănci mobile la bănci digitale online, băncile finteck schimbă sistemul bancar așa cum îl cunoaștem. (ex: Green Dot; Netspend; Moven.)

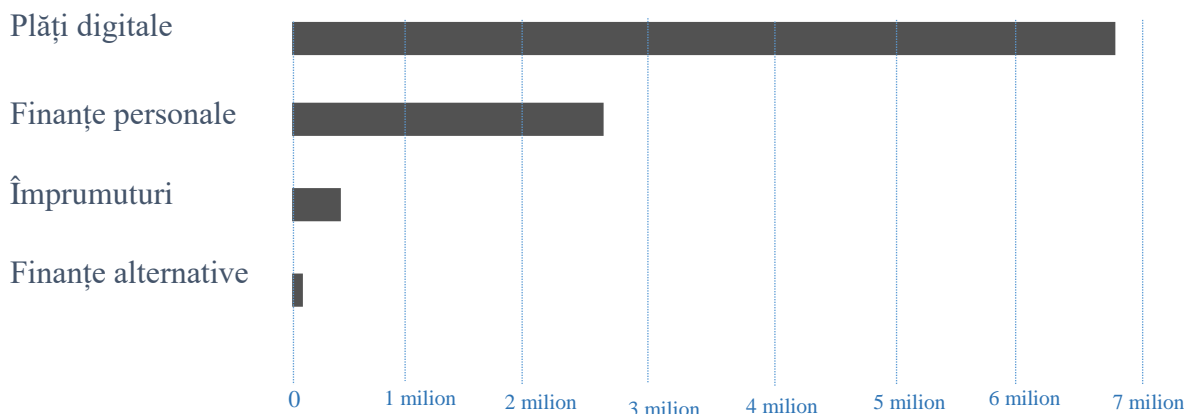
- Aplicații de consiliere robotică și de tranzacționare cu acțiuni- Acest serviciu finteck inovator folosește tehnologia algoritmului inteligent pentru a oferi recomandări intuitive de active. (ex: Vanguard; Robinhood; Charles Schwab.)

- Asigurare- *Insurtechs* optimizează utilizarea aplicațiilor inovatoare de asigurare pentru a face mai mulți oameni asigurați. La fel ca în alte industrii, finteck-urile fac asigurările mai accesibile pentru masele defavorizate. (ex: Oscar Health; Root Insurance; PolicyGenius.)

- Blockchain și Criptomonedă- Blockchain folosește tehnologia de criptare pentru a crea criptomonede, un nou mediu de schimb promițător, care este mai sigur și mai bun decât numerarul. De fapt, blockchain-urile oferă posibilități vaste de a perturba și schimba modelele convenționale de afaceri. (ex: Blockchain; Coinbase; Binance.)

- Crowdfunding- Creează platforme de finanțare colectivă, permite creatorilor produsului și investitorilor să se întâlnească pentru o cooperare ulterioară. Cele mai populare sunt Kickstarter și Indiegogo.

Segmente de top fintech după valoarea tranzacției, în milioane



Valoarea industriei fintech.

- Se estimează că piața globală a serviciilor financiare va atinge 26,5 trilioane de dolari până în 2022. (The Business Research Company, 2020)

- Cota de piață Fintech la 48 de unicorni fintech valorează peste 187 de miliarde de dolari în prima jumătate a anului 2019, sau puțin peste 1% din industria financiară globală. (CB Insights, 2019)

- Fintech a ajuns la 55,3 miliarde de dolari în investiții în 2019. La această cifră, China a contribuit cu un total de 25,5 miliarde de dolari, din care mai mult de jumătate (14 miliarde de dolari) provine de la Ant Financial of Alibaba Group, cunoscut pentru serviciul său de plată mobilă Alipay. (Accenture, 2018)

- În prima jumătate a anului 2020, investițiile globale în domeniul fintech au ajuns la 1.221 de tranzacții sau un total de 26,5 miliarde de dolari. Multe dintre ofertele încheiate au fost reportate din 2019 ca urmare a pandemiei de COVID-19. (KPMG, 2020)

- Până la 28% dintre serviciile bancare și de plată vor fi expuse riscului de întrerupere din cauza noilor modele de afaceri generate de fintech. (PwC, 2020)

- Până la 22% dintre companiile din sectorul asigurărilor, activelor și gestionării averii vor fi expuse riscului de perturbare din cauza noilor modele de afaceri generate de fintech. (PwC, 2020)

- Companiile care folosesc automatizarea proceselor robotizate pentru sarcini bancare văd o rentabilitate a investiției de 100% în decurs de trei până la opt luni. (Mediu, 2020)

Fintech & Techfin. Fintech este un termen pentru companiile financiare care implementează instrumente digitale pentru a le oferi clienților servicii optime și, în același timp, a le reduce costurile. Un exemplu de astfel de servicii este banca prin intermediul aplicațiilor mobile de la companii: PayPal, Monobank, Monzo și Revolut. Fintech este atractiv pentru că poate rezolva rapid și cu un efort minim din partea utilizatorului problemele și nevoile acestuia. Acest lucru nu putea fi trecut cu vederea de companii gigantice precum Google, Apple, Amazon și Meta au adăugat și servicii financiare pe lista serviciilor de bază: portofele online, trimiterea de bani într-un messenger și așa mai departe. Așa că s-au transformat în companii techfin. Consumatorii care au crescut cu dispozitive digitale în mână vor folosi în mod activ produse de la companii techfin și startup-uri fintech. Companiile și instituțiile financiare care se uită doar

la instrumente fintech vor trebui să accelereze adoptarea acestora în căutarea profitului și a satisfacției clienților. Ambele vor avea nevoie de oameni care pot crea și implementa produse și modificări pentru a obține acceptarea clienților.

Imaginea de ansamblu fintech. Doar în ultimii doi ani, numărul de utilizatori ai platformelor bazate pe Fintech s-a dublat, și în unele cazuri s-a triplat, pe piețele majore din regiunea Asia-Pacific. Hong Kong, Singapore și Coreea de Sud aprobă 67% din activitățile Fintech, în timp ce Australia este în prezent la 58%. În acest moment, majoritatea piețelor sunt încă cu mult în urma pătrunderii de 87% a Chinei, cu excepția Indiei, care este acum aproape legată de puterea digitală principală a Asiei. În 2021, China va rămâne principalul motor al inovației în spațiul financiar și tehnologic. Serviciile Fintech fac acum pe deplin parte din stilul de viață chinezesc, nestingherite de tehnologia învechită, facilitată de convergența lor cu rețelele de comerț electronic și rețelele sociale răspândite și de încredere din China (Alibaba și WeChat).

Reglementare fintech (Regtech). Serviciile financiare sunt printre cele mai reglementate piețe din lume. Nu este surprinzător că legislația fintech a devenit prioritatea numărul unu pentru guverne, deoarece companiile fintech au început să devină populare. Provoacă de reglementare pentru astfel de firme au crescut pe măsură ce tehnologia este introdusă în sistemele de servicii financiare. Una dintre cele mai mari probleme este de fapt legată de ambiția industriei tehnologice de a submina sectorul financiar. Lipsa inițială de reglementare a criptomonedelor a făcut ca lumea crypto să devină un teren propice pentru fraudă și furt. Drept urmare, în ultimii ani, guvernele au început să implementeze în mod activ reguli în spațiul crypto. Așa-numita tehnologie de reglementare (sau regtech) care funcționează pentru a ajuta industriile bazate pe IT, precum fintech, să respecte mai bine reglementările. Pe lângă conformitate, regtech-urile lucrează și pentru a reduce riscul financiar al unei fintech – de obicei împotriva spălării banilor – prin valorificarea tehnologiei IA și a datelor mari. Instrumentele Regtech sunt, de asemenea, folosite pentru a asigura monitorizarea în timp real a tranzacțiilor financiare pentru a preveni orice probleme sau anomalii criminale. Firmele Regtech folosesc în principal tehnologiile cloud computing și SaaS (Sistem de operare ca serviciu) pentru a ajuta companiile să se conformeze mai eficient cu reglementările financiare actuale. În industria fintech, cererea de tehnologie de reglementare crește atât de rapid încât până în 2020, se preconizează că regtech va deveni o industrie de 120 de miliarde de dolari.

Cine reglementează companiile Fintech din SUA?

- *Rezerva Federală a SUA.* Rezerva Federală este principalul supraveghetor al băncilor autorizate de stat în cadrul Sistemului Rezervei Federale americane. De asemenea, supraveghează toate holdingurile bancare și toate tranzacțiile fintech din S.U.A.
- *Biroul Protecției Financiare a Consumatorului.* Pe lângă implementarea legilor federale privind consumatorii, CFPB funcționează pentru a proteja consumatorii de pe piața financiară.
- *Corporația Federală de Asigurare a Depozitelor.* Conducătorul FDIC Tech Lab, FDIC efectuează revizuri considerabile ale politicilor existente pentru a promova adoptarea tehnologiei în zonele sale de jurisdicție.

• *Biroul Controlorului Monedei.* În conformitate cu inițiativa sa de a sprijini inovațiile bancare, OCC acceptă acum cereri pentru statutele bancare naționale de la firme fintech care nu sunt depozitare.

CONCLUZII

Tehnologia financiară este forța motrice din spatele digitalizării rapide a lumii. Fuzionand conceptul de servicii financiare cu noile tehnologii, companiile fintech urmăresc să îmbunătățească metodele tradiționale de deplasare a banilor, oferind costuri mai mici, eficiență a timpului și acces îmbunătățit pentru afaceri și consumatori pentru a-și gestiona finanțele. De exemplu, termenul fintech poate descrie multe procese, cum ar fi transferurile de bani online, plățile mobile, gestionarea împrumuturilor sau investițiile, toate realizate digital, fără a fi nevoie de intermediari. Desigur, fintech-ul este adesea descris ca un perturbator în lumea finanțelor. Serviciile financiare recunoscute cândva ca domenii ale băncilor, vânzătorilor individuali și computerelor desktop sunt acum disponibile pe telefoanele mobile cu o singură atingere a degetului.

REFERINȚE BIBLIOGRAFICE:

1. Yoshitaka Kitao – *Learning Practical FinTech from Successful Companies*, pag 178
2. Redrawing the lines: Fintech's growing influence on Financial Services- <https://www.pwc.com/jg/en/publications/pwc-global-fintech-report-17.3.17-final.pdf>
3. What Is Fintech And How Does It Affect How I Bank? <https://www.forbes.com/advisor/banking/what-is-fintech/>
4. What is Fintech? <https://financesonline.com/what-is-fintech/>
5. 81 Key Fintech Statistics 2021/2022: Market Share & Data Analysis <https://financesonline.com/fintech-statistics/>
6. Financial Technology – Fintech <https://www.investopedia.com/terms/f/fintech.asp#toc-fintechs-expanding-horizons>
7. 51 Critical Blockchain Statistics: 2022 Data Analysis & Market Share <https://financesonline.com/blockchain-statistics/>
8. Global FinTech Investment Market Landscape 2021-2025 [ResearchAndMarkets.comhttps://finance.yahoo.com/news/global-fintech-investment-market-landscape-120700314.html](https://finance.yahoo.com/news/global-fintech-investment-market-landscape-120700314.html)
9. Compound Annual Growth Rate (CAGR) <https://www.investopedia.com/terms/c/cagr.asp>
10. What You Should Know About RegTech <https://www.investopedia.com/terms/r/regtech.asp>
11. World Economic Forum (2015). Deep Shift Technology Tipping Points and Societal Impact. https://www3.weforum.org/docs/WEF_GAC15_Technological_Tipping_Points_report_2015.pdf
12. Blockchain.com (2021). Currency Statistics Miners Revenue. Retrieved from [Blockchain.com](https://www.blockchain.com)

Coordonator științific: POPA Marina, dr., conf.univ.,

Academia de Studii Economice din Moldova,
Republica Moldova, Chișinău, str. Bănulescu-Bodoni 61, www.ase.md
e-mail: popa.marina.vasile@ase.md