

ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ И ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ НАСЕЛЕНИЯ ЧЕРЕЗ ПРИЗМУ СРАВНИТЕЛЬНОГО АНАЛИЗА ФИНТЕХ- МОДЕЛЕЙ

Гиляева Э.А., Губанова И.Р., Шаракова А.Р.

Финансовый университет при Правительстве РФ

Аннотация

Цифровые финансовые технологии (финтех) становятся неотъемлемой частью современной экономической и социальной инфраструктуры. Надёжность и устойчивость финтех-моделей напрямую влияют на экономическую безопасность населения, стабильность финансовых потоков и способность общества противостоять кризисам. В докладе представлен сравнительный анализ ключевых моделей финтех-компаний – необанки, BNPL, embedded finance, AI-финтех и DeFi – с точки зрения их финансовой устойчивости, технологических рисков и готовности к чрезвычайным ситуациям. Особое внимание уделено влиянию цифровых финансов на защиту населения и территорий, обеспечение оперативных платежей и кредитной поддержки при кризисных событиях, а также предотвращение экономических и киберугроз. Работа демонстрирует, что грамотная архитектура и бизнес-модель финтеха способны не только приносить прибыль, но и создавать основу для экономической устойчивости и защиты жизнедеятельности общества в современных условиях.

Ключевые слова

финтех, цифровые финансовые технологии, критическая инфраструктура, финансовая устойчивость, социальная защита населения, мобильные платежи, цифровые банки, блокчейн, микрофинансирование, экономическая безопасность

Введение

В 2025 году финансовые технологии перестали быть просто модным направлением на рынке – они превратились в один из ключевых элементов экономической инфраструктуры и системы обеспечения безопасности общества. Однако сектор переживает сложный этап трансформации. Инвестиции в финансовые технологии в 2024 году снизились до 95,6 миллиарда долларов, что является самым низким показателем за последние семь лет. Такой спад стал следствием сочетания экономической нестабильности, геополитических рисков и более осторожного подхода инвесторов.

Одновременно появляются новые факторы, способные изменить развитие отрасли. Искусственный интеллект становится важным инструментом: его используют для оценки кредитоспособности, обработки платежей, контроля рисков и предотвращения мошенничества. При этом усиливаются требования государства к таким технологиям, чтобы снизить риски ошибок и злоупотреблений.

Другой значимый тренд – интеграция финансовых услуг непосредственно в повседневные сервисы, такие как торговые площадки и программное обеспечение. Это делает финансовые технологии не отдельными компаниями, а частью инфраструктуры, пронизывающей экономическую деятельность общества.

Однако с этим растет и уязвимость системы. Работа компаний напрямую связана с деньгами населения и доступом к кредитам, а сбои или кибератаки могут иметь серьезные последствия для экономики и безопасности людей. Возникает важный вопрос: насколько современные модели финансовых технологий устойчивы к кризисам и способны обеспечивать экономическую безопасность населения?

В данной статье проводится подробный анализ различных моделей компаний финансового сектора, оценивается их экономическая устойчивость, способность противостоять системным рискам и готовность к чрезвычайным ситуациям. Цель работы – выявить, какие модели могут стать надежной основой экономической безопасности общества, а какие уязвимы и требуют серьезной трансформации.

Обзор и классификация современных моделей финансовых технологий

Современный рынок финансовых технологий характеризуется разнообразием моделей, каждая из которых имеет свои особенности, преимущества и уязвимости. Среди них цифровые банки, которые полностью работают без физических отделений. В качестве примеров можно назвать российский «Тинькофф», европейские N26 и Revolut, а также британский Monzo. Основным источником дохода таких банков – комиссия с операций клиентов, процентная маржа по кредитам и дополнительные сервисы. С 2023 по 2025 год многие неолбанки столкнулись с высокими затратами на привлечение и удержание клиентов, а также с усилением регуляторного контроля, включая требования к защите данных и предотвращению мошенничества. Несмотря на активное расширение клиентской базы, лишь немногие из них достигли устойчивой прибыли, что ставит под вопрос их долгосрочную экономическую устойчивость [5].

Популярность набирают и модели рассрочки, позволяющие потребителям оплачивать покупки частями без процентов на короткий срок. Крупнейшие игроки в этой сфере, такие как Klarna, Afterpay и Affirm, столкнулись с давлением регуляторов и ростом просроченной задолженности. В условиях снижения платежеспособности клиентов эти сервисы показали высокую уязвимость экономической модели к макроэкономическим шокам.

Особое внимание уделяется интегрированным финансовым сервисам, когда возможности оплаты, кредитования и инвестирования встроены непосредственно в платформы электронной торговли или программные сервисы. Такие модели снижают затраты на привлечение клиентов и обеспечивают стабильный поток транзакций, однако их устойчивость зависит от надежности платформы и качества технологий обработки данных [3].

Финансовые сервисы на основе искусственного интеллекта стали ключевым направлением последних лет. Они позволяют ускорять процессы, снижать издержки и повышать точность оценки кредитоспособности клиентов, выявлять мошенничество и управлять рисками. Вместе с тем, ошибки алгоритмов и непредсказуемое поведение систем создают новые угрозы и требуют соблюдения строгих норм прозрачности и контроля со стороны государства [9].

Децентрализованные финансовые платформы и криптовалютные технологии к 2025 году постепенно интегрируются с традиционной финансовой системой через токенизацию реальных активов и использование смарт-контрактов. Они обеспечивают высокую скорость и прозрачность транзакций, но остаются подверженными волатильности, кибератакам и сложностям с соблюдением национальных нормативов.

Платежные сервисы, включая PayPal, Stripe и Apple Pay, продолжают играть критическую роль в финансовой инфраструктуре, обеспечивая доступность операций для миллионов

пользователей. Основные вызовы этих компаний связаны с уменьшением маржи, усилением конкуренции и необходимостью постоянного обновления технологий безопасности.

Наконец, устойчивость демонстрируют экосистемные модели, объединяющие различные финансовые и нефинансовые услуги в рамках единой платформы. Китайские и юго-восточно-азиатские примеры показывают, что интеграция платежей, кредитования, страхования и инвестиций внутри единой системы снижает риски, повышает устойчивость к кризисам и создаёт дополнительную ценность для пользователей. Таким образом, современный рынок финансовых технологий формирует сложную систему, где каждая модель имеет свои сильные и слабые стороны, что требует тщательного анализа для оценки экономической устойчивости и влияния на безопасность населения [1].

Методология анализа

Для того чтобы провести глубокий сравнительный анализ современных моделей финансовых технологий, мы разработали комплексный подход, включающий оценку экономической устойчивости, технологической зрелости, регуляторной устойчивости и социальной значимости. Такой подход позволяет не только выявлять сильные и слабые стороны каждой модели, но и прогнозировать их влияние на экономическую безопасность населения.

Экономическая устойчивость оценивается через ключевые показатели доходности и эффективности работы с клиентами. В частности, анализируются расходы на привлечение и удержание клиентов, прибыльность на одного пользователя, соотношение доходов и расходов, а также динамика возврата инвестиций. Эти показатели позволяют определить, насколько модель способна выдерживать макроэкономические шоки и сохранять стабильность в условиях нестабильного рынка.

Технологическая зрелость учитывает архитектуру платформ, уровень автоматизации процессов, интеграцию интеллектуальных систем и надежность защиты данных. Важными критериями являются способность системы обрабатывать большие объемы транзакций без сбоев, устойчивость к кибератакам и адаптивность технологий к изменениям регуляторных требований.

Регуляторная устойчивость оценивается через наличие лицензий, соблюдение национальных и международных норм, уровень контроля за финансовыми операциями и риск получения штрафов. Этот аспект особенно важен для оценки влияния моделей на стабильность финансовой системы и защиты интересов пользователей.

Социальная значимость моделей определяется их влиянием на экономическую безопасность населения и устойчивость жизнедеятельности в кризисных ситуациях. Анализируется доступность финансовых услуг для разных категорий населения, способность обеспечивать оперативное финансирование при чрезвычайных событиях, а также влияние сбоев в работе сервисов на повседневную жизнь и экономическую стабильность территорий.

Для проведения анализа использованы данные финансовых отчетов компаний за 2023–2025 годы, результаты исследований отраслевых аналитических агентств, публикации государственных органов и международных организаций, а также открытые источники статистики по использованию финансовых технологий [9-15].

Такой комплексный подход позволяет не ограничиваться поверхностным сравнением моделей, а выявлять системные риски, прогнозировать их долговременную устойчивость и оценивать их влияние на экономическую и социальную безопасность населения.

Сравнительный анализ моделей финансовых технологий

В 2023–2025 годах рынок финансовых технологий испытывает серьезные изменения, вызванные падением инвестиций, усилением регуляторного контроля и ростом технологических рисков. Общие инвестиции в сектор снизились до 95,6 млрд долларов в 2024 году (4 639 сделок), что является минимальным уровнем с 2017 года. При этом структура инвестиций сместилась в сторону инфраструктурных решений: платежные сервисы получили 31 млрд долларов, цифровые активы – 9,1 млрд, а решения для регулирования – 7,4 млрд.

Регионально наблюдается сильное доминирование Америки (63,8 млрд долларов), Европа и Ближний Восток – 20,3 млрд, Азия – 11,4 млрд. Это создает значительный дисбаланс: финтех в развивающихся регионах оказывается слабее финансируемым и более уязвимым к кризисам.

Анализ моделей показывает, что устойчивость компаний зависит от их технологической зрелости, диверсификации доходов и социальной значимости (таблица 1) [11].

Таблица 1 – Ключевые модели с основными показателями инвестиций, рисков и прогнозируемые устойчивости [11]

Модель финтеха	Инвестиции 2024 г. (млрд, \$)	Технологическая зрелость	Экономическая устойчивость	Риск для пользователей	Прогноз устойчивости
Цифровые банки (необанки)	14,2	Средняя	Средняя	Средний	Ограниченно устойчива
BNPL/Рассрочка	5,7	Низкая	Низкая	Высокий	Уязвима
Интегрированные сервисы	18,5	Высокая	Высокая	Низкий	Устойчива
Финтех на ИИ	6,3	Высокая	Средняя	Средний	Потенциально устойчива
Криптовалютные/DeFi	9,1	Средняя	Низкая	Высокий	Уязвима
Платежные сервисы	31,0	Высокая	Высокая	Низкий	Устойчива
Экосистемные финтех-платформы	23,5	Высокая	Очень высокая	Низкий	Максимально устойчива

Данная таблица демонстрирует, что платежные и экосистемные модели остаются наиболее устойчивыми к колебаниям рынка и кризисам. Интегрированные сервисы и платформы на базе искусственного интеллекта также показывают высокий потенциал, но их устойчивость зависит от технологической надежности и регуляторной поддержки. Напротив, BNPL и децентрализованные платформы остаются наиболее уязвимыми: высокая долговая нагрузка пользователей и волатильность рынка делают их рискованными для экономической безопасности населения.

Анализ показывает, что модели, которые интегрированы в повседневные финансовые процессы, способны поддерживать устойчивость платежной и кредитной инфраструктуры даже при снижении инвестиций. Встроенные сервисы и экосистемы обеспечивают непрерывность транзакций и доступ к финансовым инструментам, что критически важно для социальной и экономической стабильности.

Технологические риски остаются существенными: кибератаки, ошибки алгоритмов и слабая регуляторная адаптация могут нивелировать преимущества модели. Например, системы на базе искусственного интеллекта, хотя и эффективны, при сбоях могут создать системные угрозы, в том числе в сфере кредитования и защиты данных.

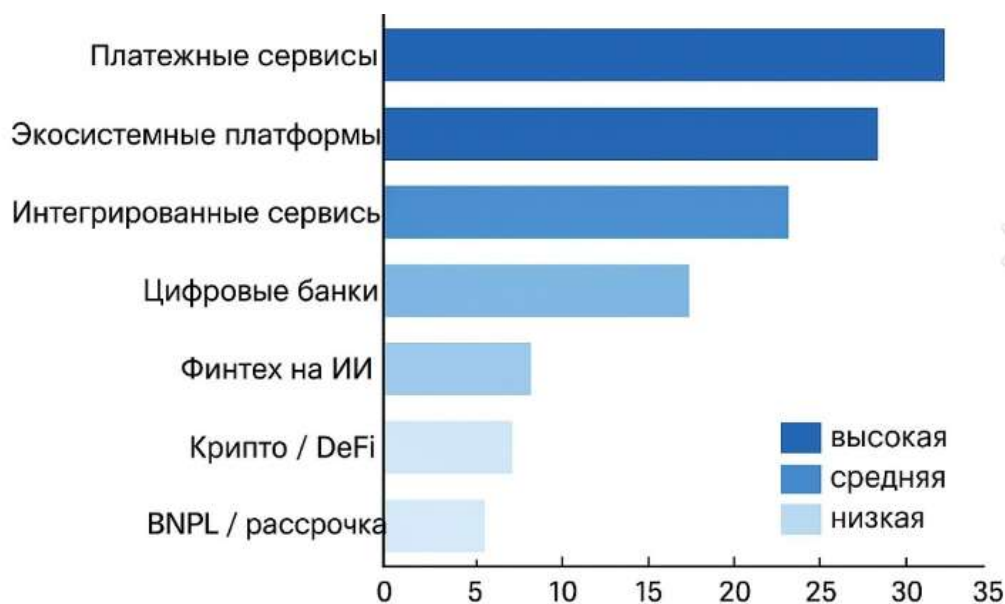


Рисунок 1 – Инвестиции и прогноз устойчивости моделей финтех-сектора (2024 г.) [7]

Анализ показал, что инвестиции, технологическая зрелость и диверсификация доходов напрямую определяют устойчивость моделей. Платежные сервисы и экосистемные платформы демонстрируют наибольшую устойчивость, сочетая высокий уровень инвестиций с надежной инфраструктурой и низким риском для пользователей. Интегрированные сервисы и решения на базе искусственного интеллекта обладают потенциалом стабильного развития, однако требуют поддержания технологической надежности и регуляторного контроля. Напротив, BNPL и децентрализованные финансовые платформы остаются уязвимыми: высокая долговая нагрузка, волатильность и регуляторная неопределенность ограничивают их роль в поддержании экономической и социальной безопасности. Таблица и график наглядно показывают, что именно инфраструктурные и диверсифицированные модели формируют основу устойчивости финтех-сектора, создавая стабильность для экономики и населения даже в условиях кризисов.

Системные риски и угрозы

За период с 2023 по 2025 год финтех-сектор демонстрирует значительный рост системных рисков, который исходит не только из технологической уязвимости, но и из финансовых и регуляторных факторов. Эта сеть угроз способна влиять на устойчивость самих компаний и на экономическую безопасность населения.

Киберугрозы – одна из ключевых проблем. По данным отчёта Kaspersky, в 2024 году число пользователей, столкнувшихся с мобильными банковскими троянами, увеличилось в 3,6 раза – с примерно 69,2 тыс. до 247,9 тыс. человек. При этом фишинговые атаки, направленные на криптовалютные платформы, выросли на 83,4 %, что свидетельствует о растущем интересе злоумышленников к цифровым активам [14].

Поставщики услуг и вендоры также добавляют рисков: согласно отчёту SecurityScorecard, 41,8 % всех серьёзных утечек в ведущих финтех-компаниях в 2024–2025 годах связаны с нарушениями безопасности у третьих сторон.

Такое положение создаёт структурный риск – даже при сильной внутренней защите компании, уязвимости партнёров могут подорвать стабильность всей системы.

Совокупные финансовые потери от взломов также впечатляют: по данным DeepStrike, средняя стоимость инцидента безопасности в финтехе составляет около 5,9 млн долларов, а криптоплатформы потеряли 2,2 млрд долларов в 2024 году из-за взломов. Chainalysis же подтверждает, что в 2024 году количество атак на криптоактивы составило 303 случая, что на 21 % больше, чем в 2023 [12].

Кроме того, по данным Fintegrity, число кибератак на сектор банковских и финансовых услуг (BFSI) в 2023–2024 годах выросло примерно на 27 %, а всего за этот период было зафиксировано более 340 000 инцидентов, включая фишинг, DDoS и попытки кражи учетных данных (таблица 2) [8].

Таблица 2 – Распределение системных рисков по основным финтех-моделям и их влияние на экономическую устойчивость [8]

Модель финтеха	Основные кибер- и системные риски	Потенциальное воздействие на экономическую безопасность
Необанки	Мобильные трояны, фишинг, уязвимости у вендоров	Сбои и утечки могут лишить пользователей доступа к счетам и платежам, подрывая доверие к цифровым банкам
BNPL / рассрочка	Кредитные дефолты + DDoS и бот-атаки	Массовые просрочки + сбои – угроза для ликвидности и способности платформ выдавать кредит и обслуживать пользователей
Интегрированные сервисы	Уязвимости интеграции, зависимость от облачных сервисов	Нарушение работы экосистемы платформы может парализовать встроенные финансовые функции, влияя на миллионы транзакций
ИИ-финтех	Ошибки алгоритмов, уязвимость моделей, внешние утечки	Алгоритмические сбои могут привести к ошибочным решениям по кредиту, мошенничеству или отказу в доступе к сервисам
DeFi / крипто	Хакерские атаки, утечки приватных ключей, эксплойты смарт-контрактов	Потери активов, снижение доверия со стороны пользователей, системные сбои на распределённых платформах
Платёжные системы	DDoS-атаки, компрометация поставщиков, фишинг	Сбои в платежах могут блокировать критически важные финансовые потоки, особенно в кризисных ситуациях
Экосистемные платформы	Угроза централизованных сервисов, атаки цепочки поставок	Сбой крупной экосистемы может нарушить работу множества встроенных финансовых услуг, угрожая устойчивости экосистемной модели

Сравнительный анализ показывает, что самыми уязвимыми моделями становятся те, где киберриски сочетаются с высокой долговой нагрузкой и финансовыми обязательствами – например, BNPL и криптофинтех. В то же время интегрированные платформы и экосистемные финтех-модели, несмотря на большую поверхность атаки, могут более гибко управлять рисками благодаря диверсификации услуг и средств защиты.

Ещё один ключевой фактор риска – недостаточное финансирование кибербезопасности в финтех-секторе. Согласно данным KPMG, прямые инвестиции в кибербезопасность финтех-сектора в 2024 году составили всего 890 млн долларов, что существенно ниже \$1,4 млрд в 2023 году. Это на фоне общей неуверенности в инвестировании: общая сумма вложений в финтех упала до 95,6 млрд долларов в 2024 году при 4 639 сделках [1].

Таким образом, системные угрозы финтеха становятся не просто технологическим или операционным риском – они трансформируются в экономическую угрозу для пользователей и инфраструктуры. Высокие масштабы кибератак, системные сбои и финансовые потери угрожают не только доходам отдельных компаний, но могут подрывать доверие к цифровым финансовым сервисам и ставить под удар устойчивость платежной и кредитной инфраструктуры.

Инфраструктурное и социальное значение финтеха

Финансовые технологии в современном мире перестали быть лишь инструментом повышения удобства платежей или ускорения инвестиционных процессов. Они постепенно становятся элементом критической экономической инфраструктуры, обеспечивая устойчивость финансовых потоков, доступ к ликвидности и защиту населения в условиях экономической нестабильности. Финтех-платформы позволяют оперативно реагировать на кризисные ситуации, сокращая зависимость населения и малого бизнеса от традиционных банков, которые могут испытывать ограничения по времени обработки операций или объёму ликвидности. По данным Всемирного банка, в странах с развитой финтех-экосистемой более 80% транзакций малого бизнеса осуществляется через цифровые платформы, что снижает риски остановки экономической активности и повышает устойчивость экономики к внешним шокам [3].

Одним из наиболее значимых аспектов финтеха является обеспечение быстрого финансирования при чрезвычайных ситуациях. Так, во время пандемии COVID-19 до 70% государственных выплат населению осуществлялись через цифровые кошельки и мобильные приложения, что позволило мгновенно распределять средства и поддерживать социальную стабильность. Цифровые страховые платформы и микрокредиты обеспечивают пострадавшим от стихийных бедствий выплаты в течение 24–48 часов вместо нескольких недель, повышая эффективность восстановления и снижая социальную напряжённость. Краудфандинговые и P2P-платформы дают возможность мобилизовать капитал от широкого круга инвесторов, поддерживая ликвидность даже в условиях ограниченного финансирования со стороны банков.

Развитие финтеха также оказывает значительное влияние на устойчивость регионов и экономическую инклюзию. Цифровые банки и мобильные платежи сокращают разрыв между городскими и сельскими территориями, обеспечивая доступ населения к финансовым услугам. В Африке и Латинской Америке внедрение цифрового банкинга за последние пять лет увеличило финансовую включённость населения с 40% до 65–70%. Децентрализованные финансовые модели снижают концентрацию ресурсов в ограниченном числе крупных банков, уменьшая системные риски и повышая устойчивость экономики к финансовым кризисам. Более того, доступность быстрых микрокредитов и цифровых платежей стимулирует развитие малого и среднего бизнеса, поддерживает оборотные средства и снижает вероятность остановки экономической активности в регионах с ограниченным доступом к традиционным банковским услугам.

Таким образом, финтех выступает не только как инструмент оптимизации финансовых процессов, но и как экономический «амортизатор», повышающий устойчивость территорий, обеспечивающий социальную защиту населения и укрепляющий инфраструктуру национальной экономики. Его развитие становится неотъемлемой частью стратегии экономической безопасности и социальной стабильности, особенно в условиях глобальной нестабильности и растущих вызовов для традиционных финансовых систем.

Анализ прибыльности, рисков и масштабируемости финтех-сервисов

Для анализа современных финтех-моделей важно учитывать несколько ключевых параметров: прибыльность, технологическую зрелость, риски, масштабируемость и социальную значимость (Таблица 3) [15].

Таблица 3 – Сравнительная таблица, которая позволяет систематизировать эти показатели по основным направлениям финтеха [15]

Модель финтеха	Прибыльность (по ROI, %)	Технологическая зрелость	Риски (финансовые и операционные)	Масштабируемость	Социальная значимость
Мобильные платежи	12–18	Высокая	Низкие	Высокая	Высокая
P2P-кредитование	8–15	Средняя	Средние	Средняя	Средняя
Цифровые банки	15-22	Высокая	Средние	Высокая	Высокая
Блокчейн-платформы	20-35	Средняя	Высокие	Средняя	Средняя
Микрофинансирование	5-12	Низкая	Средние	Средняя	Высокая

Из таблицы видно, что цифровые банки и мобильные платежи демонстрируют высокую технологическую зрелость и социальную значимость, обеспечивая одновременно прибыльность и масштабируемость. Блокчейн-платформы показывают высокий потенциал доходности, но сопровождаются большими финансовыми и операционными рисками. Микрофинансирование, хотя менее прибыльно и технологически развито, остаётся важным инструментом для социальной поддержки и экономической инклюзии.

Прогноз и рекомендации (2025-2030)

Развитие финтеха в ближайшие пять лет будет определяться несколькими ключевыми трендами: интеграцией искусственного интеллекта и машинного обучения, расширением цифровых финансовых услуг, ростом регуляторной зрелости и повышением внимания к кибербезопасности. На основе анализа текущих моделей можно выделить направления, которые будут доминировать, и те, которые, вероятнее всего, трансформируются или утратят актуальность.

Цифровые банки и мобильные платежи продолжают укреплять свои позиции благодаря высокой технологической зрелости, широкой пользовательской базе и значительной социальной значимости. Прогнозируется, что их рост пользователей будет сохраняться на уровне 20–25% в год, а капитализация этих сервисов увеличится на 15–18% CAGR, что делает их привлекательными для инвесторов и стратегически важными для обеспечения финансовой устойчивости населения [4].

Блокчейн-платформы сохраняют высокий инвестиционный интерес, однако их развитие будет зависеть от регуляторной среды и управления рисками. Несмотря на высокий потенциал доходности, высокая волатильность и операционные риски приведут к тому, что часть платформ будет вынуждена трансформироваться в более регулируемые или гибридные модели. P2P-кредитование и микрофинансирование останутся важными социальными инструментами, но с ограниченной масштабируемостью: прогнозируется, что их рост будет сдерживаться усилением требований к прозрачности и управлению рисками.

Для инвесторов рекомендуется сосредоточиться на моделях с высокой технологической зрелостью и доказанной устойчивостью, таких как цифровые банки и мобильные платежи, с частичной диверсификацией через блокчейн-проекты для увеличения доходности при умеренном риске. Регуляторам следует продолжать развивать нормативную базу для финтеха, уделяя особое внимание кибербезопасности, защите данных и финансовой инклюзии. Операторам критической инфраструктуры необходимо интегрировать финтех-сервисы в систему экстренного финансирования, обеспечивая быстрый доступ к ликвидности для населения и бизнеса при чрезвычайных ситуациях.

Прогноз влияния финтеха на экономическую и социальную безопасность населения указывает на его возрастающую значимость. Доступность цифровых финансовых услуг снижает социальную напряжённость в кризисах, повышает устойчивость территорий к финансовым потрясениям и поддерживает экономическую активность даже в условиях ограниченного доступа к традиционным банковским инструментам. В 2025–2030 годах финтех продолжит формировать экономическую инфраструктуру, выступая не только инструментом повышения эффективности, но и ключевым элементом национальной и региональной безопасности [10].

Заключение

Анализ современных финтех-моделей демонстрирует, что финансовые технологии становятся неотъемлемой частью критической экономической инфраструктуры и играют ключевую роль в обеспечении устойчивости экономики и социальной защиты населения. Цифровые банки, мобильные платежи и блокчейн-платформы оказывают значительное влияние на финансовую инклюзию, сокращая разрыв между городскими и сельскими территориями, обеспечивая быстрый доступ к ликвидности и снижая системные риски в финансовой системе.

Финтех-модели выступают в роли экономического «амортизатора», позволяя населению и малому бизнесу оперативно адаптироваться к кризисным ситуациям. Их внедрение способствует поддержанию социальной стабильности, ускоряет распределение финансовой помощи в чрезвычайных обстоятельствах и стимулирует развитие локальной экономики. На примере цифровых банков и мобильных платежей видно, что высокотехнологичные решения способны сочетать прибыльность, масштабируемость и социальную значимость, создавая устойчивую платформу для экономического роста.

Прогноз на 2025–2030 годы указывает на дальнейшую концентрацию инвестиций в модели с высокой технологической зрелостью и доказанной устойчивостью, при одновременном развитии блокчейн-платформ и социальной направленности P2P-кредитования и микрофинансирования. Для регуляторов важным остаётся создание нормативной базы, которая обеспечит безопасность данных, киберзащиту и прозрачность операций, а для операторов критической инфраструктуры – интеграция финтех-сервисов в системы экстренного финансирования и управления рисками.

Таким образом, экономическая и технологическая устойчивость финтеха напрямую связана с безопасностью населения и эффективностью функционирования экономики. Интеграция цифровых финансовых моделей в систему защиты критической инфраструктуры не только повышает финансовую и социальную устойчивость регионов, но и обеспечивает долгосрочную стабильность национальной экономики. Для исследователей, регуляторов и практиков финтех становится одновременно инструментом анализа, планирования и реализации стратегий, направленных на минимизацию рисков и повышение качества жизни населения.

Библиография

1. Попов М. Финтех в России: история, проблемы и перспективы // TalkBank News [сайт] : – URL: <https://business.talkbank.io/tpost/ljc4uky4a1-finteh-v-rossii-istoriya-problemi-i-pers> (дата обращения: 11.11.2025).
2. Наркевич, С. С. Подходы к классификации инновационных финансовых технологий(финтех) / С. С. Наркевич // Инновации. – 2019. – № 5(247). – С. 54-60. – DOI 10.26310/2071-3010.2019.59.69.008. – EDN VRGQLV.
3. Павлов, А. А. Влияние технологий Fintech на развитие банковского сектора / А.А. Павлов // Экономика и социум: современные модели развития. – 2023. – Т. 13, № 2. – С. 109-120. – DOI 10.18334/ecsoc.13.2.119475. – EDN JUYZLD.
4. Романов, В. А. Индустрия финтех: основные технологии и направления развития финансовой цифровизации / В. А. Романов, В. В. Хубулова // Вестник Российского университета дружбы народов. Серия: Экономика. – 2020. – Т. 28, № 4. – С. 700-712. – DOI 10.22363/2313-2329-2020-28-4-700-712. – EDN STRKMW.
5. Матвеевский, С. С. Текущее состояние цифровой трансформации российских банков / С. С. Матвеевский // Вестник университета. – 2020. – № 10. – С. 131-137. – DOI 10.26425/1816-4277-2020-10-131-137. – EDN WAACUR.
6. Сулименко, О. В. Развитие цифрового банкинга и финтех-компаний / О. В. Сулименко, К. А. Рябова // Финансовые исследования. – 2019. – № 4(65). – С. 78-83. – EDN BULFOK.
7. Влияние технологий финтех на трансформацию финансово-экономической деятельности реального сектора экономики / А. К. Сучков, К. П. Худякова, А. В. Дрючков [и др.] // Финансовые рынки и банки. – 2024. – № 3. – С. 187-190. – EDN FFVGNV.
8. Bakulina, A. & Popova, V.. The influence of FinTech on the Banking Sector Security // Economics, taxes & law. – 2018. – No 11. – P. 84-89. 10.26794/1999-849X-2018-11-2-84-89.
9. Deepstrike. Fintech Breach Statistics 2025. URL: <https://deepstrike.io/blog/fintech-breach-statistics-2025> (дата обращения: 11.11.2025).
10. FinanceMagnates. Fintech investment slumps to seven-year low of USD 95.6 billion as rate hikes bite. 2025. URL: <https://www.financemagnates.com/fintech/fintech-investment-slumps-to-seven-year-low-of-956-billion-as-rate-hikes-bite/> (дата обращения: 11.11.2025).
11. FFNews. Global fintech investment falls to seven-year low of USD 95.6 billion in 2024, but uptick in Q4'24 is a sign of cautious optimism, says KPMG's Pulse of Fintech H2'24. 2025. URL: <https://ffnews.com/blog/2025/02/18/global-fintech-investment-falls-to-seven-year-low-of-95-6-billion-in-2024-but-uptick-in-q424-is-a-sign-of-cautious-optimism-says-kpmgs-pulse-of-fintech-h224/> (дата обращения: 11.11.2025).
12. IPP Media. Global fintech investment slips in 2024 as optimism builds for 2025. 5 марта 2025. URL: <https://www.ippmedia.com/the-guardian/business/read/global-fintech-investment-slips-in-2024-as-optimism-builds-for-2025-2025-03-05-152834> (дата обращения: 11.11.2025).
13. Kaspersky. 36-times surge in mobile banking malware and 83% crypto-phishing spike: new financial cyber-threats report by Kaspersky. 2025. URL: <https://www.kaspersky.com/about/press-releases/36-times-surge-in-mobile-banking-malware-and-83-crypto-phishing-spike-new-financial-cyberthreats-report-by-kaspersky> (дата обращения: 11.11.2025).
14. KPMG. Global fintech investment falls to seven-year low. 2025. URL: <https://kpmg.com/xx/en/media/press-releases/2025/02/global-fintech-investment-falls-to-seven-year-low.html> (дата обращения: 11.11.2025).
15. KPMG. Pulse of Fintech H2 2024. 2025. URL: <https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmgsites/uk/pdf/2025/02/pulse-of-fintech-h2-2024.pdf> (дата обращения: 11.11.2025).

FINANCIAL STABILITY AND ECONOMIC SECURITY OF THE POPULATION THROUGH THE PRISM OF A COMPARATIVE ANALYSIS OF FINTECH MODELS

Gilaeva E.A., Gubanova I.R., Sharakova A.R.

Financial University under the Government of the Russian Federation

Abstract

Digital financial technologies (fintech) are becoming an integral part of modern economic and social infrastructure. The reliability and sustainability of fintech models directly affect the economic security of the population, the stability of financial flows, and society's ability to withstand crises. The report provides a comparative analysis of key fintech company models, including neobanks, BNPL, embedded finance, AI-fintech, and DeFi, in terms of their financial stability, technological risks, and preparedness for emergencies. Special attention is paid to the impact of digital finance on the protection of the population and territories, ensuring prompt payments and credit support in crisis situations, and preventing economic and cyber threats. The work demonstrates that a well-designed fintech architecture and business model can not only generate profits but also create a foundation for economic sustainability and the protection of society's vital functions in today's environment.

Keywords

fintech, digital financial technologies, critical infrastructure, financial stability, social protection, mobile payments, digital banks, blockchain, microfinance, and economic security