

ФИН | ФИН
ТЕХ | ЭТИХ

КИТАЙ

выпуск #4
февраль, 2025





АССОЦИАЦИЯ
ФИНТЕХ

Ассоциация ФинТех основана в конце 2016 г. по инициативе Банка России и ключевых участников отечественного финансового рынка. Это уникальная площадка для конструктивного диалога регулятора с представителями бизнеса. Здесь формируется экспертная оценка инновационных технологий с учетом международного опыта, а также разрабатываются концепции финансовых технологий и подходы к их внедрению.

При участии PROфинтех

PRO
финтех

ОТ АВТОРА ПРОЕКТА



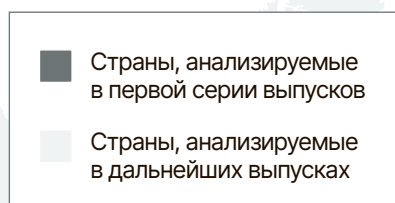
МАРИАННА ДАНИЛИНА

Руководитель управления стратегии, исследований и аналитики
Ассоциации ФинТех, автор проекта «ФинТех ФинЭтих»

Авторский проект по обзору стран «ФинТех ФинЭтих» Ассоциации ФинТех посвящен **рынкам финансовых технологий развивающихся стран мира**, которые с каждым годом набирают темп и становятся заметными игроками на международной арене. Исследовательская команда АФТ особенно выделяет **страны Ближнего Востока, страны-члены БРИКС, СНГ и Азиатско-Тихоокеанского региона**.

Этот выпуск посвящен Китаю – крупнейшей по численности и одной из наиболее динамично развивающихся стран Азии. Информация о рынке Китая не может быть полной без понимания специфики Гонконга, так как с 1980-х годов действует политика «одна страна, две системы». В обзоре рассмотрены различные аспекты финтех-рынка страны: от инновационных платежей до биометрии. Сравнение ключевых показателей проникновения финансовых технологий с российским финтех-рынком – одна из целей обзора.

Мы предлагаем рекомендации по выходу российских компаний на финтех-рынок Китая. В дальнейшем этот обзор может помочь не только расширить представление о рынках финансовых технологий отдельных стран мира, но и станет своеобразным пособием для российских финансовых и технологических компаний, планирующих развитие на иностранных рынках.



СОДЕРЖАНИЕ

ФинТех: Россия VS Китай VS Гонконг	8
Общие сведения	9
• О финтехе Китая	9
• О финтехе Гонконга	16
• Регулирование финтех-рынка	19
• Платежи	21
• Открытые экосистемы и Open API	24
• Блокчейн, крипто- и токенизированные активы	26
• Цифровая валюта центрального банка	29
• Искусственный интеллект	34
• Биометрия	37
• Сотрудничество	39
Финтех-новости Китая	41





ФИНТЕХ КИТАЯ И ГОНКОНГА



Китай

№1

среди экономик мира

№2

в мире по численности населения

87%

проникновение финтех-услуг¹

35%

всех цифровых платежей в режиме реального времени в мире приходится на Китай

91%

мировых объёмов альтернативного кредитования приходится на Китай²

>50%

всех цифровых платежей в мире проходит через китайские приложения, такие как Alipay и WeChat



Гонконг

№1

в мире среди островов по населению³

№1

в рейтинге экономически-свободных стран⁴

898

млн долл. США

суммарный объём выпусков токенизированных активов Гонконга в 2017-2024 гг.⁵

№2

по уровню принятия криптовалют⁶

1. Денежные переводы и платежи в режиме онлайн, финансовое планирование, накопление и инвестиции, денежные займы, страхование. По данным Statista: [statista.com](https://www.statista.com)

2. Предоставляются крупными финтех-компаниями в формах P2P-платформ и маркетплейсов, которые кредитуют потребителей, бизнес или выдают займы, например под залог недвижимости

3. По данным ZnanieRussia: znanierussia.ru

4. По данным DairyNews: dairynews.ru

5. По данным UBS: ubs.com

6. По данным HenleyGlobal: henleyglobal.com



КЛЮЧЕВЫЕ ВЫВОДЫ

1

Китай является одним из самых главных и важных рынков для глобальных финансовых и технологических компаний благодаря объёму финансирования, динамичному экономическому росту и активной поддержке инноваций.

2

Регулирование финтех-отрасли является одним из строго контролируемых аспектов правительственной политики, что создает ряд барьеров для выхода на рынок в Китае. В Гонконге отсутствуют многие ограничения по внешнеторговым операциям, действует более благоприятный режим налогообложения.

3

Китай является одним из лидеров по внедрению и применению технологий ИИ в мире, а также лидером по патентам в сфере генеративных нейросетей. При этом Гонконг возглавил список юрисдикций в рейтинге по показателям экономической свободы.

4

Наличие двух специальных административных районов (Гонконг и Макао) даёт ряд преимуществ для иностранных компаний. Например, в Гонконге не существует ограничений на типы юридических лиц, которые могут регистрировать иностранцы.



ФИНТЕХ

РОССИЯ VS КИТАЙ VS ГОНКОНГ

Данные по состоянию на 2023 г.



Россия



Китай



Гонконг

Численность населения	146,2 млн (без учета новых регионов)	1 409 млн	7,6 млн ⁸
Проникновение интернета	90,4%	77,5% ¹	93% ⁹
Охват населения банковскими картами	3 карты на 1 человека	7 карт на 1 человека ²	2,6 карты на 1 человека ¹⁰
Доля пользователей мобильного банкинга	70%	67,7% ³	82% ³
Доля безналичных платежей в розничном обороте	85,3%	87,3% ¹	56% ³
Количество пользователей системы быстрых платежей (Fast Payment)	СБП: 1,5 млн организаций 50% населения ⁴	Аналогом общегосударственной Системы Быстрых Платежей (СБП) в целом можно назвать Union Pay, но не полноценно, так как данную функцию на себя берут отдельные приложения финтех-гигантов (напр. Alipay, WeChat Pay), по которым есть отдельные статистические данные ⁵	
Количество пользователей системы QR-кодов	33% населения	Общий объём: 1,3 млрд пользователей ⁶	95,7% населения ⁷
Профильная ассоциация	АССОЦИАЦИЯ ФИНТЕХ	National Internet Finance Association of China (NIFA)	FINTECH ASSOCIATION OF HONG KONG

1. По данным China Internet Watch: chinainternetwatch.com

2. По данным Global Data: globaldata.com

3. По данным Statista: statista.com

4. По данным Банка России: cbr.ru

5. По данным Daxueconsulting: daxueconsulting.com

6. По данным BIS: bis.org

7. По данным QR-code Tiger: qrcode-tiger.com

8. По данным Worldbank: datatopics.worldbank.org

9. По данным Zonos: zonos.com

10. По данным НКМА: hkma.gov.hk

11. По данным ElectronicPayments: electronicpaymentsinternational.com



ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ: КИТАЙ



Китай – густонаселенная страна в Восточной Азии с разнообразными ландшафтами и рельефом. Столица страны – Пекин, на востоке расположен мировой финансовый центр Шанхай. Население страны составляет 1 409 млн человек, территория – 9 599 тыс. км². Занимает 2-е место в мире по численности населения, 4-е место по территории. Китай – 1-я экономика мира. Национальная валюта – китайский юань.

Курс: 1 CNY= 13,15 RUB (по состоянию на 11 февраля 2025 г.)

О китайском юане

Международное обозначение: **CNY**

Графический символ: **¥**

Номинал банкнот:

1 цзяо – 100 юаней

Номинал монет:

1 фынь – 1 юань

1 юань = 10 цзяо = 100 фыней

Первые упоминания слова «юань» встречаются при правлении монгольской династии Юань (1271–1368). Тогда в обращении появилась одноимённая валюта – первые бумажные деньги в мире. В переводе на русский язык «юань» – это «круг» или «круглая монета». Это слово используется для обозначения китайской валюты преимущественно за рубежом, внутри Китая используется единица изменения «жэньминьби» (Renminbi, буквально: «народные деньги», сокращённо RMB). Современный юань стал официальной валютой страны в 1948 году.



Китайский рынок финансовых технологий принес доход в размере **\$85 млрд** в 2023 году. Прогноз среднегодового темпа роста составит 18% в течение последующих пяти лет¹. В стране действует **более 300 стартапов-единорогов**, например лидеры гонки по созданию аналога ChatGPT – стартапы Zhipu AI, Moonshot AI, MiniMax и 01.ai².



В финтехе Китая доминируют платежные платформы на базе платформ электронной коммерции и социальных сетей, такие как Alipay, WeChat Pay.

87,3%

населения Китая пользуются финтех-услугами³

Финтех-инновации, представленные в Китае, хоть и не уникальны, но показывают высокую эффективность платежных технологий по сравнению с другими государствами. Китай выделяется самым высоким уровнем использования финтех-услуг среди ведущих мировых экономик.



Китайский финтех-ландшафт характеризуется уникальным сочетанием традиций и инноваций.

Финтех-компании нацелены на удовлетворение потребностей быстро растущего среднего класса в области управления активами, страхования и частного банковского обслуживания. Сотрудничество между финтехами и небанковскими финансовыми компаниями набирает обороты, расширяя клиентскую базу и способствуя возникновению новых партнерств в сферах цифровизации, кредитного андеррайтинга и взыскания долгов.

60% всех транзакций в Китае совершается нетрадиционными (небанковскими) игроками³



Ещё одним вектором развития финтех-индустрии для Китая является агро-финтех.

Эта зарождающаяся отрасль, в которой начал работать Сельскохозяйственный банк Китая. Он создал платформенное решение, которое создает и анализирует клиентские данные для повышения ценности финтеха в агро-секторе и способствует сотрудничеству как между местными, так и между зарубежными компаниями в сельскохозяйственном секторе.

1. По данным ACCLIME: china.acclime.com

2. По данным РБК: pro.rbc.ru

3. По данным Mordor Intelligence: mordorintelligence.com

ТОП-10

технологических компаний Китая¹**Tencent** 腾讯

Основные предприятия **Tencent** включают социальные сети, онлайн-игры, финансовые технологии и облачные вычисления. За последнее десятилетие Tencent укрепила свои позиции в мировой технологической индустрии, запустив WeChat и приобретя такие игровые компании, как Supercell.



Alibaba основывается на компаниях электронной коммерции, финансовых технологий, облачных вычислений и различных цифровых медиа.



Pinduoduo в первую очередь предоставляет платформу для групповых покупок со скидками и быстро поднялась за счет своей модели социальной электронной коммерции.



Meituan фокусируется на платформе обслуживания образа жизни, включая доставку еды, бронирование отелей и билеты в кино.



JD.com предоставляет услуги платформы электронной коммерции с крупнейшей логистической сетью и оптимизированным управлением цепочкой поставок.



Baidu – крупнейшая в Китае компания по поисковым системам, постоянно внедряющая инновации в области искусственного интеллекта и интернет-услуг.



BOE фокусируется на технологиях визуализации и отображения информации. Крупнейший в мире поставщик ЖК-экранов.



SMIC занимается производством полупроводников и инвестициями в НИОКР для повышения конкурентоспособности своей продукции.



Xiaomi фокусируется на производстве бытовой электроники и интеллектуального оборудования, используя выгодные маркетинговые стратегии и инновационные продукты.



Основными видами деятельности **Huawei** являются телекоммуникационное оборудование, бытовая электроника и устройства. Лидер в области телекоммуникационного оборудования и вторая компания в мире по объёму производства смартфонов.

1. По данным CiCC: en.cicc.com



ТОП-10 компаний-«единорогов» Китая¹



ByteDance – компания, известная своими приложениями, такими как TikTok и Douyin, занимается разработкой платформ для создания и распространения контента с использованием алгоритмов искусственного интеллекта.



Исследовательская организация **OpenAI**, сосредоточенная на разработке и продвижении безопасного и полезного искусственного интеллекта, включая языковые модели, такие как GPT.



Финансовая технологическая компания **Ant Group**, связанная с Alibaba, предоставляет услуги цифровых платежей и финансовые решения через платформу Alipay.



Shein – онлайн-ритейлер одежды, специализирующийся на быстрой моде и предлагающий доступные товары через свою платформу электронной коммерции.



Первый онлайн-банк в Китае **WeBank**, предлагающий финансовые услуги, такие как кредиты и депозиты, с акцентом на использование технологий для улучшения клиентского опыта.



Разработчик видеоигр **Mihoyo**, известный своими популярными играми, такими как Genshin Impact, с акцентом на высококачественную графику и глубокий сюжет.



Oppo – производитель электроники, специализирующийся на смартфонах и других устройствах, известных своими инновациями в области камер и дизайна.



Vivo – компания, производящая смартфоны и электронику, акцентирующая внимание на высококачественных камерах и звуковых технологиях.



Платформа для вызова такси и транспортных услуг **Didi**, предоставляющая пользователям возможность заказывать поездки через мобильное приложение.

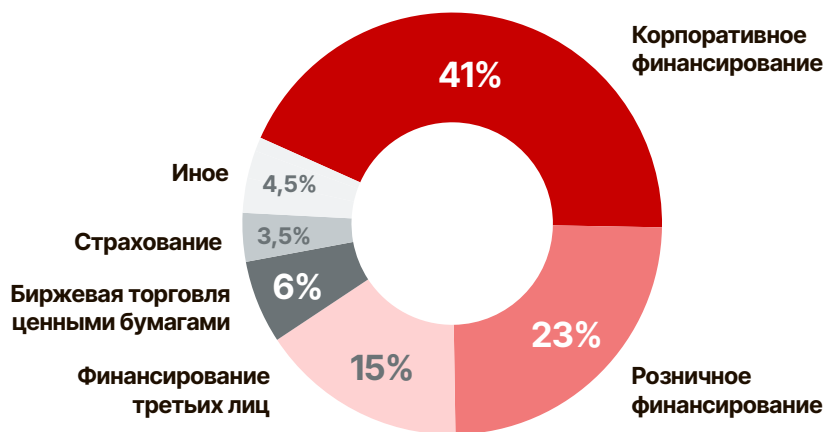


JD.com – компания, занимающаяся разработкой и предоставлением решений в области технологий и программного обеспечения, часто в контексте электронной коммерции и финансовых услуг.

1. Термин «единорог» (англ.«unicorns») введен для компаний-стартапов, чья капитализация за короткий период превысила \$1 млрд. По данным Hurun Global Unicorn List: hurun.net



Доля финтех-компаний Китая по направлениям деятельности¹



Сравнение объёма финтех-рынков России и Китая²



Количество компаний в сфере финтех

Более 400



10 502

Объём инвестиций в финтех (2023 г.)

0,91 млрд долл. США



2,72 млрд долл. США

(из которых Гонконг – 912 млн долл. США)

Крупнейшие банки Китая (по капитализации)³

Присутствие банка Китая на Российском рынке

ТОП-10	ICBC	ICBC		招商銀行 CHINA MERCHANTS BANK	China Merchants Bank
		中国建设银行 China Construction Bank		中国邮政储蓄银行 POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA	Postal Savings Bank of China
		中国农业银行 AGRICULTURAL BANK OF CHINA		兴业银行 INDUSTRIAL BANK CO., LTD.	Industrial Bank
		中国银行 BANK OF CHINA		浦发银行 SPD BANK	Shanghai Pudong Development Bank
		交通銀行 BANK OF COMMUNICATIONS		中信銀行 CHINA CITIC BANK	China Citic Bank

1. По данным Mordor Intelligence: mordorintelligence.com

3. По данным The Banker: thebanker.com

2. По данным Vectoreconomy: vectoreconomy.ru



Банки Китая, которые присутствуют на рынке России¹

#

Место среди китайских банков в РФ

XX млрд руб. Активы в РФ (2023г.)

Банки Китая

Описание

1	2	3	4	N/A	N/A
	Торгово-промышленный банк Китая (ICBC, Industrial & Commercial Bank of China) 83,89 млрд руб.	Банк Китая (BoC, Bank of China) 65,62 млрд руб.	Строительный банк Китая (CCB, China Construction Bank) 20,44 млрд руб.	Сельскохозяйственный банк Китая (ABC, Agricultural Bank of China) 11,8 млрд руб.	Банк развития Китая (CDB, China Development Bank) N/A
	Экспортно-импортный банк Китая (The Export-Import Bank of China) N/A				

1. По данным Navostok: navostok.org



Подавляющее большинство китайских финтех-игроков специализируются на корпоративном кредитовании и обеспечении внешнеэкономической деятельности для торгового финансирования. С учетом огромного количества населения в Китае, следующим по объему бизнеса идет розничное кредитование. Ранее финтех-рынок Китая был наводнен стартапами P2P-кредитования. Однако правительство ужесточило контроль интернет-финансов из-за увеличения числа мошенничества, и теперь китайский финтех не ограничивается сферой B2C и фокусируется на других моделях B2B и страхования.

Профильные финтех-ассоциации



**National Internet Finance
Association of China (NIFA)**

Одним из ключевых регуляторов финансового рынка Китая является **Национальная ассоциация интернет-финансов Китая (NIFA)**. Она основана в 2016 году Народным банком Китая совместно с министерствами и комиссиями, такими как Комиссия по регулированию банковской деятельности (China Banking Regulatory Commission, CBRC), Комиссия по регулированию ценных бумаг (China Securities Regulatory Commission, CSRC) и Комиссия по регулированию страхования (China Insurance Regulatory Commission, CIRC).

Ключевой задачей NIFA является регулирование финансового рынка и защита прав и интересов отрасли, а также содействие развитию финансовых технологий в Китае.



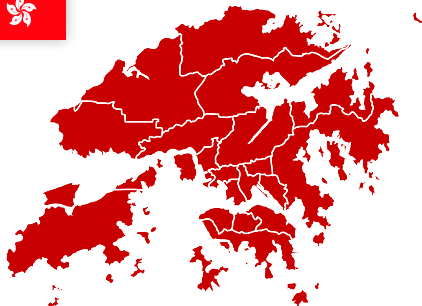
**China Banking
Association (CBA)**

Китайская банковская ассоциация (CBA) – национальная некоммерческая организация банковского сектора Китая, созданная при поддержке Народного банка Китая (PBC) и Министерства гражданских дел в 2000 году. CBA является равноудаленной площадкой для взаимодействия участников финансового рынка и регуляторов, поддерживает рыночный порядок в банковском секторе и способствует его устойчивому развитию.

Информация о рынке Китая не может быть полной без понимания специфики Гонконга. С 1980-х годов действует политика «одна страна, две системы», в соответствии с которой политическая система Китая должна была претерпеть изменения. В ее рамках существует только одна социалистическая система – Китай. При этом такие территории, как Гонконг, Макао и Тайвань, имеют свои собственные капиталистические экономические и политические системы.



ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ: ГОНКОНГ



Гонконг – специальный административный район (САР) Китайской Народной Республики (КНР), один из ведущих финансовых центров Азии и мира. Гонконг находится на юго-восточном побережье Китая и действует как особая экономическая зона.

Курс: 1 HKD = 12,31 RUB = 0,94 CNY
(по состоянию на 11 февраля 2025 г.)

Город обладает широкой степенью автономии, самостоятельно осуществляет исполнительную, законодательную и судебную власть. В то же время материковый Китай отвечает за внешнюю политику города и оборону.

О гонконгском долларе

Международное обозначение: **HKD**

Графический символ: **HK\$**

Номинал банкнот:

10 – 1000 ГОНКОНГСКИХ
ДОЛЛАРОВ

Номинал монет:

10 ГОНКОНГСКИХ
ЦЕНТОВ – **100** ГОНКОНГСКИХ
ДОЛЛАРОВ

1 гонконгский доллар = 100 гонконгских центов

Согласно Основному закону Гонконга и Совместной китайско-британской декларации, за Гонконгом полностью оставлена автономия в сфере валютной политики. Денежные знаки Гонконга выпускаются правительством Гонконга и тремя местными банками под надзором Управления денежного обращения Гонконга.



В сфере финансовых технологий Гонконг пользуется своим правом законотворчества и регулирует те технологии, что в материковом Китае могут быть запрещены. Например, в Китае запрещена токенизация и другие альтернативные системы учета, а в Гонконге есть специальное регулирование, адаптированное для рынка цифровых активов. Текущий опыт токенизации финансовых активов Китая локализуется в экономической зоне Гонконга.

Особенности регулирования в Гонконге

1

Отсутствуют многие ограничения по внешнеторговым операциям, более благоприятный режим налогообложения по сравнению с Китаем.

2

Действуют свои регулирующие органы со своими особыми правилами, отличающимися от КНР:

- Управление денежного обращения Гонконга (Hong Kong Monetary Authority, НКМА);
- Управление страхования (Insurance Authority, IA);
- Комиссия по ценным бумагам и фьючерсам Гонконга (Hong Kong Securities and Futures Commission, SFC).

Особенности платежей в Гонконге

Следует учитывать, что в связи с рядом особенностей регулирования, банковская сфера Гонконга более открыта и доступна для иностранных пользователей. Однако, как следствие, стоимость финансовых услуг более высокая и комиссии могут быть в разы выше, чем в материковой части Китая.



ФИН | ФИН ТЕХ | ЭТИХ



РЕГУЛИРОВАНИЕ ФИНТЕХ-РЫНКА

В Китае сложились уникальные условия: сочетание населения, активно использующего современные технологии, передовой технологической инфраструктуры и надежных инновационных экосистем. Это вывело страну на передний план финтех-революции, так как в последние годы именно Китай считается глобальной державой в области финтеха.

Регуляторы финансового рынка Китая



中國人民銀行
THE PEOPLE'S BANK OF CHINA

Народный банк Китая (People's Bank of China, PBC)¹

Законодательная база Китая оказалась в центре этого трансформационного процесса. Государственная поддержка и адаптивная политика создали условия, благоприятные для инноваций, включая регуляторные «песочницы», которые дают финтех-стартапам возможность тестировать инновации в безопасной среде.

С 2015 года в Китае функционирует система регулирования финтех-сектора, основанная на нормативных документах, разработанных совместно министерствами и **Народным банком Китая** (People's Bank of China, PBC). Народный Банк Китая считается одним из лидеров в разработке стратегий для финтеха и внедрении международного сотрудничества, включая создание специализированного комитета для изучения влияния новейших технологий на финансовую политику страны. Внутри самого Китая основополагающим документом являются **«Руководящие принципы по содействию здоровому развитию интернет-финансов»** («Руководящие принципы 2015 года»), которые определяют обязанности каждого органа в этой сфере. На основе этих принципов Народный банк Китая контролирует применение финансовых технологий и регулирует системы платежей.

При этом финтех-сектор в Китае функционирует в условиях сложной регуляторной среды. Регуляторы страны предприняли меры для достижения равновесия между инновациями и рисками, целью которых является защита прав потребителей и обеспечение финансовой стабильности. **Народный банк Китая** (People's Bank of China, PBC) активно занимается исследованиями в области цифровой валюты, известной как цифровой юань или e-CNY.



中国银行业监督管理委员会
China Banking Regulatory Commission

Комиссия по регулированию банковской деятельности Китая
(China Banking Regulatory Commission, CBRC)



中國互聯網金融協會
National Internet Finance Association of China

Национальная ассоциация интернет-финансов
(National Internet Finance Association, NIFA)

Среди других регуляторов финансового рынка выделяются:

- **Комиссия по регулированию банковской деятельности Китая** (China Banking Regulatory Commission, CBRC), которая отвечает за интернет-кредитование, в том числе P2P и микрозаймы, а также регулирует краудфандинг и деятельность фондов.
- **Национальная ассоциация интернет-финансов** (National Internet Finance Association, NIFA), созданная в 2016 году, способствует формированию саморегулируемых организаций в различных сегментах финтеха.

1. По данным The People's Bank of China: pbc.gov.cn



Большую роль в развитии финтеха играют государственные программы и планы развития по отраслям.

На уровне государства в Китае были выделены шесть направлений цифровой трансформации¹:

- Цифровые финансы для промышленности
- Личные финансы
- Развитие финансовых рынков
- Цифровой бесшовный клиентский путь
- Информационная и кибербезопасность
- Управление рисками

Ключевые предложения «14-го пятилетнего плана социально-экономического развития Китая»²



Переход на облачные вычисления



Рекомендации по развитию финтех-отрасли



Целевые показатели по развитию для коммерческих банков



Частным облакам и публичным облакам в отрасли должно быть придано равное значение



Открытая распределенная архитектура для развития информационных систем

В 2022 году **Комиссия по регулированию банковской и страховой деятельности Китая** (China Banking and Insurance Regulatory Commission, CBIRC) выпустила «**Руководство по цифровой трансформации банковской и страховой индустрий**»³. В документе представлены рекомендации по цифровизации финансовых учреждений, а также цели и задачи цифровой трансформации банковской и страховой отрасли. В основном он охватывает пять областей:

Руководство по цифровой трансформации банковской и страховой индустрий:

Стратегическое планирование и построение организационных процессов в банковской и страховой сферах

Расширение использования данных

Предотвращение рисков

Цифровизация процессов и управления

Суверенизация технологического потенциала Китая

1. По данным Инновации и Инвестиции: cyberleninka.ru

2. По данным ВШЭ: cceis.hse.ru

3. По данным Sina: sinainmg.cn

Несмотря на то, что регуляторный ландшафт Китая открывает множество возможностей для инвесторов, есть **ряд ограничений**, с которыми сталкивается иностранный бизнес, стремящийся выйти на китайский рынок.

Существующие правила часто требуют, чтобы иностранные компании вступали в сотрудничество с местными партнерами или создавали совместные предприятия для обеспечения местного управления и контроля.

В материковом Китае иностранным инвесторам доступны лишь три формы ведения бизнеса: совместное предприятие (joint venture); представительство (representative office); предприятие с полным иностранным участием (wholly foreign owned enterprise).

В отличие от материкового Китая в Гонконге не существует ограничений на типы юридических лиц, которые могут регистрировать иностранцы. Иностранцы имеют право выбрать любую организационно-правовую форму наравне с резидентами Гонконга.

ПЛАТЕЖИ



Китай – это **мировой лидер** в области платежей.

БОЛЕЕ 77%

населения в Китае имеет доступ к услугам сети Интернет¹

БОЛЕЕ 1 млрд

человек являются потенциальными пользователями платежных сервисов и платформ¹

Такие платформы как Alipay и WeChat Pay сделали мобильные платежи неотъемлемой частью повседневной жизни в Китае. Благодаря чему, более 67,7 китайских граждан используют мобильные приложения для осуществления банковских сервисов и переводов.

1. По данным China Internet Watch: chinainternetwatch.com



87,3% доля безналичных платежей в розничном обороте в Китае¹

Цифровые платежные сервисы не только упрощают процесс для потребителей, но и создают возможности для развития новых бизнес-моделей. **Мобильные платежи охватили все слои рынка в Китае**, от уличных продавцов до высококлассных торговых точек, став основным методом проведения финансовых операций.

В 2023 году китайский рынок достиг исторического максимума с точки зрения клиентской базы пользователей платежных онлайн-сервисов и достиг отметки в 954 млн чел. (по состоянию на декабрь 2023 г.)

Ключевые платежные платформы Китая



UnionPay – национальная платёжная система Китая, созданная в 2002 году Госсоветом и Народным Банком Китая в рамках развития и совершенствования национальной финансовой инфраструктуры. Сервисы платежной системы доступны в 181 стране, и во всем мире уже было выпущено около 200 млн карт, поддерживающих осуществление транзакций через UnionPay.



Alipay – одна из самых крупных платежных систем, входящая в состав компании Alibaba Group. Изначально, в 2003 году, Alipay был создан для проведения транзакций на маркетплейсе Taobao. С 2015 года платежная система является финансовым продуктом компании Ant Group, являющейся частью экосистемы Alibaba Group.

Сейчас Alipay внедряет функцию оплаты за рубежом, платежная система получает все большее распространение в странах Европы и в Северной Америке, а также в России. Это происходит на фоне развития китайских трансграничных e-commerce сервисов, таких как Aliexpress.



WeChat – самый популярный в Китае многофункциональный мессенджер, обладающий функционалом соцсети и e-commerce площадки.

Несмотря на то, что WeChat Pay намного моложе своего главного конкурента – Alipay, он не менее популярен. WeChat Pay представляет собой платежную систему от китайской экосистемы Tencent.

Количество пользователей WeChat достигло 1,1 миллиарда человек и продолжает расти². Технически WeChat Pay работает также, как и Alipay – посредством сканирования QR-кода.




1. По данным China Internet Watch: chinainternetwatch.com

2. По данным Asia Pacific: as-pacific.com



Сравнение основных платёжных платформ КНР¹

N/A – данные не раскрываются

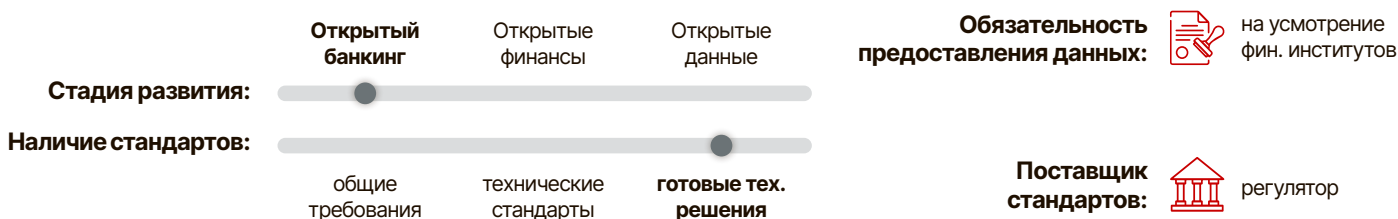
Показатель			
Количество пользователей	Более 160 млн <i>(18 млн уникальных пользователей ежедневно)</i>	Более 1,3 млрд	Более 1,3 млрд <i>(320 млн активных пользователей ежедневно)</i>
Доля рынка мобильных платежей Китая	N/A	38,9%	53,6%
Уровень проникновения платежей	11,6%	84,3%	62,6%
Количество поддерживаемых валют	Более 110	13	27
Размер комиссионного платежа			
• Физ. лица	Комиссии банков	0,1% <i>при снятии средств на сумму свыше 1 000 юаней</i>	0,1% <i>при снятии средств на сумму свыше 20 000 юаней</i>
• Юр. лица	0,8%	0,6%	0,55%



1. По данным The Mindstudios: themindstudios.com



ОТКРЫТЫЕ ЭКОСИСТЕМЫ И OPEN API



Большинство банков в Китае или принадлежат государству, или испытывают значительное государственное влияние. Регулятор в Китае сознательно не двигался к обязательному созданию среды **Open Banking и Open Finance**. Тем не менее, такие компании, как Tencent и Alibaba, и их супер-приложения WeChat и Alipay привели к созданию новых интерактивных сервисов и, как следствие, среды обмена данными в рамках открытого банкинга для реализации огромного количества цифровых сервисов¹.

С 2018 года идёт развитие инициативы внедрения Открытого банкинга, однако до сих пор в Китае еще не сложилась нормативно-правовая база. Открытый банкинг стимулирует конкуренцию между технологическими компаниями и традиционными банками и предоставляет доступ к финансовым сервисам всем слоям населения Китая. Однако вопросы безопасности и риска злоупотребления использованием персональных данных до сих пор являются дискуссионными.

65%

коммерческих банков в Китае создали открытые банковские платформы с использованием Open API для развития и интеграции своих цифровых сервисов

(согласно Китайской ассоциации интернет-финансов, данные за 2019 г.)

1. По данным DigFin Group Pacific: digfingroup.com



ФИН | ФИН ТЕХ | ЭТИХ



БЛОКЧЕЙН, КРИПТО- И ТОКЕНИЗИРОВАННЫЕ АКТИВЫ



КОНТИНЕНТАЛЬНЫЙ КИТАЙ

Не разрешено: ограничение на альтернативные системы учета и токенизацию

ГОНКОНГ

Разрешено: адаптация действующего регулирования

Блокчейн

В 2023 году Правительство Китая запустило **Национальный инновационный центр технологии блокчейн** при Пекинской академии блокчейна и периферийных вычислений в Пекине для поддержки исследований в области блокчейн-технологий. Центр обучает более 500 тысяч специалистов в области технологий распределенного реестра (DLT) для поддержки исследований в области блокчейн-технологий¹. На базе Центра уже разработана локальная блокчейн-платформа **ChainMaker**, который использует консорциум китайских финтех-компаний, таких как China Construction Bank и China Unicom.

Майнинг

До 2021 года половина мирового майнинга биткоина была сосредоточена в Китае.

Однако в стране постепенно начали запрещать крипто-активы, и их перестали использовать банки и платежные сервисы.

В 2021 году власти Китая добавили майнинг в список отраслей, запрещенных для инвестиций. Это касается как китайских, так и иностранных вложений. Дополнительно компания Alibaba заявила о полном запрете продажи любых устройств для майнинга на всех своих площадках.

Обращение криптовалют

Народный банк Китая определил, что крипто-активы не считаются валютой и на внутреннем рынке они обращаться не должны. Ещё в декабре 2013 года Народный банк Китая рекомендовал торговым компаниям не принимать биткоины к оплате, а банкам и финансовым организациям запретил конвертировать цифровую валюту в юани. Также, вскоре власти запретили операторам платежных систем сотрудничать с криптобиржами. BTC China и другие компании больше не смогли переводить средства клиентов из юаней в биткоины и обратно.

Народный банк Китая признал незаконной всю деятельность, связанную с криптовалютой. Начиная с 2021 года все действия, связанные с ее добычей, покупкой, продажей и даже хранением и реализацией признаются незаконными. Более того, в Китае заблокированы такие сайты для отслеживания курсов криптовалют, как CoinGecko, CoinMarketCap и TradingView.

Перевод и конвертация цифровых активов, полученных незаконным путем, подпадают под запрет. Такие операции будут рассматриваться как «сокрытие источника и характера доходов, полученных преступным путем». Нарушителям грозит штраф до 200 тыс. юаней (\$28 тыс.) либо тюремные сроки от пяти до десяти лет².

1. По данным The Paypers: thepappers.com

2. По данным РБК Крипто: [RBCCrypto](https://rbccrypto.ru)



Динамика доходов рынка криптоактивов Китая и Гонконга, млн долл. США

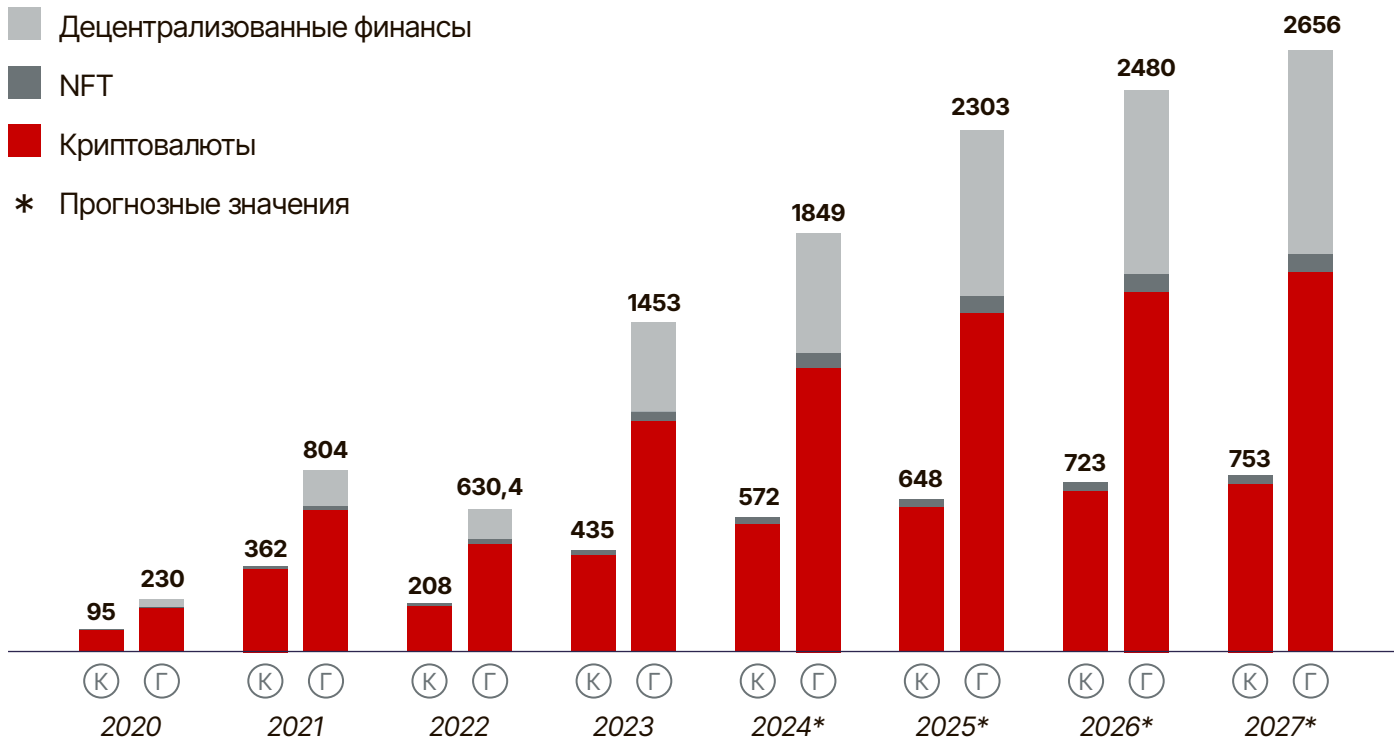
Ⓚ Китай Ⓜ Гонконг

■ Децентрализованные финансы

■ NFT

■ Криптовалюты

* Прогнозные значения



Источник – Statista

CAGR (2024-2030):

12,3%

составит ежегодный темп роста рынка криптоактивов Китая

10,8%

составит ежегодный темп роста рынка криптоактивов Гонконга

Власти Китая считают, что операции с криптовалютами могут стать причиной вывода денег из страны. Биткоин, эфир и другие цифровые валюты нарушают работу финансовой системы и используются для отмывания денег преступными группировками. В качестве альтернативы китайский регулятор предлагает использовать цифровые кошельки и цифровой юань (e-CNY).



Токенизированные активы

Так как Китай придерживается политики «две системы – одна страна», то токенизация активов в этих двух юрисдикциях является уникальным опытом. В то время как в Китае запрещена токенизация и другие альтернативные системы учета, в Гонконге есть специальное регулирование, адаптированное для рынка цифровых активов с привлечением опыта международных банков.

Токенизация активов: опыт Гонконга

898

 млн долл. США

суммарный объём выпусков токенизированных активов Гонконга в 2017-2024 гг.¹

3

количество выпусков токенизированных активов в Гонконге¹



Нормативно-правовые акты, регулирующие токенизацию в Гонконге:

- Циркуляр о посредниках, осуществляющих деятельность, связанную с токенизированными ценными бумагами.
- Циркуляр о токенизации инвестиционных продуктов, допущенных Комиссией по ценным бумагам и фьючерсам Гонконга.



Особенности:

- Прямое участие финансовых регуляторов Гонконга в экспериментах по токенизации, в том числе в иностранных юрисдикциях.
- Допуск непрофессиональных инвесторов на рынок (Гонконг).
- Отдельные рекомендации по типам используемых блокчейн-платформ (Гонконг).



Бюро финансовых услуг и казначейства (Financial Services and Treasury Bureau, FSTB) и Валютное управление Гонконга (Hong Kong Monetary Authority, HKMA) осуществляет разработку законопроекта о регулировании деятельности эмитентов стейблкоинов в Гонконге. В ходе общественных дискуссий, которые завершились в феврале 2024 года, было получено 108 откликов от участников рынка. Большинство участников высказались за введение режима регулирования для эмитентов стейблкоинов и определение прозрачных принципов. Кроме того, HKMA работает над созданием приложений-песочниц для эмитентов стейблкоинов.

1. По данным UBS: ubs.com

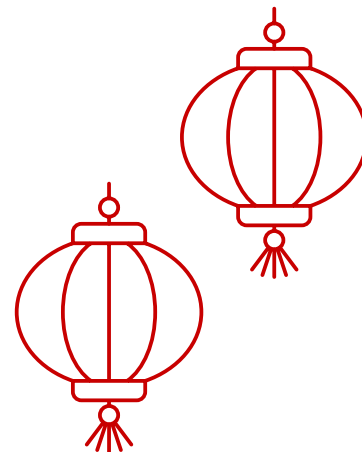


ЦИФРОВАЯ ВАЛЮТА ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА (CBDC)



Цифровой юань (e-CNY)¹

Статус проекта:	Пилотный режим
Старт проекта:	2014 год
Смарт-контракты:	Поддерживает
DLT:	Поддерживает
Модель системы CBDC:	Розничная CBDC
Функции CBDC:	Платежи и переводы
Вид доступа:	Счет



Цифровой валютой Народного банка Китая являются **цифровые юани (e-CNY)**. Тестируются в Китае с конца 2019 г. Среди способов, повышающих популярность цифрового юаня среди граждан и бизнеса, была раздача местными администрациями купонов для оплаты мобильной связи, покупок в супермаркетах, поездок в транспорте, услуг туроператоров и кейтеринга.

В течение первых двух лет пилотных испытаний, цифровой юань был задействован в более чем миллионе различных сценариев использования, включая оплату коммунальных услуг, налогов, проезда в общественном транспорте, а также при совершении покупок и конвертации в наличные через банкоматы².

В 2022 году последовало внедрение специализированных приложений, разработанных Народным банком Китая в сотрудничестве с коммерческими банками, что позволило осуществлять покупки с использованием цифровых юаней. В 2023 году в эти приложения была интегрирована технология NFC, обеспечивающая возможность проведения платежей с использованием e-CNY даже без доступа к интернету, благодаря беспроводной передаче данных на короткие расстояния.



Лотерея с участием цифрового юаня

КЕЙС #1

В октябре 2020 г. жителям Шэньчжэня, одного из самых быстро растущих городов Китая с населением более 17,5 млн человек, предложили поучаствовать в государственной лотерее. Каждый из 50 тысяч победителей получил виртуальный «красный конверт» с 200 цифровыми юанями (около \$30). Лотереи – лишь один из способов подтолкнуть китайцев открывать цифровые кошельки. Только в 2022 г. на всевозможные розыгрыши цифровых денег власти потратили 340 млн юаней, или около \$50 млн³.

1. По данным Sk Финтех Хаб: fintech.sk.ru

2. По данным Carnegieendowment: carnegieendowment.org

3. По данным FPRI: fpri.org



**Интеграция в Retail и E-commerce**

КЕЙС #2

В начале 2020 года китайский онлайн-гипермаркет JD.com, обслуживающий свыше 500 миллионов клиентов, стал одним из лидеров в приеме цифровых юаней¹. Этот шаг последовал за запуском пилотной программы CBDC. Вскоре, в рамках этой программы, американские фастфуд-сети, такие как McDonald's, Starbucks и Subway, которые пользуются популярностью в Китае, также начали принимать e-CNY. Впоследствии, ведущие китайские частные платежные системы Alipay и WeChat Pay, каждая из которых насчитывает около 1,3 миллиарда пользователей по всему миру, интегрировали возможность использования цифровой валюты.

**数字人民币**
e-CNY**Мобильное приложение цифрового юаня**
(e-CNY)

Приложение **e-CNY** для смартфонов доступно только в китайских магазинах приложений и на китайском языке. Иностранцы могут пользоваться им в ограниченном режиме. Самая простая форма регистрации цифрового кошелька требует указания только номера телефона. При этом храниться на таких кошельках может не более 10 000 юаней (около \$1390), а ежедневное использование ограничено суммой в 5 000 юаней. Для безлимитных транзакций необходимо быть гражданином Китая и идентифицироваться путем предъявления удостоверения личности в одном из обслуживающих e-CNY китайских банков².

Народный банк Китая пока не определился с точной датой, когда пилотная фаза e-CNY перейдет в стадию полноценного внедрения, и не публикует регулярные отчеты об объемах операций с цифровым юанем. За 4 года пилотного режима использования CBDC количество транзакций с использованием цифрового юаня увеличилось в 20 раз.

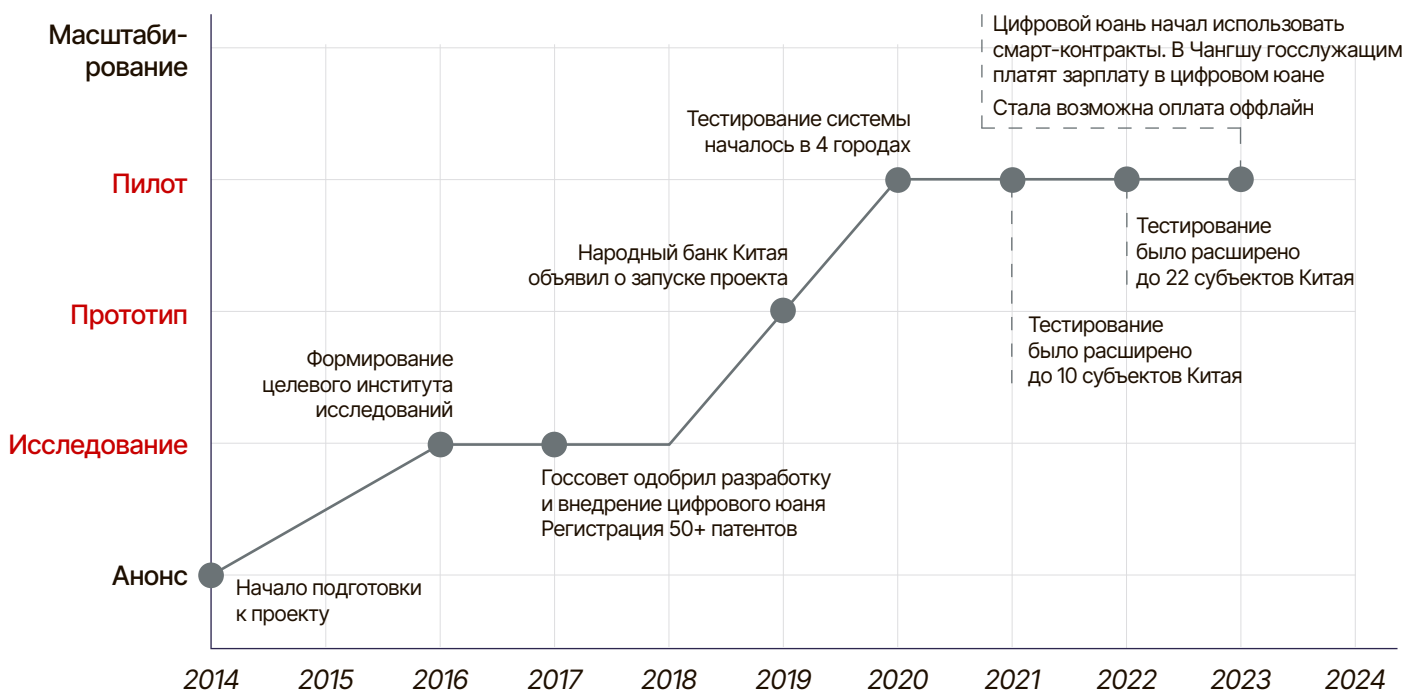
1,8 ТРЛН ЮАНЕЙ составляет объем транзакций с цифровым юанем

1. По данным Brookings: [brookings.edu](https://www.brookings.edu)

2. По данным ChinaBriefing: china-briefing.com



Дорожная карта внедрения цифрового юаня (e-CNY)¹



Проект по внедрению цифрового юаня включен в **долгосрочный экономический план Китайской компартии до 2035 года** и развивается с ускоренными темпами.

Цифровая валюта уже функционирует в 17 из 22 провинций и 26 городах, среди которых такие мегаполисы, как Пекин, Шанхай и Тяньцзинь. По состоянию на 2023 год более 5,6 млн торговых точек в Китае уже принимают оплату e-CNY.

Количество провинций Китая, где тестируется цифровая валюта

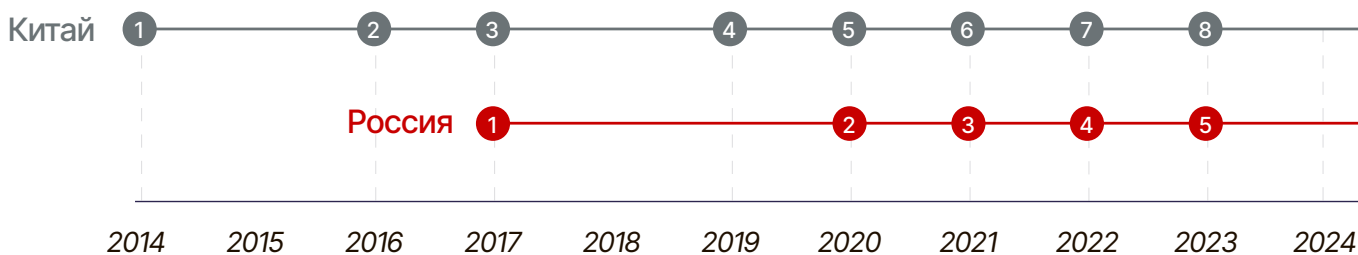


В 17 из 22 провинций Китая функционирует цифровая юань (e-CNY)

1. По данным Sk Финтех Хаб: fintech.sk.ru



Сравнение проектов Цифровой валюты Китая и России¹



КИТАЙ

- 1 Начало подготовки к проекту (2014)
- 2 Формирование целевого института исследований (2016)
- 3 Госсовет одобрил разработку и внедрение цифрового юаня. Регистрация 50+ патентов (2017)
- 4 Народный банк Китая объявил о запуске проекта «Цифровой юань» (2019)
- 5 Тестирование в 4 городах (2020)
- 6 Тестирование расширено до 10 субъектов Китая (2021)
- 7 Тестирование расширено до 22 субъектов Китая (2022)
- 8 Цифровой юань начал использовать смарт-контракты. В г. Чангшу госслужащим платят зарплату в цифровом юане. Стала возможна оплата офлайн (2023)

РОССИЯ

- 1 Анонс запуска Цифрового рубля на ПМЭФ-2017 (2017)
- 2 Выпуск доклада ЦБ о Цифровом рубле. Начало общественных консультаций (2020)
- 3 Опубликована концепция. Создание прототипа платформы (2021)
- 4 Пилотный запуск сдвинут на 2023 год. Платформа проходит тестирование (2023)
- 5 Переход ко второму этапу проекта «Цифровой рубль» (2024)

1. По данным Sk Финтех Хаб: fintech.sk.ru



ФИН | ФИН ТЕХ | ЭТИХ

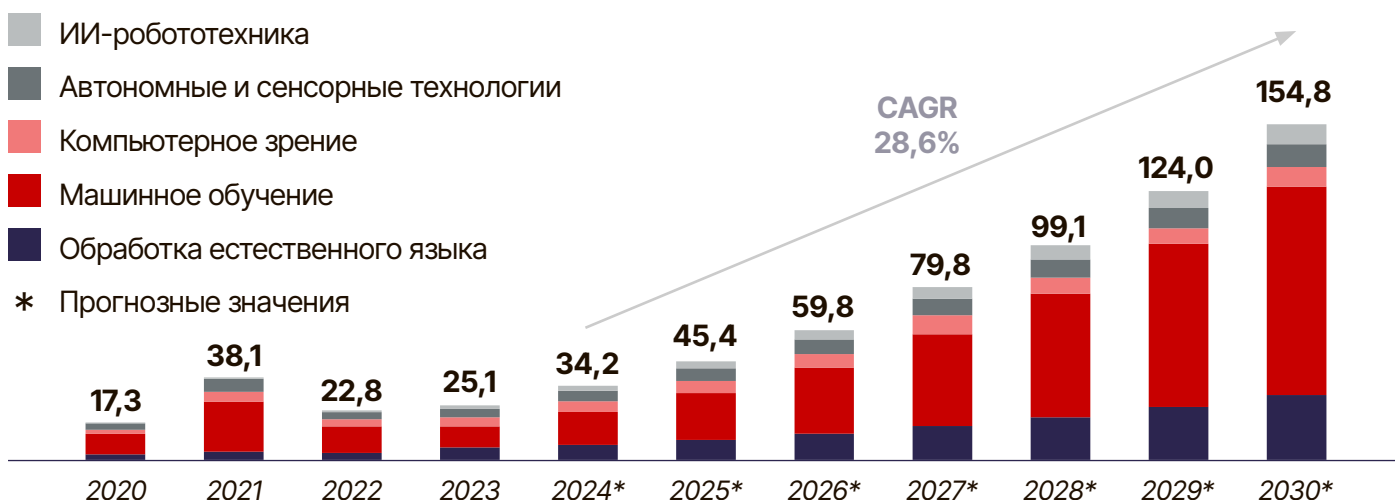


ИСКУССТВЕННЫЙ ИНТЕЛЛЕКТ

Китай является одним из лидеров по внедрению и применению технологий ИИ в мире.

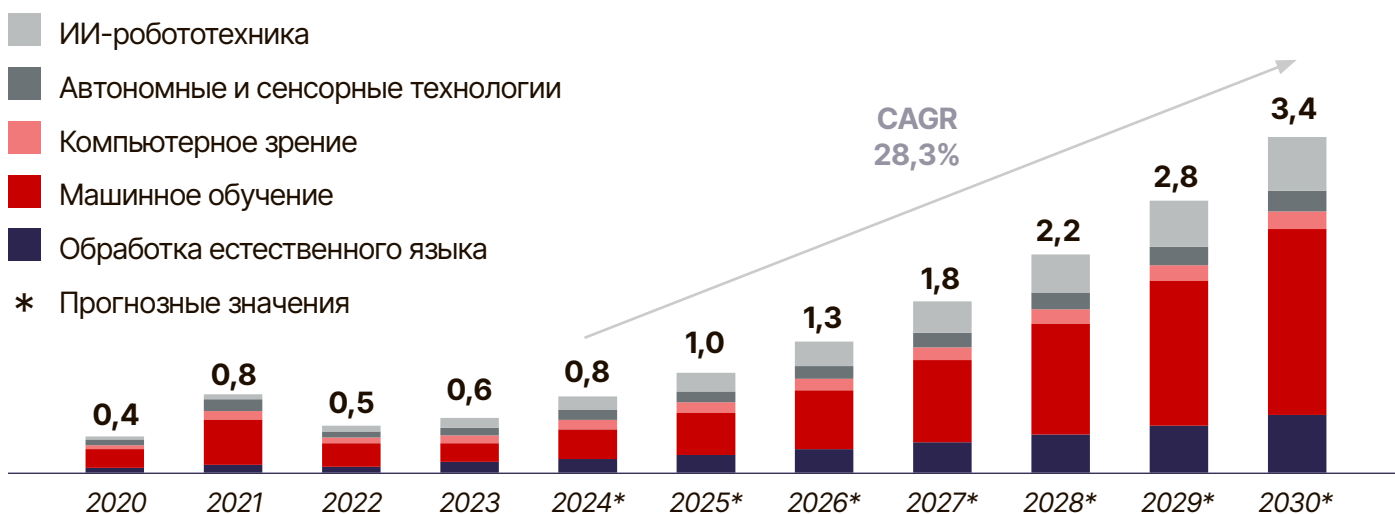
По прогнозам, объем рынка ИИ Китая достигнет \$45,40 млрд в 2025 году. Ожидается, что ежегодные темпы роста рынка (CAGR 2024–2030) составят 28,6%, и к 2030 году объем рынка достигнет \$154,80 млрд.

Динамика объёма рынка искусственного интеллекта в Китае¹, млрд долл. США



Размер рынка искусственного интеллекта Гонконга, по прогнозам, достигнет 1 млрд долл. США в 2025 году. Ожидается, что размер рынка покажет ежегодные темпы роста (CAGR 2024–2030) в 28,27%, в результате чего к 2030 году объем рынка составит 3,43 млрд. долл. США.

Динамика объёма рынка искусственного интеллекта в Гонконге², млрд долл. США



1. По данным Statista: [statista.com](https://www.statista.com)

2. По данным Statista: [statista.com](https://www.statista.com)



Рынок Гонконга растет почти такими же темпами, что и рынок Китая. Однако количество компаний, работающих на этом рынке, существенно меньше. В 2024 году объём рынка ИИ Гонконга составил 800 млн долл. США, что более чем в 30 раз меньше, чем в Китае.



Социальный рейтинг гражданина

КЕЙС #1 С 2018 года власти КНР планируют использовать ИИ для создания социального рейтинга гражданина. Специальная система распознавания лиц, осуществляя контроль действий граждан, начисляет им баллы за каждое правонарушение. Чем больше баллов, тем ниже «социальный рейтинг» гражданина. Также, искусственный интеллект помогает оценивать уровень доступа людей к услугам, транспорту, поездкам за рубеж и рабочим местам¹.



"Цифровая верность партии"

КЕЙС #2 В 2022 году Исследовательский институт Хэфэй в провинции Аньхой рассказал об успешном применении технологии ИИ, которая распознает биометрические данные членов Коммунистической партии Китая (КПК) и может определить степень их лояльности. Разработанная система может считывать выражения лица, анализируя, насколько внимательны члены партии во время политического образования, чтобы еще больше укрепить уверенность и решимость «быть благодарными партии, слушать партию и следовать партии»².

Кейсы применения технологий ИИ банками Китая



КЕЙС #3 **Промышленно-торговый банк Китая (Industrial and Commercial Bank of China, ICBC)** создал инновационную лабораторию ИИ для внедрения технологии ИИ с целью предотвращения и контроля рисков, связанных с использованием кредитных карт и быстрых платежей.



КЕЙС #4 **Ping An Bank** создал «интеллектуальную голосовую» платежную функцию на мобильных банковских терминалах, которая позволяет осуществлять «голосовые платежи» и «голосовое снятие средств», а также использует технологию распознавания лиц для удаленной идентификации. Также Ping An Bank разработал клиринговую систему с технологией ИИ, которая анализирует транзакции клиентов в режиме реального времени для того, чтобы формировать прогноз по расходам.

1. По данным Reuters: reuters.com






2. По данным Kzaobao: kzaobao.com

3. По данным NEWS.UN: news.un.org



Китай – лидер по патентам в сфере генеративных нейросетей. Согласно отчету ООН, в период с 2014 по 2023 годы представители Китая подали свыше 38 тыс. заявок на получение патентов в этой области. Доля патентов в сфере генеративного ИИ составляет 6% от общего количества изобретений в области ИИ. Наиболее часто патентуемые – 47% – технологии связаны с видеогенерацией, затем идут текстовые и аудиогенераторы – 35%.

Крупнейшие большие языковые модели Китая

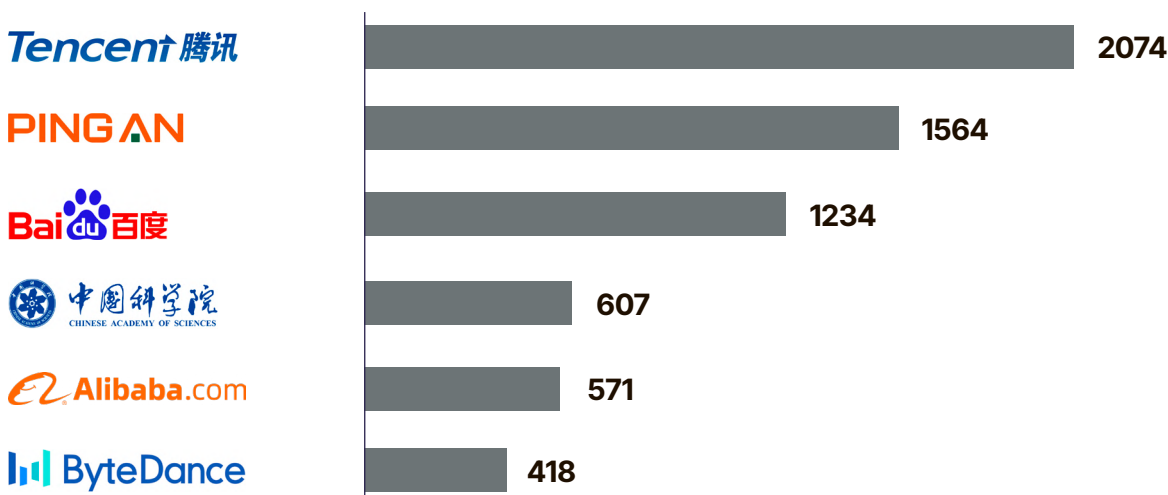
-  **DeepSeek** – универсальная модель, нацеленная на создание «сверхразумного» ИИ.
-  **Ernie 4.0** – мощная ИИ-модель от Baidu.
-  **Doubao** – модель разработана ByteDance, материнской компанией TikTok.
-  **Qwen 2** – разработана командой Qwen, Alibaba Cloud.
-  **Hunyuan** – модель от Tencent, генерирует изображения и текст.



Интерфейс Doubao. Официальный сайт: doubao.com

Лидеры среди компаний-патентообладателей в области GenAI¹

■ Количество патентов по ИИ



1. По данным NEWS.UN: news.un.org



Крупнейшие специализированные LLM-модели Китая

Помимо общих моделей, **Китай является лидером в разработке специализированных LLM¹**, решающих разноплановые задачи, но «заточенных» под конкретную индустрию. Среди них:



Pangu – комплекс индустриальных моделей, разработанных Huawei. Она может подстраиваться под различные бизнес-задачи, а также умеет учитывать законы физики.



ChatRhino (Yanxi) – семейство индустриальных моделей, разработанных JD.com. Включает модели, заточенные под задачи в финансах, логистике, городском планировании, ритейле и прочих ключевых отраслях.

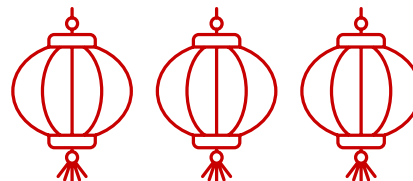


ZTE Nebula – базовая модель от ZTE для отрасли телекоммуникаций. Она специализируется на задачах по упрощению взаимодействия человека и систем в бизнес-процессах отрасли и играет роль агента.



Code Raccoon – узкоспециализированная модель, разработанная компанией SenseTime и предназначенная для повышения производительности в области программирования.

БИОМЕТРИЯ



Ключевые платформы биометрических решений



Китай активно использует технологию блокчейн для цифровой идентификации граждан. **Национальная программа по цифровой идентификации RealDID** развивается Министерством общественной безопасности на базе **блокчейн-платформы BSN**. В рамках этой программы, популярные социальные сети, такие как WeChat и Sina Weibo, требуют от владельцев крупных аккаунтов раскрывать свои настоящие имена. Проект RealDID использует цифровую идентификацию не только для проверки личности, но и для защищенной передачи данных. Блокчейн-платформа BSN предоставляет пользователям расширенный контроль, давая им возможность выбрать, какие личные данные раскрывать и с кем ими делиться².

1. LLM – это большая языковая модель, состоящая из нейронной сети со множеством параметров, обученной на большом количестве текста с использованием обучения без учителя. По данным Яков и Партнёры: yakovpartners.ru

2. По данным Coindesk: coindesk.com



Введение Закона Китая о защите личной информации в 2021 году установило строгие стандарты защиты данных, аналогичные Общему регламенту по защите данных в Европе. С 2023 года в Китае обсуждаются новые правила, направленные на защиту биометрических данных граждан и включают требование согласия на их использование. Особое внимание уделяется **запрету на анализ биометрии для определения этнической принадлежности или религии**, оставляя такие системы доступными только для государственных и полицейских органов¹.

Биометрические технологии также достаточно активно используются в сфере **торговли и предоставления услуг**. Рынок электронной коммерции в Китае в 2024 году не только растет, но и быстро трансформируется. Начавшись в начале 2000-х годов, он теперь доминирует почти в половине мировых онлайн-транзакций и прогнозируется, что достигнет более 2,14 триллиона долларов США к 2028 году.

ТОП-5

китайских платформ электронной коммерции²


Крупнейший рынок C2C поставок. **Taobao** и его родственная платформа Tmall владеют 45% валового объема товаров на китайском рынке электронной коммерции.



Tmall представляет собой крупнейшую B2C платформу в Азии, с более чем 800 млн покупателей и 150 тыс. продавцов.



JD.com, или Jingdong, отличается акцентом на технологическую розничную торговлю, ведущую по доходам в ландшафте электронной коммерции Китая по состоянию на 2024 год.



С момента своего запуска в 2015 году **Pinduoduo** побила рекорды роста, став самой быстрорастущей платформой электронной коммерции в мире, используя инновационные подходы к продажам (групповые покупки, социальная коммерция и др.).



Douyin, всемирно известный как TikTok, стал пионером на китайской сцене платформ с прямой трансляцией, мастерски соединив электронную коммерцию с развлечениями, чтобы запустить революционный опыт социальной коммерции.



Продуктовая сеть магазинов Meiyijia

КЕЙС #1

Крупнейшая в Китае сеть магазинов **Meiyijia**, управляющая более чем 32 000 магазинов внедрила устройства Tejo K101 с функцией распознавания лиц. Они предназначены для самостоятельного оформления заказов. Интеграция киосков с биометрическим распознаванием и CRM-системы Meiyijia позволяет использовать различные методы оплаты, в том числе QR-коды и сканирование товаров.

1. По данным Biometric Update: biometricupdate.com







2. По данным WPIC: wpic.co



СОТРУДНИЧЕСТВО

Россия и Китай активно взаимодействуют в рамках развития финансовых технологий на протяжении многих лет. С точки зрения направлений развития технологий и их регулирования, ведущее место в России занимает банковская сфера, а в Китае – интернет-торговля. Общим приоритетным направлением для обеих стран является внедрение экосистем и комплексных приложений.

Опыт взаимодействия компаний Китая и России

	<p>В 2018 году было подписано соглашение между Alibaba Group, Mail.ru Group, Мегафоном и Российским фондом прямых инвестиций (РФПИ) о создании совместного предприятия AliExpress Russia, а также договоренности «МТС» и «Вымпелкома» с Huawei о разворачивании сети 5G в России¹.</p>
	<p>В 2018 году был создан Российско-китайский технологический фонд с капиталом около \$100 млн, соинвесторами которого выступили ЗАО «Лидер» (дочернее предприятие ВЭБ.РФ и структур «Газпрома») и Shenzhen Capital².</p>
	<p>В настоящий момент ВТБ является единственным российским банком, имеющим финансовую лицензию на проведение банковских операций в Китае³. На темп взаимодействия между двумя странами оказывает влияние санкционная политика.</p>
	<p>Свой филиал в Китае планирует открыть Сбербанк. 5 июня 2024 года первый зампред правления банка Александр Ведяхин сообщил, что процесс открытия филиала Сбербанка в Китае идет по установленному графику и регламенту, банк активно взаимодействует с Национальным управлением финансового регулирования КНР⁴.</p>
	<p>Газпромбанк заявлял о планах расширить свое присутствие в Китайской народной республике. У Газпромбанка уже есть представительство в столице Китая – Пекине⁵.</p>
	<p>Альфа-Банк планирует к концу 2025 года открыть филиалы сразу в двух городах Китая – Пекине и Шанхае⁶.</p>

Компании из Гонконга и Макао считаются иностранными как по отношению друг к другу, так и по отношению к материковому Китаю. Это необходимо учитывать, например, при проверке иностранных компаний, ведущих бизнес в материковом Китае.

1. По данным ТАСС: tass.ru

2. По данным ТАСС: tass.ru

3. По данным Интерфакс: interfax.ru

4. По данным РИА Новости: ria.ru

5. По данным Интерфакс: interfax.ru

6. По данным Коммерсантъ: kommersant.ru

Основные преимущества сотрудничества между российскими и китайскими компаниями:

- Поиск альтернативных путей для совершения внешнеторговых финансовых операций.
- Упрощенный доступ к глобальным финансовым системам и возможность осуществлять транзакции в различных валютах.
- Возможность привлечения инвестиций на международном уровне, в том числе на китайском рынке, что способствует расширению финансирования проектов как в России, так и в Китае.

Какие ниши могут занять российские финтех-стартапы на китайском рынке¹

- Трансграничные платежи для российских компаний.
- Решения на базе блокчейн и криптоактивы.
- ESG-финансирование (напр. зеленые дата-центры).
- Решения на базе ИИ.

Проблематика входа на рынок Китая для российских компаний

Проблема №1

Знание китайского языка и перевод контрактов

Для компаний, которые ведут бизнес с китайскими партнерами, важным является корректный перевод условий контракта. Значения китайских слов не всегда переводимы на 100%, а официальные переводы некоторых слов как между русским, английским, так и китайским часто отличаются. Некоторые китайские слова имеют более конкретное значение, чем их иностранные аналоги. Верно и обратное, когда одно китайское слово может иметь широкое значение, которое не всегда может быть выражено в русском или английском языках одним словом. В контрактах такие оттенки смыслов могут быть очень важны.

Потенциальное решение –

- Предусмотреть наличие сотрудников со знанием китайского языка, в частности – переводчиков и/или юристов.
- В качестве партнёра выбирать крупную организацию, обладающую знаниями китайской специфики.

Проблема №2

Организационные аспекты выхода на рынок Китая

Китай является одним из самых быстрорастущих рынков электронной коммерции, для российских компаний очень важно понимать, через какие каналы продаж можно «дотянуться» до китайских пользователей. Нужно иметь в виду, что в Китае большинство привычных нам иностранных платформ заблокированы, и вместо них доминируют китайские приложения. Потребители этой страны склонны приобретать товары только на «местных» платформах таких гигантов, как Alibaba, T-mall, Таобао, JD.

Потенциальное решение –

- Выбор китайских национальных платформ для организации продаж.
- Предварительная организация рекламы на торговых площадках, таких как T-Mall – способ повысить узнаваемость бренда.
- Изучение особенностей китайского e-com рынка, а именно чувствительности к изменению цены и лояльности к скидкам. Например, покупатели Таобао более чувствительны к цене, чем T-Mall и JD, а JD специализируется на более выгодной продаже бытовой техники и электроники по сравнению с конкурентами.

1. По данным Kept: assets.kept.ru



НОВОСТИ

Платежи

Ant Group, Mastercard и 12 зарубежных платежных партнеров Alipay+ расширили программу платежей у иностранцев International Consumer Friendly Zones до западного Китая. Это расширение поможет удовлетворить растущий приток международных туристов и инвесторов в регион. Согласно официальному пресс-релизу, города Чэнду и Чунцин вошли в десятку лучших мест для въездного туризма в 2024 году в Китае. При поддержке государства программа охватит более 60 туристических локаций, включая достопримечательности, торговые зоны, аэропорты и высокоскоростные железнодорожные станции.



thepaypers.com

ВТБ Шанхай запустил услугу удаленного открытия счетов для китайских компаний. В конце 2023 года банк наблюдал резкий рост спроса на свои услуги по открытию счетов, что привело к увеличению штата сотрудников в четыре раза и появлению новой услуги мобильного сотрудника. С 2024 года клиенты ВТБ могут воспользоваться услугами банка на всей территории Китая.



frankmedia.ru

CBDC

Валютное управление Гонконга (Hong Kong Monetary Authority, HKMA) и Народный банк Китая (People's Bank of China, PBC) расширили сферу пилотного проекта по использованию Цифрового юаня в Гонконге, чтобы облегчить использование кошельков цифрового юаня местным жителям. e-CNY предоставит дополнительные безопасные, удобные функции трансграничных платежей для физических лиц.



news.gov.hk

Центральный банк Китая выпустил руководство пользователя кошелька Цифрового юаня (e-CNY) для иностранцев для осуществления платежей с его использованием. Пользователи мобильных телефонов могут установить приложение e-CNY, чтобы осуществлять платежи и переводы. Сейчас кошелек e-CNY можно зарегистрировать с использованием номеров мобильных телефонов из более чем 210 стран мира.



gov.cn

Биометрия

Шанхайское метро тестирует биометрическую платежную систему на базе распознавания отпечатков пальцев и ладоней. Технология распознавания отпечатков ладоней была развернута на двух станциях метро в крупнейшем городе Китая, Шанхае. Устройства сканирования ладоней были установлены в метро для облегчения платежей путем идентификации биометрических данных пользователя. То же самое оборудование было развернуто на станциях метро в других городах страны, включая Гуанчжоу, Шэньчжэнь и Далянь.



biometricupdate.com



Искусственный интеллект

Генеральная ассамблея ООН приняла резолюцию Китая по международному сотрудничеству в сфере искусственного интеллекта (ИИ). Резолюцию поддержали 140 стран. В резолюции сделан акцент на человеко-ориентированные принципы, которые приносят пользу всему миру. Резолюция также призывает международное сообщество помочь развивающимся странам расширить их доступ к возможностям ИИ.



robotunion.ru

Блокчейн, крипто- и цифровые активы

Гонконгский виртуальный банк ZA Bank представил новую услугу, позволяющую розничным пользователям напрямую покупать и продавать криптовалюту за фиатную валюту. Для доступа к функции торговли криптовалютами клиенты должны иметь активный счет в ZA Bank и пройти оценку рисков. На данный момент сервис поддерживает только Bitcoin и Ethereum. Представители банка отметили, что растущая популярность криптовалют предоставляет инвесторам новые возможности для распределения активов.



thepaypers.com

Глобальная транспортная бизнес-сеть (Global Shipping Business Network, GSBN) работает на повышение прозрачности бизнеса в отрасли грузоперевозок. В Гонконге компания GSBN реализовала прототип своего первого электронного коносамента в сотрудничестве с блокчейн-платформой ZAN от Ant. Продукт является частью проекта оптовой цифровой валюты Центрального банка Гонконга. Проект направлен на цифровизацию процессов грузового судоходства и переход на безбумажный документооборот, что облегчит отслеживание товаров для покупателей со всего мира.



scmp.com



НАД ИССЛЕДОВАНИЕМ РАБОТАЛИ

Исследования & аналитика



МАРИАННА ДАНИЛИНА

Руководитель Управления стратегии,
исследований и аналитики **АФТ**,
автор проекта «ФинТех ФинЭтих»

m.danilina@fintechru.org



МАРИЯ ЧЕРНЫШЕВА

Младший бизнес-аналитик **АФТ**

research.analytics@fintechru.org

Дизайн



АЛЕКСАНДРА ЩЕДРИНА

Креативный директор **АФТ**



ТАТЬЯНА СИМЧУК

Дизайнер **АФТ**



АССОЦИАЦИЯ
ФИНТЕХ



ИССЛЕДОВАНИЯ
& АНАЛИТИКА

АССОЦИАЦИЯ ФИНТЕХ ИССЛЕДОВАНИЯ & АНАЛИТИКА



АССОЦИАЦИЯ
ФИНТЕХ

✉ research.analytics@fintechru.org

ТЕЛЕГРАМ-КАНАЛ АФТ



Ассоциация ФинТех основана в конце 2016 г. по инициативе Банка России и ключевых участников отечественного финансового рынка. Это уникальная площадка для конструктивного диалога регулятора с представителями бизнеса.

Здесь формируется экспертная оценка инновационных технологий с учетом международного опыта, а также разрабатываются концепции финансовых технологий и подходы к их внедрению.

Информация, содержащаяся в настоящем документе (далее – Исследовании), предназначена только для информационных целей и не является профессиональной консультацией или рекомендацией. Ассоциация ФинТех не дает обещаний или гарантий относительно точности, полноты, своевременности или актуальности информации, содержащейся в Исследовании. Материалы Исследования полностью или частично нельзя распространять, копировать или передавать какому-либо лицу без предварительного письменного согласия Ассоциации ФинТех.

WWW.FINTECHRU.ORG