

DOI: 10.31857/S0321507525010036

## Сингапур и Гонконг – лидеры Азии в развитии индустрии *FinTech* и ИКТ

© Заболоцкая В.В.<sup>а</sup>, 2025

<sup>а</sup> РУДН им. Патриса Лумумбы, Москва, Россия  
ORCID: 0000-0002-9808-127X; zabolotskaya\_vv@pfur.ru

**Резюме.** Автором предложен новый подход к оценке эффективности развития индустрии финтех и информационно-коммуникационных технологий (ИКТ) с применением международных рейтингов, метода анализа статистических данных ИКТ и финансовых, цифровых технологий. Анализ развития «азиатских тигров» – лидеров финтех – Сингапура, Гонконга позволил детерминировать их конкурентные преимущества на глобальном рынке финтех и ИКТ и факторы отставания других стран Азии.

Для снижения технологического отставания других стран Азии на основании опыта Сингапура и Гонконга обоснована необходимость создания благоприятных условий для стимулирования развития небанкинга и «единорогов», а также отмены НДС для компаний, создающих прорывные технологии и новые цифровые финансовые продукты. Опыт Гонконга может быть полезен для совершенствования инфраструктуры и повышения эффективности работы инкубаторов, акселераторов, «финтехпесочниц» в регионах, а также создания лабораторий финтех при участии правительств стран Азии и в университетах. По опыту Сингапура в странах Азии целесообразно повышать качество высшего образования специалистов финтех и ИКТ путем активизации сотрудничества университетов с научно-исследовательскими, финансовыми центрами и финтех-провайдерами.

**Ключевые слова:** Азия, Сингапур, Гонконг, финансовые технологии, конкурентоспособность, информационно-коммуникационные технологии, Интернет

**Для цитирования:** Заболоцкая В.В. Сингапур и Гонконг – лидеры Азии в развитии индустрии *FinTech* и ИКТ. *Азия и Африка сегодня*. 2025. № 1. С. 22–32. DOI: 10.31857/S0321507525010036

## Singapore and Hong Kong are Leaders of Asia in FinTech and ICT Industries Development

© Victoria V. Zabolotskaya<sup>а</sup>, 2025

<sup>а</sup> RUDN University, Moscow, Russia  
ORCID: 0000-0002-9808-127X; zabolotskaya\_vv@pfur.ru

**Abstract.** The research proposes an approach for assessing the effectiveness of FinTech and ICT sectors using the international rating and method of statistical analysis for digital and ICT indicators. The author determined the competitive advantages of Singapore and Hong Kong in the Global FinTech and ICT Market and the factors behind lagging Asian countries in this area for 2014–2024.

For adaptation of experience of Singapore and Hong Kong into practice, it could be useful to develop infrastructure by: creating a FinTech center and platforms for the exchange of commercial and credit data based on Artificial Intelligence and Blockchain, including a cross-industry register of financial institutions and Fintech providers, as well as improving the efficiency of incubators, accelerators, FinTech “sandboxes” in the regions and introduction of FinTech services laboratories under the Governments and in universities.

According to the experience of *Singapore*, the author proposed the improvement of the quality of Higher education for FinTech & ICT specialists by intensifying cooperation between universities, key financial centers and FinTech providers.

**Keywords:** Asia, Singapore, Hong Kong, financial technologies, competitiveness, information and communication technologies, Internet

**For citation:** Zabolotskaya V.V. Singapore and Hong Kong are Leaders of Asia in FinTech and ICT Industries Development. *Asia and Africa today*. 2025. № 1. Pp. 22–32. (In Russ.). DOI: 10.31857/S0321507525010036

## ВВЕДЕНИЕ

Относительно недавно появившиеся финансовые технологии (финтех, *FinTech*) вызвали оживленные дискуссии среди экономистов, ученых, аналитиков и государственных регуляторов [1]. С увеличением масштабов развития цифровизации и сетевых технологий возросла необходимость всестороннего анализа особенностей развития сферы финтех, поведенческих стратегий и действий финтех-провайдеров, финансовых посредников и стран, включая мировых лидеров [2; 3].

Информационно-коммуникационные технологии (ИКТ, *Information and Communication Technologies*) – важнейший элемент финтех-индустрии.

Доступность финтех-услуг в стране и развитость цифровых платежных систем напрямую зависят от развития ИКТ. Основу отрасли финтех и ИКТ в мировой экономике составляет развитая технологическая и цифровая инфраструктура, способная предоставлять обширный доступ к различным инновационным финансовым продуктам, инструментам и услугам [2]. Масштабное применение сети Интернет, компьютеризации, социальных сетей, мобильных гаджетов, а также активное развитие искусственного интеллекта и технологии распределенного реестра Блокчейн (*Blockchain*) привели к появлению новых бизнес-моделей цифровых и онлайн финансовых продуктов, услуг и технологий [1; 3].

Финтех и ИКТ способны улучшить традиционные бизнес-модели за счет сокращения издержек бизнеса, повысить клиентоориентированность бизнес-процессов, что позволит увеличить уровень конкурентоспособности экономических субъектов и снизить риски для бизнеса. Ускорение развития финтех и ИКТ также позволит вносить существенные изменения в традиционные банковские продукты, услуги и финансовые инструменты.

Особенности развития индустрии финтех и ИКТ находятся в исследовательском фокусе как зарубежных, так и российских ученых.

В работе [1] была проведена оценка влияния финтех-индустрии на банковский сектор КНР с применением инструментария больших данных (*Big Data*). В исследовании [3] были описаны новые бизнес-модели крупных технологических компаний (*Bigtech*). Работа М.А.Федотовой [4] была посвящена разработке модели формирования стоимости бизнеса финтех-компаний стран англосаксонской модели (Австралия, Великобритания, США), европейской модели (Германия, Дания, Швейцария) и азиатской модели (на примере КНР). В работе В.В.Заболоцкой предложена методика оценки уровня конкурентоспособности финтех-отрасли Гонконга и России, позволившая выявить проблемы отрасли на современном этапе [5]. Исследование Т.Г.Ильиной посвящено оценке динамики развития крупнейших финтех-компаний в РФ и КНР [6].

Наше исследование мотивировано большим интересом общества и науки к возможности применения финансовых инноваций и цифровых технологий, связанных с появлением новых ИКТ-продуктов и услуг в сфере финтех.

## АНАЛИЗ МЕЖДУНАРОДНЫХ РЕЙТИНГОВ

Для оценки развития и готовности к внедрению финансовых технологий и инноваций в области цифровизации автором предложено использовать следующие международные рейтинги: «Мировой рейтинг конкурентоспособности цифровой экономики» (*IMD World Digital Competitiveness Ranking*); «Индекс глобальных финансовых центров» (*The Global Financial Centres Index*); «Глобальный индекс финансовых технологий» (*Findexable: The Global FinTech Index*); «Рейтинг университетов мира QS» (*QS World University Rankings*); а также субиндекс «Глобального индекса *Speedtest*» (*Speedtest Global Index*).

В *табл. 1* показаны позиции стран-лидеров, в т.ч. Сингапура и Гонконга, по уровню конкурентоспособности их цифровой экономики и потенциалу для роста отрасли финтех и ИКТ-рынка в *IMD World Digital Competitiveness Ranking (WDCR)*. *WDCR* позволяет выполнять ранжирование стран мировой экономики в соответствии с их способностью внедрять и применять цифровые технологии как ключевой фактор экономических преобразований в правительстве, бизнесе и обществе [5; 7].

Из *табл. 1* видно, что в период с 2014 по 2023 г. мировым лидером по уровню цифровой конкурентоспособности являлись США. Среди анализируемых стран Азии и «азиатских тигров» постоянно наблюдается напряженная конкуренция в области цифровизации. В 2024 г. Сингапур стал бесспорным

лидером мировой экономики по уровню цифровой конкурентоспособности. Гонконг с 2019 по 2024 г. вошел в *Top-10* лидеров по данному показателю [5]. Китай и Южная Корея существенно улучшили позиции в области цифровой конкурентоспособности стран, поднявшись на 9 и 20 позиций. Япония, наоборот, опустилась на 10 позиций, что указывает на снижение ее уровня цифровой трансформации.

Таблица 1. Рейтинг лидеров цифровой конкурентоспособности мира и стран Азии в рейтинге *WDCR* за 2014–2024 гг.

Table 1. Ranking of World Leaders and Asian Countries of Digital Competitiveness in the *WDCR* in 2014–2024

	2014	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Изменение 2024/2014
<b>Сингапур</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>+2</b>
Швейцария	2	5	5	6	6	5	5	2	0
Дания	9	4	4	3	4	1	4	3	+6
США	1	1	1	1	1	2	1	4	-3
Швеция	5	3	3	4	3	3	7	5	0
Южная Корея	26	14	10	8	12	8	6	6	+20
<b>Гонконг</b>	<b>4</b>	<b>11</b>	<b>8</b>	<b>5</b>	<b>2</b>	<b>9</b>	<b>10</b>	<b>7</b>	<b>-3</b>
Тайвань	13	16	13	11	8	11	9	9	+4
Китай	23	30	22	16	15	17	19	14	+9
Япония	21	22	23	27	28	29	32	31	-10

Примечание: «+» – улучшение позиции, «-» – ухудшение позиции.

Составлено по: [5; 7].

С применением *The Global Financial Centres Index, GFCI<sup>1</sup>* представим результаты ранжирования стран-лидеров по количеству всемирно известных финансовых центров, предлагающих клиентам из любых уголков мира широкий набор финансовых решений.

С 2014 по 2024 г. бесспорными мировыми лидерами по этому показателю были США (центры: Нью-Йорк – 1-е место, Сан-Франциско – 5-е, за исключением 2018–2020 гг. – снижение на 9, 7 и 3 позиции по сравнению с 2014 г.), Великобритания (Лондон – 2-е место), КНР (Гонконг – 3-е, за исключением периодов 2020, 2022–2023 гг., когда произошло падение на 2 и 1 позиции по сравнению с базовым годом соответственно), Сингапур (4-е место, за исключением 2022–2023 гг. – рост на 1 позицию). С 2021 по 2024 г. Сингапур и Гонконг вошли в *Top-5* стран и заняли соответственно 3-е и 4-е места после Нью-Йорка и Лондона, но опередили Сан-Франциско. Среди анализируемых стран Азии в 2024 г. в *Top-5* также вошел материковый Китай (центры: Шанхай – 4-е, Шэньчжэнь – 5-е место) и в *Top-20* – Южная Корея и Япония (центры: Сеул и Токио – 11-е и 20-е места).

Быстрый экономический рост КНР предоставил Сингапуру значительные возможности для развития бизнеса и привлечения инвестиций. Во-первых, это связано с тем, что торгово-экономические отношения между Сингапуром и КНР очень тесны. Сингапур является важным узлом международной инициативы КНР «Один пояс, один путь», что позволяет им поддерживать плодотворное сотрудничество в различных областях, в т.ч. в развитии инфраструктуры, финансовых услуг и технологических инноваций. Во-вторых, огромный рынок КНР и его экономическая мощь являются стимулом для международных компаний к использованию Сингапура в качестве «ворот» на китайский и другие азиатские рынки, повышая его привлекательность как ведущего делового центра Азии.

Гонконг, занимающий 2-е место среди мировых финансовых центров Азии, находится в постоянной конкуренции с Сингапуром и функционирует в рамках концепции «одна страна, две системы» [5]. Гонконг – ведущий хаб (*hub*), специализирующийся на управлении финансовыми активами в КНР. В 2022 г. объем активов, обращающихся в этом хабе Гонконга, превысил *HK\$23* трлн (*\$2,96* трлн), что составило 4,8% от общего объема активов КНР [5]. Кроме того, Гонконг является крупнейшим миро-

<sup>1</sup> *GFCI* – индекс ранжирования стран по уровню развитости их финансовых центров по 5 индикаторам: инфраструктура, бизнес-среда, трудовые ресурсы, развитость финансового сектора, репутация [10].

вым центром для оффшорных операций с китайским юанем, на его долю приходится 75% всех глобальных транзакций с этой валютой [8].

Внедрение передовых цифровых технологий, а также возрастающая популярность применения интеллектуальных (*smart*) устройств, использующих искусственный интеллект, Блокчейн и большие данные, является ярким свидетельством прогресса, расширяя возможности для увеличения доходности сегментов финансового рынка.

Используя *Findexable: The Global FinTech Index (GFI)*<sup>2</sup>, сравним позиции стран за 2020–2021 гг. по уровню *развития финансовых технологий и городов-лидеров* с наиболее развитой финтех-экосистемой, включая Сингапур и Гонконг (см. *диагр.* 1).

Согласно отчетам *GFI*, сохранить свои позиции за 2020–2021 гг. удалось США, Великобритании и Швейцарии, а среди городов – Нью-Йорку, Лондону и Сан-Франциско (1–3-е места). Существенно усилили свои позиции Бразилия (Сан-Паулу (+1)), КНР (Гонконг (+2), Пекин (+6)) и Тайвань (Тайбэй (+34)). Среди анализируемых стран Азии ослабили свои конкурентные позиции Япония (Токио (-2)) и Южная Корея (-3).

Сингапур несколько ухудшил свои позиции как в рейтинге стран, так и в рейтинге городов *GFI*, однако по-прежнему доминирует в Азиатско-Тихоокеанском регионе и сохранил свое место в десятке лучших городов.

Впечатляющие темпы роста внедрения финтех в Израиле, Бразилии и КНР означают, что Сингапуру в ближайшее время придется столкнуться с жесткой конкуренцией в мире. Быстрое развитие финтех-сектора отмечалось в Тель-Авиве, который вошел в *Top-5*, поднявшись на 13 позиций [11].

Для оценки *качества высшего образования в сфере финтех и ИКТ* Сингапура и Гонконга нами были использованы результаты *QS World University Rankings (QS WUR)*. *QS WUR* – рейтинг *Top-100* университетов мира по 5 направлениям (искусство и гуманитарные науки, инженерия и технологии, наука о жизни и медицина, естественные науки) [12].

Таблица 2. Рейтинг Сингапура и Гонконга в сравнении с другими странами – лидерами по скорости широкополостного Интернета за 2021–2024 гг. (медиана)  
Table 2. Ranking of Singapore and Hong Kong in Comparison with Other Leading Countries in terms of Broadband Internet Speed in 2021–2024 (median)

Страна	2021 г.		2022 г.		2023 г.		2024 г.		Изменение 2024/2021	
		Мб/с		Мб/с		Мб/с		Мб/с	Позиции	Скорости Интернета
									+/-	+/- (в разгах)
<b>Сингапур</b>	<b>1</b>	184,7	<b>3</b>	214,2	<b>1</b>	270,6	<b>1</b>	<b>324,5</b>	<b>0</b>	<b>1,65</b>
<b>Гонконг</b>	4	154,0	5	194,4	<b>2</b>	266,6	<b>2</b>	<b>302,0</b>	<b>+2</b>	<b>1,96</b>
ОАЭ	13	118,0	8	186,7	7	116,0	3	302,7	<b>+10</b>	<b>2,57</b>
Чили	2	173,1	1	216,5	4	256,7	4	280,0	-2	1,62
Франция	10	201,6	25	100,5	7	242,5	5	267,3	+5	1,33
США	12	199,0	6	189,5	8	227,3	6	262,6	+6	1,32
Монако	7	141,6	9	181,3	<b>3</b>	265,0	31	254,4	-24	1,8
Китай	6	146,6	2	214,6	<b>5</b>	256,3	13	220,2	-7	1,5
Япония	17	180,4	9	131,9	15	185,7	21	196,4	-4	1,09
Тайвань	–	–	21	106,2	22	157,7	16	217,3	+5	2,05
Южная Корея	7	216,7	4	111,9	25	160,6	29	175,2	-22	-0,19

*Примечание:* «+» – улучшение позиции страны, «-» – ухудшение позиции.

Рассчитано по: [13; 14].

<sup>2</sup> *GFI* – индекс стран, в т.ч. городов по степени влияния финтех и ИКТ на их финансовое развитие на основе: числа финтех-фирм и финтех-хабов, центров акселерации и «компаний-единорогов» [11].

Сингапур и Гонконг добились весомых успехов в мире в сфере высшего образования, в области инженерии и технологий, включая компьютерные технологии, ИКТ и *Data Science*, и наращивают свои позиции в Азии по количеству высших технических учебных заведений (вузов).

В 2020–2024 гг. в *Top-100* вузов мира вошли в сфере финтех и ИКТ 3 университета Гонконга (Гонконгский университет науки и технологий, Университет Гонконга, Гонконгский политехнический университет), 2 – Сингапура (Наньянский технологический университет Сингапура, Национальный университет Сингапура), 2 – Китая (Университет Цинхуа, Университет науки и технологий Китая); 1 – Тайваня (Национальный Тайваньский университет), 2 – Южной Кореи (Корейский институт передовой науки и технологий, Корейский университет) и не вошел ни один университет из Японии [12].

На темпы внедрения финтех и ИКТ в отрасли и сферы экономики стран мира сильно влияет *скорость широкополосного Интернета* [5; 13; 14]. Высокая скорость широкополосного Интернета уменьшает издержки, а также сокращает время для создания и внедрения новых финансовых инструментов, сервисов и цифровых решений.

С помощью субиндекса *Speedtest Global Index (Ookla SGI)* мы провели ранжирование стран и крупных городов по скорости широкополосного Интернета (см. *табл. 2*).

Анализ статистических данных *табл. 2* показал, что с 2021 по 2024 г. *Top-3* лидирующих позиций в рейтинге *Ookla SGI* заняли Сингапур и Гонконг. ОАЭ вошел в *Top-3* лидеров только в 2024 г. после масштабного внедрения технологии *5G* на территории всех 7 Эмиратов. Сингапур стал абсолютным лидером по скорости широкополосного Интернета с рекордной скоростью Интернета – 324,5 Мб/с.

В 2024 г. в *Top-5* мировых лидеров впервые вошла Франция, обогнав США. За 2021–2024 гг. наблюдалось улучшение позиций в субиндексе *Ookla SGI* у Гонконга (+2), Тайваня (+5), США (+6) и ОАЭ (+10). Ухудшились показатели таких стран, как: Япония (-4), Китай (-7), Южная Корея (-22) и Монако (-24).

По результатам проведенного анализа развития финтех-индустрии можно сделать вывод о том, что такие страны – лидеры мировой экономики, как США и Китай все еще демонстрируют недостаточную эффективность воздействия и проникновения финансовых, информационно-коммуникационных и интернет-технологий в отрасли и сфере национальной экономики и работу их ключевых финансовых центров. Все это снижает уровень конкурентоспособности их цифровой экономики и эффективность финансовых рынков на мировой арене.

## ОЦЕНКА РАЗВИТИЯ ИНДУСТРИИ ФИНТЕХ И СЕКТОРА ИКТ В СИНГАПУРЕ И ГОНКОНГЕ

Для количественной оценки уровня развития сферы финтех и ИКТ предложены следующие показатели: *количество налоговых льгот и налоговых преференций для финтех-компаний; количество небанков и финтех-единорогов; уровень осведомленности (информированности) о финтех-услугах* [5]; *вклад индустрии ИКТ в ВВП; доля пользователей Интернета, а также количество и доля работников, занятых в секторе ИКТ.*

Эффективная национальная система налогообложения является важным элементом, повышающим общую конкурентоспособность цифровой экономики любого государства. Низкая налоговая нагрузка, а также *наличие налоговых льгот и налоговых преференций* активизирует приток инвестиций и рост активности финтех-компаний.

В Сингапуре низкая ставка налога *GST*<sup>3</sup> – 7%, а корпоративный налог (НП – налог на прибыль, *Corporate Tax*) – 17%. Ставка налога на доходы физических лиц уплачивается по прогрессивной шкале – до 24%. Кроме того, в Сингапуре для предпринимателей, в т.ч. для сферы финтех и ИКТ предусмотрена 50%-ная скидка на уплату корпоративного налога, а также предоставляются налоговые вычеты разработчикам отечественной продукции в сфере НИОКР.

В Гонконге для организаций и индивидуальных предпринимателей в отрасли финтех и ИКТ налог на прибыль считается одним из самых низких в мире и составляет 8,25–16,5%. Косвенный налог на добавленную стоимость (НДС, *VAT*) вообще отсутствует [5]. Налог на доходы физических лиц (НДФЛ, *Income Tax*) также уплачивается по прогрессивной шкале по ставке от 2% до 16%.

<sup>3</sup> *GST* – косвенный налог на добавленную стоимость, взимаемый с большинства товаров и услуг внутреннего потребления (прим. авт.).

Уровень развития цифровых финансовых услуг может быть оценен на основе количества небанков и единорогов в сфере финтех. Рост числа небанков и единорогов в стране указывает на расширение ее потенциала для внедрения цифровых решений, мобильных платежных сервисов и платформ [5].

Виртуальный или небанк (*Virtual bank, Neo bank*) – это цифровой банк, функционирующий онлайн и не имеющий физических подразделений и филиалов [5]. Эти финансовые учреждения могут предлагать разнообразный спектр сервисов и услуг (включая платежные карты, переводы, онлайн-займы и кредиты) с использованием цифровых технологий и мобильных приложений, в т.ч. применяя ИИ [5; 15].

В Сингапуре функционирует 9 небанков (включая мобильные и цифровые банки)<sup>4</sup>, из них только 2 местные, а в Гонконге – 13 небанков, из них 8 местные<sup>5</sup> [16] (см. диагр. 1).

«Компания-единорог» – это стартап, находящийся в частной собственности, с рыночной стоимостью бизнеса свыше \$1 млрд. Большинство единорогов концентрируют свой бизнес только в 5 сферах: финтех, технологии здравоохранения (*HealthTech*), программное обеспечение и сервисы, электронная коммерция (*e-commerce*) и искусственный интеллект.

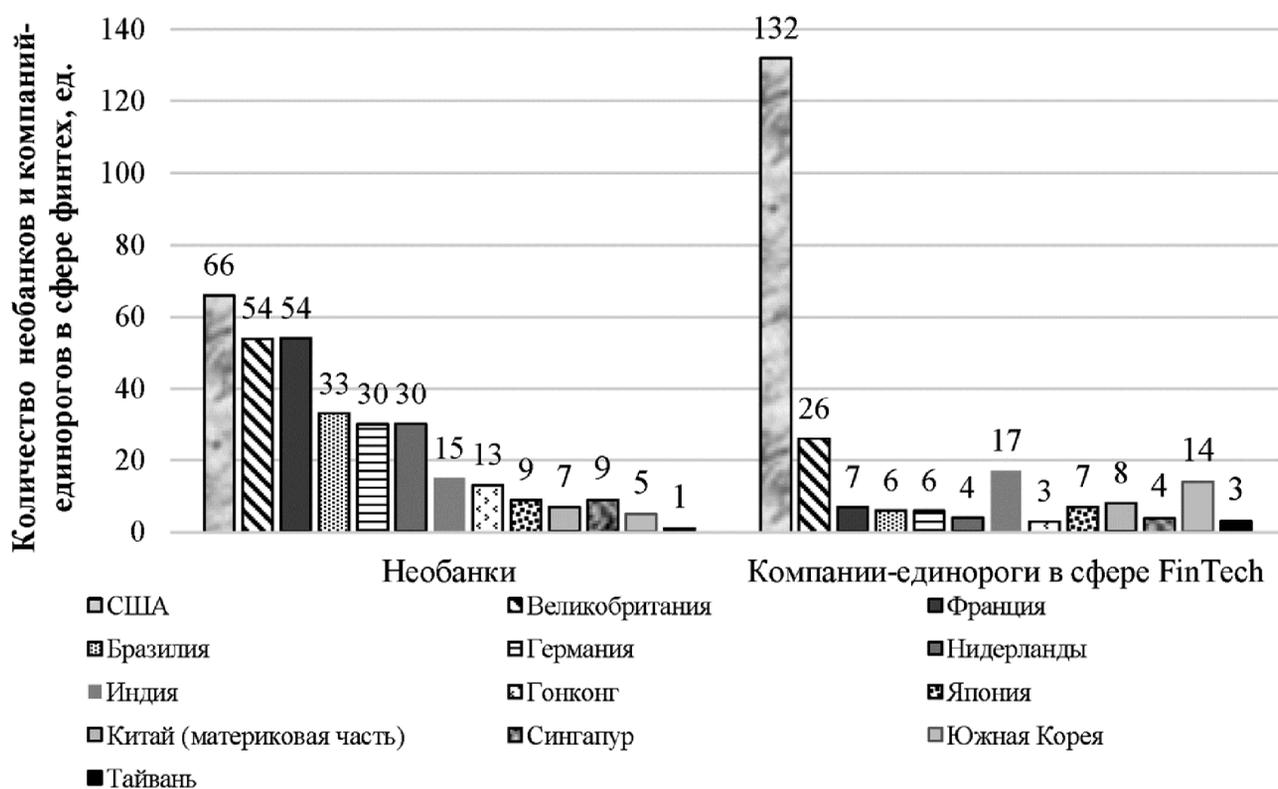


Диаграмма 1. Сравнение Сингапура, Гонконга и других стран по уровню развития небанкинга и компаний-единорогов в 2024 г.

Diagram 1. Comparison of Singapore, Hong Kong and Other Countries by Number of Neobanks and of Unicorn Companies in 2024

Составлено по: [16–19].

В 2024 г. по количеству финтех-единорогов Сингапур занял 9-е место в мире, Гонконг не вошел в Top-10.

В перспективе в Гонконге возможен рост количества небанков, т.к. этот регион – один из самых дорогих мировых рынков недвижимости. Издержки на содержание физического банковского отделения составляют HK\$1 млн (\$128 тыс.) в месяц [5].

<sup>4</sup> Список небанков Сингапура: *Aspire, CurrencyFair, Go Solo, Neat, Revolut, TransferGo, Wise, World Remit, YouTrip*.

<sup>5</sup> Список небанков Гонконга: *Airstar Bank, CurrencyFair, Go Solo, Livi Bank, Mox by Standard Chartered, NeatBiz, PAObank, Statrys, TransferGo, WeLab Bank, Wise, World Remit, ZA Bank* [16].

В Гонконге и Сингапуре в бизнес-среде и среди населения наблюдается глубокое знание финансовых технологий, что делает их лидерами в данной сфере среди «азиатских тигров» по уровню осведомленности (информированности) о финтех-услугах<sup>6</sup>.

К 2023–2024 гг. 90% населения Гонконга уже перешли на системы цифровых платежей<sup>7</sup>, при этом 74% граждан использовали на практике не менее 2 финансовых сервисов [5]. Сингапур – это один из ключевых финансовых хабов и финтех-центров Азии, в нем расположены около 40% финтех-компаний Азии. В 2023–2024 гг. уже 98% населения страны применяли цифровые платежные системы, 6% – услуги небанков, 0,2% – цифровое инвестирование. Такой высокий показатель объясняется значительными инвестиционными вложениями и повышенным вниманием коммерческих банков, небанков и альтернативных провайдеров финансовых сервисов к онлайн-транзакциям и операциям по конвертации валют.

Распространение ИКТ и Интернета, мобильных устройств и социальных сетей способствовало, в свою очередь, устранению временных и географических барьеров в сфере финтех-услуг и онлайн-сервисов, а также существенному уменьшению их стоимости [20].

В век интенсификации цифровизации и электронной коммерции увеличение доли вклада ИКТ в валовой внутренней продукт (ВВП) государства<sup>8</sup> выступает ключевым индикатором для оценки развития его цифровой экономики и способности конкурировать на национальных и глобальных рынках.

В 2020–2023 гг. вклад доли отрасли ИКТ в ВВП Гонконга и Сингапура составил 3,7% и 5,4–5,7% соответственно [5; 21]. Такое высокое значение данного показателя в Гонконге было достигнуто в результате инициатив правительства по стимулированию развития *smart*-технологий в отрасли финтех. Так, в рамках проекта «Умный город 2.0» (*Smart City Blueprint for Hong Kong 2.0*) уже реализованы инициативы по развитию цифровой инфраструктуры, внедрению системы ускоренных платежей *Faster Payment System*, установке бесплатных общественных точек доступа *Wi-Fi* и платформы персонализированных цифровых услуг *iAM Smart* [22].

Увеличение доли (вклада) отрасли ИКТ в ВВП Сингапура обусловлено тем, что все больше компаний и граждан внедряют цифровые решения. В этой стране уже были успешно реализованы [23]: «...Национальный технологический план, проект “*Singapore ONE*”, которые позволили подключить к высокоскоростной сети мультимедийных услуг 90% территории Сингапура». Сегодня в Сингапуре реализуется план «Умная нация» (*SMART Nation*), направленный на подключение всех государственных институтов, бизнеса и населения к новейшим цифровым технологиям.

Лидером по количеству пользователей Интернета является Сингапур, где 96% граждан имеют навыки использования Интернета. В Гонконге, благодаря широкому охвату *5G*, этот показатель составил 93%, при этом каждый 5-й пользователь предпочитает оставлять информацию о банковских картах в Интернете [24; 25]. Высокие значения показателя «количество работников в отрасли (секторе) ИКТ» свидетельствуют о значительном потенциале государства для того, чтобы стать лидером по уровню цифровизации финансовой системы. Внедрение достижений научно-технического процесса связано с использованием ИИ и оптимизацией сферы финансовых услуг и консультирования за счет обучения ботов и роботов-консультантов.

В 2023 г. занятость работников в отрасли ИКТ в Гонконге превысила 112 тыс. человек<sup>9</sup>, или 2,99% населения этого специального административного района КНР, а в Сингапуре – 201,1 тыс., или 5,4%<sup>10</sup> всех работников страны, что в 2 раза выше, чем в Гонконге. Для акселерации развития индустрии финтех и ИКТ в Гонконге целесообразно, на наш взгляд, увеличивать число ИКТ-специалистов, расширяя возможности для их льготного обучения в ведущих университетах страны и на курсах переподготовки кадров, одновременно предлагая им налоговые льготы и преференции.

<sup>6</sup> Показатель «уровень осведомленности (информированности) о финтех-услугах» – отношение населения, обладающего навыками применения цифровых финансовых решений и платежных систем, к общему населению страны (прим. авт.).

<sup>7</sup> <https://innotech.investhk.gov.hk/en/overview/talent/> (accessed 07.07.2024)

<sup>8</sup> Показатель «доля вклада ИКТ в ВВП» – это сумма показателей добавленной стоимости предприятий сферы ИКТ к ВВП (прим. авт.).

<sup>9</sup> [https://www.ogcio.gov.hk/en/our\\_work/business/industry\\_support/ict\\_manpower/student\\_it\\_corner/career\\_corner/hk\\_it\\_manpower/](https://www.ogcio.gov.hk/en/our_work/business/industry_support/ict_manpower/student_it_corner/career_corner/hk_it_manpower/) (accessed 07.07.2024).

<sup>10</sup> <https://www.imda.gov.sg/-/media/imda/files/infocomm-media-landscape/research-and-statistics/sgde-report/singapore-digital-economy-report-2023.pdf> (accessed 07.07.2024)

По результатам исследования развития индустрии финтех и ИКТ в динамике на примере лидеров Азии в этой сфере – Гонконга и Сингапура – были сделаны следующие *выводы*.

Достижение конкурентных позиций лидерства Гонконгом и Сингапуром на мировом рынке финтех и ИКТ было бы невозможно без активного участия и поддержки государства. По мере развития *smart-технологий* (ИКТ и цифровых, финансовых технологий, в т.ч. с применением искусственного интеллекта и Блокчейна) уполномоченные государственные институты развития Гонконга и Сингапура постоянно разрабатывали инициативы по их ускоренному внедрению в жизнь общества и бизнеса.

Большинство исследованных стран Азии отстают от показателей Гонконга и Сингапура по *уровню налоговой нагрузки* ИТ-сферы, *развитости инфраструктуры поддержки инноваций в банковском секторе* в области финансовых, прорывных цифровых технологий и ИКТ-сервисов, а также *доле пользователей Интернета* (см. табл. 3).

Таблица 3. Сравнительный анализ отстающих стран Азии с Сингапуром и Гонконгом в области развития индустрии *FinTech* и ИКТ за 2023–2024 гг.  
Table 3. Comparative Analysis of the Lagging Asian Countries with the Leaders – Singapore and Hong Kong – in *FinTech* and ICT Industry Development in 2023–2024

Показатель	Китай		Тайвань		Южная Корея		Япония	
	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024
Система налогообложения, %								
Налог на прибыль	25		20		24		30,62	
НДС	13		5		10		10	
НДФЛ	45		40		45		55,95	
Доля пользователей Интернета, %	73,7	74,36	90,7	–	97,6	97,72	82,9	81,54
Количество работников в отрасли (секторе) ИКТ, млн чел.	9,213	8,799	0,118	–	0,73	0,71	1,44	–
Количество необанков	4	7	0	1	2	5	6	9
Количество единорогов	7	8	3	3	14	14	6	7

Рассчитано с использованием базы данных *Statista* и [27; 28].

В современных условиях ужесточения конкуренции на мировых рынках и активизации процесса перехода отстающих стран Азии на инновационный путь развития в сфере финтех и ИКТ следующие **факторы препятствуют процессу цифровизации их финансовой среды:**

– недостаточная готовность к масштабному внедрению финансовых технологий и цифровых решений с целью экономических трансформаций, особенно в сфере необанкинга и технологий *5G* и широкополосного Интернета;

– низкий по мировым масштабам уровень финансовой конкурентоспособности и результативности ведущих финансовых центров отстающих стран Азии (это связано с присутствием крупных финансовых игроков и крупнейших коммерческих банков и операторов цифровых финансовых активов в Гонконге и Сингапуре);

– нехватка специалистов в сфере финтех и ИКТ, что связано малым количеством соответствующих образовательных программ высшего образования мирового уровня в ведущих вузах страны и программ по привлечению талантов из-за рубежа и регионов;

– отсутствие или малое количество компаний-единорогов, способных генерировать прорывные технологии, в т.ч. в сфере финтех.

### ВОЗМОЖНОСТИ АДАПТАЦИИ ОПЫТА МОДЕЛЕЙ РАЗВИТИЯ ФИНТЕХ И ИКТ СИНГАПУРА И ГОНКОНГА

Несмотря на существенные различия в размерах территорий, экономическом положении и уровне жизни, а также различий в культуре, религии, менталитете, *опыт развития финтех и ИКТ Гонконга и Сингапура с учетом национальных особенностей* стран Азии может быть полезен на практике.

Для ускорения цифровизации и развития экономик отстающих стран Азии в сфере финтех и ИКТ *по опыту Гонконга* целесообразно осуществлять ее государственное регулирование и поддержку за счет адаптации в национальной практике этих стран следующих элементов инфраструктуры:

а) использование новейших методов ИИ в сочетании с технологиями обработки больших данных, создание цифровой инфраструктуры нового поколения, включающей:

– цифровые системы и платформы по обмену бизнес-информацией, открытыми коммерческими данными, данными о получателях финансовой и иной поддержки, созданные на основе технологии распределенного реестра (*Distributed Ledger Technology*);

– структуры, содержащие федеральный и региональные центры знаний о финтех и ИКТ, в т.ч. реестры финансовых венчурных посредников и провайдеров услуг и сервисов в данной сфере, в целях предоставления информации и ресурсов всем участникам экосистемы;

б) повышение эффективности управления и создание механизмов взаимной координации работы инкубаторов, акселераторов, а также «финтех-песочниц» для поддержки наиболее перспективных молодых финтех- и техно-стартапов, в т.ч. в регионах, за счет привлечения в качестве резидентов заинтересованных представителей венчурного капитала и создания лабораторий финтех-сервисов в профессиональных ассоциациях и вузах. Это позволит облегчить поиск талантливых ИТ-специалистов среди молодежи и обеспечит им финансовую поддержку на ранней стадии реализации их стартап-проектов;

в) снижение налоговой нагрузки путем отмены НДС для технотартапов и компаний с высоким инновационным потенциалом [23], способных создавать прорывные технологии и новые цифровые и финансовые продукты, сформирует реальные стимулы для появления отечественных компаний-единорогов.

*Опыт Сингапура* имеет практический интерес при реализации следующих мер:

– повышение адресности разработки банковских и финансовых технологий и ИКТ-решений за счет привлечения профильных специалистов из ведущих университетов мира к работе финтех-провайдеров и развития других финансовых центров Азии [5];

– внедрение специальных государственных программ для поиска и привлечения инвесторов и талантов (ИКТ-специалистов, ученых и инноваторов) из-за рубежа (например, таких как программы *Global Investor Programme*, *ENTREPASS*) [5; 23] и из регионов, способных проводить научные исследования, помогать разрабатывать адресные финтех-продукты и технологии для небанков, а также для стимулирования появления единорогов.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

На современном этапе формирования многополярного мира большинство стран мировой экономики, в т.ч. страны Азии и Россия, нацелены на поиск новых эффективных путей повышения своей конкурентоспособности на глобальном рынке цифровых и финансовых технологий.

Для обеспечения ускоренного перехода России и ее торговых партнеров из азиатского региона на инновационный путь развития цифровизации предложенные рекомендации, по мнению автора, будут способствовать формированию механизмов по внедрению адресных финансовых технологий и цифровых решений с учетом растущих потребностей активных пользователей Интернета и возможностей искусственного интеллекта в индустрии финтех, а также облегчат поиск и привлечение инвесторов и талантливых ИКТ-специалистов из-за рубежа.

## ЛИТЕРАТУРА / REFERENCES

1. Wang Y. 2021. Can FinTech improve the efficiency of commercial banks? – An analysis based on big data. Y. Wang, S. Xiuping, Q. Zhang. *Research in International Business and Finance*. Vol. 55 (C).
2. Allen F. 2021. A Survey of FinTech Research and Policy Discussion. F. Allen, X. Gu, J. Jagtiani. *Working Papers*. 20–21. Revised. Federal Reserve Bank of Philadelphia. Consume Finance Institute. February. 78 p.
3. Barroso M., Laborda J. 2022. Digital transformation and the emergence of the FinTech sector: Systematic literature review. *Digital Business*. Vol. 2. Iss. 2. 100028. <https://doi.org/10.1016/j.digbus.2022.100028>
4. Федотова М.А. Демьянова Е.А. 2018. Совершенствование методов стоимостной оценки финтех компаний. *Имущественные отношения в РФ*. № 4 (199). С. 22–32.

- Fedotova, M.A. Demyanova, E.A. 2018. Improving valuation methods for FinTech companies. *Property relations in the Russian Federation*. № 4 (199). Pp. 22–32. (In Russ.)
5. Заболоцкая В.В., Костенко Д.К. 2024. Оценка конкурентоспособности развития индустрии финансовых технологий Гонконга и РФ. *Экономика: теория и практика*. № 1 (73). С. 54–64. DOI: 10.31429/2224042X\_2024\_73\_54  
Zabolotskaya V.V., Kostenko D.K. 2024. Assessing the competitiveness of the development of the financial technology industry in Hong Kong and the Russian Federation. *Economics: theory and practice*. № 1 (73). Pp. 54–64. (In Russ.). DOI: 10.31429/2224042X\_2024\_73\_54
  6. Ильина Т.Г., Ван Икэ. 2023. Сравнительный анализ финтех-рынков (FinTech) в России и Китае. *Вестник Томского государственного университета. Экономика*. № 63. С. 221–233. DOI: 10.17223/19988648/63/13  
Ilyina T.G., Wang Ike. 2023. Comparative analysis of FinTech markets (FinTech) in Russia and China. *Bulletin of Tomsk State University. Economy*. № 63. Pp. 221–233. (In Russ.). DOI: 10.17223/19988648/63/13
  7. World Digital Competitiveness Ranking. IMD. 2014–2024. <https://www.imd.org/centers/wcc/world-competitiveness-center/rankings/world-digital-competitiveness-ranking/> (accessed 28.11.2024)
  8. Zhou Jianxin, Liu Yifan. 2023. HK FinTech Week makes city's competitiveness different. *China Daily*. 02.11.2023. <https://www.chinadailyhk.com/article/359408>. (accessed 07.07.2024)
  9. Morris H., Wardle M., Mainelli M. 2020. The Global Financial Centres Index. 32 p. [https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=3701489](https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3701489) (accessed 07.02.2024)
  10. The Global Financial Centres Index 2021–2024. <https://www.longfinance.net/programmes/financial-centre-futures/global-financial-centres-index/gfci-publications/> (accessed 24.10.2024)
  11. The Global FinTech Index 2020–2021. <https://en.ac-mos.ru/ratings/findexable-the-global-FinTech-index/> (accessed 07.02.2024)
  12. QS World University Rankings by Subject 2024: Engineering & Technology 2024. <https://www.topuniversities.com/university-subject-rankings/engineering-technology?region=Asia> (accessed 24.10.2024)
  13. Median Country Speeds December 2024. *Speedtest Global Index*. <https://www.speedtest.net/global-index> (accessed 24.10.2024)
  14. Fomon J. The Speedtest Global Index Shows These Countries Speed Forward for Internet Experience in 2022. *Ookla*. <https://www.ookla.com/articles/global-index-internet-speed-growth-2022> (accessed 07.07.2024)
  15. Monis E., Pai R. 2023. Neo Banks: A Paradigm Shift in Banking. *International Journal of Case Studies in Business, IT, and Education*. V. 7 (2). Pp. 318–332. DOI: <https://doi.org/10.5281/zenodo.8011125>
  16. The list of neobanks and digital banks in the world in 2024. *NeoBanks.app*. 01.03.2024. <https://neobanks.app/> (accessed 27.06.2024)
  17. Ivankina M. Neobanks Ranking. Top Neobanks and Online Banks (Worldwide Lists). *Monito*. 30.05.2023. <https://www.monito.com/ru/neobanki> (accessed 16.07.2024)
  18. Dağlı M. Singapore named one of top countries with most FinTech unicorns. *Asian Banking & Finance*. <https://asianbankingandfinance.net/financial-technology/in-focus/singapore-named-one-of-top-countries-most-FinTech-unicorns> (accessed 27.03.2024)
  19. Венгеренко Н. 2023. Система быстрых платежей для бизнеса: как работает и как подключить к сайту. *Workplace*. 17.03.2023. <https://workspace.ru/blog/sistema-bystrykh-platezhey-dlya-biznesa/> (accessed 07.02.2024)  
Vengerenko, N. 2023. Fast payment system for business: how it works and how to connect to the site. *Workplace*. 17.03.2023. (In Russ.). <https://workspace.ru/blog/sistema-bystrykh-platezhey-dlya-biznesa/> (accessed 08.02.2024)
  20. Global FinTech Adoption Index 2019. 44 p. [https://assets.ey.com/content/dam/ey-sites/ey-com/en\\_gl/topics/banking-and-capital-markets/ey-global-FinTech-adoption-index.pdf](https://assets.ey.com/content/dam/ey-sites/ey-com/en_gl/topics/banking-and-capital-markets/ey-global-FinTech-adoption-index.pdf) (accessed 07.07.2024)
  21. Kuzhanthaivel A. Singapore's digital economy contributed S\$106 billion to 2022 GDP. <https://www.itnews.asia/news/singapores-digital-economy-contributed-s106-billion-to-2022-gdp-601027>
  22. Hong Kong Smart City Blueprint 2.0. 2022. 36 p. [https://www.smartcity.gov.hk/modules/custom/custom\\_global\\_js\\_css/assets/files/HKSmartCityBlueprint\(ENG\)v2.pdf](https://www.smartcity.gov.hk/modules/custom/custom_global_js_css/assets/files/HKSmartCityBlueprint(ENG)v2.pdf) (accessed 09.07.2024)
  23. Заболоцкая В.В. Сингапур: государственная поддержка малого и среднего предпринимательства. *Азия и Африка сегодня*. 2020. № 2. С. 43–49. DOI: 10.31857/S032150750008472-1  
Zabolotskaya V.V. Singapore: state support for small and medium business. *Asia and Africa today*. 2020. № 2. Pp. 43–49. (In Russ.). DOI: 10.31857/S032150750008472-1
  24. Kemp S. Digital 2023: Hong Kong. 09.02.2023. *Data Reportal*. <https://datareportal.com/reports/digital-2023-hong-kong> (accessed 08.02.2024)
  25. Howe S. Social Media Statistics in Singapore [Updated 2023]. <https://www.meltwater.com/en/blog/social-media-statistics-singapore> (accessed 7.07.2024)

26. Kemp S. Digital 2023: The Russian Federation. 13.02.2023. *Data Reportal*. <https://datareportal.com/reports/digital-2023-russian-federation> (accessed 11.07.2024)
27. Unicorns by Country 2024. <https://worldpopulationreview.com/country-rankings/unicorns-by-country> (accessed 11.11.2024)
28. Duarte F. Countries with the Highest Number of Internet Users (2024). <https://explodingtopics.com/blog/countries-internet-users> (accessed 11.11.2024)

#### ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРЕ / INFORMATION ABOUT THE AUTHOR

Заболоцкая Виктория Викторовна, кандидат экономических наук, доцент кафедры менеджмента, руководитель магистерской программы «Управление международным бизнесом», Институт мировой экономики и бизнеса, РУДН им. П. Лумумбы, Москва, Россия.

Victoria V. Zabolotskaya, PhD (Economics), Associate Professor, Department of Management, Head of the Master's Program "International Business Management", Institute of World Economy and Business, RUDN University, Moscow, Russia.

Поступила в редакцию  
(Received) 15.09.2024

Доработана после рецензирования  
(Revised) 28.11.2024

Принята к публикации  
(Accepted) 15.12.2024