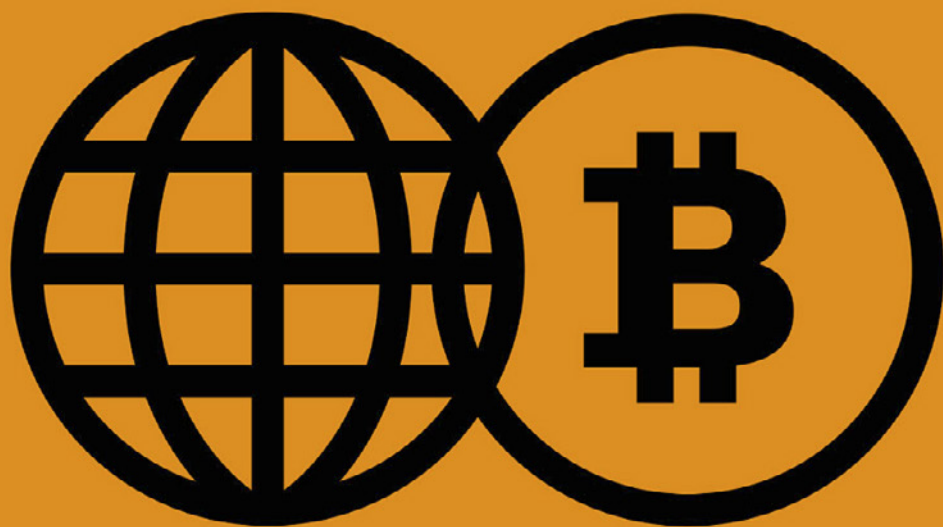


Крис Скиннер

VALUEWEB



**КАК ФИНТЕХ-КОМПАНИИ ИСПОЛЬЗУЮТ
БЛОКЧЕЙН И МОБИЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ
ДЛЯ СОЗДАНИЯ ИНТЕРНЕТА ЦЕННОСТЕЙ**

ОГЛАВЛЕНИЕ

Предисловие партнера издания	11
Введение	13
ГЛАВА 1 Добро пожаловать в ValueWeb	17
Как происходит обмен ценностями в ValueWeb	21
ValueWeb и биометрическая аутентификация на основе блокчейна	25
Происхождение денег — это часть нашей ДНК	27
ГЛАВА 2 Основные элементы ValueWeb, часть I: планета, опутанная мобильной сетью	37
Обмен ценностями откуда угодно, когда угодно и где угодно	39
Разрыв между поколениями	42
Мобильные технологии делают невидимый банкинг видимым (снова)	45
Мобильный телефон как инструмент аутентификации	47
Появление систем мобильных платежей едва не погубило PayPal	48
На самом деле войны кошельков еще даже не начались	53
Вытеснит ли Apple Pay все остальные платежные системы?	55
Совершили ли банки роковую ошибку?	61
Приведут ли события в банковской сфере Китая к глобальной революции мобильного банкинга?	64
Когда у каждого обитателя планеты будет мобильный телефон, все изменится	68
Африка показывает путь в будущее	71
Упускают ли банки благоприятную возможность в связи с использованием мобильных технологий?	77
ГЛАВА 3 Основные элементы ValueWeb, часть II: криптовалюты	79
Цифровые валюты — тема горячих дискуссий	80

Что представляет собой биткоин?	84
Крах Mt.Gox	86
Преступление как услуга в системе Bitcoin	88
Регулирование криптовалют	91
Почему биткоину необходим фонд	95
Почему хранилища ценностей нуждаются в регулировании	100
Что можно купить за биткоины?	102
Что обеспечит успех системы Bitcoin?	104
Транзакция на сумму 81 миллион долларов стоимостью всего 4 цента	105
ГЛАВА 4 ValueWeb на основе финансовых технологий	109
Почему венчурные компании так много инвестируют в финтех?	111
На смену приходят роботы-консультанты	116
Продвижение финансовых технологий в сферу инвестиционного банкинга	118
Слухи о смерти моего банка сильно преувеличены	121
Действительно ли финтех имеет особое значение?	125
Особые отношения	126
Что означает финтех для банков	128
Какое значение имеют специализированные банки для банков широкого профиля?	131
Предположим, платежи осуществляются бесплатно. Что дальше?	134
Если услуги бесплатны, как зарабатывать деньги?	137
Как банки будут дифференцировать себя в будущем?	139
Вовлеченность клиентов в цифровом мире	143
ГЛАВА 5 Влияние ValueWeb на действующие финансовые учреждения	147
Основные сегменты банкинга застряли в прошлом веке	149
Несоответствие между старой и новой моделями финансовой системы	158
Старые банки нуждаются в реорганизации	162
Бэк-офис в облаке	165
Банк, мидл-офис которого работает на базе открытого исходного кода	167

Банк, фронт-офис которого ориентирован на клиента	169
Банк с компонентной структурой	171
Что произойдет с регулирующими органами с появлением компонентно-ориентированного банкинга?	177
Банки как интеграторы систем ценностей	178
Превращение банков как хранилищ денег в банки как хранилища ценностей	180
Персонализация данных как фактор дестабилизации работы банков	182
ГЛАВА 6 Создание новой концепции обмена ценностями на основе блокчейна	185
Значение криптовалют и блокчейна для банков	186
Блокчейн — это Uber интернета ценностей	189
Цифровая идентификация требует цифровой инфраструктуры	194
Заменил ли блокчейн SWIFT?	196
Что означает ValueWeb для банковских отделений	198
Приведет ли это к цифровому разрыву?	204
Роль банковских отделений в цифровую эпоху	209
ГЛАВА 7 Цифровой банк для ValueWeb	219
У цифровых банков нет каналов обслуживания	221
Цифровые банки говорят о доступе, а не о каналах	223
Цифровые банки мыслят иначе	224
Проверьте образ мышления вашего банка — традиционный или цифровой?	228
Сердце банков с базовыми системами доинтернетовской эпохи больше не бьется	232
Банки без цифрового ядра проиграны	234
Крупнейшая проблема банковской отрасли — руководство	238
Что нужно банку, чтобы стать цифровым: эволюция или революция?	240
ValueWeb подобен мармайту	244
ГЛАВА 8 Что будет после ValueWeb?	247
Интернет жизни	252
Заключительные замечания	255

Анализ примеров из практики

	Дебаты вокруг биткоина	257
10	Венцес Касарес, серийный предприниматель	257
	Брок Пирс, председатель совета директоров Bitcoin Foundation	265
	Джон Матонис, криптоэкономист	273
	Джеффри Робинсон, автор книги BitCoin: The Naked Truth about Bitcoin	281
	Дэйв Берч, гуру по цифровым деньгам и идентификации	294
	Готтфрид Лейббрандт, CEO SWIFT	301
	Стартапы в сфере финансовых технологий	309
	Крис Ларсен, CEO и сооснователь Ripple Labs	309
	Никлас Адальберт, сооснователь, заместитель CEO и член совета директоров компании Klarna	314
	Карлос Санчес, основатель ipago	322
	Джайлс Эндрюс, сооснователь и CEO Zopa	329
	Рон Субер, президент Prosper Marketplace	339
	Банковские стартапы	345
	Марк Маллен, CEO Atom Bank	345
	Энн Боден, CEO Starling Bank	352
	Рене Фриджтерс, основатель и CEO Knab Bank	357
	Крейг Дональдсон, CEO Metro Bank	363
	Роберто Феррари, CEO CheBanca!	370
	Матиас Кренер, CEO Fidor Bank	374
	Гильерме (Гуга) Стокко, CEO Banco Original	381
	Филантроп	391
	Константин (Коста) Перич, Фонд Билла и Мелинды Гейтс	391
	Приложение	
	Крупнейшие финтех-«единороги»	401
	Основные термины	409
	Об авторе	413

телефону, они могут оплачивать шерсть, молоко и другие продукты, а также рекламировать свои товары в Instagram, Facebook и Twitter. Это настоящая революция, связавшая друг с другом напрямую, в пиринговом режиме, семь миллиардов человек и позволившая им обмениваться цифровыми и физическими товарами и услугами посредством ValueWeb. Именно поэтому Билл Гейтс утверждает, что криптовалюты, подобные биткоину, будут играть важнейшую роль в этом сдвиге мышления:

21

Биткоин — захватывающая новая технология. Мы создаем цифровую валюту для своего фонда, чтобы упростить бедным людям доступ к банковским услугам. Мы не используем биткоин по двум причинам. Во-первых, бедным не нужна валюта, стоимость которой значительно колеблется по отношению к местной валюте. Во-вторых, если вы ошибочно заплатите не тому, то вам необходимо будет вернуть свои деньги, а анонимность не позволяет это сделать. В целом финансовые операции станут дешевле благодаря использованию результатов выполняемой нами работы и других подходов, основанных на протоколе Bitcoin. Добиться того, чтобы технология не помогала террористам, — это вызов для любой новой технологии.

Таким образом, ValueWeb — это новое поколение интернета, которое формируется прямо сейчас, что подтверждается инвестициями в финансовые технологии, оно ориентировано на полное изменение процесса обмена ценностями в эпоху интернета. Для этого потребуются переосмысление схемы осуществления покупок и продаж в сети, оцифровки денег и многого другого. ValueWeb и распространение мобильных технологий позволяют каждому жителю планеты стать неотъемлемой частью экосистемы ценностей. Для нашей планеты это фундаментальный сдвиг, поскольку он означает, что кто угодно и где угодно может стать торговцем; кто угодно и где угодно может заявить о себе, став медиазвездой, каналом; кто угодно и где угодно может получить финансовую выгоду от того, что он делает или о чем думает, — и все благодаря возможности делиться и заботе о других.

КАК ПРОИСХОДИТ ОБМЕН ЦЕННОСТЯМИ В VALUEWEB

Раньше мы жили в мире физического обмена ценностями с помощью физических токенов ценности, в роли которых выступали карты и наличные деньги, а физический обмен ценностями происходил в хранилищах, гаражах

и магазинах. Хранилищем ценностей был банк. Этот элемент системы существенно отличался от всех остальных, поскольку физические токены ценности можно было использовать только в рамках физического обмена ценностями. Некоторые люди хранили неиспользованные токены ценности под кроватью, хотя это было весьма рискованно. В итоге правительства создали систему регулирования деятельности хранилищ ценностей, чтобы обеспечить их надежность и безопасность, а также гарантировать, что они не потеряют токены ценности.

С появлением интернета правила игры изменились, так как теперь наши токены ценности представлены в цифровой форме. Токены ценности — это единицы ценности, используемые для отображения стоимости. В их качестве могут выступать весьма необычные вещи, такие как отметки «нравится», «в избранное» в Twitter или «поделиться» в LinkedIn. Это могут быть виртуальные и цифровые валюты наподобие золота в World of Warcraft или очков в Candy Crush; токены лояльности, от воздушных миль до дисконтных карточек; предоплаченные хранилища вроде эфирного времени в мобильной сети; криптовалюты типа биткоина. А могут быть и реальные денежные единицы в физической или цифровой форме, от наличных и чеков до карт и мобильных кошельков.

Как видите, различных токенов ценности множество: одни образуют замкнутую систему (как в случае воздушных миль или карт постоянного покупателя), тогда как другие — прозрачную (как в случае криптовалют). Токенизация ценности — это оцифровка денег. По сути, когда в данной отрасли идет речь о токенизации, нам просто следует думать о времени для звонков и криптовалют как о части того калейдоскопа токенов ценности, который существует в данный момент. В конце концов, цифровые токены ценности просто символизируют нечто такое, чем можно торговать.

Токены ценности можно использовать в любом месте, в любое время, во всем мире посредством цифровых бирж по обмену ценностями, размещенных на сайтах и цифровых доменах. Такие биржи работают 24 часа в сутки, 7 дней в неделю, 365 дней в году без каких-либо географических ограничений относительно того, где инвестировать или потратить токены ценности. К тому же существует широкий диапазон разнообразных токенов ценности, выраженных не только в денежной форме. Безусловно, сегодня есть цифровые доллары, евро и иены, но есть и криптовалюты. А они меняют правила игры, поскольку действуют вне централизованной системы контроля в рамках децентрализованной структуры интернета. Именно этот фактор, меняющий правила игры, объясняет, почему банки и банкиры вкладывают деньги в биткоин. Однако интернет продвинулся гораздо дальше и глубже в деле оцифровки ценностей, поэтому используемые нами токены ценности теперь не обязательно представлены в денежной форме.

Например, как я уже говорил, есть токены ценности, созданные посредством схем лояльности в розничных магазинах, авиа и других компаниях, которые

пытаются удержать клиентов с помощью поощрительных баллов. В действительности один из самых значимых токенов ценности — эфирное время мобильной связи. Это прекрасно иллюстрирует пример Зимбабве, где после катастрофического падения национальной валюты в результате гиперинфляции в качестве платежного средства принимались только южноафриканские ранды и американские доллары. Проблема состояла в том, что у местных розничных торговцев зачастую не было сдачи, и если бы вы дали им 10 долларов за товар стоимостью 2 доллара, то, скорее всего, не получили бы причитающиеся вам 8 долларов сдачи. Но выход был найден за счет введения минут эфирного времени в мобильной сети в качестве разменной монеты.

Точно так же мы создаем собственные токены ценности в онлайн-играх, один из лучших примеров которых — World of Warcraft. Что вы сделаете, если месяцами или годами играли в ту или иную игру, а затем потеряли к ней интерес? Как вам превратить свои ценные баллы в деньги? Безусловно, продать их другим игрокам и начать новую игру.

И главное — мы можем создавать ценности благодаря тому, что кому-то нравятся наши идеи. PewDiePie, размещающий видео на YouTube, или люди вроде меня, ведущие блоги и пишущие посты в Twitter, формируют канал ценностей, обеспечивающий им доход. В частности, PewDiePie получает доход за счет рекламы на своем видеоканале. В действительности самая впечатляющая социальная сеть — это сеть YY.com в Китае, поднявшая виртуальную валюту и потоковое видео на высоту, которой еще не достигли западные социальные сети. В YY пользователи могут играть в игры, общаться с друзьями или использовать виртуальные монеты для заключения сделок в Groupon. Но чем действительно выделяется YY, так это наличием встроенной системы, позволяющей пользователям сайта получать реальную прибыль. Лучшие исполнители караоке зарабатывают по 20 тысяч долларов в месяц за счет виртуальных подарков. YY предоставляет пользователям возможность покупать за виртуальные розы билеты на получение доступа к контенту своих любимых исполнителей и преподавателей.

Вот как это работает. Скажем, вы обладаете каким-то талантом. Допустим, вы технически грамотный музыкант или неплохой исполнитель караоке. Чтобы заработать деньги в сети YY, вы создаете аккаунт, выкладываете несколько песен и, надеюсь, находите своих фолловеров. После того как наберется достаточно большая группа поклонников, вы уже можете планировать живой концерт на сайте. За одну виртуальную розу ваши фолловеры смогут его посмотреть и пообщаться с другими зрителями по видео и в чате. Затем вы сможете обменять заработанные тяжким трудом виртуальные розы на реальные деньги.

Таким образом, мы имеем много новых форм токенов ценности, которые используются на множестве площадок новых видов для обмена ценностями. Остается только один вопрос: где хранить эти ценности и можно ли доверять всем этим новым способам обмена ими?

Первый элемент, хранилище ценностей, — это банк, но банк не отвечает современным требованиям. В большинстве банков хранятся только деньги, валюта и прочие подобные инвестиционные инструменты. Вы можете хранить в банке золото и серебро, но маловероятно, что вы положите туда золото World of Warcraft (если это не Fidor Bank, разумеется). Что касается роз в YU, отметок «поделиться» в QQ, «лайков» в Facebook и добавлений «в избранное» в Twitter — для их хранения сейчас нет подходящего места. И это вызывает беспокойство, поскольку через десять лет большая часть наших самых волнующих воспоминаний может оказаться невозпроизводимой и будет утеряна. Когда Facebook станет платформой для совместного использования контента, а затем и игровой площадкой, все ваши воспоминания о прошлом будут несовместимы с последующими поколениями систем.

Каждый рожденный сегодня человек потенциально может прожить больше ста лет. И что поможет представителям поколения миллениум вспомнить в 2115 году свои жизни? Неужели нас ждет цифровой темный век? Отец интернета Винт Серф думает именно так. Вот что он говорит об этом: «Когда вы перемещаете биты из одного места в другое, крайне важно знать, как их распаковать, чтобы правильно интерпретировать все составные части».

Основная причина того, почему нам нужно хранилище ценностей (банк), — это необходимость обеспечить возможность считывания данных, а не их совместимость поколение за поколением. Не меньше нужны и компании-должители, которые гарантированно просуществуют больше столетия, но таких крайне мало, за исключением банков. Не стоит забывать, что большинство банков работают на протяжении более чем трех веков на основании лицензий, а значит, это одна из немногих отраслей, которая способна обеспечить гарантированное хранение оцифрованных воспоминаний и токенов ценности.

Таким образом, мы переводим физические токены ценности, биржи и хранилища в цифровую форму.

- Физические деньги и карты становятся цифровыми криптовалютами и токенами ценности.
- Физические магазины и розничные компании становятся цифровыми доменами и сайтами.
- Физические сети отделений банков становятся цифровыми хранилищами ценностей.

Но возникает резонный вопрос: как добиться доверия в этом оцифрованном мире? Для этого понадобится обеспечить цифровую идентификацию при использовании цифровых токенов ценности, бирж и хранилищ.

