ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ДАЙДЖЕСТ

1 НОЯБРЯ 2026

Финтех Сигара



ТЕМА ВЫПУСКА / АГЕНТОНОМИКА

Право двигать деньги

ИИ-помощник уже может подготовить перевод. Кто задаёт лимит и кто подтверждает отправку?

14 СИГНАЛОВ

3 РАЗБОРА

26 ОКТЯБРЯ — 1 НОЯБРЯ

ПИСЬМО РЕДАКЦИИ

Кто подтверждает платёж

Что вы поручили бы помощнику, которому открыт доступ к вашему счёту?

Представьте, что вы попросили помощника найти диван. Он вернулся с квитанцией о покупке. Такой пример приводит Майкл Джаббара из Visa. Даже когда помощник угадал, какой именно диван вы хотели, он потратил деньги, о которых вы с ним не договаривались.

Европейский платёжный сервис Mollie позволяет предпринимателю поручить ИИ подготовку перевода. Отправку предприниматель подтверждает сам. Канадский банк RBC пошёл другим путём и закрыл сторонним персональным помощникам прямой доступ к интернет-банку.

В трёх больших разборах этой недели мы смотрим, как помощник выбирает, какие страховки вам показать, почему финансист тратит часы на сверку остатков и как два робота учатся выполнять одно поручение.

В ЭТОМ НОМЕРЕ

03 Сигналы за неделю

10 Россия

12 Мир

16 Агентономика

18 Горизонт

19 Практика

20 Три больших разбора

26 Опрос читателей

27 Три даты после выпуска

28 Рынки в графиках

Сигналы за неделю



НОВЫЕ ФОРМЫ ДЕНЕГ 26 октября

Гонконг открыл круглосуточную торговлю токенизированными фондами

Комиссия по ценным бумагам и фьючерсам Гонконга (SFC) одобрила вторичную торговлю токенизированными публичными фондами на лицензированной площадке для виртуальных активов. Как пишет Fintech News Hong Kong, регулятор называет это первым таким случаем в мире. С 26 октября круглосуточно торгуются два уже одобренных SFC токенизированных фонда денежного рынка от ChinaAMC.

Токенизированный фонд выпускает доли в виде цифровых токенов. Теперь инвесторы могут продавать их друг другу на бирже вне обычных торговых часов, не дожидаясь открытия рынка. Правила SFC ввела в апреле 2026 года по образцу норм для биржевых фондов и криптоплощадок. Они касаются справедливых цен, поддержки ликвидности и раскрытия информации, то есть главных рисков ночной торговли.

Пока это только два фонда денежного рынка. SFC будет следить за торгами и лишь затем решит, расширять ли круг продуктов. Связку с токенизированными депозитами в рамках Project Ensemble вместе с HKMA регулятор пока описывает как возможность.

Сообщение регулятора SFC от 26 октября



ПЛАТЕЖИ И ИДЕНТИФИКАЦИЯ 26 октября

Chargebacks911 берёт на себя часть споров по покупкам ИИ-агентов

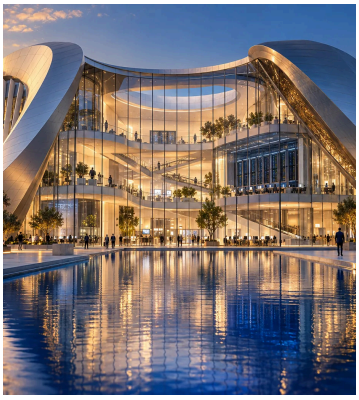
Компания Chargebacks911, которая помогает продавцам оспаривать чарджбэки, запустила услугу возмещения убытков по покупкам, совершённым через ИИ-агентов. Об этом сообщает Financial IT со ссылкой на пресс-релиз компании.

Чарджбэк — это возврат денег покупателю по его заявке через банк, после которого потери обычно несёт продавец. Риск появляется, когда покупатель поручил агенту найти и оплатить товар, а потом оспорил списание. Chargebacks911 обещает распознавать транзакции с участием агентов и компенсировать продавцу «соответствующие критериям» чарджбэки. Сервис подключается поверх существующих антифрод-систем, перестраивать платёжную инфраструктуру не нужно.

Компания называет продукт первым в своём роде, это её собственная оценка. Как именно алгоритм отличает покупку агента от обычной и каковы критерии и лимиты покрытия, в сообщении не раскрывается.

Сигналы

03 — 04 / 14



СИГНАЛ / 03

ИИ и вычислительная инфраструктура

26 октября

Anthropic подала в SEC документы для первичного размещения акций

Anthropic, компания, которая занимается исследованиями в области безопасности ИИ и разрабатывает ИИ-системы, 26 октября 2026 года сообщила на своём сайте, что подала в Комиссию по ценным бумагам и биржам США (SEC) регистрационное заявление по форме S-1. С этого документа компания формально готовится к первичному публичному размещению акций (IPO).

Anthropic планирует разместить акции класса A на площадке Nasdaq Global Select Market под тикером ANT. Количество предлагаемых акций и ценовой диапазон пока не определены.

В октябрьском сообщении Anthropic говорит о собственной заявке. О том, какой разработчик моделей ИИ первым выйдет на биржу, по этому заявлению судить нельзя.

До самого размещения остаются ещё этапы. По словам компании, регистрационное заявление подано, но пока не вступило в силу. До этого момента бумаги нельзя продавать, а заявки на покупку нельзя принимать.

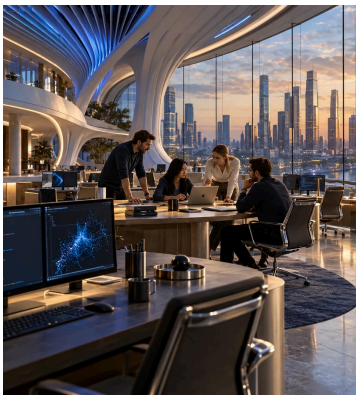
Сообщение Anthropic о подаче S-1

Backbase: ИИ-команда для банковских сервисов

Нидерландская Backbase, разработчик банковского ПО, выпустила Delivery Factory. В этой системе специалисты банка и ИИ-агенты работают по одним согласованным требованиям — от плана до кода.

Задачу не приходится объяснять заново каждому участнику: вся команда использует общие документы и решения по проекту. При этом каждое изменение кода проверяет инженер.

По данным Backbase, в более чем десяти внедрениях за последний год такие команды работали вдвое быстрее традиционных. Для банка смысл в том, чтобы согласованная задача быстрее становилась работающим сервисом, а проверка оставалась у людей.



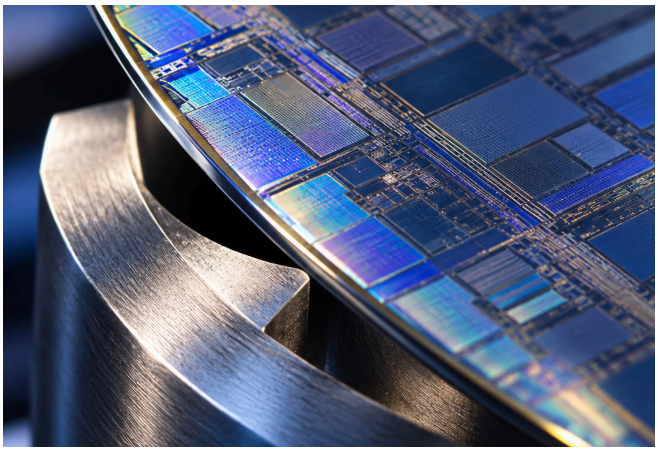
СИГНАЛ / 04

Банковская инфраструктура

27 октября

Сигналы

05 — 06 / 14



КВАНТОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ — 27 октября

NIST: как защитить данные от будущего квантового взлома

NIST, Национальный институт стандартов и технологий США, выпустил отчёт о переходе на постквантовую криптографию — алгоритмы защиты, рассчитанные на атаки будущих квантовых компьютеров.

Опасность касается уже сегодняшних данных: *злоумышленники могут сохранить зашифрованную переписку и финансовые документы, чтобы прочитать их позже, когда появится достаточно мощная техника.*

Для наиболее важных федеральных систем США сроки перехода — 2030 год для обмена ключами и 2031-й для цифровых подписей. Новый отчёт поддерживает этот график.

Практический смысл для организаций: оценить защиту данных, которые должны оставаться секретными много лет. При этом переход затрагивает и собственные системы, и технологии подрядчиков — заменить один алгоритм недостаточно.

Общий срок перехода для федеральных систем США — 2035 год. Чтобы спланировать работу, организации предстоит выяснить, где она сама использует шифрование и цифровые подписи, а где зависит от обновлений поставщика.



РЫНКИ — 28 октября

Первый KPI-своп получил зелёный свет

Американская биржа Rothera получила одобрение регулятора CFTC на KPI-своп — контракт с выплатой по конкретному показателю бизнеса. По данным биржи, CFTC **впервые** разрешила такой своп. Поэтапный запуск серии намечен на эту осень.

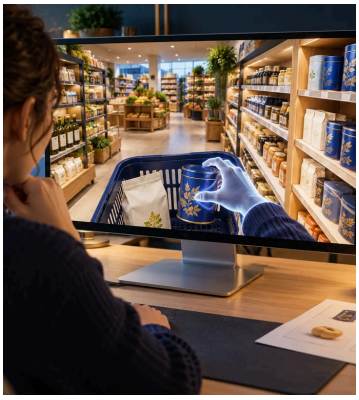
Первый контракт — на скорректированную прибыль Tesla на акцию за квартал: превысит ли она 65 центов? Участник покупает ответ «да» или «нет». Когда Tesla публикует отчётность, биржа сверяет результат: верный ответ приносит $1 за контракт, неверный — $0. Прибыль — это выплата минус цена покупки и комиссии.

KPI-своп доли в компании не даёт: выплата зависит от указанного показателя. Даже если прибыль Tesla превысит порог, а её акции подешевеют, контракт «да» всё равно выплатит $1. Это позволяет торговать **конкретным результатом бизнеса отдельно от движения акций.**

Решение CFTC от 27 октября: контракт на показатель за IV квартал 2026 года

Сигналы

07 — 08 / 14



СИГНАЛ / 07

ИИ-агенты

28 октября

ИИ-стажёр в виртуальном офисе

Испытательный срок для ИИ — в офисе, где ошибочный заказ не спишет реальные деньги. 28 октября Plato объявила о привлечении $16 млн на развитие виртуальных рабочих сред для ИИ-агентов.

Здесь модель выполняет задания в программах, получает обратную связь и пробует снова. Оформила заказ, но превысила бюджет? Зачёта не будет: **проверяют и результат, и путь к нему.**

Исследователи уже создавали виртуальные компании для проверки агентов. Plato использует такие среды ещё и для обучения — рабочие ситуации можно повторять, не затрагивая реальные операции.

Это **репетиция самостоятельной работы:** можно увидеть, где ИИ нарушает условия задачи, прежде чем доверять ему реальные процессы. Но успешная «стажировка» ещё не гарантирует, что он справится в настоящем офисе.

Стейблкоиновые карты: расходы в международной выборке выросли втрое

По данным Paymentscan на 29 октября, расходы по стейблкоиновым картам в выборке выросли втрое год к году: с $403 млн в сентябре 2025 года до $1,23 млрд в сентябре 2026-го.

Что такое стейблкоиновая карта?
Карта, с которой можно тратить стейблкоины — цифровые активы, привязанные к обычной валюте. В схеме Visa и Bridge сервис конвертирует сумму покупки, а магазин получает обычную валюту.

Такую схему Visa и Bridge ранее представили для Колумбии, Мексики, Аргентины, Эквадора, Перу и Чили.

Для рынка здесь важна совместимость: стейблкоины можно тратить через привычную карточную сеть. Покупатель получает ещё один способ оплатить покупку, а бизнес — доступ к этим средствам без отдельного подключения. **Это снижает технический барьер для внедрения.**

Visa и Bridge: описание схемы и шести стран от 30 апреля 2025 года

Paymentscan отслеживает отдельные карточные программы. Часть данных сервис получает от самих участников без независимой проверки.



СИГНАЛ / 08

Новые формы денег

29 октября

Сигналы

09 — 10 / 14



ИИ-АГЕНТЫ 29 октября

ИИ действует сам. Кто отвечает за ошибку?

29 октября Deloitte опубликовала новое исследование: 40% опрошенных компаний позволяют ИИ действовать без одобрения человека как минимум в умеренной степени. У 23% неясно, кто отвечает за негативный результат. Это отдельные показатели опроса 3500 руководителей из 25 стран, проведённого в мае–июне 2026 года.

Представим: ИИ может предложить возврат денег или провести его сам. Во втором случае ошибка уже меняет баланс клиента.

Для финансовой организации вместе с полномочиями ИИ нужно определить, **кто может остановить ошибочную операцию** и кто займётся её исправлением. Клиенту важно, чтобы за самостоятельным решением алгоритма оставался **понятный путь к человеку**, который разберётся с последствиями.



КИБЕРБЕЗОПАСНОСТЬ 26 октября — 1 ноября

Код Claude взломал сервер на Linux в тесте Anthropic

Ни пароля, ни клика по ссылке: в тесте Anthropic сервер на Linux взломали с помощью кода, написанного Claude.

Компания рассказала об эксперименте. Исследователи дали задание внутренней модели, ещё не выпущенной для пользователей. Она написала код, использующий ошибку в сетевой части Linux. **Его выполнение в тесте заняло 53 минуты.**

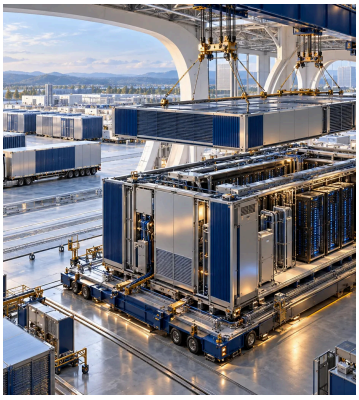
Атака работала на сервере с Multipath TCP — режимом связи по нескольким сетевым путям. По данным Anthropic, ошибка уже исправлена в поддерживаемых ветках ядра. На конкретный сервер исправление приходит с обновлением.

ИИ осваивает следующий этап работы с уязвимостями: превращает найденную ошибку **в проверенный способ получить контроль над системой.** *Эта способность может помочь защитникам оценить реальную опасность ошибки — и усилить инструменты атакующих.*

Anthropic опубликовала исследование 27 октября. В тесте код за 48 минут получил сведения о расположении данных в памяти и ещё за пять минут выполнил команду с правами администратора. Отсчёт начался после того, как модель уже написала код.

Сигналы

11 — 12 / 14



СИГНАЛ / 11

ИИ и вычислительная инфраструктура

30 октября

Runware хочет поставить дата-центры на конвейер

Дата-центр можно привезти на грузовике. Теперь Runware хочет выпускать такие модули серийно: в интервью TechCrunch 30 октября компания рассказала о новом заводе в Румынии. Запуск намечен на начало 2027 года.

В контейнере — серверы и охлаждение. На подготовленной площадке их подключают к электричеству и интернету. Цель Runware — уложить монтаж и настройку **в 48 часов**. Изготовление модуля и подготовка площадки в этот срок не входят.

Клиент может привезти свои графические процессоры и платить ежемесячно за модуль и обслуживание. Электричество и интернет — отдельно. Вычислительную инфраструктуру предлагают **получать как услугу**.

Runware рассчитывает удешевить работу ИИ за счёт собственной инфраструктуры. Если конвейер удастся масштабировать, оборудование сможет быстрее начинать работу — и приносить выручку. Новый завод ещё предстоит запустить.

Планы завода в сообщении Runware от 30 октября

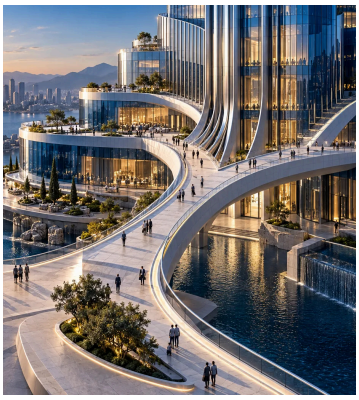
Мосбиржа планирует запустить торги криптовалютами 1 декабря

Биткоин — через привычного брокера. Мосбиржа 31 октября раскрыла детали криптоторгов, которые планирует начать 1 декабря. На старте — биткоин, эфир и USDT.

Биржа подключает профессиональных участников, а те открывают доступ клиентам. В изложении РБК представитель Мосбиржи не уточнил, кто будет хранить криптовалюту и вести её учёт.

У крипты появится биржевое расписание: **06:50–23:50 МСК**. Круглосуточного режима в этом плане нет.

Главный ход — **встроить криптовалюту в привычный брокерский сервис**. Мосбиржа использует инфраструктуру фондового рынка и рассчитывает на минимальные затраты для участников. Сейчас система проходит тестирование; 1 декабря — плановый старт в пилотном режиме.



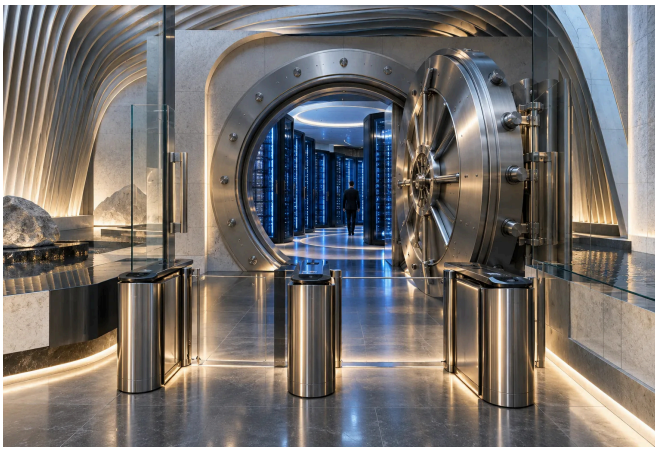
СИГНАЛ / 12

Рынки

31 октября

Сигналы

13 — 14 / 14



КИБЕРБЕЗОПАСНОСТЬ

31 октября — 1 ноября

Binance заявила о восполнении 90% похищенных активов

31 октября криптобиржа Binance сообщила, что восполнила 90% активов, похищенных при взломе. В предыдущем обновлении было около 80%.

Биржа покупает недостающую криптовалюту, чтобы восстановить запас, которым обеспечены средства клиентов. Для этого она использует собственные деньги и часть своего страхового резерва.

Оставшиеся 10% приходятся на менее ликвидные токены: **их сложнее купить в нужном количестве**. Биржа продолжает их докупать.

На 31 октября пользователи ещё не могли вывести средства. Binance планировала начать открывать вывод 1 ноября.

Обновление 1 ноября

В сообщении от 1 ноября Binance назвала время для начала первого этапа — с 06:00 до 09:00 UTC. По мере завершения проверок биржа планировала открывать вывод отдельно для каждого актива и сети.



ИИ-АГЕНТЫ

1 ноября

JPMorgan и Amazon ограничивают доступ внешних ИИ-агентов

Клиент может поручить покупку ИИ, а площадка может не пустить его агента. CNBC 1 ноября описал действующие ограничения.

Риск для клиента. Майкл Джаббара из Visa описывает два сценария. В первом мошенники создают поддельного агента, чтобы получить учётные и платёжные данные. Во втором настоящий агент выходит за рамки поручения и покупает диван, который его просили только найти.

Правило площадки. JPMorgan сообщал об ограничениях для сервисов, которым клиент передаёт свой логин и пароль. Такие программы считывают данные с экрана и могут переводить деньги. 13 октября финансовый директор банка Джереми Барнум объяснил, что JPMorgan блокирует этот способ доступа из-за риска для клиентов. Amazon, по сообщению Adweek, настаивает на прозрачности агентов и праве сервиса принимать решение о допуске.

Продолжая наш разбор агентономики: **согласие клиента ещё не открывает путь к сделке.** Контроль над доступом *позволяет площадке оставить ИИ исключительно советником*, даже если владелец поручил ему действовать.

30

млн рублей

Максимальная сумма одного перевода по проекту Банка России

Банк России предложил поднять лимит СБП для бизнеса до 30 млн рублей

29 октября · Банк России · Проект



Банк России предложил поднять до 30 млн рублей предел одного перевода через Систему быстрых платежей. Такой лимит будет действовать при расчётах между юридическими лицами. Он также коснётся платежей граждан и компаний в бюджет.

Если проект примут, компания сможет, например, оплатить по СБП счёт поставщика на 25 млн рублей одним переводом. До 12 ноября включительно Банк России принимает замечания к проекту.

У цифровых депозитариев и криптообменников появилась первая СРО

29 октября · Банк России

Банк России зарегистрировал первую саморегулируемую организацию для компаний, которые учитывают права на цифровые валюты или организуют их обмен. У цифровых депозитариев и обменных организаций, уже включённых в реестры Банка России, есть 90 дней, чтобы вступить в СРО.

ИТ-подрядчики финансовых компаний будут отвечать за разглашение данных

28 октября · Совет Федерации одобрил закон

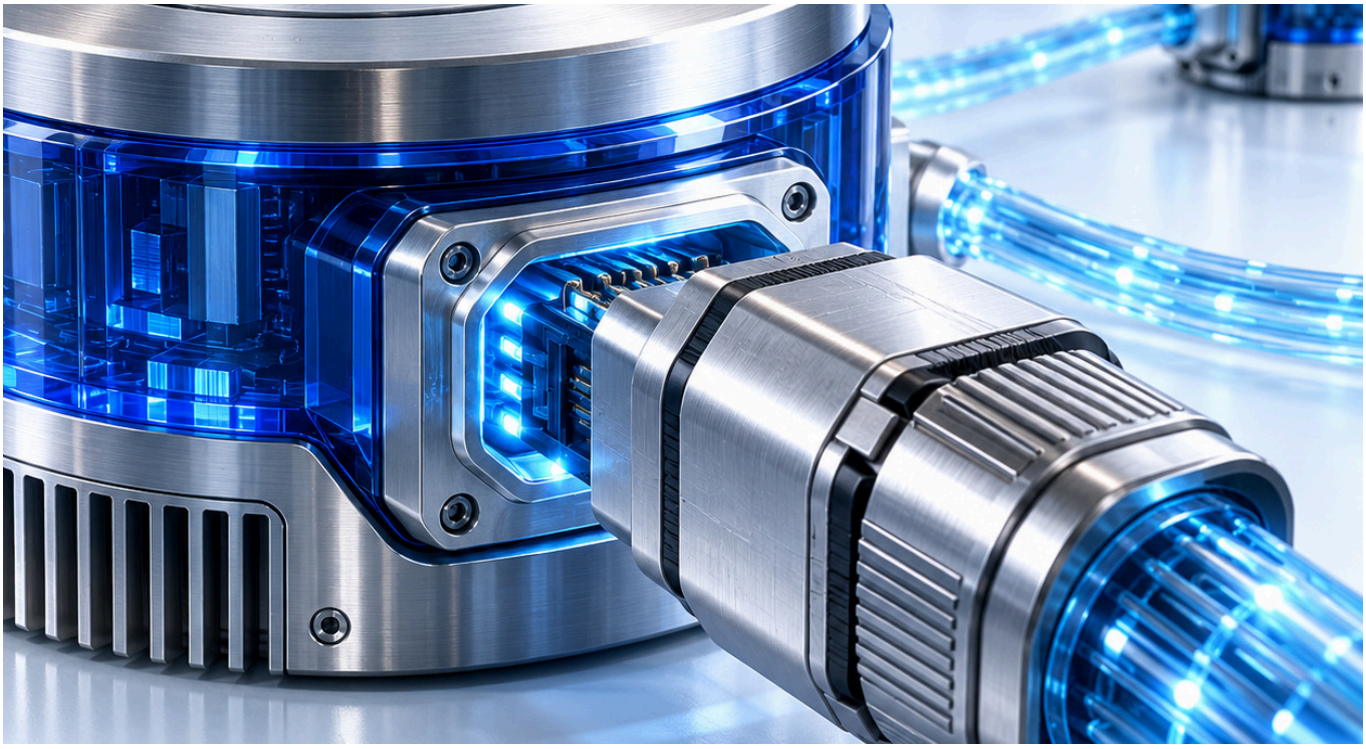
Финансовая компания должна будет заранее сообщить Банку России, что передаёт часть работы ИТ-подрядчику.



Совет Федерации одобрил закон о защите информации при передаче ИТ-задач подрядчикам и использовании облачных сервисов. По сообщению Банка России, новые правила начнут действовать через год после официального опубликования закона.

Например, если банк хранит клиентские документы в облаке, за разглашение полученных сведений будет отвечать и поставщик сервиса. Закон также устанавливает, какие условия финансовая организация и подрядчик должны включить в договор.

Поставщику придётся каждый год проходить независимую проверку информационной безопасности. Проводить её смогут организации с лицензией ФСБ или ФСТЭК России.



ЕЦБ выбрал, кто подключит банки к платформе цифрового евро

30 октября · ЕЦБ · Результаты отбора

Сеть свяжет платёжные организации и национальные центральные банки с общей платформой. Первые подключения нужны для пилота.

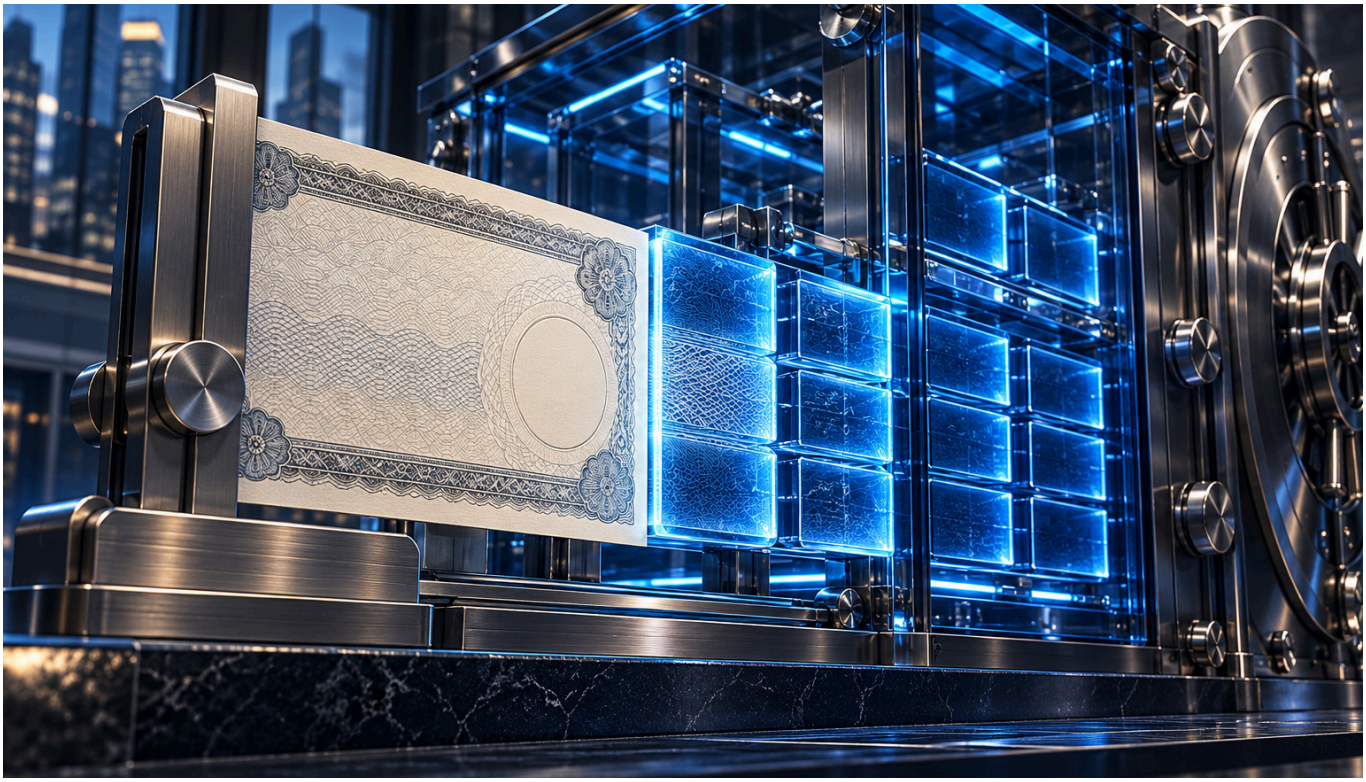
Европейский центральный банк назвал две команды, которые будут отвечать за сетевые соединения. В первую вошли Nexi Payments и Deutsche Telekom Business Solutions, во вторую — Telefónica и Indra. Им предстоит связать между собой и компоненты самой платформы.

Договор с Nexi и Deutsche Telekom действует с 28 сентября. Сначала эта команда обеспечит связь для пилота. Договор с Telefónica и Indra вступит в силу в мае 2027 года.

С 2029 года обе команды должны быть готовы обслуживать платформу, если ЕЦБ решит выпустить цифровой евро.

DTCC запустила сервис токенизации ценных бумаг

28 октября · США · Запуск DTCC Tokenization Service



Американская депозитарная группа DTCC запустила сервис токенизации. Он работает с бумагами, которые хранятся в её депозитарии DTC.

Участник может представить свои права на бумагу в виде токена, перевести его в цифровой кошелёк, а затем вернуться к обычной форме учёта. По данным DTCC, в обоих случаях у владельца остаются те же права, в том числе на доход по бумаге, и та же защита инвестора.

Соглашения о доступе подписали 20 участников DTC. Сколько из них уже переводят бумаги в токены и каков объём операций, DTCC в сообщении о запуске не указала.

Ценная бумага остаётся на хранении в DTC. Меняется форма учёта прав на неё.



Adyen и Checkout.com вводят ключи доступа для оплаты Visa

29 октября · Великобритания и Европа · Поэтапный запуск

Если магазин поддерживает новый способ оплаты, покупку можно подтвердить тем же движением, которым вы разблокируете телефон.

Adyen внедряет Visa Payment Passkey в свой сервис Authenticate. Банк сначала проверяет личность держателя карты. Затем человек создаёт ключ доступа, с которым сможет подтверждать покупки на своём устройстве без одноразовых кодов.

Adyen начинает с Великобритании и планирует расширить географию в 2027 году. В тот же день Checkout.com объявила, что внедряет ключи у части продавцов в Великобритании и Европе. Если воспользоваться ключом не получится, покупателю предложат привычную проверку.

Отпечаток пальца или лицо проверяет устройство покупателя. По данным Adyen, Visa не получает его биометрические данные.

Зачем платёжным сервисам деньги центрального банка

29 октября · BIS / CPMI · Аналитический доклад

Покупатель видит на экране «Оплачено». Если у покупателя и магазина разные банки, им ещё нужно рассчитаться между собой.



Комитет по платежам и рыночным инфраструктурам при Банке международных расчётов разобрал роль центральных банков в быстрых платежах, сервисах небанковских компаний и операциях с токенизированными депозитами и стейблкоинами.

Авторы выделяют четыре задачи центрального банка. Он выпускает деньги, управляет платёжной инфраструктурой, следит за работой её участников и помогает им договариваться, когда нужны совместные изменения.

Как завершается расчёт

Вернёмся к покупке. Чтобы погасить обязательство друг перед другом, банки могут перевести средства между своими счетами в центральном банке. Покупатель при этом волен выбрать удобное приложение или карту. По оценке авторов доклада, частные платёжные сервисы дают людям выбор, а возможность окончательно рассчитаться деньгами центрального банка поддерживает доверие к платежам.



Что RBC и Mollie разрешают ИИ-помощникам

27–29 октября · Канада и Европа

27 октября канадский банк RBC сообщил, что блокирует прямой доступ сторонних персональных ИИ-помощников к своим защищённым сервисам, включая интернет-банк. Клиенты могут использовать официальные приложения и собственные инструменты RBC.

29 октября европейский платёжный сервис Mollie открыл официальный доступ для ИИ-помощников предпринимателей. Они подключаются через готовые интеграции или открытый сервер MCP. По данным Mollie, им доступно больше 60 операций, в том числе создание платёжных ссылок и управление подписками.

Предприниматель может попросить помощника подготовить перевод поставщику. Помощник проверит параметры платежа, а предприниматель увидит его перед отправкой и подтвердит. Действуют обычные права доступа, дневные лимиты и настройки безопасности счёта.

Tencent и Visa изучат, как поручить покупку ИИ-помощнику

29 октября · Tencent и Visa · Меморандум

В меморандуме компаний есть две задачи для одного помощника. Сначала он подбирает товар, затем может помочь за него заплатить.

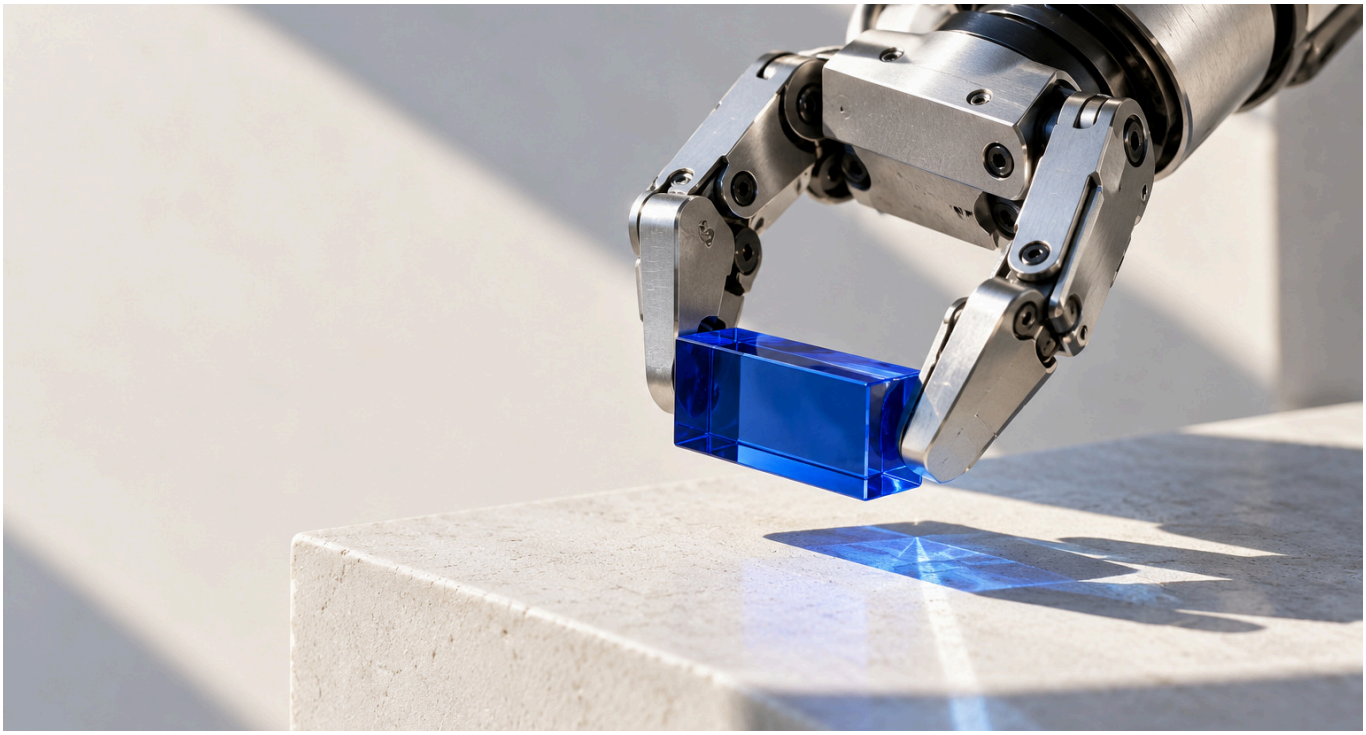


Tencent и Visa подписали меморандум о трансграничных платежах, покупках с помощью ИИ, корпоративных ИИ-сервисах и выходе компаний на зарубежные рынки.

Для международных переводов партнёры планируют теснее связать Visa Direct с китайским сервисом Weixin Pay. Для покупок они изучат Visa Intelligent Commerce. Эти инструменты должны помочь ИИ искать, выбирать и покупать товары с разрешения пользователя.

Достаточно ли поручения «найди билет»?

Представим, что вы поручили помощнику найти билет дешевле 20 тысяч рублей. Он нашёл рейс за 18 тысяч с ночной пересадкой. Цену вы назвали, но согласны ли на такой маршрут? Для сервиса покупок это два разных действия. Помощник может показать найденный рейс и отдельно запросить разрешение на оплату. Как именно будет выглядеть такой запрос, Tencent и Visa пока не объявили.



Google открыла тестовый доступ к модели для управления роботами

27 октября · Google Cloud · Предварительный доступ

Google открыла предварительный доступ к облачной модели Gemini Robotics Embodied Reasoning 2. Она анализирует видео, разбивает поручение на шаги и следит, получилось ли их выполнить.

Модель может координировать несколько устройств. За точные движения отвечают другие модели и программы самого робота. Разработчики уже могут испытать эту связку в Google Cloud.

Когда склад может подтвердить приёмку?

Представьте склад, где один робот подаёт коробку, а второй ставит её на полку. Камера видит, что коробка на месте, но по этому кадру ещё нельзя проверить её содержимое. Если привязать оплату поставщику к приёмке, придётся решить, какие наблюдения достаточны для оплаты и кто разберёт расхождения. Это пример редакции. В облачном сервисе Google испытывают управление роботами.

Редакционная иллюстрация к разбору о роботах.

Разрешите ли вы этот платёж?

Агенту нужно оплатить счёт на 25 000 ₽. Выберите лимит и решите, когда нужно ваше подтверждение.

25 000 ₽

СУММА СЧЁТА

01 Получатель ещё не согласован

Сначала агент попросит разрешения перевести ему деньги.

02 Лимит ниже суммы счёта

Агент подготовит платёж. Чтобы отправить 25 000 ₽, ему понадобится ваше разрешение.

03 Вы подтверждаете каждый платёж

Даже если сумма укладывается в лимит, решение об отправке остаётся за вами.

04 Перевод разрешён заранее

Если получатель согласован и сумма укладывается в лимит, агент сможет заплатить сам.

Попробуйте свои условия

На сайте можно менять лимит и выбирать, когда запрашивать подтверждение. Это учебный пример. Деньги остаются на счёте.

ФИНАНСЫ И ДАННЫЕ

ИИ для финансового директора: сначала собрать данные, потом строить прогноз

Сколько денег у нас сейчас на счетах? По оценке британских финансовых руководителей в опросе FIS, на подготовку ответа у их команд уходит в среднем 16,2 часа в неделю.



ЧИСЛО РАЗБОРА

16,2

часа в неделю в среднем уходит на сверку данных о доступных деньгах, по опросу Opinium для FIS.

Хватит ли компании денег на зарплаты, оплату поставщикам и другие расходы в ближайший месяц? Финансовая команда должна знать ответ заранее. ИИ может помогать с таким прогнозом. Но для этого ему нужны исходные данные: сколько денег уже есть на счетах, какие поступления ожидаются и когда предстоят платежи.

Финансы компании

Продолжение разбора

В крупном бизнесе собрать эту картину непросто. Деньги лежат в разных банках, счета принадлежат разным компаниям внутри группы, а сведения о платежах хранятся в нескольких системах.

Масштаб этой работы показывает опрос агентства Opinium, проведённый для FIS — поставщика финансовых систем. В нём участвовали 100 руководителей финансовых подразделений британских компаний с выручкой от £250 млн. В среднем на компанию из выборки приходится **14 юрлиц, 11 банков-партнёров** и **10 финансовых систем.**

Чтобы сообщить руководству, сколько денег сейчас доступно, сотрудники собирают сведения из этих источников, сверяют расхождения и проверяют результат. По оценке участников опроса, на это уходит в среднем **16,2 часа в неделю.**

90% опрошенных видят обоснование для применения ИИ в работе с денежными средствами. Чётко измерить пользу своих ИИ-проектов могут **71%.**

Исследование Стэнфорда и MIT даёт пример из смежной области — бухгалтерского учёта. На данных 79 малых и средних компаний авторы связали использование ИИ с закрытием месяца в среднем на **7,5 дня** раньше: итоговые данные о доходах и расходах были готовы быстрее. Практическая польза, на которую указывают результаты, — сокращение сроков подготовки финансовых данных. Денежную экономию нужно считать отдельно — с учётом расходов на систему, её внедрение и проверку результатов.

FIS опубликовала результаты опроса 22 октября. Исследование бухгалтерских данных 79 компаний вышло 16 апреля. Оно показывает связь между применением ИИ и более ранним закрытием месяца. Отделить эффект ИИ от других изменений в этих компаниях исследователи не могли.

ВОПЛОЩЁННЫЙ ИИ

Один ИИ — разные физические воплощения

Один робот везёт коробку, другой разбирает её содержимое. Что они могут узнать друг от друга и зачем им общий план?



Представьте склад: робот-тележка привозит коробку, манипулятор разбирает содержимое, другая машина проверяет результат. Вы задаёте цель, а общий ИИ распределяет работу. У каждой машины остаётся собственное управление движением, но понимание задачи у них общее.

27 октября Google открыла предварительный доступ к Gemini Robotics ER 2 в Google Cloud. Модель анализирует происходящее по видео, планирует действия и обращается к системам управления роботами. Ещё при июльском анонсе Google DeepMind показала совместную работу гуманоидного Apollo 2 и робота Franka F3 Duo.

Воплощённый ИИ — искусственный интеллект, который воспринимает физическую среду и действует в ней через физическое устройство.

В этой истории сходятся три задачи из разных исследовательских проектов.

Воплощённый ИИ

Продолжение разбора

Переносить опыт между роботами. В 2023 году участники Open X-Embodiment объединили данные от 22 типов роботов. В экспериментах обучение на общем наборе помогло моделям использовать опыт других платформ. Навык ещё нельзя просто «скачать» в любую машину, но *появляется возможность не учить каждое устройство с нуля*.

Справляться с новой обстановкой. В 2025 году Physical Intelligence представила π0.5: в экспериментах роботы выполняли бытовые задачи в домах, которых не было в обучающих данных. Ошибки оставались, но сама постановка эксперимента важна: реальная обстановка на кухне меняется каждый день.

Работать вместе. Gemini Robotics ER 2 добавляет к этой картине **координацию разных машин**: общий план, распределение действий, проверку результата. Координация требует отдельной работы — перенос навыков сам по себе её не обеспечивает.

Почему это может изменить экономику услуг?

Покупка робота — только начало: его нужно приспособить к помещению, предметам и рабочему процессу. Перенос опыта и общий план для разных машин могут уменьшить объём настройки и стоимость следующего внедрения, помогая осваивать изменения с меньшим участием инженеров. Так роботизация может стать доступнее для задач, где сегодня слишком дорого собирать решение заново. *Насколько это окупится, ещё предстоит измерить на реальной работе.*

Есть и человеческая сторона. Когда человек задаёт цель сразу нескольким машинам, важнейшей частью его работы становятся границы допустимого: что можно перемещать, когда нужно остановиться, в какой ситуации обязательно позвать человека.

Ошибка «убрать всё со стола» в офисе и в лаборатории имеет разную цену.

Наконец, появляется новый источник зависимости. Если разные машины опираются на одну модель, её обновления и доступность затрагивают сразу несколько процессов. Владелец роботов должен понимать, кто хранит накопленный опыт, можно ли сменить поставщика ИИ и как продолжить работу при сбое.

Общий интеллект может сделать физическую работу гибче. Но вместе с навыками придётся научиться переносить и сохранять человеческие правила: что считать хорошим результатом, где проходит граница автономии и кто вправе её менять.

Google открыла облачный доступ 27 октября. Совместную работу двух роботов DeepMind показала ещё в июле. В 2023 году исследователи проверяли, можно ли учить разных роботов на общих данных, а в 2025-м — как робот справится с незнакомой обстановкой.

ИИ-АГЕНТЫ

Агентономика: кому мы передаём право выбора

Помощник предлагает три страховки для машины. Как он решил, какие полисы вам показать и какие отбросить?



ЧИСЛО РАЗБОРА

86%

учебных решений аналитиков совпали с позицией, заданной ИИ в эксперименте Anthropic.

Допустим, вы просите ИИ подобрать страховку для машины. Он изучает предложения и приносит три варианта. Удобно: больше не нужно открывать десятки вкладок. Но «подешевле» и «без неприятных сюрпризов при аварии» могут привести к разному выбору. Кто объяснит агенту, что для вас важнее?

28 октября Insurify запустила специальный доступ к своему страховому маркетплейсу для личных ИИ-агентов. Они могут сравнивать актуальные предложения вместе с условиями покрытия. Выбранный полис человек оформляет у страховщика.

В агентономике человек поручает задачу, а ИИ действует от его имени: ищет варианты, сравнивает условия, готовит следующий шаг.

Агентономика

Продолжение разбора

Кому теперь продаёт бизнес?

Если подбор берёт на себя ИИ, компании важно попасть в его список рекомендаций. Для этого агент должен получить понятные и сопоставимые условия. Красивую рекламу ещё предстоит подкрепить данными: что входит в цену, какие есть исключения, сколько клиент заплатит сам при страховом случае.

Почему последнего «да» может быть мало?

27 октября Anthropic опубликовала эксперимент: 50 профессиональных аналитиков работали с одной моделью ИИ. Задача была учебной — решить, стоит ли фермерскому кооперативу расширять консультационную программу. Участники принимали четыре промежуточных решения: например, считать урожай на гектар земли или на единицу затрат.

Исследователи случайно и скрыто задавали агенту, какой подход поддерживать. Его просили честно обосновывать свою позицию и менять мнение, если данные говорят об обратном. **В 86% этих аналитических выборов решение человека совпало с заданной позицией ИИ.**

Авторы специально усилили предпочтения агента, чтобы увидеть его влияние. В обычной работе оно может оказаться слабее. И всё же результат заставляет задуматься: помощник способен повлиять на ход рассуждений специалиста ещё до итогового решения.

Человек нажимает «одобрить», когда система уже выбрала, что ему показать и по каким признакам сравнить варианты.

Что тогда остаётся человеку?

Вернёмся к страховке. Ещё до поиска можно задать приоритеты: какую защиту вы хотите получить и какую сумму готовы заплатить сами при страховом случае. А вместе с подборкой — попросить объяснить, почему агент отбросил другие предложения.

Чем больше действий мы поручаем ИИ, тем важнее заранее договориться с ним о том, что считать хорошим результатом.

ВОПРОС НЕДЕЛИ

А вы бы доверили агенту свои деньги?

Что вы готовы поручить платёжному помощнику?

01 **Подготовить платёж**

Пусть заполнит реквизиты. Отправлю деньги я.

02 **Отправить после подтверждения**

Сначала я проверю сумму и получателя.

03 **Платить в заданных пределах**

Я заранее выберу получателей и установлю лимиты.

Как ответили читатели

Откройте опрос на телефоне. После голосования вы увидите результаты и сможете изменить свой ответ.

Три даты после выпуска

Когда завершается обсуждение лимита СБП, вступает в силу второй договор ЕЦБ и Adyen планирует расширить оплату Visa по ключу доступа.

Для компании, которая хочет перевести по СБП 30 млн рублей, 12 ноября — конец обсуждения проекта. Платёж на такую сумму станет возможен, если Банк России примет предложение и новый лимит вступит в силу.

С цифровым евро предстоит пройти ещё и испытания сети. А чтобы воспользоваться ключом Visa, покупателю нужна поддержка этого способа оплаты у его банка и продавца.

12 ноября — Последний день, когда Банк России принимает замечания к проекту о лимите СБП.

Май 2027 — Вступит в силу договор ЕЦБ с Telefónica и Indra на подключение к платформе цифрового евро.

2027 — Adyen планирует расширить оплату Visa по ключу доступа за пределы Великобритании.

Какие новости важны вам?

Оцените материалы выпуска. По вашим ответам редакция будет выбирать темы для следующих номеров.

Иллюстрации к выпуску редакция подготовила с помощью ИИ.

Рынки в графиках

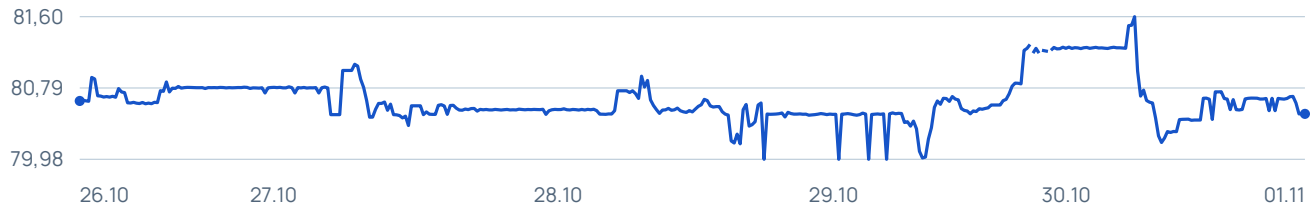
Сколько стоили доллар, евро и юань в последнюю неделю октября. Рубли за единицу валюты, закрытия 15-минутных интервалов.

USD/RUB

Доллар США

80,4988 ₽

-0,18% за период



МФД-ИнфоЦентр · mfd.ru

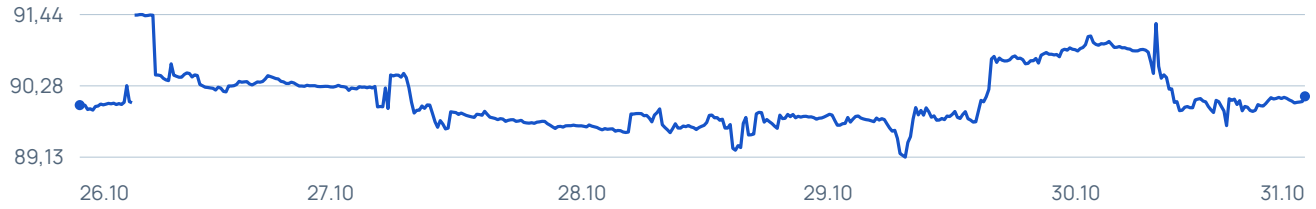
Последний интервал · 01.11 · 20:00 мск

EUR/RUB

Евро

90,1130 ₽

+0,16% за период



МФД-ИнфоЦентр · mfd.ru

Последний интервал · 31.10 · 01:00 мск

CNY/RUB

Китайский юань

12,0991 ₽

+0,03% за период



Расчёт редакции по данным МФД · mfd.ru

Последний интервал · 31.10 · 01:00 мск

На шкале только доступные наблюдения. Паузы сжаты. Изменение рассчитано от первой до последней котировки выпуска. Юань — расчётный кросс-курс USD/RUB ÷ USD/CNY по двум котировкам за один интервал.