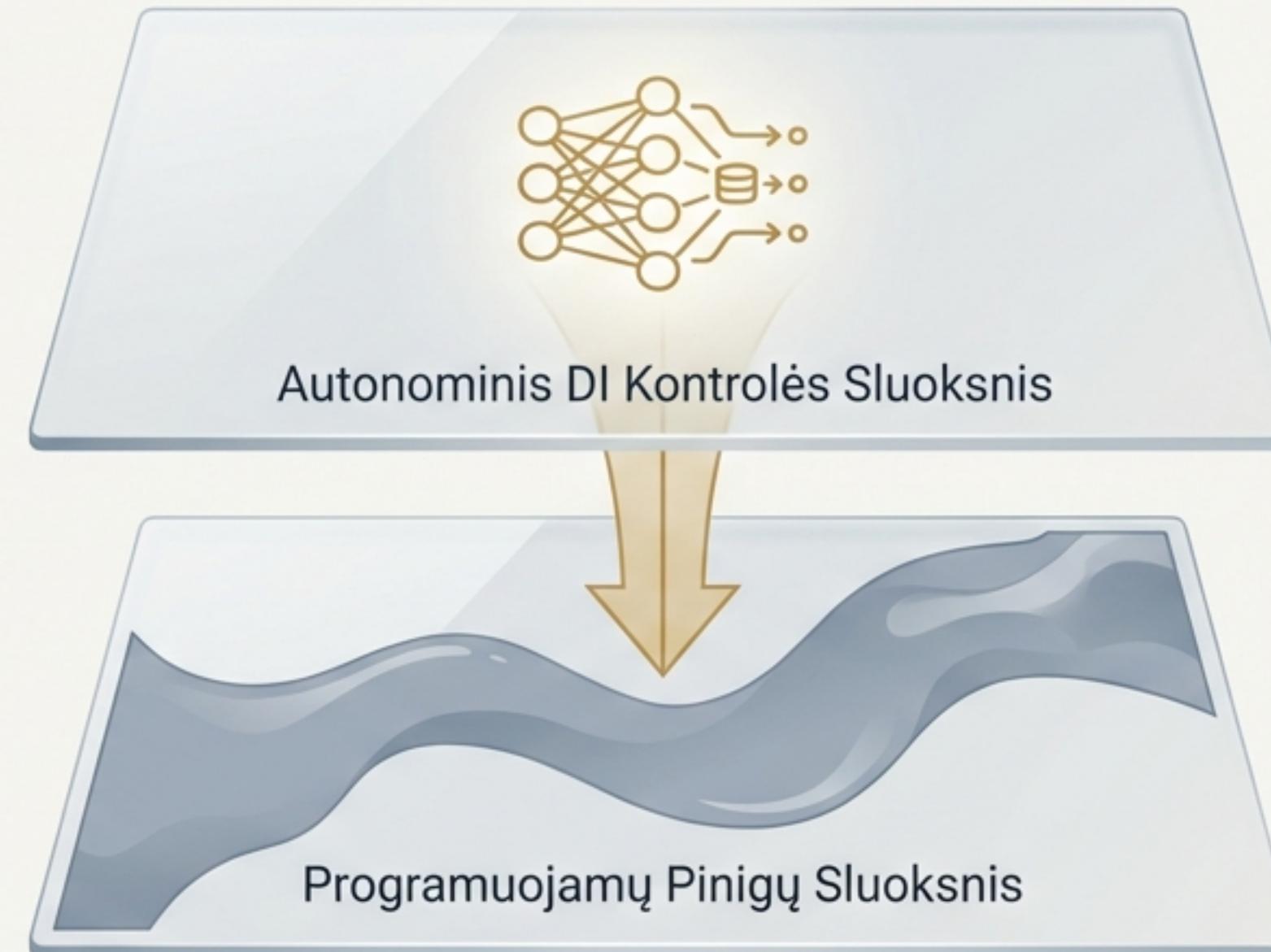


Mokėjimų Ateitis Yra Čia: Autonominis DI Sluoksnis Ant Programuojamų Pinigų

Fundamentali architektūrinė transformacija keičia vertės mainų taisykles. Kontrolė persikelia iš vartotojo sąsajų į autonominius agentus, o tradicinius pinigus papildo programuojamos vertės sluoksnis.





Negotiation



Security



Choice



Speed

Susipažinkite su Savo Naujuoju Finansų Vadybininku: Išmanusis Durininkas

Ateities mokėjimų valdymą galima palyginti su išmaniuoju durininku.

Užuot patys ieškojė geriausio būdo sumokėti, pildę formas ar tikrinę sąskaitas, jūsų asmeninis DI agentas tiesiog „susitaria“ su pardavėjo agentu, parenka saugiausią ir pigiausią vertės formą (pvz., stabilizuotą kriptovaliutą) ir akimirksniu patvirtina sandorį jums net neišsitraukus piniginės.

Du Pamatiniai Pokyčiai, Formuojantys Naują Architektūrą



1. NAUJASIS VARIKLIS: Kontrolė Persikelia į DI Agentus

Analizuosime, kaip mokėjimo duomenų (credentials) valdymas kyla „aukštyn“ – tiesiai į dirbtinio intelekto agentus, kurie veikia vartotojo vardu. Tai naujas strateginis mūšio laukas.



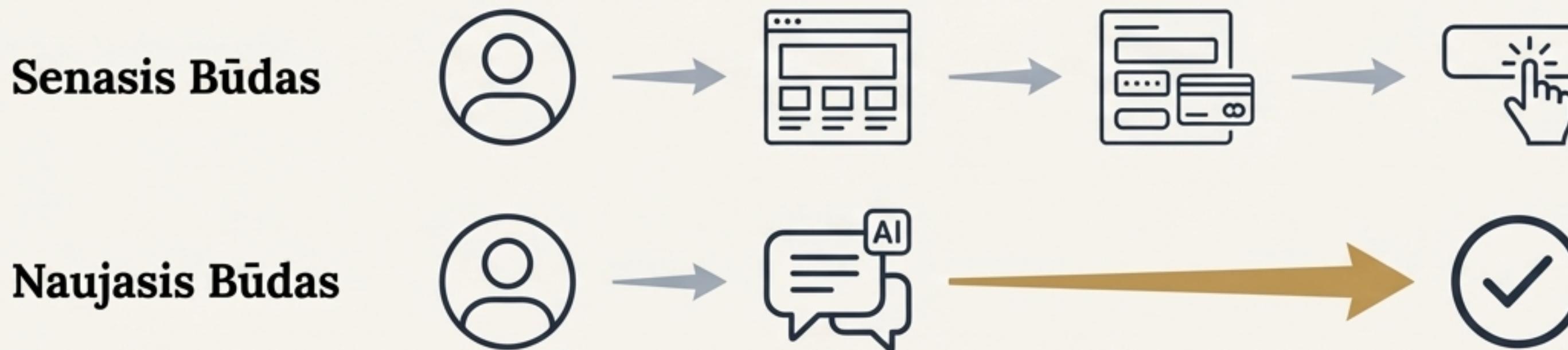
2. NAUJIEJI DEGALAI: Programuojami Pinigai ir Infrastruktūra

Išnagrinėsime, kaip naujos pinigu formos ir momentinių mokėjimų infrastruktūra sukuria pagrindą, ant kurio veikia DI agentai, leisdami atlikti automatizuotus ir sąlyginius mokėjimus.

Naujasis Variklis: DI Agentai

Kontrolė Kyla „Aukštyn“: Nuo Paspaudimo Iki Pokalbio

Mokėjimo duomenų (credentials) valdymo kontrolė persikelia tiesiai į DI agentus. Tai nebéra tik vartotojo sasajos optimizavimas – tai fundamentalus kontrolės taško perkėlimas.



Stripe Dvigubas Statymas

Rinkos lyderis Stripe aiškiai identifikuoja DI kaip pagrindinį **kontrolės sluoksnį** mokėjimų procese ir stabilizuotas kriptovaliutas kaip **programuojamų pinigų sluoksnį**.



OpenAI „Instant Checkout“

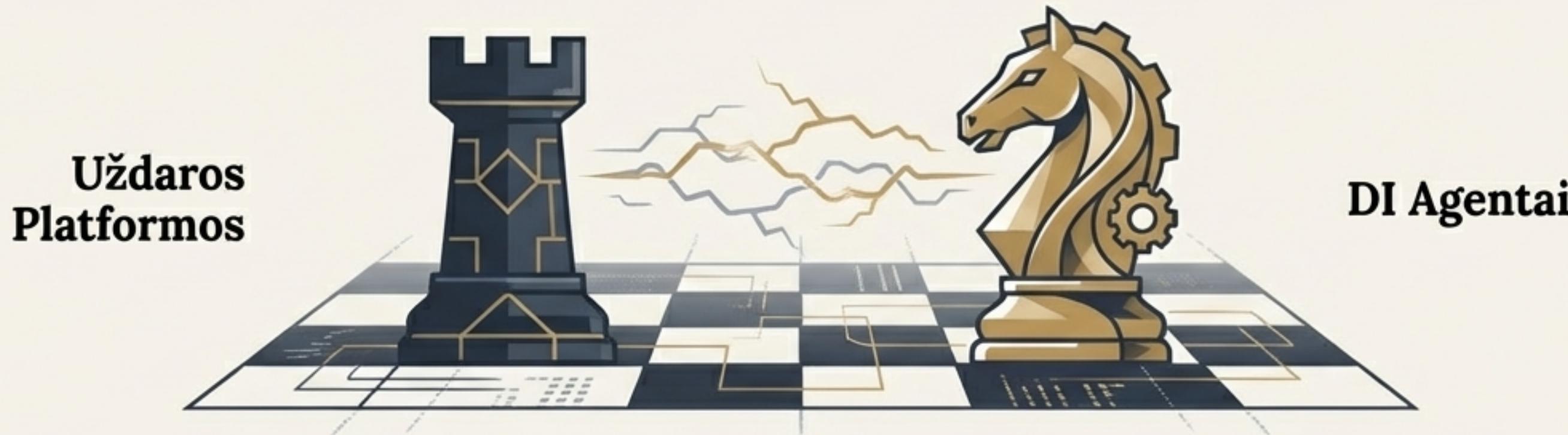
Atsiskaitymas įvyksta tiesiogiai „ChatGPT“ pokalbio lange. Vartotojas nebéra nukreipiamas į išorinę svetainę. DI agentas valdo visą procesą nuo pradžios iki pabaigos.



Naujasis Variklis: DI Agentai

Agentų Karai: Kova Dėl Prieigos Ir Kontrolės

Atsirandantys DI agentai meta iššūkį esamoms komercijos taisyklėms ir uždarų platformų kontrolei. Kova vyksta ne dėl geresnės sasajos, o dėl to, kas valdys vartotojo ketinimus ir prieigą prie duomenų.



Atvejo Analizė: Amazon vs. Perplexity

Amazon ieškinys prieš Perplexity signalizuoją platesnį susidūrimą tarp platformų gynėjų ir naujujų agentų.



Amazon pozicija (Platform Defender): Ginti savo uždarą ekosistemą, duomenis ir komercinius srautus.



Perplexity pozicija (Emerging Agent): Laisvai veikti internete vartotojo vardu, apeinant tradicinius vartų saugotojus.

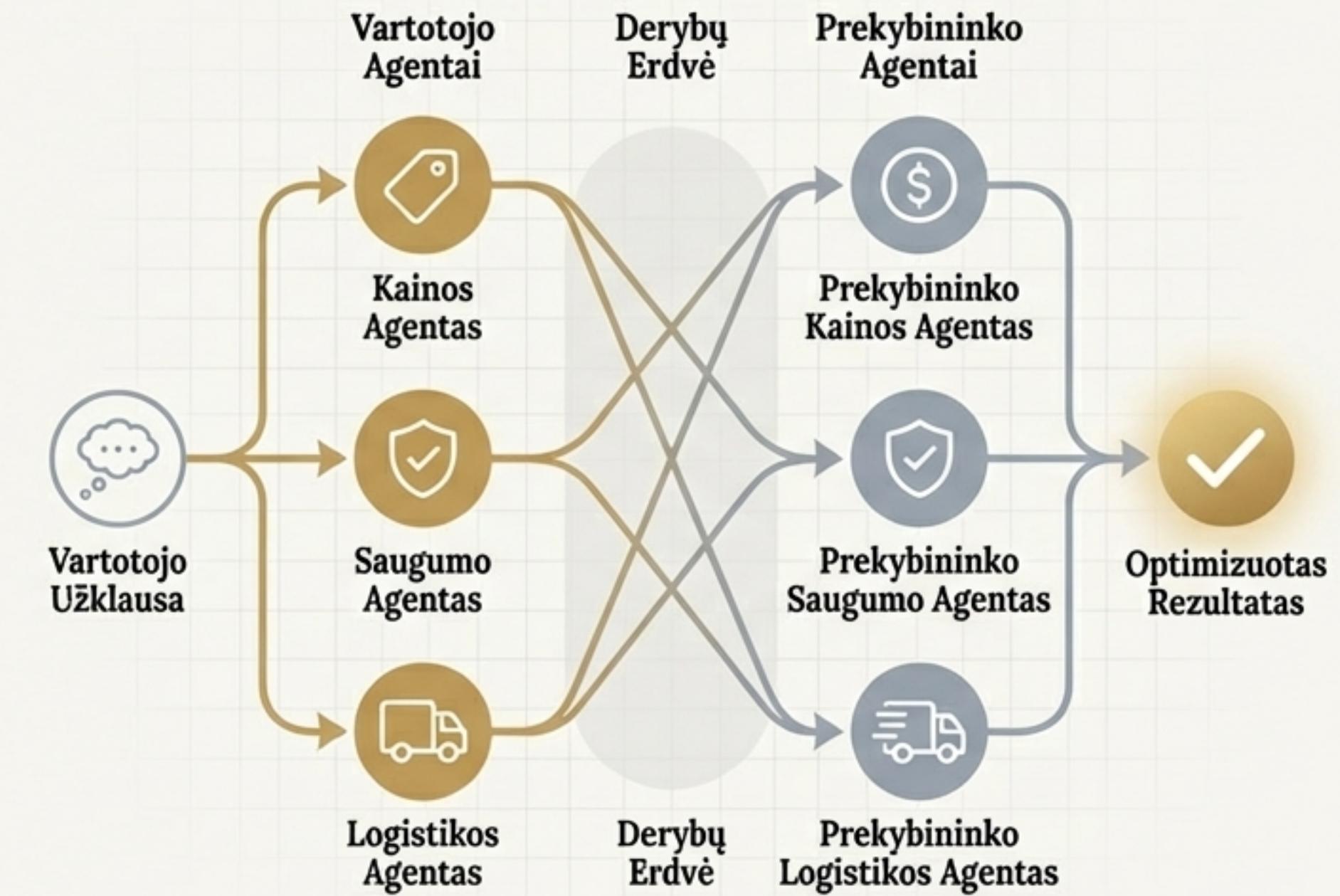
Naujasis Variklis: DI Agentai

Kita Evoliucijos Fazė: Daugiaagentės Sistemos (MAS)

Pereinama nuo vieno DI agento, vykdančio komandas, prie sistemų, kuriose **daugybė specializuotų agentų bendradarbiauja, derasi ir prisitaiko realiuoju laiku.**

Kaip Tai Veikia

- Specializacija:** Vienas agentas ieško geriausios kainos, kitas tikrina reputaciją, trečias optimizuoją logistiką.
- Derybos:** Vartotojo agentas derasi su prekybininko agentu dėl kainos, pristatymo sąlygų ar mokėjimo būdo, viskas vyksta automatizuotai.
- Automatizacija:** Sudėtingi finansiniai sprendimai, anksčiau reikalavę žmogaus įsikišimo, yra pilnai automatizuojami.



Naujosios Gairės: Momentiniai Mokėjimai Tampa Standartu

Katalizatorius: Momentinių mokėjimų reglamentas (Instant Payments Regulation) Europoje realaus laiko atsiskaitymus paverčia numatytuoją standartu. Bankai ir mokėjimų paslaugų teikėjai priversti atnaujinti infrastruktūrą ir kontrolės mechanizmus.

Pasekmė: Privaloma Gavėjo Patikra (Verification of Payee - VOP) visoje SEPA erdvėje.

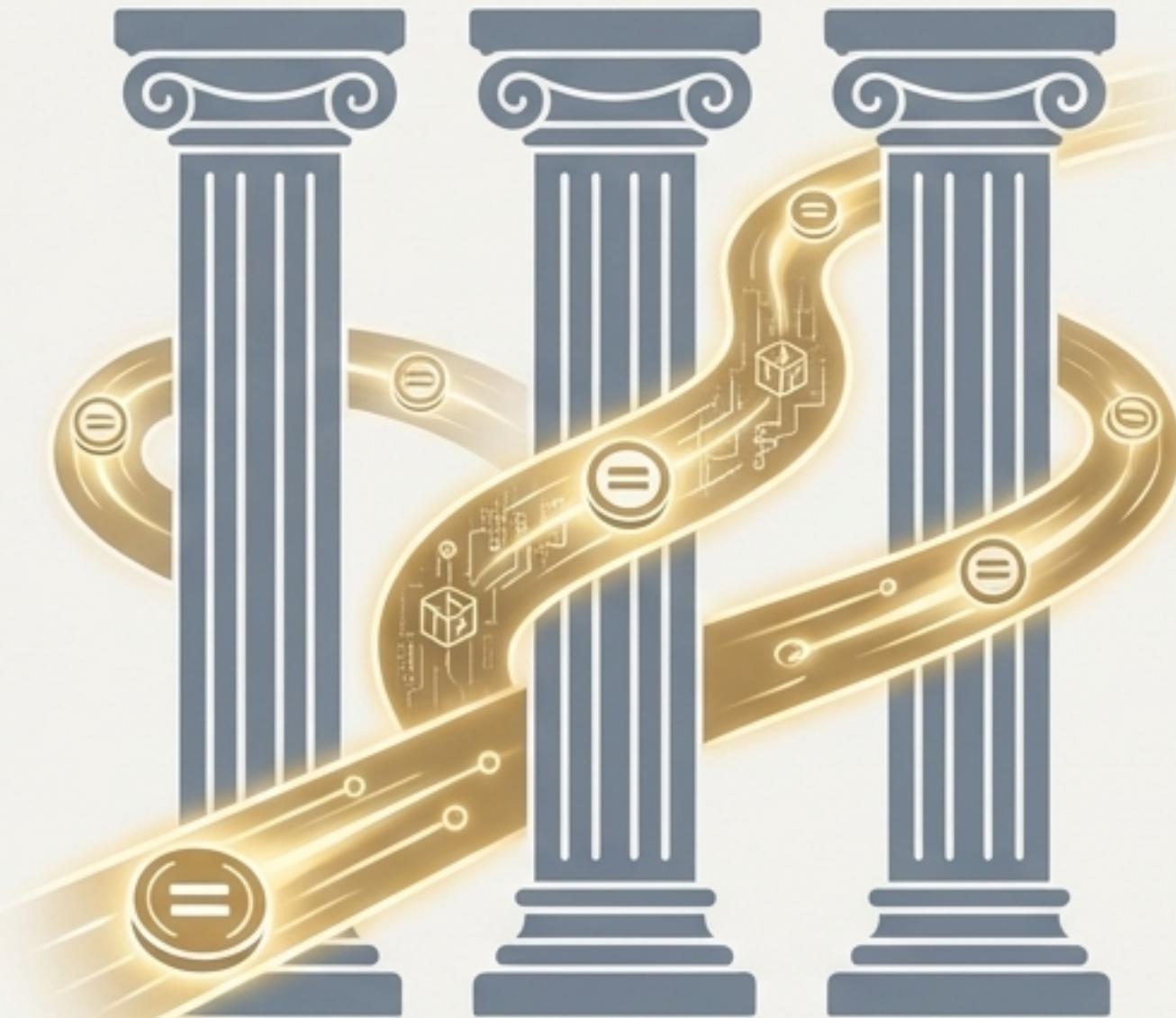
- Momentiniai mokėjimai neatšaukiami, todėl sukčiavimo prevencijos kontrolė privalo persikelti į patį mokėjimo inicijavimo etapą.
- VOP tampa esminių saugumo elementu, patvirtinančiu, kad lėšos siunčiamos teisingam gavėjui prieš įvykdant transakciją.



Stabilizuotos Kriptovaliutos: Programuojamas Sluoksnis Ant Irt Ant Priežiūros Bėgių

Stabilizuotos kriptovaliutos (stablecoins) tampa **programuojamu pinigų sluoksniu**, kuris integruojamas į prižiūrimą finansinę infrastruktūrą, o ne veikia jos išorėje.

- JAV Federalinis Reguliacijos Akto (GENIUS Act):** Federalinis lygmuo legitimizuoja ir integruoja stabilizuotas kriptovaliutas į finansų sistemą, sustiprindamas JAV dolerio įtaką.
- Bankų Pozicijos Pokytis:** Bankai, ilgą laiką skeptiški kriptovaliutų atžvilgiu, dabar mato jas kaip priemonę modernizuoti savo grynujų pinigų paslaugas.
- Stripe Statymas:** Kartu su DI kaip kontrolės sluoksniu, Stripe lažinasi, kad stabilizuotos kriptovaliutos yra ateities programuojami pinigai.



Europos Strateginis Atsakas: Kova Dėl Monetarinės Įtakos

Iššūkis: JAV dolerio denominuotų stabilizuotų kriptovaliutų dominavimas kelia grėsmę Europos mokėjimų srautų kontrolei, bankų indėlių bazei ir pačios valiutos aktualumui.

Atsakas: Europos bankai kuria savo euro stabilizuotas kriptovaliutas.



- Išsaugoti Indėlius ir Srautus:** Užtikrinti, kad vertė liktų Euro zonas finansų sistemoje.
- Išlaikyti Valiutos Relevantiškumą:** Sukurti konkurencingą, programuojamą euro alternatyvą USD stabilizuotoms kriptovaliutoms.
- Išlaikyti Kontrolę:** Nepriklausomybė nuo JAV valdomos infrastruktūros ir reguliavimo.

Kortelių Tinklų Atsakas: Kompleksiškumo Konsolidacija

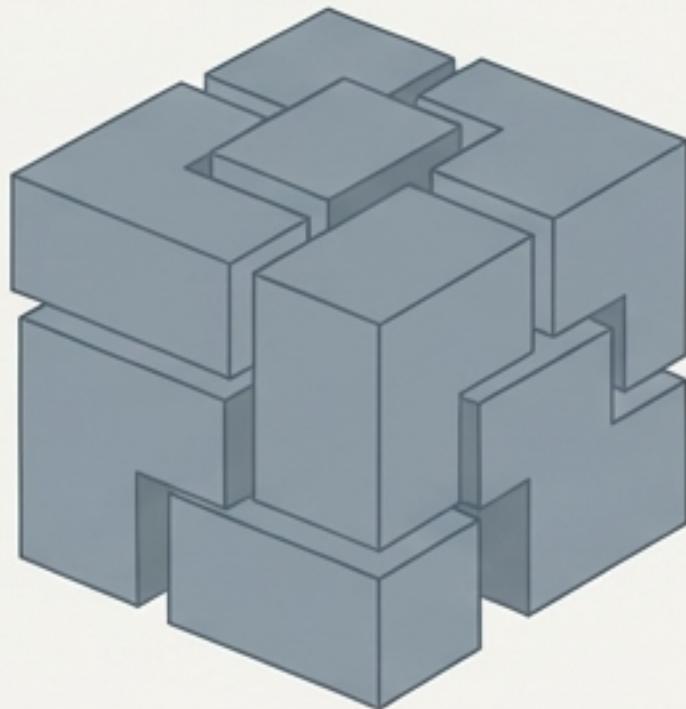
Daugėjant mokėjimo būdų (momentiniai, kortelės, "pirk dabar, mokėk vėliau", stabilizuotos kriptovaliutos), vartotojui kyla painiava.

Kortelių tinklai diegia lanksčius sprendimus, kurie apjungia kelis mokėjimo būdus po vienu „skėčiu“.

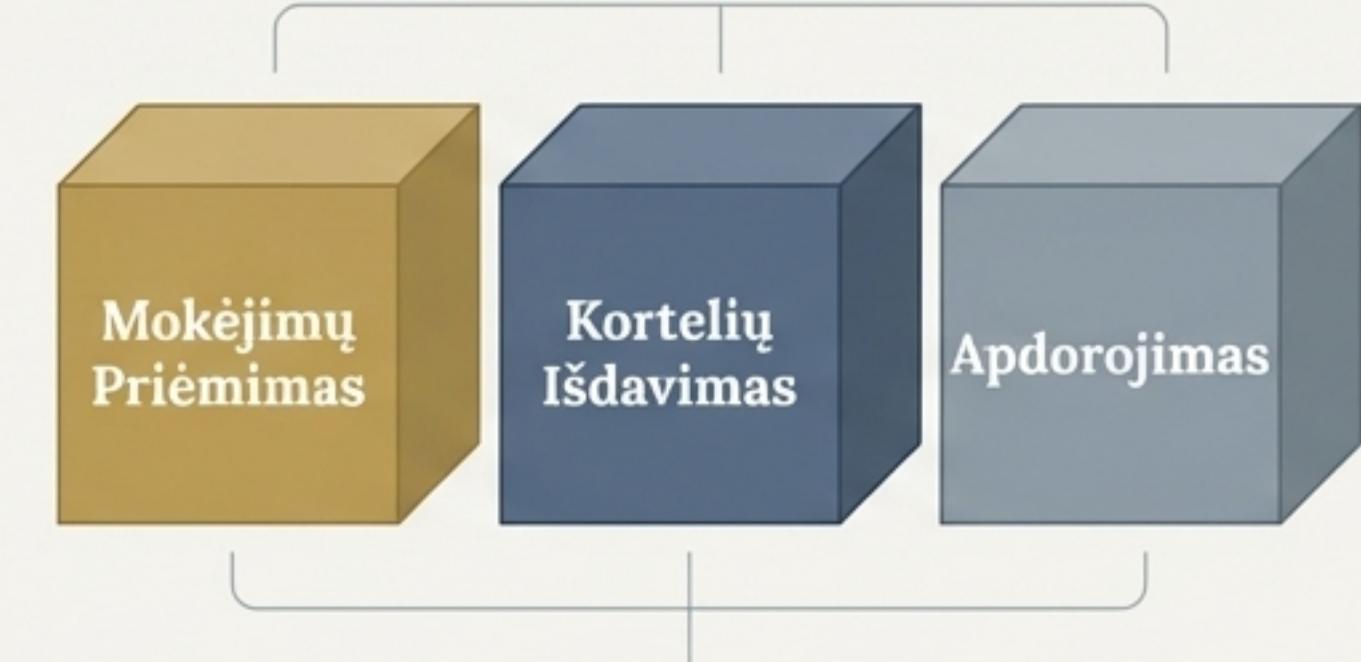


Iš naujo išrasti kortelės pasiūlymą, paverčiant ji universaliu raktu į įvairias mokėjimo sistemas.
Vartotojui pateikiamas vienas įrankis, o sprendimas, kaip atlikti mokėjimą fone, gali būti automatizuotas.

Pramonės Persigrupavimas: Specializacija Prieš Mastą



Senasis Modelis: "Full-stack"



Naujoji Realybė: Srities Specializacija

Pavyzdys: Global Payments / Worldpay Sandoris

Global Payments perka Worldpay ir parduoda kortelių išdavimo verslą FIS. Šis sandoris iliustruoja strateginį fokusavimąsi į pagrindinę kompetenciją (mokėjimų priėmimą), atsisakant „viskas viename“ modelio.



Išsūkis Prielaidoms: Revolut Rezultatai

Revolut įspūdingi 2024 m. rezultatai ir tvarus pelningumas globaliu mastu paneigia prielaidą, kad fintech augimas ir bankams būdingos maržos yra nesuderinami.



Strateginės Implikacijos

Naujasis Apsauginis Griovys: Kova Dėl Duomenų Prieigos

Atvirosios Bankininkystės Pažadas: Laisva ir saugi prieiga prie finansinių duomenų, skatinanti inovacijas ir konkurenciją (pvz., Europos FiDA iniciatyva).

Realybė: Bankai priešinasi FiDA.

Pagrindinis argumentas: nerimas, kad FiDA suteiks JAV technologijų gigantams prieigą prie vertingiausių finansinių duomenų.

Galių Persiskirstymas: JPMorgan monetizuoja duomenų prieigą.

Nustatydami kainą už klientų leidimu pagrįstą prieigą prie duomenų, didieji bankai keičia Atvirosios bankininkystės ekonomiką ir susigrąžina derybinę galia prieš fintech įmones.



Ateities Darbo Rinka Jau Čia: Žmogiškasis Poveikis

Šie pokyčiai yra ne tik technologiniai ar strateginiai. Jie iš esmės keičia įgūdžius, reikalingus sėkmingai veikti finansų sektoriuje. Tempas yra negailestingas.

Prognozė iki 2030 m.

39%

dabartinių įgūdžių finansų sektoriuje
taps nebeaktualūs.



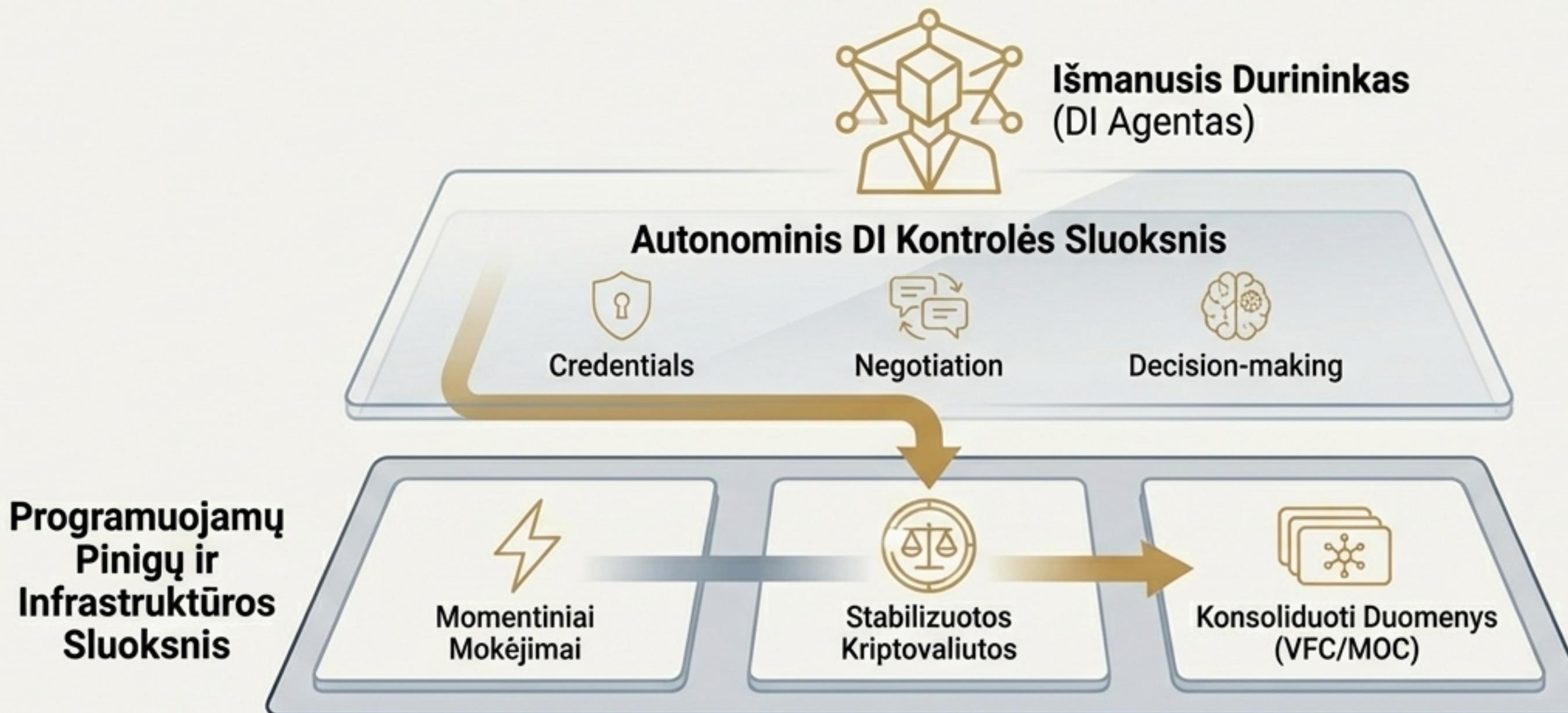
59%

darbuotojų privalės persikvalifikuoti, kad
gebėtų valdyti naujas sistemas ir procesus.

Įgūdžių spraga



Naujoji Mokėjimų Architektūra: Autonominis Valdymas Ant Programuojamo Pagrindo



Kontrolės taškas galutinai persikėlė. Sėkmė priklausys ne nuo geresnės programėlės, o nuo gebėjimo valdyti ir veikti šioje naujoje, autonominėje architektūroje.