

## РАЗВИТИЕ ПРЕДПРИЯТИЙ В УСЛОВИЯХ СОВРЕМЕННОГО ВНЕДРЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

*Аллаярова Мастура Кудратуллаевна*  
старший преподаватель ГГУ

В настоящее время одной из проблем, требующей внимания и новых подходов к решению, является развитие компаний в условиях все более и более активного применения финансовых технологий. Под таковыми следует понимать цифровые инновационные решения в сфере финансовых услуг, предлагаемые и используемые компаниями на новой технологической платформе, которые конкурируют или сотрудничают с финансовыми институтами. Свою стратегию компании должны выстраивать в новых экономических условиях с учетом возможности применения финансовых технологий. Новые цифровые технологии в сфере финансовых услуг обуславливают потенциальные риски, предоставляют компаниям-пользователям возможность расширять границы своей деятельности, развиваться в новых направлениях.

На мировой арене развитие финансовых технологий уже вступило в третью фазу, для которой характерно не только сотрудничество финансовых институтов с корпорациями, но и активное внедрение финансовых технологий в образование, медицину, науку, государственное управление, управление нематериальными активами и имущественными отношениями.<sup>287</sup>

Сначала необходимо сравнить рыночно ориентированный и ресурсно ориентированные подходы к внедрению финансовых технологий, которые применяются в разных странах.

Рыночно ориентированный подход в основном применяют американские специалисты, выделяющие следующие области внедрения финансовых технологий: 1). деньги и платежи (переводы денежных средств); 2) рынки развивающихся стран, сегменты оффлайн и онлайн продаж; 3) виртуальные площадки для финансовых сделок; 4) инфраструктура и интернет-технологии.

**Деньги и платежи (переводы денежных средств).** Для этой области применения финансовых технологии характерны такие понятия, как «мобильный банкинг», «технология платежей через одноранговые (то есть равный равному) сети». Примером влияния финансовых технологии на развитие компаний в этой области может служить применение мобильных приложений и платежных терминалов в сфере ресторанного обслуживания. Так, например, публично торгуемая корпорация Starbucks coffee уже

---

<sup>287</sup> Allayarova, M., & Jonikulov, B. (2023). AHOLINING MOLIYAVIY SAVODXONLIGI VA UNI DARAJASINI OSHIRISH YO'LLARI. Приоритетные направления, современные тенденции и перспективы развития финансового рынка, 255-257.

активно применяет, а McDonald's активно работает над разработкой мобильных приложений для предварительных онлайн-заказов.<sup>288</sup>

### **Рынки развивающихся стран, сегменты оффлайн и онлайн продаж.**

Финансовые технологии активно начинают развиваться в странах, в которых система банковского обслуживания только формируется, а также в развитых странах, для которых онлайн-оффлайн продажи – новый вид деятельности компаний.

Успешных примеров применения финансовых технологий в таких компаниях много. Самые известные – компания Amazon Books, вторая по величине розничная сеть США Target, компания продажи одежды со 158-летней историей Burberry, новая корпорация электромобилей).<sup>289</sup>

Компания Amazon Books изначально торговала книгами через интернет, а затем открыла большой (6 000 наименований) магазин в торговом центре, используя технологию интернета вещей (магазин компании «Амазон» работает без кассиров, в мобильные телефоны покупателей загружена программа компании, они просто набирают товар и выходят. Чипы в товарах сами сообщают в мобильный телефон данные о цене и количестве. То есть вещи «общаются друг с другом» по интернету. Отсюда и название «интернет вещей»).

**Виртуальные площадки для финансовых сделок.** Виртуальная торговая площадка – это ресурс в интернете, основной целью существования которого является максимально быстрый и эффективный поиск продавцов или покупателей, привлечение и размещение капитала – краудфандинг (от сочетания английских слов crowd и funding: crowd– «толпа», funding– «финансирование»), венчурного капитала и капитала частных инвесторов. Здесь пока характерны финтех-стартапы, финансируемые за счет венчурного капитала, краудфандинга, а также за счет сделок слияния и поглощения вместо стратегии «выхода» из инвестирования через размещение ценных бумаг. Частные венчурные инвесторы или компании венчурного капитала предоставляют стартовый капитал до 1 миллиона фунтов стерлингов, но обеспечивают себе гарантии возврата вложений, даже если стартап становится неплатежеспособным, а также накладывают ограничительные условия и обязательства. Финтех-компании еще не совсем готовы выходить на рынок размещения ценных бумаг, но в ближайшие пять лет на этом рынке ожидается бум.

**Инфраструктура и интернет-технологии.** Под инфраструктурой системы финтеха понимается следующее: технология децентрализованных распределенных реестров (DLT); криптовалюта; защита личных данных; обеспечение кибербезопасности компании; предоставление банками

<sup>288</sup> Allayarova, M. (2024). O 'ZBEKISTONDA AXBOROT INFRATUZILMASI VA UNING KIBERXAVFSIZLIGI. International Journal of scientific and Applied Research, 1(3), 116-118.

<sup>289</sup> Solodkiy V. Money of The Future : report, 2015 / Life. SREDA. URL: <http://lifesreda.com> (дата обращения: 15 марта 2017 года).

сложившейся в них инфраструктуры финтех-компаниям; технология интернета вещей (IoT); технология искусственного интеллекта (AI).

Одним из примеров технологии децентрализованных распределенных реестров является блокчейн. Глава «Сбербанка» Герман Греф высказался в отношении блокчейн - технологий вполне определенно: «Блокчейн – это та технология, которая имеет шанс вообще перевернуть все сферы: сферу государственного регулирования, вообще сферу государства в целом, финансы – все до одной сферы».<sup>290</sup> По мнению Грефа, в ближайшие пять лет сфера банкинга изменится больше, чем за последние 50 лет.<sup>291</sup>

Блокчейн – это система передачи информации, и ее уникальность в том, что в ней нет искажений. Как пишет основатель института блокчейн-исследований Мелани Свон, система «децентрализована, обеспечивает универсальность и глобальный масштаб, немыслимые прежде».<sup>292</sup> На системе блокчейн построены криптовалюты, например биткойн – цифровая монета. Во внедрении новых финансовых технологий наиболее заинтересованы технологические компании, медиа и телекомы, а также промышленные компании, производящие потребительские товары. Так, технологии DLT используются, например, корпорациями, производящими электроэнергию, для управления оптовыми закупками электро-энергии, а также одноранговыми сетями производителей и потребителей. Пользователи получают возможность вести прозрачный учет и принимать участие в обороте возобновляемой энергии.

Ресурсно ориентированный подход способствует внедрению финансовых технологий для развития компаний. Можно выделить 4 главных фактора, способствующих развитию системы финансовых технологий:

- 1) талантливые кадры (квалифицированные специалисты как творческий потенциал);
- 2) капитал (как источник финансирования);
- 3) законодательство, регулирующее деятельность в сфере финансовых технологий;
- 4) спрос конечных потребителей (корпораций, физических лиц, финансовых институтов).

Таким образом, результаты проведенного анализа развития компаний в современных условиях внедрения финансовых технологий на мировой арене и в стране свидетельствуют об актуальности и целесообразности проведения специальных углубленных исследований этой проблематики, что в дальнейшем может иметь безусловное научно-практическое значение.

---

<sup>290</sup> URL: <https://forum.bits.media/index.php?/topic/19773-glava-sberbanka-rossiiblokchein-mozhet-perever/> (дата обращения: 1 февраля 2017 года).

<sup>291</sup> URL : <https://habrahabr.ru/company/zfort/blog/318410/> (дата обращения: 1 февраля 2017 года).

<sup>292</sup> Свон М. Блокчейн. Схема новой экономики. М. : Олимп-бизнес, 2017.

### **Литература:**

1. Allayarova, M., & Jonikulov, B. (2023). AHOLINING MOLIIYAVIY SAVODXONLIGI VA UNI DARAJASINI OSHIRISH YO'LLARI. *Приоритетные направления, современные тенденции и перспективы развития финансового рынка*, 255-257.
2. Allayarova, M. (2024). O'ZBEKISTONDA AXBOROT INFRATUZILMASI VA UNING KIBERXAVFSIZLIGI. *International Journal of scientific and Applied Research*, 1(3), 116-118.
3. Solodkiy V. Money of The Future: report, 2015 / Life. SREDA. URL: <http://lifesreda.com> (дата обращения: 15 марта 2017 года).
4. URL: <https://forum.bits.media/index.php?/topic/19773-glava-sberbanka-rossiiblokchein-mozhet-perever/> (дата обращения: 1 февраля 2017 года).
5. URL: <https://habrahabr.ru/company/zfort/blog/318410/> (дата обращения: 1 февраля 2017 года).
6. Свон М. Блокчейн. Схема новой экономики. М. : Олимп-бизнес, 2017.

## **ОЛИЙ ТАЪЛИМДА МОЛИЯВИЙ ТЕХНОЛОГИЯЛАРНИ ЖОРИЙ ЭТИШ ИМКОНИАТЛАРИ**

**Гафурова Дилшода Рамазановна**

*Тошкент Кимё халқаро университети доценти, PhD*

Ҳозирги глобал рақамлаштириш жараёнида молиявий технологиялар (FinTech) нафақат банк ва бизнес соҳасида, балки таълим тизимида ҳам муҳим ўрин тутмоқда. Олий таълим муассасаларида молиявий технологияларни жорий этиш таълим жараёнини такомиллаштириш, молиявий менежментни автоматлаштириш ва талабалар ҳамда ўқитувчилар учун янги имкониятлар яратишга хизмат қилади.

Бугунги кунда олий таълим муассасалари электрон тўлов тизимлари, блокчейн, сунъий интеллект ва Big Data каби технологиялардан фойдаланишни кенгайтirmoқда. Масалан, талабалар учун рақамли контракт тўлов платформалари, стипендиялар ва таълим кредитларини автоматлаштириш, молиявий саводхонликни ошириш мақсадида интерактив молиявий тренажёрлардан фойдаланиш амалиёти жорий этилмоқда. Шунингдек, университетларда блокчейн орқали диплом ва академик маълумотларни тасдиқлаш имкониятлари ҳам ривожланиб бормoқда.

Ўзбекистонда ҳам олий таълим тизимини рақамлаштиришга катта эътибор қаратилмоқда. 2021-2030 йилларга мўлжалланган рақамли иқтисодиётни ривожлантириш стратегияси доирасида университетларда молиявий технологиялардан самарали фойдаланиш ва инновацион молиявий воситаларни жорий этиш бўйича тадбирлар амалга оширилмоқда. Шу билан бирга, таълим жараёнида молиявий