

References:

1. Basel Committee on Banking Supervision. Basel Framework, Supervisory Review Process (Pillar 2). Bank for International Settlements // <https://www.bis.org/publ/bcbsca08.pdf>
2. Islamic Financial Services Board. IFSB-15 Revised Capital Adequacy Standard for Institutions Offering Islamic Financial Services, 2013 // https://www.ifsb.org/wp-content/uploads/2023/10/2013-12-16_eng_IFSB15-Revised-Capital-Adequacy-Dec-2013.pdf
3. Islamic Financial Services Board. IFSB-23 Revised Supervisory Review Process of Institutions Offering Islamic Financial Services, 2021 // https://www.ifsb.org/wp-content/uploads/2023/10/IFSB-23_En.pdf
4. Law of the Republic of Uzbekistan “On Non-Bank Credit Organizations and Microfinance Activities”, adopted 28 December 2021, approved 17 March 2022.
5. Regulation “On Regulation and Supervision of Microfinance Organizations, Factoring Organizations and Pawnshops”, registered 11 January 2023, No. 3412.
6. Regulation of the Central Bank of the Republic of Uzbekistan “On the Procedure for Providing Islamic Financing Services by Microfinance Organizations”, registered 26 July 2024, No. 3536.
7. Regulation of the Central Bank of the Republic of Uzbekistan “On the Procedure for Providing Islamic Financing Services by Microfinance Organizations”, provisions on the Special Council authority and composition, registered 26 July 2024, No. 3536.

ТРАНСФОРМАЦИЯ МЕХАНИЗМОВ ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ НА ОСНОВЕ ВНЕДРЕНИЯ РЕГУЛЯТОРНЫХ ТЕХНОЛОГИЙ И ИНСТРУМЕНТОВ ИСКУССТВЕННОГО ИНТЕЛЛЕКТА

Шамансурова Зилола

Ташкентский Государственный Экономический Университет, Доктор
экономических наук (DSc)

Абдуалиева Гулбахар

Ташкентский Государственный Экономический Университет,
Магистрант

Аннотация: В работе рассматриваются механизмы трансформации финансового контроля в Республике Узбекистан в контексте реализации приоритетов Стратегии «Узбекистан – 2030». Особое внимание уделяется роли регуляторных технологий и инструментов искусственного интеллекта в автоматизации надзорных функций и мониторинге системных рисков. Исследованы перспективы перехода от ретроспективных методов анализа к превентивному цифровому надзору, а также определены ключевые условия для успешной технологической модернизации финансового сектора.

Ключевые слова: регуляторные технологии (RegTech), искусственный интеллект, финансовый контроль, финансовый надзор, SupTech, мониторинг рисков, цифровая трансформация.

Развитие национального финансового сектора на современном этапе требует качественного обновления механизмов надзора и перехода к автоматизированным системам контроля. В соответствии со Стратегией «Узбекистан – 2030»²¹¹, ключевые усилия государства направлены на обеспечение макроэкономической стабильности и внедрение инновационных цифровых решений в систему государственного управления. Особую значимость в данном контексте приобретают Постановления Президента Республики Узбекистан, в частности, направленные на ускоренное внедрение технологий искусственного интеллекта²¹², которые создают нормативно-правовой фундамент для перехода к высокотехнологичному надзору. Актуальность темы исследования обусловлена необходимостью формирования прозрачной финансовой среды, где применение регуляторных технологий и алгоритмов искусственного интеллекта позволяет минимизировать системные риски и повысить эффективность государственного контроля.

Теоретико-правовые основы применения регуляторных технологий. В современной финансовой архитектуре регуляторные технологии рассматриваются как совокупность инновационных методов и инструментов, направленных на автоматизацию процессов соблюдения нормативных требований и повышение эффективности надзорных функций. В отличие от традиционных методов контроля, основывающихся на ретроспективном анализе отчетности, данные технологии позволяют осуществлять мониторинг в режиме реального времени.

С точки зрения государственного управления, внедрение таких механизмов в финансовую систему Узбекистана выполняет ряд стратегических задач, предусмотренных программами цифровой трансформации²¹³:

- Обеспечение транспарентности: формирование единой цифровой среды взаимодействия между регулятором и субъектами рынка.
- Снижение регулятивной нагрузки: автоматизация отчетности и минимизация операционных затрат.
- Укрепление правопорядка: исключение субъективности и человеческого фактора.

²¹¹ Указ Президента Республики Узбекистан от 11 сентября 2023 года № УП-158 «О Стратегии «Узбекистан – 2030».

²¹² Постановление Президента Республики Узбекистан от 17 февраля 2021 года № ПП-4996 «О мерах по созданию условий для ускоренного внедрения технологий искусственного интеллекта».

²¹³ Указ Президента Республики Узбекистан от 5 октября 2020 года № УП-6079 «Об утверждении Стратегии «Цифровой Узбекистан – 2030» и мерах по ее эффективной реализации».

Интеграция инструментов искусственного интеллекта в систему мониторинга финансовых рисков. Переход к цифровому формату финансового контроля невозможен без внедрения алгоритмов, способных обучаться на больших массивах данных. Если классические регуляторные технологии функционируют на основе заранее заданных правил, то инструменты искусственного интеллекта обеспечивают гибкость анализа и выявление скрытых закономерностей, включая обработку неструктурированной информации в режиме реального времени, что становится ключевым фактором финансовой безопасности. Внедрение таких решений в практику надзорных органов Узбекистана качественно трансформирует процесс мониторинга рисков потому что системы машинного обучения способны выявлять аномальные транзакции в момент их совершения, предупреждая угрозы. Это способствует не только противодействию легализации незаконных доходов, но и более точной оценке платежеспособности финансовых институтов, а также упрощает взаимодействие государства и бизнеса за счет автоматизации комплаенс-процедур и снижения влияния человеческого фактора. В результате формируется адаптивный механизм контроля, обеспечивающий баланс между инновационным развитием и устойчивостью финансовой системы.

На нормативном уровне представляется целесообразной разработка отдельной концепции внедрения регуляторных и надзорных технологий (RegTech и SupTech) в систему финансового контроля Республики Узбекистан с законодательным закреплением стандартов цифровой отчетности и механизмов алгоритмического мониторинга. В рамках данной трансформации Центральному банку и профильным ведомствам необходимо внедрить риск-ориентированные системы анализа транзакционных данных на базе машинного обучения, способные выявлять финансовые аномалии в режиме реального времени. Важным условием эффективности такой модели является создание единой защищенной платформы обмена данными между регуляторами, коммерческими банками и налоговыми органами с применением технологий API и инструментов автоматизированной валидации информации. Вместе с тем, в целях минимизации правовых рисков требуется нормативно закрепить статус алгоритмических решений в процессе надзора, четко определив порядок распределения ответственности при использовании систем искусственного интеллекта. Завершающим элементом устойчивости системы должно стать внедрение междисциплинарных образовательных программ по направлению «финансовые технологии и цифровой надзор» в ведущих экономических вузах страны, что обеспечит приток квалифицированных кадров для работы в новой цифровой среде.

Трансформация финансового контроля на основе RegTech и инструментов искусственного интеллекта представляет собой

институциональный переход от формального администрирования к превентивному цифровому надзору. Реализация предложенных мер позволит повысить прозрачность финансового рынка, снизить системные риски и обеспечить устойчивость национальной финансовой системы в условиях цифровой экономики.

Список литературы:

1. О Стратегии «Узбекистан – 2030»: Указ Президента Республики Узбекистан от 11 сентября 2023 г. № УП-158 // Национальная база данных законодательства Республики Узбекистан (Lex.uz). – 2023.

2. О мерах по созданию условий для ускоренного внедрения технологий искусственного интеллекта: Постановление Президента Республики Узбекистан от 17 февраля 2021 г. № ПП-4996 // Национальная база данных законодательства Республики Узбекистан (Lex.uz). – 2021.

3. Об утверждении Стратегии «Цифровой Узбекистан – 2030» и мерах по ее эффективной реализации: Указ Президента Республики Узбекистан от 5 октября 2020 г. № УП-6079 // Национальная база данных законодательства Республики Узбекистан (Lex.uz). – 2020.

4. Лобунец Александр Олегович **СОВРЕМЕННЫЕ РЕГУЛЯТОРНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ SUPTECH И REGTECH** // Научные исследования и инновации. 2021. №6. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sovremennye-regulyatornyetechnologii-suptech-i-regtech> (дата обращения: 02.03.2026).

ARTIFICIAL INTELLIGENCE TOOLS IN INVESTMENT DECISION-MAKING: PROSPECTS AND RISKS FOR UZBEKISTAN'S FINANCIAL MARKET

Kuldasheva Zebo, DSc

Narziyev Abror Baxtiyorovich

Undergraduate Student in World Economy and International Economic Relations, Tashkent State University of Economics

Abstract. *This paper examines the role of artificial intelligence (AI) tools in modern investment decision-making. The study analyzes key AI methodologies — machine learning, deep learning, and natural language processing — and their practical applications in global financial markets. The prospects and risks of AI adoption for Uzbekistan's developing financial market are assessed in light of the "Uzbekistan-2030" Strategy, with policy recommendations presented for financial regulators and market participants.*

Key words: *artificial intelligence, machine learning, investment decisions, algorithmic trading, robo-advisory, financial technologies, risk management, Uzbekistan financial market, ESG investing.*