

efficiency, transparency, and reliability of online payment systems for digital public services in Uzbekistan.

References:

Aisana, S. A. (2025). *The use of artificial intelligence in government agencies: Challenges and prospects*. *Eurasian Science Review*.

Al-Ansi, A. M., Garad, A., Jaboob, M., & Al-Ansi, A. (2024). *Elevating e-government: Unleashing the power of AI and IoT for enhanced public services*.

Belyi, V., and Chugunov, D. (2025). *Implementation of artificial intelligence in e-government services: Analysis and prospects*.

Euronews. (2025, December 25). *From paperwork to platforms: Uzbekistan accelerates digital governance*. By Dilbar Primova. [Provides statistics on My.gov.uz portal, unified billing system, and Uzinfocom AI solutions]

Government of the Republic of Uzbekistan. (2020). *Digital Uzbekistan - 2030 Strategy*. Tashkent: National Legislative Database.

Mikalef, P., Krogstie, J., Pappas, I. O., and Pavlou, P. (2021). *Exploring the relationship between artificial intelligence capability and organizational performance in public sector organizations*. *Government Information Quarterly*, 38(1).

Ministry of Digital Technologies of the Republic of Uzbekistan. (2025). *Annual Report on Digital Government Development*. Tashkent: Ministry of Digital Technologies.

Mohammed, M., Khan, M. B., & Bashier, E. B. M. (2017). *Machine Learning: Algorithms and Applications*. CRC Press.

Odilov, J. (2024). *Digital use of artificial intelligence in public administration*. *International Journal of Law and Policy*.

Totonchi, A. (2025). *Artificial intelligence in e-government: Identifying and addressing key challenges*.

Thakur, V., Sharma, S., and Sharma, P. (2025). *AI technologies in government service delivery: A systematic review*. *International Journal of Public Administration*, 48(1), 1-18.

Wirtz, B. W., Weyerer, J. C., and Geyer, C. (2020). *Artificial intelligence in the public sector: A research agenda*. *Public Management Review*, 22(5), 723-747.

Włodyka, E. M. (2024). *Implementation of e-government and artificial intelligence in public administration*. *TalTech Journal of European Studies*, 14(2), 118-136.

Zhu, X. (2026). *Public administration with, of, and through AI: Toward a new paradigm in the era of intelligence*. *Journal of Chinese Governance*, 11(1), 30-57.

ВЛИЯНИЕ ИСКУССТВЕННОГО ИНТЕЛЛЕКТА НА ФИНАНСОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ И КРАУДФАНДИНГ: ВОЗМОЖНОСТИ, РИСКИ И ПЕРСПЕКТИВЫ

Убайдуллаев Сирожиддин Жамшид угли

*Ташкентский государственный экономический университет,
факультет Менеджмента, Группа МО-12, Студент*

Цифровизация финансового сектора и развитие альтернативных механизмов финансирования представляют значимую тенденцию современной экономики. В этих условиях технологии искусственного интеллекта открывают новые возможности для оптимизации процессов, позволяя автоматизировать

due diligence, персонализировать инвестиционные предложения и повышать качество решений²⁶⁹.

Прогнозирование успешности краудфандинговых кампаний. Одним из ключевых направлений применения ИИ является прогнозирование вероятности успешного завершения кампаний. Грегориадес и Фемистоклеус применили методы объяснимого ИИ (ХАИ) для анализа факторов успеха на платформе Kickstarter, доказав, что текстовые характеристики описаний проектов играют критическую роль в привлечении финансирования²⁷⁰. Использование терминов, передающих амбициозность и одновременно элементы риска, коррелирует с успехом, тогда как прямое сообщение о рисках может снижать привлекательность проекта. Чен и соавторы предложили подход на основе глубокого обучения с использованием редуцированных эмбедингов генеративного ИИ, продемонстрировав, что модели на основе трансформеров способны улавливать тонкие семантические нюансы описаний²⁷¹. Танг и соавторы исследовали влияние интеграции изображений и текста на скорость финансирования, установив, что характеристики изображений оказываются более важными для ускорения финансирования, чем текстовые характеристики, а богатство визуального контента и его эмоциональная окраска оказывают устойчивое положительное влияние²⁷².

Интеллектуальные рекомендательные системы. Ван и Отман разработали теоретическую модель, интегрирующую теорию успеха информационных систем и теорию доверия. На основе анализа данных китайских краудфандинговых платформ авторы доказали, что интеллектуальные рекомендательные системы значимо повышают успешность краудфандинга за счет улучшения качества информации, эффективности сигналов и вовлеченности пользователей²⁷³. Социальное влияние выступает модератором, усиливающим положительные эффекты рекомендательных алгоритмов. Аббате и соавторы подчеркивают, что интеграция цифровых технологий в финансовые услуги расширяет доступ к кредитным ресурсам, однако сопряжена с вызовами регуляторной неопределенности, обеспечения качества данных и кибербезопасности²⁷⁴.

²⁶⁹ Farè, L., & Vismara, S. (2026). From Digitalisation to Artificial Intelligence: The New Frontiers of Entrepreneurial Finance. In *Raising Finance: From Traditional to New Forms of Entrepreneurial Finance* (pp. 527-563). World Scientific Publishing Co. Pte. Ltd.. URL: https://econpapers.repec.org/bookchap/wsiwschap/9781800617032_5f0011.htm

²⁷⁰ Gregoriades, A., & Themistocleous, C. (2025). Improving Crowdfunding Decisions Using Explainable Artificial Intelligence. *Sustainability*, 17(4), 1361 URL: <https://www.mdpi.com/2071-1050/17/4/1361>

²⁷¹ Bayrak Meydanoğlu, E. S., Klein, M., & Gündüz, H. (2026). Crowdfunding as an E-Commerce Mechanism: A Deep Learning Approach to Predicting Success Using Reduced Generative AI Embeddings. *and Applied Electronic Commerce Research*. URL: <https://www.mdpi.com/0718-1876/21/1/28>

²⁷² Tang, H., Zhao, Y., Li, N., & Zhu, J. (2026). Enhancing crowdfunding financing speed through image-text integration strategies: Insights from Information Processing Theory and explainable machine learning methodology. *Technology in Society*, 84, 103136. URL: <https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S0160791X25003264?via%3Dihub>

Wang, Y., & Othman, I. (2026). Impact of FinTech intelligent recommendation systems on crowdfunding success in China: a trust and system quality perspective. *International Journal of Bank Marketing*, 44(2), 313-333. URL: <https://www.emerald.com/ijbm/article-abstract/44/2/313/1278479/Impact-of-FinTech-intelligent-recommendation?redirectedFrom=fulltext>

²⁷⁴ Abbate, T., Cesaroni, F., Crupi, A., Fasano, M., La Rocca, E. T., & Staglianò, R. (2025). Digital Finance for SMEs and Startups: Literature Review and Research Proposals. In *Proceedings IFKAD 2025: Knowledge Futures: AI, Technology, and the New Business Paradigm* (pp. 181-188). University of Naples Federico II . URL: <https://www.ifkad.org/ebook/proceedings-ifkad-2011/>

Интеграция передовых технологических решений. Салвин и соавторы разработали концепцию Smart Product-Service System для поддержки краудфандинговых платформ, интегрирующую технологии искусственного интеллекта, блокчейна и высокопроизводительных вычислений для повышения эффективности и безопасности компаний²⁷⁵. Се и соавторы на основе анализа 21 287 проектов Kickstarter установили, что двусторонняя аргументация в разделах о рисках положительно влияет на успех финансирования, повышая доверие к проекту, а включение этих разделов в прогностические модели повышает точность предсказаний²⁷⁶.

Риски внедрения ИИ. Интеграция ИИ порождает ряд существенных рисков. Проблема объяснимости: современные модели глубокого обучения часто функционируют как "черные ящики", что создает проблемы для регуляторов²⁷⁷. Алгоритмическая предвзятость может приводить к систематическому исключению определенных категорий проектов, что противоречит принципам инклюзивности. Регуляторная неопределенность: развитие FinTech и AI опережает формирование адекватной нормативно-правовой базы, вопросы ответственности за решения, принятые алгоритмами, остаются открытыми²⁷⁸.

ИИ становится неотъемлемым компонентом экосистемы краудфандинга, открывая возможности для повышения эффективности аллокации капитала и снижения информационной асимметрии. Выявлены три направления интеграции: прогнозирование успешности, рекомендательные системы и технологические архитектуры. Для преодоления рисков необходимы стандарты explainable AI и адаптация нормативной базы. Для Узбекистана это актуально в рамках стратегии "Узбекистан-2030".

Использованная литература:

1. Salwin, M., et al. (2026). *Designing a Smart Product-Service System to support digital crowdfunding platforms*. Scientific Reports. (2026). URL: <https://www.nature.com/articles/s41598-026-40194-2>
2. Farè, L., & Vismara, S. (2026). *From Digitalisation to Artificial Intelligence: The New Frontiers of Entrepreneurial Finance*. In *Raising Finance: From Traditional to New Forms of Entrepreneurial Finance* (pp. 527-563). World Scientific Publishing Co. Pte. Ltd. URL: https://econpapers.repec.org/bookchap/wsiwschap/9781800617032_5f0011.htm
3. Gregoriades, A., & Themistocleous, C. (2025). *Improving Crowdfunding Decisions Using Explainable Artificial Intelligence*. *Sustainability*, 17(4), 1361. URL: <https://www.mdpi.com/2071-1050/17/4/1361>
4. Bayrak Meydanoğlu, E. S., Klein, M., & Gündüz, H. (2026). *Crowdfunding as an E-Commerce Mechanism: A Deep Learning Approach to Predicting Success Using Reduced*

²⁷⁵ Salwin, M., et al. (2026). *Designing a Smart Product-Service System to support digital crowdfunding platforms*. Scientific Reports. URL: <https://www.nature.com/articles/s41598-026-40194-2>

²⁷⁶ Xie, C., Hou, C., Sun, Y., & Sugumaran, V. (2025). *Exploring Risks and Challenges in Crowdfunding Performance Using Text Analytics and Deep Learning*. *International Journal of Software Science and Computational Intelligence*, 17(1), 31 pages. URL: <https://www.igi-global.com/gateway/article/370002>

²⁷⁷ Gregoriades, A., & Themistocleous, C. (2025). *Improving Crowdfunding Decisions Using Explainable Artificial Intelligence*. *Sustainability*, 17(4), 1361. URL: <https://www.mdpi.com/2071-1050/17/4/1361>

²⁷⁸ Farè, L., & Vismara, S. (2026). *From Digitalisation to Artificial Intelligence: The New Frontiers of Entrepreneurial Finance*. In *Raising Finance: From Traditional to New Forms of Entrepreneurial Finance* (pp. 527-563). World Scientific Publishing Co. Pte. Ltd. URL: https://econpapers.repec.org/bookchap/wsiwschap/9781800617032_5f0011.htm

Generative AI Embeddings. *Journal of Theoretical and Applied Electronic Commerce Research*.
URL: <https://www.mdpi.com/0718-1876/21/1/28>

5. Tang, H., Zhao, Y., Li, N., & Zhu, J. (2026). Enhancing crowdfunding financing speed through image-text integration strategies: Insights from Information Processing Theory and explainable machine learning methodology. *Technology in Society*, 84, 103136. URL: <https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S0160791X25003264?via%3Dihub>

6. Wang, Y., & Othman, I. (2026). Impact of FinTech intelligent recommendation systems on crowdfunding success in China: a trust and system quality perspective. *International Journal of Bank Marketing*, 44(2), 313–333. URL: <https://www.emerald.com/ijbm/article-abstract/44/2/313/1278479/Impact-of-FinTech-intelligent-recommendation?redirectedFrom=fulltext>

7. Abbate, T., Cesaroni, F., Crupi, A., Fasano, M., La Rocca, E. T., & Staglianò, R. (2025). Digital Finance for SMEs and Startups: Literature Review and Research Proposals. In *Proceedings IFKAD 2025: Knowledge Futures: AI, Technology, and the New Business Paradigm* (pp. 181-188). University of Naples Federico II. URL: <https://www.ifkad.org/ebook/proceedings-ifkad-2011/>

8. Xie, C., Hou, C., Sun, Y., & Sugumaran, V. (2025). Exploring Risks and Challenges in Crowdfunding Performance Using Text Analytics and Deep Learning. *International Journal of Software Science and Computational Intelligence*, 17(1), 31 pages. URL: <https://www.igi-global.com/gateway/article/370002>

TIJORAT BANKLARDA SUN'YI INTELLEKT, FINTECH VA KRAUDFANDING: ISTIQBOLLAR VA XAVFLAR

Ziyarov Sardor Madamin o'g'li

TDIU-Krems AFU xalqaro qo'shma ta'lim
dasturi fakulteti Tayyorlov kursi tinglovchisi

Raxmatulayeva Zarina Mahmudjon qizi

TDIU-Krems AFU xalqaro qo'shma ta'lim
dasturi fakulteti Tayyorlov kursi tinglovchisi

Dilshodova Shaxruza Dilshod qizi

TDIU-Krems AFU xalqaro qo'shma ta'lim
dasturi fakulteti Tayyorlov kursi tinglovchisi

Jahon iqtisodiyotining raqamli transformatsiyasi sharoitida bank sektori faoliyatida sun'iy intellekt vositalaridan foydalanish masalasi dolzarb ilmiy va amaliy ahamiyat kasb etmoqda. So'nggi yillarda moliyaviy texnologiyalar (fintech) va kraudfanding platformalarining jadal rivojlanishi natijasida an'anaviy bank xizmatlari ko'rsatish mexanizmlari sezilarli darajada o'zgarib, moliyaviy xizmatlarning tezkorligi, qulayligi va shaffoqligini oshirishga xizmat qiluvchi yangi raqamli yechimlar shakllanmoqda[1]. Mazkur jarayonda sun'iy intellekt texnologiyalari kredit skoring, firibgarlikni aniqlash, mijozlar xulq-atvorini tahlil qilish, risklarni boshqarish, avtomatlashtirilgan maslahat xizmatlari hamda individual moliyaviy mahsulotlarni taklif etishda muhim vosita sifatida namoyon bo'lmoqda.

Bank tizimining fintech va kraudfanding platformalari bilan uyg'unlashuvi moliya bozorida yangi imkoniyatlarni yuzaga keltirmoqda. Xususan, kraudfanding platformalari kichik biznes va aholi qatlamlari uchun muqobil moliyalashtirish manbaini yaratib, banklar uchun yangi hamkorlik modeli sifatida ko'rilmoqda[3]. Shu bilan birga, sun'iy intellekt asosidagi tahlil vositalari ushbu platformalarda