

традиционные банки стремятся не отставать от цифровых конкурентов в технологическом прогрессе – ими также активно внедряются дистанционные каналы обслуживания, создаются многофункциональные мобильные приложения, которые способны составить конкуренцию цифровым банкам в удобстве обслуживания.

Активно развивающаяся финтех-индустрия, как показывает мировая практика, является устойчивым драйвером, который может повысить эффективность финансовой отрасли. Несмотря на трудности, сегодня формируется технологическая основа для развития новых технологий. Внедрение новых технологий в сфере финансов способствует автоматизации и роботизации процессов распределения и управления активами. При этом основное развитие будет происходить в розничном подсегменте. Внедрив финтех-продукты, компании и банки могут улучшить свои бизнес-модели, снизить транзакционные издержки, повысить эффективность работы. В конечном итоге, это будет способствовать появлению решений для новых категорий клиентов, в том числе тех, которые традиционно считались убыточными. Исследования роли финтех-индустрии как драйверной силы трансформации финансовых рынков – перспективное направление для будущих исследований и заслуживает дальнейшего внимания науки.

СЕКТОРЫ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ КАК БУДУЩИЙ ЛОКОМАТИВ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

Сангилова Азиза Бахтияровна

независимый соискатель,

Ведущий специалист Агентства

по управлению государственными активами

Постепенно на финансовом рынке появляются различные виды инновационных финтех-бизнес-моделей. Финтех бизнес-модель - это конкретное применение финтеха в экономической и финансовой сферах. Например, электронный банкинг объединяет интернет-технологии, АРР и мобильные платежи. Он позволяет пользователям совершать операции с банковскими счетами дома, что повышает эффективность банковских операций и экономит время клиентов.

Всемирный экономический форум определяет финтех как "компании, которые предоставляют или облегчают финансовые услуги с помощью технологий. В своей нынешней форме финтех характеризуется технологическими компаниями, которые не являются посредниками между формальными финансовыми учреждениями и предоставляют продукты и услуги напрямую конечным пользователям, часто через онлайн и мобильные каналы. Другое определение финтеха, данное PwC, - это

"динамичный сегмент на пересечении секторов финансовых услуг и технологий, в котором технологически ориентированные стартапы и новые участники рынка внедряют инновации в продукты и услуги, предоставляемые в настоящее время традиционной индустрией финансовых услуг". Таким образом, финтех набирает значительные обороты и приводит к нарушению традиционной цепочки создания стоимости".

Сектор финансовых технологий - это новая и быстро развивающаяся отрасль, возникшая на стыке секторов финансовых услуг и новых технологий. Ее участники создают ориентированные на пользователя инновационные решения для многосегментного рынка финансовых услуг. Это такие сегменты, как розничный и корпоративный банкинг, страхование, брокерские услуги и другие. При этом ключевыми игроками являются преимущественно технологические компании, а не традиционные игроки финансового сектора. Финтех-проекты внедряют инновации быстрее, чем классические финансовые институты, быстрее добавляют новые продукты и услуги, меняют бизнес-модели и готовы предоставлять услуги практически во всех сегментах рынка. Традиционные игроки, напротив, вынуждены адаптировать свои продукты к новой реальности или разрабатывать новые. Сегодня конкуренция между технологическими компаниями и финансовыми учреждениями растет. Развитие финтеха началось в 2008 году, когда мировой финансовый кризис заставил финансовые компании сокращать расходы, и тесно связано с другими заметными подсекторами, такими как кибербезопасность и быстро развивающийся блокчейн [8]. Огромные финансовые институты по всему миру приняли на себя наибольший удар как с экономической точки зрения, так и с точки зрения общественного доверия. Кризисная обстановка и низкое доверие общества к крупным компаниям открыли дверь для нового типа финансовых институтов. Появилась альтернатива существующим финансовым институтам с небольшими, контролируруемыми и прозрачными возможностями.

Глобальный рынок финансовых технологий является одним из самых быстрорастущих в мире. По экспертным оценкам, количество пользователей финансовых технологий в мире ежегодно увеличивается на 15-20%, чему активно способствует рост числа интернет-пользователей.

Современный финансовый рынок находится под влиянием нового поколения технологий, которые напрямую связаны с Интернетом [14]. Примерами таких технологий являются:

- Мобильные технологии - это совокупность мобильных устройств и приложений, основанных на беспроводной связи. Инфраструктура мобильной связи развивается быстрыми темпами. Расширяется география распространения мобильного интернета и увеличивается его скорость. Это сопровождается ускоренным развитием рынка мобильных устройств

(смартфоны, умные часы, умные кольца и т. д.). В финансовом секторе развитие мобильных технологий привело к появлению мобильного банкинга, который подразумевает управление банковским счетом с помощью мобильных устройств - смартфонов, планшетов, умных часов и т. д. Как правило, для этого необходимо загрузить специальное приложение на мобильное устройство. Кроме того, игроки разрабатывают специальные мобильные устройства для упрощения получения финансовых услуг и повышения лояльности целевой аудитории (платежные смарт-кольца, брелоки, браслеты, агрегаторы физических пластиковых карт и т. д.);

- Искусственный интеллект (ИИ) - технологии, позволяющие создавать интеллектуальные машины и программы, способные выполнять творческие функции, которые традиционно считаются прерогативой человека (например, написание музыки, литературных произведений и т. д.). Технологии на основе ИИ позволяют финансовым компаниям действовать на опережение и предоставлять максимально персонализированные услуги, сокращая при этом расходы;

- Технологии цифровых валют. Цифровые валюты - это нематериальные валюты, которые могут использоваться как физическими, так и юридическими лицами в качестве полноценных денежных единиц. Для использования цифровых валют не обязательно открывать счет в традиционном банке, достаточно пройти онлайн - регистрацию в соответствующей платежной системе;

- Виртуальная реальность и дополненная реальность. Виртуальная реальность - это сгенерированная компьютером среда, которую может исследовать и с которой может взаимодействовать человек. Чтобы создать убедительный набор ощущений, компьютерный синтез свойств и реакций виртуальной реальности осуществляется в режиме реального времени. Дополненная или смешанная реальность - это фактически дополнение реально существующего физического мира цифровыми и графическими данными в режиме реального времени с помощью компьютеризированных устройств. Традиционные финансовые организации и финтех-стартапы активно используют технологии виртуальной и дополненной реальности для улучшения качества дистанционного обслуживания и повышения лояльности клиентов. Например, открывают полнофункциональные виртуальные отделения, создают сервисы по обучению финансовой грамотности, организуют виртуальные развлекательные площадки для своих клиентов и т.д.;

- Биометрические технологии основаны на биометрии - измерении уникальных характеристик человека. Это динамические (поведенческие) и статические (физиологические) характеристики. К поведенческим характеристикам относятся голос, жесты и так далее. Физиологические характеристики включают отпечатки пальцев, геометрию лица, сетчатку глаза и т. д. В финтех-технологиях биометрия используется в системах

идентификации и аутентификации для повышения безопасности транзакц
Согласно исследованию Ассоциации финтех Узбекистана Узбекистан - один из самых быстрорастущих в Центральной Азии. По состоянию на 1 июля 2023 года численность населения составит 36,4 млн человек, превысив прогнозы ДЭСВ ООН в 35,1 млн человек. Относительно молодое население страны, средний возраст которого составляет 29 лет, открывает возможности для финтех-сектора.

Рынок финтеха Узбекистана в цифрах по состоянию 31 декабря 2022 года:
проникновение интернета составляет – 77 процентов;

проникновения смартфонов 76 -процентов;

платежных организаций, получивших лицензию – 49;

финтех – 70+;

венчурных фондов за последние 2 года был направлен на финтех – 61 процентов;

проникновения электронной коммерции на рынок (в % от розничной торговли) – 2,2 процента;

лицензированных криптомагазинов – 10;

криптовиржи – 2.

Активное развитие финансовых технологий, как показывает мировая практика, является инструментом устойчивого развития, способным повысить эффективность финансовой отрасли. Несмотря на сложности, формируется технологическая база для развития новых технологичных отраслей, в том числе финтеха. Анализ показал, что внедрение новых технологий в fintech способствует автоматизации и роботизации процессов распределения активов и управления частным капиталом. При этом основное развитие будет происходить в розничном подсегменте. Внедряя финтех, компании/банки смогут усовершенствовать свои бизнес-модели, снизить транзакционные издержки, повысить эффективность и создать более привлекательные для клиентов бизнес-модели. Это будет способствовать появлению решений для новых категорий клиентов, в том числе тех, которые традиционно считались нерентабельными. Также будут усовершенствованы подходы к оценке и управлению рисками. Изучение роли финтеха как движущей силы трансформации финансовых рынков является перспективным направлением будущих исследований и заслуживает дальнейшего внимания.

Список использованной литературы:

1. P. Gomber, R.J. Kauffman, C. Parker, B.W. Weber. *J. Manage. Inform. Syst.*, 35 (1), 220-265 (2018)
2. С. Хаддад, Л. Хорнуф. *Small Bus. Econ.*, 53 (1), 81-105 (2019)
3. J. Liu, X. Li, Sh. Wang, *Технологическое прогнозирование и социальные изменения*, 155 (2020)
4. D. Яздани, Г. Вебер, *Глобальный отчет о финтех 2017*, KPMG (2017)
5. N. Сербулова, и др, *E3S Web Conf.*, 210 (2020)
5. R.R. Suryono, I. Budi, B. Purwandari, *Information*, 11, 1-20 (2020)
6. V. Chang, P. Baudier, H. Zhang, Q. Xu, J. Zhang, M. Arami, *Technological Forecasting and Social Change*, 158 (2020)
7. Рынок финтеха в Узбекистане (2023)