

УДК 336.7:004.8(575.2)
DOI: 10.36979/1694-500X-2025-25-7-52-57

ЦИФРОВИЗАЦИЯ ФИНАНСОВОГО СЕКТОРА КАК ОСНОВА НОВОГО ТЕХНОЛОГИЧЕСКОГО УКЛАДА

А.Ж. Оторчиева, Т.М. Мызаев

Аннотация. Цифровизация финансового сектора становится важным фактором формирования нового технологического уклада в экономике. В статье рассматриваются ключевые аспекты внедрения цифровых технологий в финансовые учреждения, такие как банки, страховые компании и другие финансовые организации. Освещаются преимущества и вызовы цифровизации, а также роль новых технологий в улучшении качества финансовых услуг, повышении доступности и безопасности для потребителей и организаций. Анализируются мировые и отечественные практики цифровизации финансовых операций, включая внедрение блокчейн-технологий, искусственного интеллекта, больших данных и других инноваций.

Ключевые слова: цифровизация; финансовый сектор; технологический уклад; блокчейн; искусственный интеллект; большие данные; финансовые услуги; инновации.

КАРЖЫ СЕКТОРУНУН САНАРИПТЕШТИРИЛИШИ ЖАҢЫ ТЕХНОЛОГИЯЛЫК ТАРТИПТИН НЕГИЗИ КАТАРЫ

А.Ж. Оторчиева, Т.М. Мызаев

Аннотация. Каржы секторунун санариптештирилиши экономикада жаңы технологиялык тартиптин түзүлүшүндөгү маанилүү фактор болуп жатат. Макалада каржы мекемелерине, мисалы, банктарга, камсыздандыруу компанияларына жана башка каржы уюмдарына санариптик технологияларды киргизүү боюнча негизги аспектилер каралат. Санариптештирүүнүн артыкчылыктары жана чакырыктары, ошондой эле жаңы технологиялардын каржы кызматтарынын сапатын жакшыртууда, керектөөчүлөр жана уюмдар үчүн жеткиликтүүлүгүн жана коопсуздугун камсыздоодогу ролу талкууланып көрсөтүлгөн. Мындан тышкары, блокчейн технологиялары, жасалма интеллект, чоң маалыматтар жана башка инновациялардын киргизилиши боюнча дүйнөлүк жана ички тажрыйбалар каралат.

Түйүндүү сөздөр: санариптештирүү; каржы сектору; технологиялык тартип; блокчейн; жасалма интеллект; чоң маалыматтар; каржы кызматтары; инновациялар.

DIGITALIZATION OF THE FINANCIAL SECTOR AS THE BASIS FOR THE NEW TECHNOLOGICAL ORDER

A.J. Otorchieva, T.M. Myzaev

Abstract. The digitalization of the financial sector is becoming an important factor in the formation of a new technological order in the economy. This article discusses key aspects of the implementation of digital technologies in financial institutions such as banks, insurance companies, and other financial organizations. The benefits and challenges of digitalization are highlighted, as well as the role of new technologies in improving the quality of financial services, increasing accessibility and security for consumers and organizations. The article analyzes global and domestic practices of financial operation digitalization, including the implementation of blockchain technologies, artificial intelligence, big data, and other innovations.

Keywords: digitalization; financial sector; technological order; blockchain; artificial intelligence; big data; financial services; innovations.

Развитие цифровых технологий в финансовом секторе играет ключевую роль в создании современных экономических моделей. Для Кыргызстана цифровизация становится важным инструментом повышения доступности финансовых услуг, особенно для жителей удалённых районов. Цифровые решения ускоряют процессы, делают финансовые операции более прозрачными и надёжными, способствуют росту инвестиций и поддержке малого и среднего бизнеса. Благодаря внедрению цифровых инструментов снижаются операционные издержки, упрощаются платежи и повышается финансовая инклюзия. Эти факторы формируют благоприятные условия для развития конкурентоспособной экономики и создания основ для нового технологического уклада. Укрепление цифровой финансовой инфраструктуры не только ускорит экономический рост, но и повысит устойчивость финансовой системы страны, обеспечивая более широкий доступ к современным услугам и ресурсам.

Цель статьи: проанализировать текущее состояние цифровизации финансового сектора, выявить ключевые проблемы и разработать предложения для повышения эффективности цифровых финансовых услуг.

Цифровизация финансового сектора представляет собой активное внедрение инновационных технологий для повышения эффективности и доступности финансовых услуг. В Кыргызстане этот процесс охватывает развитие онлайн-банкинга, мобильных приложений, электронных кошельков и современных платежных систем. Цифровые решения упрощают доступ к финансовым продуктам, повышают удобство проведения операций, а также минимизируют издержки и риски, связанные с традиционными формами обслуживания.

В создании информационной инфраструктуры важно учесть формирование пересекающихся отраслевых баз данных, поскольку их влияние на межотраслевые процессы велики. К тому же было бы уместным создание “объединенного” реестра международных, национальных и региональных платформ. Целесообразно построение платформ электронной торговли, поскольку с каждым днем растет влияние

цифровой мировой экономики на транснациональные компании. Следовательно, возможен охват интернет-бизнеса, международной логистики, сертификации и лицензирования ввозимых и вывозимых товаров [1, с. 9].

В 2024 году наблюдался значительный рост популярности мобильных банковских приложений. Один из наиболее востребованных – MBANK от ОАО “Коммерческий банк Кыргызстан”, скачивание которого превысило 6 миллионов. Приложение предоставляет широкий спектр услуг – от управления счетами до проведения платежей и переводов. Аналогично развивается Kompanion от ЗАО “Банк Компания”, набравший более миллиона скачиваний. Через приложение пользователи оформляют депозиты, управляют финансами, оплачивают услуги и подают заявки на кредиты. Bakai24 от ОАО “Бакай Банк” также достиг отметки в миллион скачиваний, предлагая клиентам удобные функции для осуществления переводов и оплаты.

Электронные кошельки, такие как MegaPay и Balance, становятся неотъемлемой частью финансовой экосистемы, предоставляя пользователям удобные и быстрые способы оплаты товаров, услуг и перевода средств. Развитие цифровых платформ способствует снижению транзакционных издержек и повышает финансовую доступность для населения, включая жителей отдалённых регионов [2].

Среди электронных кошельков особое место занимает O!Деньги, который получил высокую оценку пользователей – 4,7 балла при 96 тысячах отзывов. Сервис предоставляет возможности для оплаты услуг, пополнения мобильной связи, оплаты интернета и перевода средств. Еще одним популярным решением является Balance.kg, который предлагает удобный интерфейс и возможность проводить переводы.

В финансовой сфере Кыргызстана всё активнее внедряются электронные платформы и мобильные сервисы. MBANK от ОАО “Коммерческий банк Кыргызстана” установили более шести миллионов пользователей Кыргызстана в 2024 году, а Bakai24 и Kompanion пользуются спросом у свыше одного миллиона человек каждая. Что касается электронных кошельков,

Balance.kg и O!Dengi набрали около 6,5 миллиона клиентов, обеспечив оборот переводов свыше 10 млрд сомов [3].

Национальный банк не отстаёт от этих тенденций и развивает проект “Цифровой сом”, ставя перед собой задачу улучшить доступ к банковским услугам и сократить расходы на производство наличных денег. Особое внимание уделяют возможностям проведения офлайн-платежей, поскольку в отдалённых местностях часто нет стабильного интернета.

Для защиты данных нужно обеспечить высокий уровень кибербезопасности и интегрировать новые технологии с уже существующими приложениями. Внедрение цифровой валюты способно изменить привычные модели ведения бизнеса, ведь клиенты могут хранить средства в электронном формате, снижая оборот наличных.

За 2023 год объём купюр увеличился на 4,2 %, достигнув 207,3 млрд сомов, что говорит о сохраняющемся интересе к традиционным расчётам, но инициаторы проекта уверены, что переход на цифровые решения даст значительный экономический эффект. Банкам придётся пересмотреть продуктовые линейки, чтобы сохранить клиентов, привыкших к быстрым транзакциям и удобным мобильным услугам.

Цифровой сом откроет перспективы для развития инвестиционных инструментов и новаторских сервисов, упростит контроль за движением денег и создаст благоприятную среду для предпринимателей.

При этом важно учитывать уровень цифровой грамотности населения и проводить масштабное обучение, иначе значительная часть потенциальной аудитории может остаться в стороне.

Участники рынка считают, что проект вызовет большой интерес, если обеспечить надёжную технологическую базу и предоставить людям понятный механизм пользования электронной валютой в реальной жизни.

Предлагаемое регулирование цифрового сома направлено на расширение финансовой доступности для различных групп. Государство видит в этом инструмент повышения прозрачности бюджетных операций и развития антикризисных

решений для платежей в условиях ограниченного доступа к интернету. Население, особенно в отдалённых регионах, получит возможность безопасных и доступных транзакций, что повысит финансовую инклюзию. Для бизнеса цифровой сом открывает возможности применения смарт-контрактов и оптимизации финансовых процессов. Для учета общественного мнения, Национальный банк 1 февраля 2024 года разместил уведомление о разработке нормативного акта и сборе предложений. Реестр поступивших мнений и ответов был опубликован 20 февраля 2024 года, обеспечивая прозрачность процесса и вовлечённость всех заинтересованных сторон.

Выбор регулирования цифрового сома в Кыргызской Республике основан на нескольких ключевых аспектах, отражающих стратегический подход к его внедрению. Основной акцент сделан на том, что Национальный банк выступает единственным эмитентом цифровой валюты, что гарантирует её стабильность, надёжность и способствует укреплению доверия со стороны пользователей и инвесторов, как подтверждают отчеты Банка международных расчетов.

При разработке системы внедряется принцип технологической нейтральности. Это обеспечит гибкость цифровой платформы и позволит адаптироваться к будущим инновациям, не ограничиваясь конкретными технологическими решениями. Создание четкой правовой базы играет решающую роль. Законодательство определит цифровой сом как официальную третью форму денег в стране, обеспечит регулирование платежей, установит нормы безопасности и бесперебойности проведения транзакций. Такой подход создаст основу для стабильного функционирования новой валюты и снизит возможные правовые и технологические риски на начальных этапах реализации.

Развитие экономики и технологий изменяет формы денег, делая актуальным вопрос о внедрении цифрового сома в Кыргызской Республике. Сегодня граждане активно используют безналичные и электронные платежи, а запрос на более быстрые, безопасные и удобные способы расчетов растет. С учетом этих изменений, Национальный банк рассматривает выпуск

цифровой валюты как дополнительной формы денег, которая усилит финансовую инфраструктуру страны, не заменяя при этом традиционные наличные и безналичные средства.

Окончательное решение о запуске цифрового сома будет принято в 2026 году после анализа готовности инфраструктуры и достижения целей, обозначенных в концепции. Для оценки эффективности и целесообразности внедрения планируется проведение трех фаз тестирования:

1. Первая фаза включает разработку демо-версии цифрового сома, создание кошельков, подключение ограниченного числа участников и тестовые переводы между кошельками.
2. Вторая фаза предполагает тестирование маркированных цифровых сомов для социальных выплат, анализ применения смарт-контрактов для государства и бизнеса.
3. Третья фаза направлена на тестирование офлайн-платежей, установление лимитов на суммы и использование различных методов оплаты (QR-коды, Bluetooth и т. д.).

Этот процесс требует всестороннего анализа с экономической, технологической и правовой сторон. Национальный банк уделяет особое внимание вопросам обеспечения безопасности, правового регулирования и создания эффективной инфраструктуры для успешного запуска цифровой валюты.

Существует ряд проблем, связанных с необходимостью и готовностью к внедрению современных технологических решений в экономике, включая цифровую валюту. По данным Банка международных расчетов (BIS), большинство центральных банков мира активно изучают возможности введения цифровых валют [4, с. 33]. Уже к 2023 году 93 % регуляторов рассматривали эту тему, тогда как в 2017 году этот показатель составлял всего 65 %. Активнее всего данное направление развивается в странах с развивающейся экономикой, где внедрение цифровой валюты рассматривается как инструмент для повышения финансовой доступности, эффективности трансграничных расчетов и улучшения национальных платежных систем. Некоторые государства, включая Багамские Острова, Ямайку, Нигерию и Восточно-Карибские государства,

уже внедрили цифровые валюты. Крупные экономические центры, такие как Швеция, Австралия и Сингапур, активно проводят пилотные проекты. BIS прогнозирует, что к 2030 году цифровая валюта будет выпущена в более чем половине стран мира.

Особое значение придается розничным цифровым валютам, которые обеспечивают доступность для широкого круга пользователей, включая физических лиц и бизнес. Они способствуют развитию национальных платежных систем и повышают финансовую устойчивость. Оптовые цифровые валюты рассматриваются как эффективный инструмент для трансграничных расчетов и снижения транзакционных издержек. Однако важным препятствием является законодательная база. Многие страны до сих пор не создали правовые условия для внедрения цифровых валют [5, с. 28]. В отдельных юрисдикциях уже начались изменения законодательства, направленные на создание необходимой регуляторной среды.

Существуют законодательные ограничения, влияющие на процесс внедрения цифрового сома в Кыргызстане. Конституция и законы страны определяют Национальный банк как единственный орган, уполномоченный на выпуск денежных знаков, включая любые их формы. Это предоставляет возможность Национальному банку эмитировать цифровую валюту наравне с наличными и безналичными средствами. При этом, несмотря на формальное отсутствие запретов, необходима актуализация законодательной базы для полной интеграции цифрового сома. С 2015 года, после проведения анализа по эмиссии электронных денег, Национальный банк обозначен в числе возможных эмитентов. Однако отсутствие технологических решений в то время сдерживало развитие этого направления.

Сейчас, учитывая активный рост числа электронных кошельков и транзакций в стране, где только в 2023 году их количество увеличилось на 19,7 %, актуальность цифровых финансовых технологий значительно возросла. В мире также прослеживается тренд к развитию цифровых валют, где ведущие государства активно внедряют CBDC. При этом эксперты BIS

отмечают, что надежной основой будущей финансовой системы могут стать именно цифровые валюты центральных банков, а не децентрализованные криптовалюты. В современных реалиях цифровой сом может стать частью новой денежной системы, обеспечивая доступность и удобство платежей, улучшая прозрачность финансовых операций и повышая эффективность контроля. Однако для полноценной реализации проекта потребуется адаптация законодательной базы и разработка четкой стратегии внедрения, что позволит обеспечить устойчивость и безопасность новой финансовой инфраструктуры.

Для решения существующих ограничений требуется актуализация законодательства Кыргызской Республики, чтобы официально закрепить правовой статус цифрового сома как третьей формы денег. Это обеспечит юридическую основу для его эмиссии и использования, а также гарантирует стабильность и надежность цифровой валюты. Технологическое развитие в стране создает благоприятные условия для внедрения цифрового сома. По данным МЦР КР, более 77 % территории охвачено интернетом, а мобильная связь 2G/3G/4G доступна в большинстве населенных пунктов. Однако остаются районы, где ограничен доступ к интернету и электроснабжению. В этих условиях возможность проведения офлайн-платежей через цифровой сом повысит финансовую доступность для жителей удаленных регионов.

Реализация цифровой валюты потребует проведения тестовых работ для оценки ее безопасности, удобства, скорости платежей и эффективности смарт-контрактов. Необходимо проверить, насколько цифровой сом устойчив к сбоям, удобен для населения и бизнеса, а также определить его потенциал для упрощения государственных процедур. Также потребуется закупить технологическую платформу, провести тестирование офлайн-платежей и интегрировать решения для упрощения сделок. Итогом станет принятие решения о запуске цифровой валюты, после чего последует проработка и обновление законодательства для поддержки новой финансовой системы. Все эти меры направлены на усиление финансовой инклюзии, снижение административных барьеров и улучшение

доступности финансовых услуг для населения, особенно в отдаленных и труднодоступных районах страны.

Общественное обсуждение нормативных аспектов цифрового сома стартовало 1 февраля 2024 года, а уже 20 февраля на официальном сайте НБКР были опубликованы предложения и комментарии заинтересованных сторон. Национальный банк выступил единственным эмитентом цифровой валюты, чтобы гарантировать стабильность и доверие со стороны пользователей. При разработке цифрового сома важно избегать жесткой привязки к конкретным технологиям, это даст гибкость при интеграции новых решений. Также необходима четкая законодательная база, признающая цифровой сом официальной третьей формой национальной валюты, обеспечивающей безопасность транзакций и бесперебойность расчетов. Национальный банк сформировал специальную проектную группу для реализации прототипа цифровой валюты, стартовавшую во второй половине 2023 года и завершающуюся в первом полугодии 2025 года. Затем начнутся этапы тестирования прототипа и юридического регулирования, завершение которых запланировано к концу 2025 года. Окончательное решение о запуске цифрового сома будет принято по итогам тестирования в конце 2026 года.

Заключение. Внедрение цифрового сома является значимым шагом в развитии финансовой системы Кыргызстана. Этот процесс направлен на повышение доступности финансовых услуг, снижение транзакционных издержек и укрепление экономической стабильности. Цифровая валюта может существенно упростить финансовые операции, сделать их быстрее и безопаснее, а также обеспечить удобство для населения, особенно в отдаленных регионах. Возможность офлайн-платежей создаст дополнительные удобства для граждан, где доступ к интернету ограничен. Успех проекта зависит от тщательной подготовки и тестирования всех элементов системы, включая юридическую и технологическую составляющие. Важно обеспечить безопасность, прозрачность и стабильность новой валюты, а также сформировать доверие к ней среди населения и бизнеса. Одновременно необходимо

обновить законодательную базу для поддержки внедрения цифрового сома и его интеграции в финансовую экосистему страны. Реализация данного проекта не только усилит позиции Кыргызстана в цифровизации финансового сектора, но и станет стимулом для развития инноваций и повышения инвестиционной привлекательности страны. Создание удобной и современной финансовой системы откроет новые возможности для граждан, бизнеса и государства, способствуя дальнейшему экономическому росту.

Поступила: 13.03.2025;

рецензирована: 28.03.2025; принята: 31.03.2025.

Литература:

1. *Аскарбек кызы К.* Проблемы становления цифровой экономики Кыргызстана / Аскарбек кызы К., М.В. Халилова // Вестник КРСУ. 2021. Т. 21. № 7. URL: <http://vestnik.krsu.edu.kg/archive/167/6979>
2. Национальный банк Кыргызской Республики. URL: <https://www.nbkr.kg/index.jsp?lang=RUS>
3. Кыргызская Республика: Стратегия цифровой трансформации. URL: <https://www.gov.kg/>
4. *Жулега И.А.* Ретроспектива и возможности формирования новых мировых валют / И.А. Жулега // Вестник Санкт-Петербургского государственного университета технологии и дизайна. Серия 3: Экономические, гуманитарные и общественные науки. 2022. № 2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/evolyutsiya-mezhdunarodnyh-rezervov-v-mirovyh-valyutnyh-sistemah/viewer>
5. *Зотин Н.М.* Перспективы внедрения цифровых денег в современную экономику / Н.М. Зотин // Финансовая экономика. 2024. № 11.