

**МЕЖДУНАРОДНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ**

**Диссертационный совет Д 08.23.666**

На правах рукописи

**УДК: 336.7 (575.2)**

**Абдыкадыров Калыбек Джусукеевич**

**Модернизация банковской системы Кыргызской Республики в условиях  
глобализации экономики**

**08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит**

диссертации на соискание ученой степени  
доктора экономических наук

**Бишкек – 2025**

## ОГЛАВЛЕНИЕ

<b>ПЕРЕЧЕНЬ УСЛОВНЫХ СОКРАЩЕНИЙ.....</b>	<b>4</b>
<b>ВВЕДЕНИЕ.....</b>	<b>6</b>
<b>ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИКО - МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ И ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ</b>	
1.1. Теоретические аспекты становления банковской системы .....	22
1.2. Методология формирования денежно-кредитной политики в коммерческих банках .....	40
1.3. Императивные и диспозитивные методы организации и регулирувания банковской системы .....	56
1.4. Современное состояние банковской системы и детерминирующая роль виртуализации денег.....	63
<b>ГЛАВА 2. НОВЫЕ ТРЕНДЫ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ БАНКОМ НА ОСНОВЕ ЦИФРОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ</b>	
2.1. Зарубежная практика формирования цифровой системы менеджмента.....	84
2.2. Анализ и оценка состояния банковской системы в глобальной сети электронной коммерции.....	98
2.3. Проблемы и перспективы развития зеленого финансирования.....	108
<b>ГЛАВА 3. ГЛОБАЛИЗАЦИЯ И ДИСБАЛАНС В СОВРЕМЕННОЙ ЭКОНОМИКЕ, РЕАЛИИ КЫРГЫЗСКОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ</b>	
3.1. Влияние процесса глобализации на развитие банковской системы.....	122
3.2. Анализ влияния процесса глобализации на состояние экономики и банковский сектор.....	137
3.3. Мировые геополитические события и угрозы для банковской	

системы.....	142
<b>ГЛАВА 4. МОДЕЛЬ ЦИФРОВОЙ ПЛАТФОРМЫ КАК ОСНОВА РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО ОБСЛУЖИВАНИЯ</b>	
4.1. Переход от банка к банкингу: система парадигмы мировой банковской деятельности.....	150
4.2. Трансформация кыргызской банковской системы от традиционной к экосистемам.....	168
4.3. Формирование конкурентоспособной банковской системы в условиях цифровой трансформации.....	184
4.4. Финансирование по исламским принципам: зарубежный и национальный опыт, проблемы внедрения и перспективы развития....	188
4.5. Корреляционно-регрессионный анализ социально-экономических факторов денежно-кредитной политики банковской системы.....	203
<b>ГЛАВА 5. ЭВОЛЮЦИОННЫЙ И РЕВОЛЮЦИОННЫЙ ПОДХОДЫ В УПРАВЛЕНИИ БАНКОМ</b>	
5.1. Научно-методический подход к оценке выявления значимых факторов принятия и использования электронных банковских услуг...	214
5.2. Диагностика эволюционных и революционных изменений в системе управления банком, успешный опыт развития.....	229
5.3. Прогноз развития электронных банковских услуг на основе цифровых платформ на период до 2035 года .....	244
<b>ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....</b>	<b>253</b>
<b>СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....</b>	<b>263</b>
<b>ПРИЛОЖЕНИЯ.....</b>	<b>268</b>

## **ПЕРЕЧЕНЬ УСЛОВНЫХ ОБОЗНАЧЕНИЙ**

БС - Банковская система

КБ - Коммерческий банк

НБКР – Национальный банк Кыргызской Республики

ЦБ - Центральный банк

ГЭ - Глобальная экономика

МБ - Модернизация банков

ФРС - Финансовая стабильность

КЭ - Кредитная экспансия

РД - Рынок депозитов

РК - Рынок кредитов

ИК – Ипотечный кредит

ИТ - Информационные технологии

ИИ – Искусственный интеллект

РС - Риск-менеджмент

БК - Банковский контроль

ГР - Глобальные риски

ПН - Политика на уровне национального регулирования

РКС - Рынок капитальных средств

ДП - Долговые параметры

УП - Уровень поддержки (государством)

ЭУ - Экономическая устойчивость

АД - Активы и депозиты

ЕС - Экономическая система

КБ - Кредитование бизнеса

ФИ - Финансовые институты

ТК - Технологические кейсы

ГЭП - Глобальные экономические процессы  
БП - Банк-партнер  
МБ - Микрофинансовые банки  
ЦФТ - Централизация финансовых технологий  
КМ - Капитализация и модернизация  
РП - Регуляторная политика  
КР - Кризисы и риски  
ЭК - Экономические конъюнктуры  
СУ - Стратегии устойчивости  
АФФ - Альтернативные формы финансирования  
ИУ - Инновационные услуги  
ДП - Digital Payments (цифровые платежи)  
РФ - Рыночные факторы  
РЭ - Рынок эквайринга  
ДПП - Долгосрочные партнерские программы  
ОРТ - Обязательные резервные требования  
ОЦ - Оценка рисков и compliance  
НТ - Новые технологии (blockchain, AI)

## ВВЕДЕНИЕ

**Актуальность темы исследования.** В условиях стремительных изменений мировой экономики, вызванных глобализацией, банковская система каждой страны сталкивается с новыми вызовами и возможностями. Кыргызстан, как развивающаяся экономика, также ощущает влияние глобализационных процессов, которые требуют модернизации финансового сектора для обеспечения устойчивости, конкурентоспособности и интеграции в мировую финансовую систему.

Современные тенденции, такие как цифровизация финансовых услуг, рост трансграничных финансовых потоков, использование финансовых технологий (FinTech), а также ужесточение международных стандартов и норм, создают новые возможности и риски для национальных банковских систем. В то же время, для Кыргызской Республики важность модернизации банковского сектора особенно велика, поскольку это непосредственно влияет на развитие экономики страны, повышение её финансовой стабильности и привлечение внешних инвестиций.

Несмотря на достижения, Кыргызстан сталкивается с рядом проблем, таких как недостаточный уровень финансовой инклюзии, слабая защита интересов потребителей банковских услуг, ограниченные возможности для внедрения инновационных банковских продуктов и услуг, а также необходимость улучшения качества и эффективности государственного регулирования. В таких условиях модернизация банковской системы становится не просто желательной, а жизненно необходимой для того, чтобы страна могла эффективно адаптироваться к меняющимся условиям мировой экономики.

Актуальность исследования заключается в необходимости выявления ключевых направлений модернизации банковской системы Кыргызстана,

которые позволят обеспечить её адаптацию к современным вызовам глобализации, повысить финансовую устойчивость и улучшить доступность банковских услуг для всех слоёв населения.

В условиях глобализации и интеграционных процессов проблема модернизации и развития банковской системы исследуется такими зарубежными авторами как **Р. Анкер, Б. Берельсон, М. Д. Бейлс, Дж. Гэлбрейт, А. Коул, А. Митра, М. Молинэ, Г. Мюрдаля, Дж. Ноулса, Р. Саласа, А. Сови, Б. М. Стампер, Л. Таба, Г. Фарука, К. С. Шрикантана**, в которых рассматривались проблемы модернизации банковских систем в условиях глобализации, подчеркивают важность повышения институциональной устойчивости и адаптивности финансовых учреждений к изменениям мирового рынка. Например, **Дж. Гэлбрейт** в своих работах (1983) анализирует роль экономических институтов в обеспечении стабильности финансовых систем, а **Г. Мюрдал** (1968) уделяет внимание влиянию глобальных процессов на экономическое развитие и трансформацию банковского сектора.

Также, в работах **Р. Анкера** и **Б. Берельсона** (2007) исследуется влияние глобализации на национальные экономики и необходимость адаптации финансовых институтов к новым условиям. Работы **М. Молинэ** и **А. Сови** исследуют влияние новых технологий и глобальных финансовых инноваций на систему банков, а **Л. Таба** подчеркивает важность интеграции стран в международную финансовую сеть.

Отдельные аспекты развития банковского сектора рассмотрены в трудах отечественных ученых **Алыбаева Ж.Б. (2023), Бакас уулу Бахтыяра, Абакирова М.Б., Абакирова С.М., Осмоновой Б.Б. (2020), Бектеновой Д.Ч. (2009), Кумскова В.И., Мусакожоева Ш.М., Пронской Н.С. (2003), Сарбанова У., Островской Е.С. (2023), Саякбаевой А.А.**

(2024), Сулайманова А., Тынаева Н., Джумабаева М. и других отечественных ученых изучаются проблемы платежно-расчетного механизма, определение роли банковского капитала в долгосрочное инвестирование экономики.

Таким образом, исследование вопросов модернизации банковской системы Кыргызской Республики в условиях глобализации является важным и своевременным, так как оно позволит выработать стратегические рекомендации для эффективного развития финансового сектора, повышения его конкурентоспособности и устойчивости в условиях глобальных экономических изменений.

#### **Цель работы:**

Целью данной работы является анализ текущего состояния банковской системы Кыргызской Республики и выработка рекомендаций по её модернизации в условиях глобализации экономики, направленных на повышение эффективности, устойчивости и конкурентоспособности банковского сектора.

#### **Задачи работы:**

**1. Исследовать теоретические аспекты модернизации банковской системы.**

Оценить основные подходы к модернизации банковских систем в условиях глобализации и выявить ключевые тенденции, влияющие на банковские системы в разных странах.

**2. Анализировать состояние банковской системы Кыргызской Республики.**

Рассмотреть структуру и функционирование банковской системы Кыргызстана, её основные проблемы и вызовы, а также выявить влияние глобализации на банковский сектор страны.

### **3. Изучить мировой опыт модернизации банковских систем.**

Оценить примеры успешных реформ и модернизации банковских систем в других странах, выявить их особенности и возможности для применения в контексте Кыргызстана.

### **4. Оценить влияние цифровизации и финансовых технологий на банковскую систему Кыргызстана.**

Проанализировать текущие тенденции в области FinTech и цифровых технологий, а также их роль в модернизации банковского сектора Кыргызской Республики.

### **5. Выявить ключевые проблемы, с которыми сталкивается банковская система страны в условиях глобализационных экономических процессов.**

Идентифицировать проблемы банковской системы в условиях интеграционных процессов и оценить её адаптивность и конкурентоспособность.

### **6. Выработать рекомендации для модернизации банковской системы Кыргызской Республики.**

Разработать предложения по совершенствованию банковского регулирования, внедрению инновационных продуктов и услуг, а также улучшению финансовой инклюзии и устойчивости банковской системы в условиях глобализации.

### **7. Оценить перспективы интеграции банковской системы Кыргызской Республики в международную финансовую систему.**

Исследовать возможности и барьеры для более тесной интеграции кыргызского банковского сектора в международные финансовые рынки и улучшение взаимодействия с международными финансовыми институтами.

**Объект исследования:**

Объектом исследования является **банковская система Кыргызской Республики**, включая её организационную структуру, функционирование, регулирование и взаимодействие с внешними и внутренними экономическими и финансовыми процессами.

**Предмет исследования:**

Предметом исследования являются **процессы и механизмы модернизации банковской системы Кыргызстана** в условиях глобализации экономики, а также влияние этих процессов на её устойчивость, эффективность, конкурентоспособность и способность адаптироваться к современным вызовам глобального рынка.

Это включает в себя:

- Анализ текущего состояния банковской системы.
- Влияние глобализации и цифровых технологий на банковский сектор.
- Проблемы и вызовы, с которыми сталкиваются банки страны.
- Стратегии и пути совершенствования банковской системы в условиях глобализации.

**Гипотеза исследования:**

Гипотеза исследования заключается в том, что **модернизация банковской системы Кыргызской Республики в условиях глобализации экономики требует комплексного подхода, включающего внедрение инновационных финансовых технологий, улучшение государственного регулирования, развитие финансовой инклюзии и адаптацию к международным стандартам, что в свою очередь повысит конкурентоспособность и устойчивость банковского сектора, а также обеспечит его интеграцию в мировую финансовую систему.**

Для проверки данной гипотезы будет исследовано, как глобализационные процессы (цифровизация, финансовые технологии,

международное регулирование) влияют на банковскую систему Кыргызстана, какие проблемы и возможности они создают, и какие меры необходимы для эффективной модернизации сектора.

### **Методология исследования:**

Методология исследования будет включать использование различных научных методов и подходов для комплексного анализа проблем и процессов, связанных с модернизацией банковской системы Кыргызской Республики в условиях глобализации. В ходе исследования будут применяться следующие методы:

#### **1. Аналитический метод**

Используется для анализа текущего состояния банковской системы Кыргызстана, выявления её проблем и возможностей для модернизации. Этот метод позволит провести обзор существующих тенденций, статистических данных и анализа финансовых показателей банков.

#### **2. Сравнительный метод**

Применяется для сравнения состояния банковской системы Кыргызстана с банковскими системами других стран, как развивающихся, так и с более высокоразвитыми экономиками. Сравнительный анализ позволит выявить успешные практики модернизации и адаптации к глобализационным вызовам, которые можно перенести в контекст Кыргызстана.

#### **3. Метод системного анализа**

Применяется для рассмотрения банковской системы как целостной и взаимосвязанной структуры, а также для оценки воздействия различных факторов (глобализация, цифровизация, финтех) на её функционирование и развитие. Метод позволит выявить ключевые взаимозависимости и критические точки, требующие модернизации.

#### **4. Историко-экономический метод**

Используется для анализа исторического развития банковской системы Кыргызской Республики, выявления закономерностей её эволюции и понимания, как прошедшие изменения влияли на текущую структуру и проблемы банковского сектора.

#### **5. Экспертный метод**

Включает в себя использование мнений и рекомендаций специалистов в области финансов, банковского дела и экономики для оценки и разработки предложений по модернизации банковской системы. Метод позволит получить дополнительную информацию о проблемах и возможных решениях через интервью, опросы или консультации с экспертами.

#### **6. Кейс-метод**

Применяется для анализа успешных примеров модернизации банковских систем в других странах, что поможет выработать рекомендации для Кыргызской Республики. Кейс-метод позволяет глубже понять реальные условия и шаги, которые привели к успешной трансформации банковских систем в других странах.

#### **7. Моделирование и прогнозирование**

Будет использован для построения моделей развития банковской системы Кыргызской Республики в условиях глобализации и цифровизации, а также для прогнозирования её поведения в будущем при внедрении различных реформ и инноваций.

#### **8. Количественные и качественные методы анализа**

Количественные методы будут включать сбор и анализ статистических данных, отчетов и финансовых показателей банков, а качественные методы — анализ текстовых материалов, нормативных актов, стратегий и политик, направленных на модернизацию банковской системы.

**Научная новизна полученных результатов** диссертационной работы заключается в разработке авторской концепции модернизации банковской системы Кыргызской Республики, включающей комплексную стратегию реформирования с учетом мирового опыта, интеграционных процессов и национальных особенностей. Автором разработаны основные направления модернизации банковской системы Кыргызской Республики:

- **Разработан новый подход к анализу влияния глобализации экономики на банковскую систему Кыргызской Республики** с учётом современных вызовов и факторов, таких как цифровизация финансовых услуг, либерализация рынков и международные экономические санкции.

- **Проведён комплексный анализ текущих проблем банковского сектора страны**, с акцентом на слабую капитализацию банков, недостаточную цифровизацию и ограниченную интеграцию в международные финансовые сети, что препятствует полноценному участию Кыргызстана в глобализованной экономике.

- Дана концепция модернизации банковской системы, учитывающая специфику национальной экономики и глобальные тенденции развития финансового сектора.

- Выявлены и систематизированы ключевые факторы, влияющие на устойчивость и конкурентоспособность банковской системы в условиях глобализации.

- Впервые уточнены отдельные методологические аспекты модернизации и устойчивого развития банковской системы в современных условиях.

- Впервые на основе анализа макроэкономических факторов, оказывающих влияние на банковскую систему Кыргызской Республики выявлены основные тренды её развития на долгосрочную перспективу.

- Впервые обоснована необходимость адаптации международных стандартов банковского регулирования к условиям Кыргызской Республики с учетом макроэкономических и институциональных особенностей.

- Впервые предложена методика оценки влияния цифровизации и финансовых технологий на эффективность банковской системы экономики страны в целом.

- Разработаны практические рекомендации по совершенствованию нормативной правовой базы банковского сектора с учетом современных вызовов и тенденций развития глобальной экономики.

- предложены механизмы повышения финансовой доступности для населения и малого бизнеса за счет внедрения инновационных банковских продуктов и цифровых технологий.

**Сформулированы конкретные рекомендации по внедрению инновационных инструментов и моделей банковского обслуживания, таких как блокчейн, искусственный интеллект и онлайн-банкинг, которые могут способствовать значительному улучшению качества и доступности банковских услуг для населения и бизнеса в Кыргызстане.**

**Определены стратегии модернизации, которые помогут отечественным банкам адаптироваться к международным стандартам, что особенно актуально в условиях глобальных экономических трансформаций и новых вызовов, связанных с экономической и финансовой нестабильностью.**

Таким образом, представленные рекомендации могут быть использованы государственными органами, финансовыми институтами и регулятором при разработке и реализации стратегии развития банковской системы. Выводы и предложения автора представляют интерес для специалистов в области банковского дела, финансов и макроэкономики.

**Материал и методы исследования.** Для проведения исследования использованы статистические данные Национального банка Кыргызской Республики, а также отчеты и нормативные правовые акты, касающиеся банковской деятельности. Анализ проведен с использованием сравнительного метода, системного анализа и моделирования для оценки влияния глобализации на банковскую систему. Также был использован международный опыт модернизации банковских систем, что позволило предложить рекомендации для улучшения финансовой устойчивости и конкурентоспособности национальных банков.

В данной работе, при проведении исследований, были использованы следующие методы анализа: экономико-статистические методы, **многофакторный анализ, методы статистики (ряды динамики и их аппроксимация, средние и относительные величины, группировки, графический и индексный методы), а также математико-статистические методы (корреляционный анализ, регрессия) и прогнозирование.**

**Практическая значимость работы заключается в следующем:**

Предложенные рекомендации по модернизации банковской системы Кыргызской Республики могут быть использованы органами государственной власти и регулирующими структурами при разработке и внедрении новых стратегий и политики в банковском секторе страны, что позволит улучшить его устойчивость к внешним экономическим шокам и повысить конкурентоспособность национальных банков.

Разработанные предложения по внедрению инновационных технологий, таких как искусственный интеллект, блокчейн и цифровые финансовые услуги, могут быть использованы коммерческими банками для повышения качества и доступности финансовых услуг, улучшения

внутренней операционной эффективности и уменьшения рисков, связанных с кредитованием и платежными системами.

Рекомендации по интеграции в международные финансовые сети и стандарты помогут отечественным банкам улучшить взаимодействие с зарубежными партнёрами и стать более привлекательными для иностранных инвесторов, что может привести к увеличению иностранных инвестиций в экономику страны.

Практические выводы работы могут быть использованы для разработки образовательных и тренинговых программ, направленных на повышение квалификации специалистов банковского сектора, улучшение их навыков в области международного финансового регулирования, цифровизации и инновационных финансовых технологий.

Результаты исследования могут быть полезны для научных и образовательных учреждений, занимающихся изучением банковского сектора и экономической глобализации, а также для специалистов, работающих в области финансов и экономики, при разработке новых исследований и аналитических отчётов.

### **Экономическая значимость полученных результатов**

Результаты исследования по модернизации банковской системы Кыргызской Республики в условиях глобализации экономики имеют значительную экономическую ценность как для национальной экономики, так и для самого банковского сектора. В частности, они могут способствовать:

**Укреплению финансовой стабильности страны:** В условиях глобализации мировая финансовая система подвергается различным внешним воздействиям, что может привести к финансовым кризисам. Модернизация банковской системы, основанная на современных подходах и

международных стандартах, способствует повышению устойчивости банков и снижению рисков финансовых потрясений.

**Повышению эффективности банковских операций:** Внедрение инновационных технологий и улучшение корпоративного управления позволяет банкам повысить свою операционную эффективность, снизить затраты и улучшить качество обслуживания клиентов. Это, в свою очередь, улучшает доступность и привлекательность банковских услуг для населения и бизнеса.

**Развитию кредитования и инвестиционной активности:** Модернизированная банковская система позволяет улучшить условия для кредитования, что способствует росту частных и государственных инвестиций. Улучшение кредитования малого и среднего бизнеса, а также стимулирование иностранных инвестиций играют ключевую роль в поддержке устойчивого экономического роста страны.

**Укреплению международных экономических связей:** В условиях глобализации усиливается необходимость интеграции в мировую финансовую систему. Модернизация банковского сектора способствует улучшению отношений с международными финансовыми организациями, облегчая доступ к международным кредитным рынкам и улучшая условия для международной торговли.

**Стимулированию роста экономической активности:** Модернизированная банковская система повышает финансовую грамотность населения и способствует развитию новых финансовых продуктов, что, в свою очередь, стимулирует потребительскую активность и общий рост экономики.

**Укреплению доверия инвесторов и граждан:** Стабильная и эффективная банковская система повышает доверие как местных, так и

иностранных инвесторов, что способствует увеличению капитальных вложений и улучшению общего инвестиционного климата в стране.

Таким образом, реализация предложений по модернизации банковской системы имеет широкий положительный эффект, который способствует экономическому развитию Кыргызской Республики в условиях глобализации, укреплению её позиций на международной арене и улучшению качества жизни граждан.

**Основными положениями диссертации, выносимыми на защиту, являются:**

**Необходимость модернизации банковской системы Кыргызской Республики в условиях глобализации экономики.** Анализ текущего состояния банковской системы и глобальных экономических тенденций показывает, что её модернизация является ключевым фактором для повышения устойчивости национальной экономики и обеспечения её интеграции в мировую финансовую систему.

**Влияние глобализации на развитие банковского сектора Кыргызской Республики.** Глобализация оказывает как положительное, так и отрицательное влияние на банковскую систему, что требует внедрения новых подходов и технологий для минимизации рисков и повышения конкурентоспособности национальных финансовых учреждений.

**Предложения по внедрению инновационных технологий в банковскую систему.** Развитие цифровых технологий, таких как мобильный банкинг, блокчейн и искусственный интеллект, может существенно повысить эффективность работы банков, улучшить доступность финансовых услуг для населения и бизнеса, а также снизить операционные затраты.

**Повышение уровня финансовой грамотности населения как важнейший элемент модернизации банковской системы.** Введение

образовательных программ и распространение информации о финансовых продуктах и услугах способствует более активному использованию банковских услуг населением и, как следствие, укреплению финансовой стабильности.

**Роль государственного регулирования в процессе модернизации банковской системы.** Модернизация требует создания и улучшения нормативно-правовой базы, которая будет способствовать гибкости и эффективности банковской системы, обеспечивая при этом защиту интересов как пользователей финансовых услуг, так и самих банков.

**Влияние улучшения корпоративного управления в банках на повышение их устойчивости.** Укрепление корпоративного управления и повышение прозрачности банковских учреждений способствуют их устойчивости, укрепляют доверие со стороны инвесторов и клиентов, а также помогают избежать возможных финансовых рисков.

**Практическая значимость внедрения международных стандартов в банки Кыргызской Республики.** Применение международных стандартов и принципов, таких как Basel III, способствует повышению качества рисков и финансовой устойчивости банков, а также помогает интегрировать банковскую систему страны в международную финансовую инфраструктуру.

**Экономический эффект от модернизации банковской системы для национальной экономики.** Реализация предложенных мер по модернизации позволит улучшить доступность и качество банковских услуг, стимулировать инвестиции и кредитование, а также содействовать общему росту экономики и финансовой стабильности страны.

**Личный вклад соискателя.** Соискатель самостоятельно выявил ключевую проблему недостаточной модернизации банковской системы Кыргызской Республики в условиях глобализации экономики и

сформулировал цели и задачи исследования, направленные на решение этой проблемы.

На основе анализа международного опыта и специфики банковской системы Кыргызской Республики, соискатель предложил теоретическую модель модернизации банковской системы, учитывающую особенности национальной экономики и мировые тенденции.

Соискатель самостоятельно провел глубокий анализ текущего состояния банковской системы страны, выявил основные проблемы и риски, связанные с глобализацией, и предложил рекомендации по их устранению.

Исследование включало разработку предложений по внедрению инновационных технологий, улучшению корпоративного управления, повышению финансовой грамотности населения и совершенствованию государственного регулирования. Все предложенные меры были основаны на принципах, соответствующих международным стандартам и требованиям глобальной экономики.

Соискатель подготовил практические рекомендации для банков и государственных органов по внедрению предложенных методов и технологий, включая возможные изменения в нормативно-правовой базе.

В рамках работы соискатель провел эмпирическое исследование, используя статистические данные, проведенные опросы и интервью с экспертами в области банковского дела, а также анализ существующих банковских практик в Кыргызстане и за рубежом.

Соискатель самостоятельно провел расчет экономической эффективности предложенных мер по модернизации банковской системы, оценивая их влияние на экономику страны, финансовую стабильность и устойчивость банков.

На основе проведенного исследования соискатель сделал выводы и предложил конкретные рекомендации, которые могут быть использованы как для банков, так и для государственных органов для дальнейшего совершенствования банковской системы Кыргызской Республики.

**Апробация результатов диссертации.** Основные теоретические и практические положения и результаты исследования доложены и одобрены на международных и республиканских научно-практических конференциях:

Семинар-конференция «БизнесКон-1», посвященный вопросам управления финансами, ИТ-рисками и повышения личной эффективности. Академия бизнеса «Эрнст энд Янг Казахстан г. Алматы.

Семинар-конференция “Программа жилищного финансирования в Кыргызской Республике” при содействии Академии обучения банков ADG (Германия) и Консалтинговой компании Центральной Азии САІСо.

Международная аналитическая конференция Кыргызско-Российского Славянского университета им. Б. Ельцина совместно с ИДИ ФНИСЦ РАН на тему: “Аналитический мост в Большой Евразии: социально-экономические, политические и гуманитарные проблемы”. Кыргызстан, г. Бишкек.

Международная научно-практическая конференция на тему: “Теория и практика стратегирования” организованная Кыргызско-Российским Славянским университетом им. Б. Ельцина. Кыргызстан, г. Бишкек.

Международная научно-практическая конференции на тему: “Цифровизация, инновационный менеджмент и экономика в интересах устойчивого развития” Кыргызского Национального университета им. Ж. Баласагына. Кыргызстан, г. Бишкек.

Семинар-конференция на тему: “Зеленая экономика и зеленые решения для Кыргызстана” организованный GORA AFC GmbH Германия при

сотрудничестве с Кыргызским Государственным университетом им. И. Арабаева. Кыргызстан, г. Бишкек.

Международная конференция по ESG стандартам и устойчивому развитию организованного IFC Всемирного Банка. Турция, г. Стамбул.

Международная конференция на тему: «Недвижимость в фокусе: оценка, регулирование, девелопмент» организованная Саморегулируемой межрегиональной ассоциацией оценщиков и Институтом профессионального образования. Российская Федерация, г. Москва.

Результаты диссертационного исследования опубликованы в изданиях, рекомендуемых НАК ПКР.

#### **Полнота отражения результатов диссертации в публикациях.**

По результатам диссертационного исследования автором опубликованы статьи в отечественных, российских и зарубежных изданиях, рецензируемых НАК ПКР, из которых 8 включены в список РИНЦ, 2 в список Скопуса. Всего 20 статей общим объемом 10 п.л., отражающих основное содержание диссертации.

**Структура и объем диссертации.** Диссертационная работа состоит из введения, 5 глав, заключения, практических рекомендаций, списка из 180 наименования использованной литературы, объемом в 253 страницы включая таблицы и 17 рисунков.

# **Глава 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ И ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ**

## **1.1. Теоретические аспекты становления банковской системы**

Становление банковской системы является сложным и многоэтапным процессом, основанным на эволюции экономических отношений, изменении институциональной структуры и развитии финансовых механизмов. Теоретические аспекты формирования банковской системы охватывают широкий круг вопросов, включая ее сущность, функции, исторические предпосылки и закономерности развития.

Банковская система представляет собой совокупность кредитных организаций, действующих в рамках единого финансового пространства, и выполняет важнейшую роль в перераспределении денежных ресурсов, обеспечении ликвидности экономики и формировании эффективного механизма кредитования. Ее теоретическая основа строится на принципах функционирования денег, финансовых институтов и механизмов государственного регулирования, что позволяет обеспечить устойчивость и эффективность экономической системы.

Становление банковской системы проходило в несколько этапов, начиная с античных времен, когда функции хранения и распределения капитала выполняли храмы и ростовщики, до формирования современных централизованных структур. В средние века появились первые банковские дома, осуществлявшие расчетные операции и кредитование, что способствовало развитию международной торговли. В дальнейшем создание национальных банков и появление государственных регуляторов стало важным шагом на пути к современной банковской системе, основанной на

принципах денежно-кредитного регулирования, контроля за финансовыми рисками и обеспечении стабильности платежных систем.

Теоретические подходы к изучению банковской системы основываются на различных экономических школах, рассматривающих ее как инструмент перераспределения ресурсов, механизм стимулирования экономического роста и фактор обеспечения макроэкономической стабильности. Неоклассическая теория подчеркивает роль банков в эффективном распределении капитала, институциональная теория акцентирует внимание на регулировании и организации финансовых институтов, а кейнсианский подход рассматривает банковскую систему как важнейший элемент государственного воздействия на экономику.

Современная банковская система формируется под влиянием глобальных экономических процессов, технологических изменений и трансформации финансовых рынков. В условиях цифровизации и усиления финансовых рисков ее развитие требует совершенствования теоретико-методологических подходов к управлению денежно-кредитной политикой, регулированию банковской деятельности и обеспечению финансовой безопасности.

Становление банковской системы охватывает различные аспекты, включая экономические, политические и социальные. Рассмотрим несколько теоретических аспектов, связанных с развитием банковской системы:

**Исторический контекст:** Банковская система как институт возникла в ответ на потребности торговли и экономики в кредитовании. Первые банки появились в античные времена, но их развитие в современном виде началось в Средние века и особенно ускорилось с индустриальной революцией.

**Функции банков:** Банки выполняют несколько ключевых функций, включая:

Посредничество в кредитовании (сбор средств от вкладчиков и их предоставление в виде кредитов). Обеспечение ликвидности экономики. Управление платежами в экономике (например, через расчетные счета и платежные системы). Консультирование и другие финансовые услуги. Типы банков: В зависимости от модели функционирования и правового статуса различают центральные банки, коммерческие банки, инвестиционные банки и сберегательные банки. Каждый из этих типов играет свою роль в банковской системе и экономике в целом.

Регулирование банковской системы: Эффективное функционирование банков требует системы регулирования, которая может включать в себя требования к капиталу, ликвидности, контроль над рисками и защиту прав потребителей. Регулирующие органы, обычно центральные банки, играют ключевую роль в поддержании финансовой стабильности.

Экономические теории: Разработка банковской системы также включает различные экономические теории, включая:

Классические и неоклассические теории, которые исследуют роль денег и кредитов в экономическом росте. Кейнсианская теория, которая подчеркивает важность ликвидности и спроса в экономике. Теории информационных асимметрий и агентских отношений, которые объясняют, как банки могут уменьшать риски, связанные с кредитованием. Глобализация и технологические изменения: В последние десятилетия наблюдается тренд к глобализации банковских операций и внедрению новых технологий (финансовые технологии, цифровые валюты, блокчейн и др.), что трансформирует традиционную банковскую систему.

Роль центрального банка: Центральный банк выполняет ключевую роль в экономике, контролируя денежную массу, устанавливая процентные ставки

и обеспечивая стабильность финансовой системы. Его действия влияют на инфляцию, безработицу и общий экономический рост.

Эти аспекты демонстрируют сложность и многогранность банковской системы, а также ее важность для функционирования современной экономики.

На ход развития банковской системы влияет ряд макроэкономических и политических факторов. Среди них можно выделить такие, как: • степень зрелости товарно-денежных отношений; • общественный и экономический порядок, его целевое назначение и социальная направленность; • законодательные основы и акты; • общее представление о сущности и роли банка в экономике. На развитие банков влияет развитие национальных рынков, международной торговли. Спрос на банковские услуги расширяется по мере увеличения производства, масштабов обмена между товаропроизводителями. На первоначальной стадии становления банковской системы Кыргызской Республики была создана достаточно прогрессивная законодательная база регулирования банковской деятельности, позволившая достичь значительных результатов. Однако в силу ряда причин банковская система развивается медленнее, чем ожидалось, в том числе по причине замедления процесса развития законодательства. Наряду с институциональным развитием небанковских сегментов финансового сектора важнейшим путем развития банковской системы является модернизация системы банковского регулирования и надзора. Необходимо модернизировать банковское законодательство, установив, что в случае наличия вышесказанного иностранный банк может открывать филиал в Кыргызстане без надления обособленным капиталом с правом осуществления полноценной банковской деятельности по универсальной лицензии НБКР: Банк зарегистрирован и действует по лицензии страны,

являющейся членом Базельского комитета по банковскому надзору; Банк имеет высокий рейтинг какого-либо признанного рейтингового агентства (Moody's, S&P и др.), а также аудиторское заключение от первоклассных аудиторских компаний (KPMG, Arthur Andersen и др.). Если одно из вышеотмеченных требований не будет удовлетворено, нельзя допускать создания филиалов без обособленного капитала. В случае, если рейтинг головного банка упадет ниже установленного минимума, НБКР может отозвать лицензию и, или приостановить деятельность филиала на территории Кыргызстана. Последним аргументом, на наш взгляд, может служить тот факт, что в настоящее время в банковской системе Кыргызстана иностранными участниками уже контролируется по официальным данным более 70 %, а по нашим эмпирическим расчетам более 80 % совокупного капитала банковской системы Кыргызстана [2]. Одним из важнейших регуляторов банковской деятельности является требование обязательного опубликования сведений о банках. Закон КР "О банках и банковской деятельности" содержит очень слабые нормы, позволяющие НБКР сильно лимитировать рамки подлежащей обязательному опубликованию информации. Необходимо учесть, что банковская информация традиционно была недоступна обществу. Население Кыргызстана в большинстве своем не обладает элементарными финансовыми знаниями и навыками, поэтому даже сильно ограниченная в рамках информация, раскрываемая и публикуемая банками в соответствии со стандартами, не востребована населением. Развитие банка должно опираться на решение и других чрезвычайно важных проблем. Фундаментальными, являются такие из них, как:

- взаимоотношения между банками и государственной властью;
- антимонопольная политика и развитие конкуренции в банковской сфере;

- банк и собственность; взаимодействие коммерческих банков с Национальным банком; направления банковской политики;
- кадровый потенциал банков; научные основы банковской деятельности.

Что может и что должно сделать государство для развития банковской деятельности, каковы должны быть обязательства банков по отношению к государству? Согласно закону, а банках они "не отвечают по обязательствам государства, государство не отвечает по обязательствам банков, кроме случаев, предусмотренных законами КР". Это, однако, не означает, что государство и банки разделены. Напротив, они тесно взаимодействуют [7]. Прежде всего во всяком государстве создаются правовые основы банковской деятельности, задача государства состоит при этом в том, чтобы законы "работали". В жизни, однако, эти законы реализуются не полностью: коммерческие банки в нарушение закона зависимы от органов власти в части принятия ими решений, связанных с проведением банковских операций. Законодательные и правоохранительные функции государства должны соблюдаться в полной мере, иначе зачем обществу нужны законы, которые не реализуются на практике. Собственно, банки нормально могут развиваться только тогда, когда в стране создано прочное денежное обращение и функционирует стабильная политическая государственная власть, юридически и экономически не ущемляющая интересы хозяйства и банков. Коммерческие банки нуждаются не в сдерживании, а в развитии их деловой активности. Со стороны государственных структур, со стороны национальных банков им необходима значительная поддержка, не только административная, но и главным образом экономическая. Как известно, в настоящее время коммерческие банки обслуживают клиентуру, доставшуюся им по "наследству". Наряду с предприятиями, прочными в финансовом

отношении, существуют, как известно, слабые хозяйства, с низким уровнем кредитоспособности. Кредитные отношения с такого рода хозяйственными организациями ненадежны, сопряжены с повышенным риском. Словом, с позиции банка как предприятия - это малопривлекательная клиентура. С позиции народного хозяйства, однако, ряд структур является жизненно необходимым, без их функционирования общество не может нормально существовать, поэтому нуждается в банковской поддержке [9]. В нормальной экономической ситуации (и особенно в условиях инфляции) банки осторожно относятся к потребностям бюджета, ограниченно участвуют в кредитовании его расходов. Банковское содействие государственным программам развития экономики страны осуществляется не путем огульного кредитования большей части расходов государственного бюджета и его колоссального дефицита, а посредством приобретения ценных бумаг и других обязательств государства, а также на основе кредита, его срочности и платности, изыскивая, как уже отмечалось, источники для компенсации снижения доходности коммерческого банка [3]. Наконец, в переходный период банки особенно нуждаются в прямых государственных инновационных программах, предусматривающих развитие банковского дела, в том числе посредством разработки и внедрения в практику новых научных рекомендаций, отвечающих потребностям развития рынка на отдельных этапах его функционирования [1]. Разумеется, банки несут свою ответственность перед государством. Их вкладом в экономику является ускорение производства посредством денежно-кредитных инструментов. Перед законом банки отвечают при этом прежде всего по двум направлениям: во-первых, они должны держать обязательные резервы, иметь свой страховой и резервный фонды, соблюдать установленные экономические нормативы, и, во-вторых, хранить тайну по операциям,

счетах и вкладам банка, его клиентов и корреспондентов. Здесь не должно быть иллюзий: во всем мире за банками организован довольно жесткий контроль[8]. Не исключено поэтому, что обществу придется обсудить идею надзора за банками, более обстоятельно поработать над банковским законодательством. Вторая проблема, которая заслуживает обстоятельного анализа, это антимонопольная политика и развитие конкуренции в банковской сфере. В условиях переходного периода важнейшим элементом экономической политики должно быть дальнейшее разрушение монополизма, разгосударствление собственности на банковский капитал. Несмотря на мероприятия, проведенные в течение двух этапов банковской реформы, реорганизация банковской системы в полной степени не завершена. Необходимо и далее реформировать банки-гиганты с централизацией управления, слабой хозрасчетной самостоятельностью низовых кредитных учреждений, сдерживающих банковский прогресс, в конечном счете упраздняющих конкуренцию в банковском деле; целесообразно было бы преобразовать такие банки - гиганты в специальные структуры, действующие в виде специальных государственных фондов поддержки хозяйств в переходный период. Не выступая против крупных банковских структур вообще, важно здесь заметить, что их существование возможно только при условии полной хозрасчетной самостоятельности их подразделений. Наиболее емкими по степени регулирования денежного оборота должны выступать средние банки, обладающие равными возможностями при формировании материальной базы, покупке ресурсов в долг и т.п. Необходимо иметь в виду, что по своей природе банки как элементы рыночной структуры - это конкурирующие предприятия. Их сеть поэтому должна быть существенно расширена. В районах целесообразно запретить деятельность только одного банка, законодательно в них должно

функционировать несколько банков. В интересах конкуренции важно и еще одно условие[4]. Во всех этих случаях представляется, что сфера государственного участия в банковском деле должна быть сохранена, однако в основном она должна концентрироваться на формировании банковских структур, обеспечивающих реализацию государственных программ [3]. В целом принципиально важно, чтобы банк как коммерческое предприятие функционировал на базе разнообразных форм собственности, где каждая из них равноправна по отношению друг к другу как на стадии открытия кредитных учреждений, так и в процессе их функционирования. С позиции собственности в банковской сфере в стране поэтому могут развиваться самые разнообразные типы банков; акционирование их капитала, однако, должно пойти более высокими темпами, создавая большую заинтересованность в повышении результатов банковской деятельности. Концептуально важно также, чтобы были созданы экономические условия для привлечения иностранного банковского капитала, совместных банковских структур, формирования свободных банковских зон, которые не только содействуют развитию регионов, но и снижают бремя государственных расходов, создают стабильный канал валютных поступлений, расширяют ссудный фонд. Существенной задачей является дальнейшее развитие структуры собственности в банковском деле. Видимо, в перспективе необходимо пойти по пути снижения доли государственной собственности (в прямой и скрытой форме), дальнейшей диверсификации форм собственности (образование коммунальных, частных банков и др.), формирования смешанной формы собственности республик на банковский капитал и, что немаловажно, - повышение доли мелких акционеров в уставных фондах. Важно, чтобы с учетом развития конкуренции и в интересах своей большей стабильности банки признали целесообразным на консолидированной основе создать

фонды поддержки как на уровне экономического региона, так и в целом. В целом, следовательно, необходима не столько жесткая кредитная рестрикция, сколько перегруппировка форм кредита, в том числе развитие коммерческого кредита, кредитов населению на цели развития индивидуальной предпринимательской деятельности [7]. Конечно, рассмотренные проблемы не исчерпывают всех аспектов развития банков в условиях перехода к рынку. Самому пристальному вниманию заслуживают вопросы взаимодействия банка с клиентами, организация денежных платежей, а также укрепление кадрового потенциала и, наконец развитие науки о банках. Каждая из данных проблем заслуживает самостоятельного разговора, и лишь при комплексном, пакетном их решении можно надеется на то, что банки возродятся и смогут стать действительно коммерческими предприятиями [6]. Можно выделить два основных направления, по которым должно происходить качественное совершенствование банковской сферы и ее деятельности. Первое - развитие процессов концентрации в банковском деле. Это связано с тем, что банки должны сыграть ключевую роль в финансовом обеспечении подъема экономики, который в свою очередь невозможен без существенного повышения инвестиционной активности. Подобная их роль предопределена реальным состоянием различных финансовых институтов. Не пенсионные и страховые фонды, не финансовые инвестиционные компании не могут пока иметь достаточно весомого значения в подъеме инвестиционной активности: первые не набрали необходимой финансовой мощи, деятельность вторых затруднена тем, что не развит рынок ценных бумаг, особенно вторичный. Только крупные банки, имеющие традиционные связи с промышленностью, развитую филиальную сеть в различных регионах страны, способны сегодня удовлетворять инвестиционные потребности производственных структур через долгосрочные кредиты [7]. Учитывая, что в условиях высокой

инфляции желание банков сохранить инвестиционную направленность деятельности наталкивается на ее экономическую невыгодность, государство должно подкрепить его соответствующими стимулами. Арсенал их известен: прежде всего это снижение размера резервных требований для таких банков и освобождение от налогообложения доходов банков, получаемых от долгосрочных кредитов. Создание условий для активизации инвестиционной деятельности отвечает государственным интересам Кыргызстана, поэтому общественность вправе ждать здесь от высших органов власти решительных действий. Второе направление совершенствования банковской деятельности, имеющее перспективный характер, - расширение круга услуг, оказываемых банками их клиентам, то есть диверсификация банковской деятельности в самом широком смысле. Необходимость совершенствования банковской деятельности в этом направлении связана с тем, что в рыночной экономической системе потребности хозяйствующих субъектов в финансовых услугах постоянно развиваются. Безусловно, диверсификация банковской деятельности станет настоятельной потребностью в самом недалеком будущем[5]. Следует отметить, что уже и сейчас наиболее дальновидные банки готовятся к тому, чтобы необходимость широкой диверсификации банковской деятельности не застала их врасплох и начинают активно разрабатывать новые банковские продукты. Сравнивая ассортимент банковских услуг, которые сегодня предлагаются клиентам банками Кыргызстана, с тем, который характерен для банков в странах с развитой рыночной экономикой, где по разным оценкам клиенты получают от нескольких сотен до нескольких тысяч услуг, можно представить сколько масштабную работу предстоит развертывать банкам по совершенствованию их деятельности по мере становления развитого рынка.

Банковская система является важной составной частью финансового сектора республики, от состояния которой во многом зависят эффективность денежно-кредитной политики и достижение устойчивого экономического роста, как основы сокращения бедности и повышения уровня жизни народа Кыргызской Республики. Повышение эффективности банков в экономике и, следовательно, их вклад в успешную реализацию Национальной стратегии сокращения бедности, предполагает, в первую очередь, оздоровление банковской системы и создание условий для повышения роли более эффективно управляемых банков, при одновременном вытеснении проблемных банков. В целях оздоровления, улучшения качества и укрепления надежности банковской системы Кыргызской Республики в 1999-2001 годах был проведен комплекс мероприятий по выводу из нее проблемных банков. Эти банки подверглись процедуре специального администрирования методом ликвидации по причинам неудовлетворительного качества управления и внутреннего контроля, нарушений банковского законодательства и, вследствие этого, ухудшения финансового состояния.

В результате предпринятых мер было сохранено жизнеспособное ядро банков, а системный риск в банковском секторе был локализован и впоследствии нейтрализован. После вывода из банковского сектора проблемных банков, банковская система закончила 2001 финансовый год с чистой прибылью в размере 70.6 млн. сом, тогда как по итогам 2000 года финансовый результат был отрицательным (убытки составляли 52.7 млн. сом). Сумма активов системы коммерческих банков с начала 2001 года выросла на 24.9 %, составив на 1 июля 2002 года 5 897.9 млн. сом. Несмотря на это, остается низким соотношение активов коммерческих банков и привлеченных депозитов к объему внутреннего валового продукта,

составляя, соответственно, около 8 и 4 % к ВВП. Кроме того, за последние 1.5 года практически не улучшилось качество активов, и доля «проблемных» и/или «неработающих» активов в общем объеме на 1 июля 2002 года составляет 11.5%.

Ужесточение регулятивных требований к минимальному и собственному капиталу коммерческих банков способствовало росту суммарного капитала банковской системы. Суммарный капитал коммерческих банков увеличился по сравнению с началом 2001 года на 74.9%, составив на 1 июля 2002 года 1 563.4 млн. сом. В последние два года наблюдается положительная тенденция изменения структуры доходов и расходов коммерческих банков, выражающаяся в значительном сокращении как процентных, так и операционных расходов, а также в повышении доли процентных доходов от кредитной деятельности. Вышеуказанные факты характеризуют завершение процесса преодоления кризисных явлений, имевших место в банковской системе республики в 1998-2000 годах, и формирование предпосылок для дальнейшего оздоровления и укрепления финансового состояния банковского сектора. 4. При этом нужно отметить, что существует ряд проблем, среди которых основными являются следующие:

- низкое доверие населения и предпринимателей к банковской системе;
- недостаточное качество управления, внутреннего контроля и аудита в коммерческих банках;
- недостаточная защищенность интересов и прав коммерческих банков и других финансово-кредитных учреждений как кредиторов;

- невозможность эффективного применения предусмотренных законодательством санкций банковского надзора из-за сложностей, возникающих при судебных разбирательствах.

Решение отмеченных проблем и дальнейшее укрепление банковской системы остается приоритетной задачей Национального банка и Правительства Кыргызской Республики. В целях повышения доверия населения и предпринимателей к банковской системе и повышения уровня финансового посредничества будет проведен ряд мероприятий. Для повышения ответственности основных акционеров и руководителей коммерческих банков в части управления привлеченными ресурсами разработаны и представлены Жогорку Кенешу соответствующие изменения в Закон «О банках и банковской деятельности» и другие законодательные акты. Данные изменения также предусматривают усиление банковского надзора в осуществлении своих функций. Будут приняты меры для реального внедрения принципов и культуры корпоративного управления, стандартов раскрытия финансовой отчетности в коммерческих банках, что должно привести к повышению эффективности управления и внутреннего контроля в банках и увеличению прозрачности и достоверности данных об их финансовом состоянии.

С целью оперативной локализации и нейтрализации проблем, возникающих в коммерческих банках, будут строго применяться меры, предусмотренные Политикой регулятивного реагирования, утвержденной Правительством и Национальным банком Кыргызской Республики. Для обеспечения доступа населения и предпринимателей страны к качественным банковским услугам будет продолжена работа по формированию системы антимонопольного регулирования деятельности коммерческих банков, сохранена упрощенная процедура регистрации филиалов и сберегательных

касс банков в регионах страны. Будет также обеспечено сохранение и дальнейшее развитие филиальной сети банковской системы в регионах страны, и расширение спектра предоставляемых коммерческими банками услуг.

Формирование благоприятного климата для развития бизнеса в республике будет способствовать снижению рисков для финансово-кредитных организаций и, соответственно, увеличению объемов кредитования. Этому же будут содействовать обеспечение защиты интересов банков как кредиторов и повышение ответственности заемщиков за целевое использование кредитных средств и своевременный их возврат. Для этого необходимо внесение соответствующих изменений в законодательные акты, регулирующие залоговые отношения, и внедрение принципов корпоративного управления и международных стандартов финансовой отчетности на предприятиях страны. Важным является обеспечение компетентности и объективности, а также существенное сокращение издержек и сроков рассмотрения в судах и исполнения решений по судебным делам, связанным с возвратом заемщиками полученных кредитов. В целях повышения роли положительной кредитной истории заемщиков, будет развиваться деятельность независимого Кредитного бюро.

Дальнейшее освоение через коммерческие банки финансовых средств по кредитным линиям Международной ассоциации развития, Европейского Банка Реконструкции и Развития, Германского банка реконструкции и развития, проекта Мирового Банка «Сельское финансирование-2» и других источников будет способствовать расширению объемов кредитования приоритетных отраслей экономики, финансированию развития малого и среднего бизнеса в Кыргызстане.

Расширение деятельности Кыргызского инвестиционно-кредитного банка (КИКБ) по предоставлению кредитов предприятиям страны на средне- и долгосрочной основе будет способствовать развитию реального сектора экономики и созданию новых рабочих мест. Также важным является дальнейшее продолжение успешной деятельности Кыргызской сельскохозяйственной финансовой корпорации с сохранением её оперативной самостоятельности, поскольку Корпорация в настоящее время является основным источником кредитных ресурсов в сельскохозяйственном и агропромышленном секторе страны. С этой целью до конца декабря 2002 года в сотрудничестве со Всемирным Банком и МВФ будет подготовлена концепция устойчивого финансового развития КСФК.

Целью развития банковской системы является формирование устойчивой и надежной системы финансово-кредитных учреждений, способных эффективно мобилизовать внутренние финансовые ресурсы страны и удовлетворять потребности населения и предпринимателей Кыргызской Республики в кредитах и качественных банковских услугах. Согласно Стратегии реформирования банковской системы, реформирование банковской системы предполагает, в первую очередь, обеспечение выполнения стандартов и принципов корпоративного управления в банках, повышение ответственности должностных лиц банков, укрепление банковского надзора; усовершенствование деятельности и/или приватизацию государственных банков; повышение эффективности деятельности Агентства по реорганизации банков и реструктуризации долгов (DEBRA); укрепление основ бухгалтерского учета и аудита; а также модернизацию платежной системы.

Краткосрочная стратегия дальнейшего развития банковского сектора состоит из трех основных элементов. Во-первых, будут предприниматься

меры, которые приведут к повышению капитализации коммерческих банков. С 1 июля 2001 года введены в действие требования к минимальному размеру уставного капитала для существующих банков, увеличенные до 100 млн. сом. Для новых банков требуемый минимальный уставной капитал установлен на уровне 300 млн. сом. Кроме того, Национальным банком установлено дополнительное требование по минимальному размеру капитала (собственных средств) банка в размере 25 млн. сом. Неукоснительное соблюдение этих нормативов приведёт к укреплению банковского сектора и повышению его устойчивости. В целях консолидации банковской системы будет рассмотрен вопрос дальнейшего повышения требования к минимальному размеру капитала (собственных средств) коммерческих банков.

Учитывая, что существенное значение имеет также повышение рыночной дисциплины, вторая важная мера состоит в усилении возможностей Агентства по реорганизации банков и реструктуризации долгов (ДЕБРА). ДЕБРА передано в ведение Министерства финансов Кыргызской Республики, с сохранением статуса некоммерческой самоуправляемой организации, и, в соответствии с принятыми изменениями в Закон «О банкротстве», является единственным уполномоченным органом по проведению процедур банкротства коммерческих банков. В целях укрепления Агентства будут приняты меры по повышению квалификации штата, улучшению планирования деятельности, внедрению современных информационных технологий, совершенствованию системы финансовой отчетности и улучшению методов изучения кредитных дел и взысканию долгов. Эти реформы должны дать убедительный сигнал о намерениях Правительства КР и НБКР произвести возврат финансовых активов должниками и, тем самым, дать банкам сильные стимулы к разумному

управлению привлеченными финансовыми ресурсами. Будет разработан и принят отдельный закон, регулирующий процессы реструктуризации и банкротства коммерческих банков и других финансово-кредитных учреждений. Следующим этапом преобразования будет превращение с 1 января 2003 года данного Агентства в независимое юридическое лицо, деятельность которого будет ограничена исключительно делами по ликвидации и взысканию долгов.

Третьим основным элементом реформ в банковской системе будет повышение эффективности банковского надзора. Будет совершенствоваться методология анализа финансового состояния коммерческих банков, а также сформирована система раннего выявления проблем в коммерческих банках. Эти меры будут способствовать выявлению на ранней стадии недостатков, возникающих в работе банков, и принятию незамедлительных действий по устранению этих проблем в соответствии с Политикой регулятивного реагирования в целях защиты интересов вкладчиков. Рабочая группа НБКР проанализирует финансовое законодательство и подготовит к концу марта 2003 года предложения по устранению возможных пробелов и противоречий в соответствии с Базельскими принципами. Для полноценного оздоровления и устойчивого развития банковской системы, эффективного и своевременного применения санкций банковского надзора в целях защиты интересов вкладчиков коммерческих банков, прежде всего мелких, будет совершенствоваться правовая база и процедуры рассмотрения судебных дел, связанных с деятельностью коммерческих банков. Будут приниматься меры для обеспечения компетентного и объективного рассмотрения таких дел. Также изучаются варианты создания системы защиты депозитов, необходимой для укрепления доверия общественности к банковской системе и мобилизации внутренних сбережений. Такая система должна быть

основана на Законе «О защите депозитов» и направлена, прежде всего, на защиту интересов мелких вкладчиков. Внедрение механизма страхования (защиты) депозитов намечено на 2005 год, при условии наличия средств и соблюдения участвующими банками всех необходимых требований.

НБКР намерен передать акции РСК в собственность Правительству. К концу декабря 2002 года будет принято совместное постановление Правительства и НБКР о передаче РСК в собственность государства. Учитывая ее важность для банковского сектора как единственного финансового института с филиальной сетью, осуществляющего расчетное и квази-фискальное обслуживание в Кыргызской Республике, РСК будет продолжать работу в качестве узкопрофильного банка, которому разрешено размещать активы, в основном, в государственные ценные бумаги, с целью продолжения выполнения ею указанной экономически и социально важной деятельности. РСК будет необходимо упорядочить работу своих филиалов и повысить их эффективность при проведении расчетных операций с возможным включением почтовых отделений. Также до конца сентября 2003 года будут подготовлены предложения по стратегии развития РСК, включая возможности микрофинансирования и участия международных финансовых организаций в капитале РСК. В отношении АООТ «Кайрат-банк», в качестве первоочередного приоритета, НБКР и Правительство рассмотрят продажу акций, принадлежащих Правительству, стратегическому инвестору. До конца марта 2003 года будет объявлен тендер на приватизацию АООТ «Кайрат-банк». Будут активно привлекаться МФУ к участию в капитале АООТ «Кайрат-банк».

Будет продолжена программа поддержки развития кредитных союзов. Ее результатом станет создание системы эффективных финансовых институтов во всех регионах страны. Устойчивым кредитным союзам будет

выдана лицензия на предоставление базовых банковских услуг. Такое развитие системы кредитных союзов, сохранение филиальной сети РСК будут способствовать повышению конкуренции на рынке финансовых услуг в регионах страны и повышению их качества и снижению стоимости, т.е. обеспечению их доступности сельскому населению и предпринимателям.

На основе принятых законов «О финансовой аренде (лизинге)» и «Об аккредитивах» будет расширяться спектр услуг, предоставляемых коммерческими банками. После формирования соответствующей нормативно-правовой базы для развития рынка недвижимости и земли, а также соответствующих ценных бумаг, будут развиваться различные формы ипотечного кредитования. Выполнение вышеуказанных мероприятий будет способствовать повышению эффективности деятельности коммерческих банков как финансовых посредников; мобилизации внутренних финансовых ресурсов и увеличению объемов кредитования экономики Кыргызской Республики; обеспечению доступности к качественным банковским услугам на всей территории страны; эффективному осуществлению банковского надзора в целях обеспечения безопасности и надежности банковской системы и её устойчивого развития для достижения целей НССБ.

## **1.2. Методология формирования денежно-кредитной политики в коммерческих банках**

Денежно-кредитная политика традиционно считается важнейшим направлением экономической политики государства и должна соответствовать основным долгосрочным целям макроэкономического развития страны. Среди современных экономистов нет единства мнений по поводу трактовки понятия «денежно-кредитная политика». Так известный российский ученый О.И. Лаврушин приводит авторское определение денежно-кредитной политики – это осуществление краткосрочных и

долгосрочных мероприятий со стороны государства по управлению динамикой денежного оборота. Американские ученые Э. Абель и Б. Бернанке так же отмечают решающую роль государства в проведении денежно-кредитного регулирования и приводят свою трактовку: **денежно-кредитная политика** – решения правительства о том, сколько денег предложить экономике. Данный подход наиболее точно визуализирует политику ФРС США в отношении количественного предложения денег в экономике, а именно проводимую политику количественного смягчения QE. Тарасевич Л.С. под денежно-кредитной политикой подразумевает воздействие на экономическую конъюнктуру посредством регулирования количества находящихся в обращении денег. Таким образом, можно выделить ярко выраженный монетаристский характер взглядов на сущность денежно-кредитной политики в современной экономической теории.

**Денежно-кредитная политика** представляет собой комплекс мер, направленных на управление совокупным спросом через условия денежного рынка (краткосрочная процентная ставка, номинальный валютный курс или уровень текущей ликвидности банковского сектора) для достижения комбинации конечных целей, в которые могут входить ценовая стабильность, сохранение устойчивого валютного курса, финансовая стабильность и содействие сбалансированному экономическому росту.

Однако помимо воздействия регулятора на количество денег в экономике существуют и другие способы проведения единого денежно-кредитного регулирования в государстве. К ним относятся, например, воздействие регулятора через банковскую сферу на уровень экономического роста в стране, спрос и предложение, регулирование банковской деятельности с помощью селективных методов. В конечном счете, денежно-кредитное регулирование не всегда направлено только на

поддержание уровня необходимого количества денег в стране, а так же и на укрепление всей финансовой структуры страны, повышения инвестиционной привлекательности экономики, стимулирование к развитию хозяйствующих субъектов. В этом аспекте мы считаем, что под денежно-кредитной политикой следует понимать совокупность стратегических и тактических целей экономического развития страны, осуществляемых через регулирование банковского сектора с помощью методов воздействия на денежную и кредитную активность субъектов рынка. В основе денежно-кредитной политики лежит теория денег, изучающая процесс воздействия денег и денежно-кредитной политики на состояние экономики в целом.

На макроуровне выделяют шесть основных целей денежно-кредитного регулирования:

- Поддержание стабильности цен
- Достижение высокого уровня занятости
- Обеспечение экономического роста
- Обеспечение устойчивости ставки процента на внутреннем денежном рынке согласно текущим экономическим потребностям развития
- Поддержание равновесия на отдельных сегментах национального финансового рынка
- Обеспечение устойчивости внутреннего валютного курса.

Формирование денежно-кредитной политики в коммерческих банках представляет собой сложный процесс, включающий в себя разработку и реализацию стратегий управления денежными потоками, кредитованием, ликвидностью и рисками в условиях макроэкономической нестабильности и меняющейся финансовой среды. Методология данного процесса базируется на научных подходах к управлению денежно-кредитными инструментами, учитывая как внутренние, так и внешние факторы, влияющие на банковскую деятельность.

Методологические основы формирования денежно-кредитной политики в коммерческих банках включают в себя системный и комплексный подходы, позволяющие анализировать и прогнозировать макро- и микроэкономические условия, а также учитывать взаимодействие различных элементов финансового рынка. Одним из ключевых методологических принципов является использование фундаментального и прикладного анализа, который позволяет оценивать динамику денежного обращения, уровень инфляции, процентные ставки и другие макроэкономические показатели.

Разработка денежно-кредитной политики коммерческих банков осуществляется с учетом целей и задач, направленных на обеспечение устойчивости финансовых потоков, максимизацию прибыльности и минимизацию рисков. Основными инструментами данной политики выступают механизмы управления процентными ставками, регулирование объемов кредитования, формирование резервов ликвидности и применение современных моделей оценки рисков. Для принятия обоснованных решений банки используют эконометрическое моделирование, позволяющее оценить влияние различных факторов на финансовые показатели.

Важное значение в методологии формирования денежно-кредитной политики играет учет воздействия внешней экономической среды, включая монетарную политику центрального банка, изменения на международных финансовых рынках и уровень конкуренции в банковском секторе. В связи с этим коммерческие банки разрабатывают адаптивные стратегии, которые позволяют оперативно реагировать на изменения регуляторных норм и макроэкономических условий.

### **Виды денежно-кредитной политики**

Поставив перед собой четко сформулированные цели, выраженные разными показателями (индексами государственных цен, уровнем инфляции

и безработицы, общим ростом производства и т. п.), центральные банки выбирают стратегию их достижения. На выбор влияют, прежде всего, состояние экономики, а также макроэкономическое прогнозирование.

### **Жесткая денежно-кредитная политика**

Под жесткой или сдерживающей политикой понимают денежно-кредитную рестрикцию, которая направлена на замедление темпов инфляции. С этой целью регулятор сокращает кредитные возможности банков и повышает процентные ставки. В итоге объемы денежной массы, находящейся в обращении, сокращаются. Такой подход вместе с замедлением инфляции часто вызывает спад экономического роста.

### **Мягкая денежно-кредитная политика**

Под мягкой или стимулирующей политикой понимают денежно-кредитную экспансию, благодаря которой центральным банкам удается повысить темпы экономического роста. Так называемая политика «дешевых» денег предполагает увеличение объема их предложения, что вызывает оживление экономической активности, торможение спада производства и появление новых рабочих мест. Благодаря кредитованию и понижению процентных ставок «разгоняется» экономика, повышается инвестиционная привлекательность страны, растут вложения в реальный сектор.

Нетрадиционная денежно-кредитная политика Ее применяют, когда обычные инструменты регулирования оказываются недостаточными. В активе нетрадиционной ДКП имеются свои инструменты влияния на экономические процессы — прямые государственные инвестиции, покупка центральным банком ценных бумаг, эмиссия национальной валюты, взимание платы с банков за хранение избыточных резервов, внешняя поддержка.

Ценовая стабильность является ключевым фактором обеспечения макроэкономической стабильности и устойчивого экономического роста Кыргызской Республики в долгосрочной перспективе. Поддержание умеренно низкой и стабильной инфляции способствует сохранению покупательской способности населения и повышению доверия к национальной валюте и финансовой системе в целом.

Денежно-кредитная политика как часть экономической политики государства осуществляется в рамках реализации общей стратегии экономического развития Кыргызской Республики и будет способствовать созданию благоприятной бизнес-среды, поддержанию инвестиционного климата, повышению уровня жизни населения, снижая неопределенность экономических субъектов при принятии решений.

Денежно-кредитная политика нацелена на достижение и удержание уровня инфляции в пределах целевого ориентира, установленного Национальным банком.

Денежно-кредитная политика Национального банка является политикой, ориентированной на перспективу, поскольку воздействие принятых решений в области денежно-кредитной политики на ключевые макроэкономические показатели страны происходит с определенным лагом. Разработка денежно-кредитной политики осуществляется на основе прогнозов инфляции на краткосрочный и среднесрочный периоды, полученных в результате согласованного и экономически обоснованного прогноза развития экономической ситуации в Кыргызской Республике и во внешней среде.

При проведении денежно-кредитной политики Национальный банк основывается на следующих принципах:

- последовательности, предсказуемости и прозрачности денежно-кредитных решений;
- поддержания гибкого валютного курса;
- совершенствования передаточного (трансмиссионного) механизма денежно-кредитной политики, характеризующего процесс воздействия решений в области денежно-кредитной политики на ценовую динамику посредством различных каналов влияния: процентного, валютного, кредитного и канала коммуникаций;
- развития глубины межбанковского денежного рынка;
- активной коммуникационной политики Национального банка по вопросам денежно-кредитной политики. [53].

### **Инструменты денежно-кредитной политики**

**Операции на открытом рынке** – это инструмент, используемый для регулирования («стерилизации»/пополнения) уровня ликвидности в банковской системе.

**Аукционы по продаже нот Национального банка.** Ноты – это дисконтные ценные бумаги, выпускаемые в обращение Национальным банком на срок от 7 до 364 дней. Параметры выпуска нот (метод, объем, срочность, максимальная доходность, дата проведения аукциона) определяются решением Комитета денежно-кредитного регулирования Национального Банка. Целью проведения аукционов нот является изъятие из банковской системы ликвидности в национальной валюте.

### **Операции на вторичном рынке ценных бумаг**

**Операции репо НБКР** – это операции по покупке (прямое репо)/продаже (обратное репо) ценных бумаг, выпущенных Национальным банком и Министерством финансов Кыргызской Республики, с обязательством их обратной продажи/покупки в определенную дату в

будущем и по заранее оговоренной цене. Репо-операции проводятся с целью обеспечения банковской системы ликвидностью в национальной валюте (прямое репо) либо изъятия избыточной ликвидности из банковской системы (обратное репо). По решению Комитета денежно-кредитного регулирования Национального банка репо-операции проводятся на аукционной основе или по фиксированной процентной ставке. Комитетом по денежно-кредитному регулированию Национального банка также принимается решение об объеме, срочности и процентной ставке репо-операции.

**Покупка ценных бумаг на условиях аутрайт** (редисконтные операции Национального банка) – это операции по покупке Национальным банком ценных бумаг, выпущенных Национальным банком и Министерством финансов Кыргызской Республики, на вторичном рынке с целью предоставления ликвидности банковской системе в национальной валюте. Комитет денежно-кредитного регулирования Национального банка принимает решение о проведении редисконтных операций, а также определяет объем, вид и срок до погашения выкупаемых ценных бумаг.

**Депозитные операции Национального банка в национальной валюте** – это инструмент, используемый с целью изъятия избыточной ликвидности из банковской системы путем привлечения денежных средств в национальной валюте на срочные депозитные счета в Национальном банке на условиях возвратности, платности и срочности. По решению Комитета денежно-кредитного регулирования Национального банка депозитные операции проводятся на аукционной основе или по фиксированной процентной ставке. Комитетом денежно-кредитного регулирования Национального банка также принимается решение об объеме, срочности и процентной ставке депозитной операции.

**Депозит «овернайт»** – это инструмент, направленный на изъятие краткосрочной ликвидности и позволяющий коммерческим банкам размещать денежные средства в сомах на депозит в Национальном банке на ночь под определенный процент. Процентная ставка устанавливается Комитетом денежно-кредитного регулирования Национального банка и служит нижней границей процентного коридора. Является постоянно действующим окном, используемым по инициативе коммерческого банка.

**Учетная ставка** (ключевая ставка) Национального банка – это основной инструмент денежно-кредитной политики и выступает ориентиром стоимости средств на денежном рынке. Размер учетной ставки определяется Правлением Национального банка. Операционным ориентиром денежно-кредитной политики являются краткосрочные процентные ставки денежного рынка.

**Обязательные резервные требования (ОРТ)** – это инструмент денежно-кредитной политики, используемый для регулирования общего уровня ликвидности в банковской системе, краткосрочных процентных ставок и объема денежных агрегатов. ОРТ представляют собой требование к коммерческим банкам и микрофинансовым компаниям (МФК), осуществляющим прием вкладов (депозитов), по депонированию (размещению) определенной суммы денежных средств в резервных активах на условиях, устанавливаемых Национальным банком. Коммерческие банки и МФК, осуществляющие прием вкладов (депозитов), обязаны соблюдать ОРТ в течение четырех календарных недель (28 дней) базового периода. При этом на коммерческие банки дополнительно распространяется требование по соблюдению норматива минимального порогового уровня от объема обязательных резервов, который предполагает поддержание на ежедневной основе определенного объема денежных средств в резервных активах для

выполнения ОРТ. В зависимости от целей денежно-кредитной политики отдельными решениями Правления Национального банка устанавливаются следующие нормативы обязательных резервных требований:

- размеры обязательных резервов;
- размер минимального порогового уровня от объема обязательных резервов;
- соотношение и размеры активов, включаемых в резервные активы для соблюдения ОРТ;
- ставка компенсации за соблюдение обязательных резервов;
- размеры штрафов за несоблюдение ОРТ и минимального порогового уровня от объема обязательных резервов.

**Операции рефинансирования (кредитование) банков** – это инструмент прямого воздействия на денежную массу, используемый для корректировки уровня резервов в коммерческих банках, в случае возникновения дефицита финансовых средств.

**Внутридневной кредит** предоставляется в национальной валюте на беспроцентной основе в течение операционного дня на несколько часов под залоговое обеспечение для повышения эффективности работы платежной системы. В качестве залогового обеспечения принимаются государственные ценные бумаги Правительства Кыргызской Республики и ноты Национального банка. Является постоянно действующим окном, используемым по инициативе коммерческого банка.

**Кредит «овернайт»** предоставляется в национальной валюте на один день под залоговое обеспечение для поддержания краткосрочной ликвидности банка. В качестве залогового обеспечения принимаются государственные ценные бумаги Правительства Кыргызской Республики и ноты Национального банка. Процентная ставка устанавливается Комитетом

денежно-кредитного регулирования Национального банка и служит верхней границей процентного коридора. Является постоянно действующим окном, используемым по инициативе коммерческого банка.

**7-дневный кредит** предоставляется в национальной валюте на 7 дней под залоговое обеспечение для поддержания краткосрочной ликвидности. В качестве залогового обеспечения принимаются государственные ценные бумаги Правительства Кыргызской Республики и ноты Национального банка. По решению Комитета денежно-кредитного регулирования 7-дневный кредит предоставляется на аукционной основе (по инициативе Национального банка) и/или на основе постоянного действующего окна (по инициативе коммерческих банков). Минимальная процентная ставка для участия в аукционе и/или фиксированная процентная ставка по 7-дневному кредиту устанавливается Комитетом денежно-кредитного регулирования Национального банка.

**Кредитные аукционы для целей рефинансирования и поддержания ликвидности** проводятся по инициативе Национального банка с целью предоставления коммерческим банкам кредитных ресурсов в национальной валюте для поддержания ликвидности и кредитования отдельных отраслей экономики. Процентная ставка, условия предоставления и объемы кредитных средств определяются решением Комитета денежно-кредитного регулирования Национального банка. Целью кредитных аукционов является предоставление коммерческим банкам дополнительного механизма для повышения эффективности управления собственной ликвидностью и способствование расширению кредитования реального сектора экономики. В качестве залогового обеспечения принимаются государственные ценные бумаги Правительства Кыргызской Республики и ноты Национального банка, безналичная иностранная валюта, находящиеся на беспроцентном

депозитном счете в Национальном банке, права требования по портфелю кредитов, соответствующих определенным характеристикам.

**Кредит последней инстанции** предоставляется в исключительных случаях коммерческим банкам, испытывающим серьезные финансовые проблемы. Процентная ставка устанавливается Правлением Национального банка. Используется по инициативе коммерческого банка при условии наличия программы оздоровления банка.

**Кредит для поддержания ликвидности** предоставляется банку в целях защиты целостности и обеспечения стабильности банковской системы, предотвращения системного риска, поддержания ликвидности банка и защиты интересов вкладчиков. Решение о предоставлении кредита, условия предоставления, количество пролонгаций, а также сроки и объем кредита принимается Правлением Национального банка. Обязательство банка по возврату кредита обеспечивается залогом.

**Операции на валютном рынке** – это операции с иностранной валютой на межбанковском валютном рынке. 6.1. Валютные интервенции  
Валютные интервенции – это операции по покупке/продаже иностранной валюты. Проводятся по решению Комитета денежно-кредитного регулирования Национального банка с целью предотвращения резких колебаний обменного курса сома.

**Валютные своп-операции Национального банка** – операции по обмену национальной (иностранной) валюты на эквивалентную сумму в иностранной (национальной) валюте с обязательством обратного обмена основных сумм и начисленных процентов через заранее оговоренный срок. Валютные своп-операции проводятся с целью обеспечения банковской системы ликвидностью в национальной валюте (прямой своп) либо изъятия избыточной ликвидности из банковской системы (обратный своп). По

решению Комитета денежно-кредитного регулирования Национального банка валютные своп-операции проводятся на аукционной основе или по фиксированной процентной ставке. Комитетом денежно-кредитного регулирования Национального банка также принимается решение об объеме, срочности и процентной ставке своп-операции.

Таким образом, методология формирования денежно-кредитной политики в коммерческих банках опирается на теоретические и эмпирические подходы, включающие анализ экономической конъюнктуры, применение инструментов финансового регулирования и разработку стратегий управления рисками. Эффективное использование данных методологических подходов позволяет коммерческим банкам обеспечивать финансовую устойчивость и конкурентоспособность в условиях динамично развивающейся экономики.

### **1.3. Императивные и диспозитивные методы организации и регулирования банковской системы**

Методы организации и регулирования банковской системы могут быть классифицированы на императивные и диспозитивные, в зависимости от степени государственного вмешательства и уровня самостоятельности финансовых институтов. Эти методы формируют основу правового и экономического регулирования банковской деятельности, обеспечивая баланс между государственным контролем и рыночными механизмами управления.

Императивные методы представляют собой жестко установленные нормативные требования, обязательные для исполнения всеми участниками банковского сектора. Они носят директивный характер и направлены на поддержание стабильности финансовой системы, снижение системных рисков и защиту интересов вкладчиков и инвесторов. К числу таких методов

относятся лицензирование банковской деятельности, установление нормативов достаточности капитала, резервирования и ликвидности, а также введение обязательных требований к бухгалтерскому учету и отчетности. Центральные банки и регулирующие органы используют императивные методы для обеспечения прозрачности и устойчивости банковской системы, предотвращения кризисных ситуаций и борьбы с финансовыми преступлениями.

В отличие от императивных, диспозитивные методы предоставляют коммерческим банкам определенную степень свободы в принятии управленческих решений, позволяя адаптироваться к рыночным условиям и выстраивать стратегию развития на основе конкурентных преимуществ. Эти методы включают рекомендации и стандарты, касающиеся кредитной политики, управления рисками, внедрения инновационных финансовых технологий и улучшения корпоративного управления. Диспозитивные механизмы способствуют повышению гибкости банковской системы, стимулируют развитие новых финансовых инструментов и обеспечивают адаптацию банковского сектора к глобальным изменениям.

Эффективное сочетание императивных и диспозитивных методов организации и регулирования банковской системы позволяет достигать оптимального баланса между государственным контролем и рыночной свободой, обеспечивая стабильность и развитие финансового сектора. В условиях глобализации и цифровизации банковской сферы важно учитывать динамику экономических процессов и адаптировать методы регулирования к новым вызовам, включая киберриски, изменение структуры финансового посредничества и внедрение цифровых валют.

Банковское право использует такие методы как императивный и диспозитивный. Императивным. Императивные и диспозитивные методы

организации и регулирования банковской системы представляют собой два различных подхода к правовому регулированию банковской деятельности.

### **Императивные методы**

Императивный метод или административно-правовой метод регулирует отношения власти и подчинения. Этот метод предполагает наличие у одной из сторон правоотношения права давать в отношении другой стороны обязательные для исполнения властные предписания. Такой метод используется, например, в отношениях между Центральным банком и иными элементами банковской системы. Центральный банк по закону наделен властными полномочиями, и его приказы и индивидуальные веления подлежат безусловному исполнению всеми кредитными организациями. Ведь юридические лица, конституируясь как банки, добровольно включились в систему денежной власти, которая представлена банковской системой, возглавляемой Центральным банком. НБКР является регулятором и надзорным учреждением этой системы, и его власть распространяется только на тех субъектов (кредитные организации), которые по закону становятся субъектами банковской системы, в отличие от государственной власти, которая распространяется на всех субъектов в обществе

Императивные (обязательные) методы предполагают строгие требования и нормы, которые банки и другие финансовые учреждения обязаны выполнять. К основным характеристикам императивных методов можно отнести:

**Необходимость соблюдения:** Установленные правила и требования являются обязательными для исполнения. Банк не имеет права их игнорировать.

**Государственный контроль:** Императивные методы чаще всего регулируются государственными органами, такими как центральные банки

или финансовые регуляторы. Это обеспечивает высокую степень контроля и надзора за деятельностью банков.

**Примеры:** Включают в себя нормы, касающиеся капитала, ликвидности, соблюдения стандартов бухгалтерского учета, антиотмывочного законодательства и других правил, которые банки обязаны соблюдать.

### **Диспозитивные методы**

Диспозитивный или гражданско-правовой, предполагает для участников правоотношений равенство и возможность выбирать вариант поведения по собственному усмотрению в зависимости от конкретных обстоятельств. Таким методом регулируются, в основном, отношения между коммерческими банками и их клиентами. Нужно видеть различия между гражданским и банковским правом, чтобы правильно определить пределы компетенции и функции банка в решении вопросов лицензирования, надзора и т. п. Таким образом, можно сделать вывод о том, что банковское право не имеет собственного метода правового регулирования. Банковское право относится к так называемым комплексным отраслям права, которые сочетают элементы нескольких других отраслей.

Диспозитивные (намеренно гибкие) методы, напротив, предполагают большую степень свободы для банков в выборе способов организации своей деятельности. Основные характеристики диспозитивных методов:

**Свобода выбора:** Банки могут самостоятельно устанавливать внутренние правила и процедуры в рамках общих требований законодательства. Это позволяет адаптироваться к специфике их бизнеса и требованиям рынка.

**Гибкость:** Диспозитивные методы дают возможность банкам действовать более эффективно, принимая во внимание изменения в экономической среде и потребности клиентов.

Например, банки могут самостоятельно определять условия кредитования, процентные ставки и другие коммерческие параметры, при условии соблюдения общих законодательных рамок.

Сочетание императивных и диспозитивных методов позволяет создать сбалансированную и эффективную банковскую систему. В то время как императивные методы обеспечивают стабильность и безопасность финансовой системы, диспозитивные методы способствуют инновациям и адаптации банков к быстро меняющимся условиям.

Деятельность коммерческих банков в Кыргызской Республике регламентируются следующими нормативными правовыми актами [6]:

1. Гражданским кодексом Кыргызской Республики, части 1, от 8 мая 1996 года №15 (в редакции от 22 июля 2024 года) статьи 25, 314 - 319, 324 - 342.
2. Земельным кодексом Кыргызской Республики, от 2 июня 1999 года № 45 (в редакции от 5 августа 2022 года), параграф 5 (Ипотека права на земельный участок).
3. Законом Кыргызской Республики «О банках и банковской деятельности», от 29 июля 1997 года № 60 (в редакции от 3 апреля 2023 года № 78, 22 июля 2024 года № 132).
4. Законом Кыргызской Республики «О хозяйственных товариществах и обществах» от 15 ноября 1996 года № 60 (в редакции от 16 февраля 2023 года № 33).
5. Законом Кыргызской Республики Об акционерных обществах от 27 марта 2003 года № 64 (в редакции от 24 июля 2024 года № 144).
6. Законом Кыргызской Республики «О залоге», от 12 марта 2005 года № 49 (в редакции от 26 июля 2023 года №150).

7. Законом «Об управлении землями сельскохозяйственного назначения», от 18 января 2001 года (в редакции от 14 августа 2020 года №126), статьи 6, 22-27.
8. Законом Кыргызской Республики «О Государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним», от 22 декабря 1998 года № 153 (в редакции от 24 июля 2024 года №152), пункт 6 статьи 4, статья 41.
9. Законом Кыргызской Республики «Об оценочной деятельности» от 22 декабря 2021 года №155.
10. Законом Кыргызской Республики «О нотариате», от 9 марта 2023 года №54, статья 59.
11. Законом Кыргызской Республики «О риэлторской деятельности в Кыргызской Республике», от 23 марта 2023 года №64.
12. Указом Президента Кыргызской Республики от 14 ноября 2024 года УП №323 О внесении изменений в Указ Президента Кыргызской Республики "Об утверждении государственной жилищной программы Кыргызской Республики "Менин үйүм" от 17 июля 2024 года №191
13. Государственной жилищной программой Кыргызской Республики "Мой дом" на 2021 – 2026 годы от 13 июля 2021 года №75.
14. Национальной программой развития Кыргызской Республики до 2026 года от 12 октября 2021 года № 435.
15. Указом Президента Кыргызской Республики О Национальной программе развития Кыргызской Республики до 2026 года от 12 октября 2021 года № 435.
16. Постановлением Правительства КР от 17 января 2020 года №14 Об утверждении Стратегии развития строительной отрасли Кыргызской Республики на 2020-2030 годы.

17. Постановление кабинета министров Кыргызской Республики от 1 апреля 2024 года № 147 О внесении изменений в некоторые постановления Кабинета Министров Кыргызской Республики по вопросам государственной жилищной политики.

В настоящее время вопросы определения вида нормы договорного права приобретают одно из центральных мест в различных дискурсах, причем не только правовых. В частности, вопросы об определении императивного и диспозитивного характера норм договорного права и о необходимости закрепить законодательную презумпцию их диспозитивности были одними из самых дискуссионных при подготовке не только Концепции развития гражданского законодательства, но и проектов федеральных законов, основанных на Концепции. Остается этот вопрос актуальным и сейчас, так как проект, посвященный обязательственному праву, так и не дал ответов на спорные вопросы. Проблемы разделения норм договорного права на императивные и диспозитивные приобрели еще большую актуальность. Таким образом, проблемы, связанные с разделением норм договорного права на императивные и диспозитивные, имеют не только глубокие исторические корни, но и приобретают все большую значимость в настоящее время. Учитывая все вышеизложенные обстоятельства, нами и была выбрана тема диссертации.

#### **1.4. Современное состояние банковской системы и детерминирующая роль виртуализации денег**

Банковская система Кыргызской Республики сегодня глубоко интегрирована в международные финансовые рынки. Коммерческие банки страны активно развивают корреспондентские отношения со многими зарубежными банками и планируют расширять их список. Значительная часть банков имеет иностранный капитал, который пополняется из мировых

финансовых резервов, увеличивая оборот безналичной иностранной валюты на счетах отечественных банков, предприятий и физических лиц (Ostrovskaya E.S., 2023).

В тоже время, в последние годы в свете происходящих геополитических событий на Евразийском континенте нарушен баланс в работе банковских систем многих стран мира. Несмотря на все эти изменения, банковский сектор Кыргызстана продолжает противостоять всем возникающим трудностям и решать проблемы, стоящие на пути устойчивого развития.

По состоянию на 31 июля 2023 года на территории Кыргызской Республики действовали 23 коммерческих банка и 318 филиалов коммерческих банков (Overview NBKR, 2023). Банковской системой с начала года получена чистая прибыль в размере 14 079,5 млн. сомов, что является большим успехом на фоне падения показателя в предшествующий годы. Суммарные активы банковского сектора увеличились с начала 2023 года на 18,9 процента и составили 573,4 млрд. сомов, сравнительно на конец 2022 года суммарные активы достигали 482,2 млрд. сомов.

В качестве позитивной тенденции можно отметить увеличение с начала 2023 года объемов кредитного портфеля клиентов банковского сектора на 14,2 процентных пункта (составил 233,0 млрд. сомов), тогда как на конец 2022 года кредитный портфель составлял 204,0 млрд. сомов. На рисунке 1 предоставлен кредитный портфель по отраслям экономики Кыргызской Республики по состоянию на 31 августа 2023 года (в процентах).



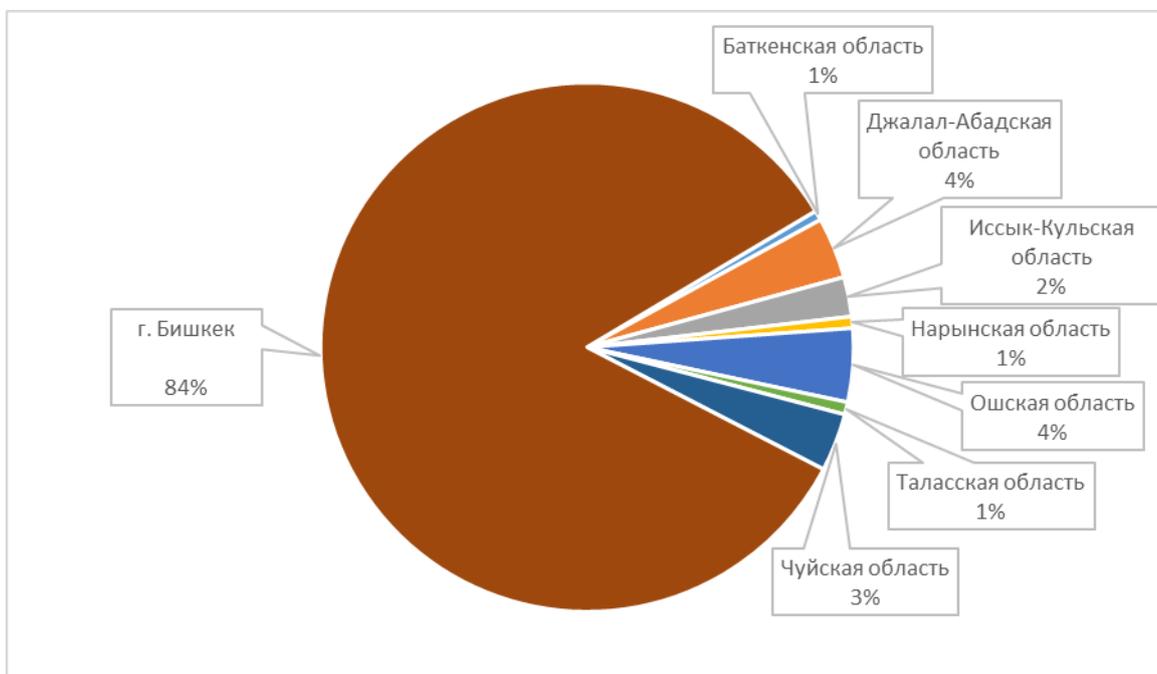
**Рисунок 1.1. Предоставленные кредиты по отраслям экономики Кыргызской Республики по состоянию на 31 августа 2023 года (в процентах) (Overview NBKR, 2023)**

Анализ кредитного портфеля по отраслям экономики наиболее наглядно показывает вклад банков в развитие реального сектора экономики. Так, в этой области можно наблюдать следующие изменения:

- кредиты на промышленность составили 12,6 млрд. сомов (уменьшение на 7,7 процента);
- кредиты на сельское хозяйство – 41,5 млрд. сомов (увеличение на 12,1 процента);
- кредиты на торговлю – 65,3 млрд. сомов (увеличение на 16,2 процента);
- кредиты на строительство – 12,2 млрд. сомов (уменьшение на 5,5 процента);
- кредиты на ипотеку – 26,9 млрд. сомов (увеличение на 10,5 процента);
- потребительские кредиты – 45,1 млрд. сомов (увеличение на 36,3 процента);
- прочие кредиты – 29,4 млрд. сомов (увеличение на 9,7 процента).

В кредитном портфеле банковской системы в целом доля классифицированных кредитов составила 10,6 процента, или 24,7 млрд. сомов, сравнительно на конец 2022 года кредитный портфель составлял 12,8 процента, или 26,1 млрд. сомов. Объем просроченных кредитов составил 6,4 млрд. сомов, или 2,7 процента кредитного портфеля банковской системы, увеличившись с начала года на 0,9 млрд. сомов, или на 15,8 процента. Ухудшение качества кредитного портфеля банковской системы вызывает определенные опасения, порождая более высокий уровень неопределенности и риска.

Суммарные обязательства банковского сектора увеличились с начала 2023 года на 20,5 процента и составили 484,2 млрд. сомов, тогда как в конце 2022 года обязательства составляли 402,0 млрд. сомов. На рисунке 2 представлена общая депозитная база банковского сектора Кыргызской Республики по областям и городу Бишкек по состоянию на 30 июля 2023 года.



## **Рисунок 1.2. Общая депозитная база банковского сектора Кыргызстана по областям и городу Бишкек на 30 июля 2023 года (Overview NBKR, 2023)**

Общая депозитная база клиентов банковского сектора составила 399,0 млрд. сомов, тогда как в 2022 годом депозитная база была 339,0 млрд. сомов. По сравнению с прошлым годом с начала текущего года депозитная база увеличилась на 17,7 процента, в том числе:

- депозиты юридических лиц составили 144,4 млрд. сомов (увеличение на 7,3 процента);

- депозиты физических лиц – 148,2 млрд. сомов (увеличение на 14,4 процента);

- депозиты органов власти – 47,5 млрд. сомов (увеличение на 104,6 процента);

- депозиты нерезидентов – 55,5 млрд. сомов (увеличение на 12,0 процента);

- депозиты других финансово-кредитных организаций – 3,4 млрд. сомов (увеличение на 65,1 процента).

Уровень долларизации кредитного портфеля банковского сектора составил 21,4 процента, снизившись на 2,2 процентных пункта с начала 2023 года. Уровень долларизации депозитной базы банковского сектора составил 45,9 процента, увеличившись на 0,3 процентных пункта по сравнению с началом 2023 года.

Показатель чистого суммарного капитала банковского сектора, применяемый для расчета установленных Национальным банком экономических нормативов, составил 90,9 млрд. сомов и увеличился с начала года на 11,4 процента, тогда как на конец 2022 года чистый суммарный капитал составлял 81,7 млрд. сомов. Доля иностранного участия в капитале банковского сектора составила 21,6 процента, или 11,1 млрд. сомов, тогда

как на конец 2022 года было 24,5 процента, или 10,8 млрд. сомов от оплаченного уставного капитала банковского сектора.

Коэффициент достаточности (адекватности) суммарного капитала по банковскому сектору составил 23,2 процента, сравнительно на конец 2022 года коэффициент адекватности был 25,6 процента при нормативе 12,0 процента. Коэффициент левераж по банковскому сектору составил 12,4 процента, на конец 2022 года – 17,0 процента при нормативе 6,0 процента.

Коэффициент ликвидности по банковской системе составил 81,4 процента, сравнительно в предыдущем году было 82,8 процента при нормативе 45,0 процента.

Доходность активов банковского сектора (ROA) составила 4,6 процента, тогда как на конец 2022 года составляло 5,9 процента, а доходность на вложенный капитал (ROE) – 32,7 процента, сравнительно на конец 2022 года было 43,4 процента.

Показатели уровня финансового посредничества составили:

- (активы / ВВП) – 53,5 процента, в конце прошлого года этот показатель составлял 49,7 процента;

- (кредиты / ВВП) – 21,7 процента, сравнительно с прошлым годом этот показатель увеличился на 0,7 процента;

- (депозиты / ВВП) – 37,2 процента, а в конце прошлого года этот показатель был равен 34,9 процента.

Одной из основных проблем, препятствующих развитию банковской системы, остается высокая доля наличных расчетов между юридическими и физическими лицами внутри Кыргызской Республики. Существенная часть расчетов предприятий осуществляется или в наличной форме, или подкрепление счетов происходит в день исполнения платежа, что отрицательно сказывается на состоянии банковского сектора. Замедлен и

процесс привлечения внешних инвестиций в финансовый сектор экономики страны из-за отсутствия доверия с их стороны. Среди положительных моментов можно отметить установление сотрудничества между банками в области создания регионального межбанковского процессингового центра. Банки сообща формируют списки ненадежных заемщиков.

В рамках политики, проводимой государством по развитию регионов и цифровизации страны, значительное внимание уделено развитию банковского сектора. Так, Национальным банком Кыргызской Республики (НБКР) приняты «Основные направления цифровой трансформации банковских услуг Кыргызской Республики на период 2020-2021 гг.» [7]. В рамках данной программы была предусмотрена в том числе и финансовая грамотность населения, поскольку цифровизация позволяет обеспечить население мобильными приложениями, но и упростить проведение банковских транзакций, получить кредит, используя доступные гаджеты и интернет (Ostrovskaya E., 2023).

В настоящее время основным программным документом в области реализации процесса цифровизации выступает программа «Основные направления развития банковской системы Кыргызской Республики на 2022-2025 годы». Данная программа нацелена на повышение уровня финансового посредничества, что предполагает увеличение доли активов банковской системы к ВВП до 54% к 2025 году. Более того, в январе 2020г. Национальным банком Кыргызской Республики создан Дата центр НБКР для обработки данных и повышения безопасности обмена данными банковской системы, а также улучшения качества банковских и финансовых услуг, повышения доступности населения всей страны.

Преимуществом Центра является тот факт, что он обладает сертификацией международной независимой организации в сфере

информационных технологий «Uptime Institute». В настоящее время ведется определенная работа по поиску наиболее действенных механизмов реализации системы идентификации и верификации личности при оказании банковских и государственных услуг, предполагается реализация пилотного проекта для тестирования новой системы удаленной идентификации.

В период пандемии COVID-19, скорость цифровизации банковских услуг значительно повысилась в связи с увеличением спроса на он-лайн услуги. Особенно данная тенденция проявилась в крупных городах Бишкек, Ош и Джалал-Абад.

Реформирование платежной системы, направленное на повышение доли безналичных платежей в республике, связано с развитием электронных устройств. Объемы безналичных расчетов в общем обороте денежной массы значительно повышаются, но не достигают показателей развитых стран. Широкое распространение среди банковских услуг получили мобильный банкинг, интернет-банкинг и другие продукты, связанные с цифровыми технологиями.

Данные виды банковских услуг позволяют сегодня полностью управлять счетами и производить расчеты с третьими лицами, погашать обязательства по налогам и кредитам, оплачивать счета по коммунальным услугам находясь в любой точке мира. Эти преимущества с точки зрения клиента становятся приоритетными, но также стоит отметить роль банковских институтов в распределении капиталов в наиболее приоритетных направлениях экономического развития государства (Ostrovskaya E.S.,2023).

По данным НБКР на начало 2021 года в Кыргызстане осуществляли работу 12 локальных платежных систем электронных денег. Самый большой объем сделок у Elsom до 800 тыс. сомов в день, на II-ом месте Mbank Online, где сумма транзакций достигает до 500 тыс. сомов в день (Abdykadyrov

К.Dzh., 2022). За рассматриваемый период в 2 раза увеличилось количество POS-терминалов, что облегчает доступность населения к получению банковских услуг.

Важной тенденцией в области цифровизации в банковском секторе стран ЕАЭС является замещение части «пластиковой» эмиссии на цифровую. Данный процесс наблюдается в ряде стран ЕАЭС. С широким распространением бесконтактных платежей и электронной коммерции снижается необходимость в пластиковых картах. Особенно это проявляется у клиентов – активных пользователей цифровых каналов. Так, по данным российской медиагруппы РосБизнесКонсалтинг (РБК) крупные банки России решили начать отказываться от массового выпуска пластиковых карт и заменять их на цифровые. Сбербанк, ВТБ к концу 2023 года планирует эмитировать от 40-50% от всех выпускаемых карт исключительно в цифровом формате, рассказал РБК заместитель председателя правления Сбербанка Кирилл Царев. В 2020 году Сбербанк выпускал более 10% карт без «пластика», в тоже время, на долю виртуальных карт в ВТБ приходилось лишь 5% выпуска, а оборот по ним достиг в 2020 году почти 8 млрд. рублей. Планы по отказу от «пластика» есть и у банка «Санкт-Петербург», Газпромбанк, Росбанк и др. Можно выделить ряд преимуществ по переходу на цифровые карты [6]: быстрота оформления карт; популярность среди молодого поколения; снижения издержек на производство карт; снижение давления на экологию, что позволяет банкам принять участие в ESG-повестке.

Еще одной причиной перехода является то, что технология позволяет банкам продавать дебетовые и кредитные карты полностью в цифровых каналах для широкого круга существующих клиентов, а после внедрения удаленной идентификации – и для новых клиентов.

Поскольку Кыргызстан находится в единой зоне ЕАЭС, то можно ожидать, что и у нас произойдет постепенная замена пластиковых карт на цифровые. Такая трансформация будет способствовать постепенному внедрению терминалов и банкоматов, поддерживающих бесконтактную технологию и даст импульс на ускоренную цифровизацию в различных сферах экономики.

При этом география банковских услуг на уровне цифровизации по-прежнему остается узкой и испытывает ряд проблем, связанных с интернетизацией регионов, недоверием населения и предпринимательских субъектов, от участия которых зависит благосостояние общества и экономическое развитие государства в целом. Несмотря на принятие «Концепции цифровой трансформации на 2019–2023 гг.» и объявление 2019 года «Годом развития регионов и цифровизации», во многих регионах интернет остается недоступным (Annual report of the NBKR, 2022, 2023).

Преимущества и недостатки цифровизации банковских услуг представлены в таблице 1.

Таблица 1. Плюсы и минусы цифровизации банковских услуг [1]

<b>Преимущества</b>	<b>Недостатки</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>– улучшение контроля личных денежных ресурсов особенно в регионах;</li> <li>– Он-лайн покупка товаров посредством электронных банковских услуг является более эффективным и безопасным способом оплаты;</li> <li>– Он-лайн покупки экономят время и снижают затраты;</li> <li>– повышение рентабельности капитала в среднем на 0,9%;</li> <li>– внедрение автоматизированных систем изменяет бизнес модель</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– недостаточный уровень знаний и технических навыков по использованию электронных банковских услуг;</li> <li>– неинформированность населения о текущих возможностях цифровизации банковских услуг;</li> <li>– наличие рисков потери денежных ресурсов под влияние киберпреступности;</li> <li>– нехватка грамотных специалистов в IT сферы в силу низкой оплаты труда;</li> <li>– недостаточная мотивация</li> </ul>

<p>финансово-кредитных организаций, повышая доходность;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– повышение конкуренции на банковском рынке приводит к улучшению качества банковских услуг;</li> <li>– расширение доступности к кредитам трансформирует традиционные банковские услуги, делая их более доступными для потребителей</li> </ul>	<p>руководства банков по финансированию кибербезопасности и автоматизации банков на основе цифровых технологий;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– концентрация финансово-банковского капитала, связанная с вытеснением мелких банков</li> </ul>
--	--

Однако, цифровизация в банковской сфере несет в себе и ряд негативных сторон. Так, по оценкам экспертов Восточного Экономического форума – 2023 года растущие технологические риски занимают доминирующее положение среди факторов влияния. Пандемия коронавируса форсировала четвертую промышленную революцию, расширяющую цифровизацию деятельности человека, электронную коммерцию, онлайн-образование, удаленную работу. Эти технологии долгое время будут изменять жизнь общества и расширят возможности для повышения производительности. Однако, преднамеренные или непреднамеренные негативные последствия технологических достижений для отдельных лиц, предприятий, экосистемы и экономики – это то, что искусственный интеллект, биотехнологии, геоинженерия, квантовые вычисления и другие еще недостаточно изучены и требуют особого внимания.

Ухудшение, насыщение или остановка критически важной физической и цифровой инфраструктуры в результате системной зависимости от киберсетей и технологий приводит к сбоям кибербезопасности. Концентрация важных цифровых активов, возможностей и знаний в руках отдельных частных лиц и государств происходит за счет сокращения количества предприятий или численности штатов, что приводит к

дискреционному ценообразованию, отсутствию беспристрастного надзора, неравному частному и публичному доступу к новейшим технологиям.

Такие колебания более существенны в экономиках, рыночные основания и инфраструктура которых относительно молоды. Любая либерализация должна сопровождаться развитием системы регулирования, надзора и контроля над деятельностью банков в сфере управления их рисками. Либерализация экономики, обязательно сопровождающая переход к рынку, кроме важных положительных моментов экономической активизации населения, приводит к тому, что на рынке с низкими входными барьерами появляется большое количество предпринимателей, либо не умеющих как следует управлять рисками, либо злоупотребляющих неумением других. И то и другое приводит к усилению тенденции относительного роста доли более рискованных инвестиций. Либерализация самого банковского бизнеса работает в том же направлении. Риски неотъемлемо свойственны финансовому посредничеству. Однако по сравнению с другими участниками экономической деятельности именно банки располагают и опытом, и знаниями, и стратегической мотивацией не только управлять собственными рисками, но и навязывать культуру управления рисками всем остальным, однако, возможно лишь при условии положительно мотивированного и квалифицированного банковского надзора. Неадекватные контроль и надзорные требования и процедуры способны нанести ущерб способности банков к здоровому развитию. Все упомянутые компоненты защиты рискованной дисциплины и финансовой стабильности непосредственно или в конечном счете связаны с системой регулирования банковского бизнеса и надзора за банковской сферой. Ее основная идея это мудрое и конструктивное отношение к рискам не только в сфере кредитования, а вообще во всех аспектах финансовой деятельности.

Риск менеджмент в банковской системе Кыргызстана относительно новое явление. Первые зачатки риск менеджмента появились с внедрением основных принципов в операционную деятельность банков, так называемого Базеля 1. Речь идет «о взвешивании активов по степени риска» (вторая половина 90-х годов прошлого столетия), т.е. определение *регулятивного капитала* с учетом *кредитного риска*. Таким подходом коммерческие банки Кыргызстана пользуются до сих пор. Известны и положительные, и, отрицательные моменты указанного подхода.

К положительным стоит отнести, то что, впервые была произведена попытка сделать прямую зависимость деятельность банка к его капиталу, другими словами, вводятся в операционную деятельность банков некие стандартизированные подходы к оценке рисков и к капиталу. Новые требования к достаточности капиталу, или высокого левеража, показывают, что банк *может* больше использовать заемных средств для кредитования, тем самым, *снижая* стоимость кредитных ресурсов, а, значит, увеличивая *рентабельность* банковского бизнеса. Нетрудно заметить, что требования Базеля 1 касаются процесса кредитования, поэтому Базель 1 банковские специалисты, называют *Соглашение о кредитном риске*.

К отрицательным сторонам стоит отнести то, и, это следует признать, что Базель 1 *упрощен*, чтобы регулировать деятельность крупных международных финансово-кредитных конгломератов. Например, банки кредитовавшие компании с хорошей кредитной историей имели возможность держать такой же объем регулятивного капитала, как и банки, кредитовавшие компании с плохой кредитной историей и под более большой процент. Т.е. Базель – I *непреднамеренно* стимулировал банки выдавать кредиты с низким кредитным рейтингом под более высокие проценты. Далее, Базель 1 не признавал преимущество *техник смягчения* возможных негативных

последствий кредитования. Другими словами, Базель 1 *непреднамеренно* не предоставлял банкам достаточно стимулов для использования *техник смягчения* возможных негативных последствий кредитования, банки, которые использовали такую технику, не получали никаких облегчений по капиталу.

И, последнее, Базель – I не признавал выгоды от *диверсификации*, которое банки используют для снижения кредитного риска.

Все вышеперечисленные недостатки, в основном, и явились предпосылками появления следующего Соглашения о достаточности капитала, которое банковские специалисты называют Базель 2 (2004 год). Данное Соглашение является полноценной основой банковского риск менеджмента, т.к. в Базеле 2 даны определения основным банковским рискам – кредитному, рыночному, операционному, их разновидностям, методикам определения разновидностей основных банковских рисков, риски ликвидности и концентрации, страновые риски, техники смягчения, в том числе *секьютиризация*, VaR (стоимость под риском), концепция *экономического капитала*, постановка проблемы *рискоориентированного надзора* к оценке деятельности коммерческого банка со стороны регулятора и другие новшества.

Все вышеперечисленное в полной мере реализуются коммерческими банками Кыргызстана и национальным регулятором НБКР. В то же время имеются проблемы методического и прикладного характера в риск менеджменте. Это касается так называемого *лимитного метода*, который стал популярен в последнее время. НБКР требует от банков второго уровня активно внедрять данный метод управления кредитного риска в свою практику.

Немного статистики, которая должна охарактеризовать важность и значение кредитного риска в деятельности коммерческого банка. Рассмотрим

суммарный кредитный портфель всего банковского сектора КР как кредитный риск всего банковского сектора, качество кредитного портфеля, процентные доходы.

**Таблица 1.2 - Показатели кредитного риска банковского сектора КР**  
(млрд. сомов) [10]

№	Показатели	31.12.2013.	31.12.2018.	31.12.2022.
1.	Кредиты (кредитный портфель)	48,8	122, 9	204, 03
2.	Процентные доходы	6, 098	12, 34	17, 9
3.	Специальные РППУ (резервы на покрытие потенциальных убытков)	3, 04	9, 4	23, 91
4.	Суммарные активы банковского сектора КР	111, 1	221,96	482, 2
5.	Кредитный риск (гр.1 / гр.4)	43, 9 %	55, 4 %	42, 3 %

Рассматривая таблицу № 1 нетрудно заметить рост объема кредитного портфеля с 48, 8 миллиардов сомов – на 31.12.2013 до 204, 03 миллиардов сомов на 31.12.2022. Рост составил на 418 %. В то же время качество кредитного портфеля, через показатель специальные РППУ, на аналогичные даты, снизился с 3,04 до 23, 91, т.е. снижение составило 786, 5 %. Кредитный риск – как квинтэссенция кредитной деятельности – практически остался без изменений 43, 9 % на 31.12.2013 и 42, 3 % на 31.12.2022. Другими словами, кредитный риск как основной вид банковских рисков, имеет важное значение в банковском бизнесе с точки зрения, критерия эффективности банковской деятельности.

Известно, что любой субъект хозяйствования, в том числе, коммерческий банк, стремится извлечь коммерческую выгоду от своей операционной деятельности, другими словами, речь идет о прибыли. В погоне за прибылью, коммерческие банки зачастую забывают об элементарных правилах безопасности, в частности, о рисках, которые

сопутствуют любой коммерческой сделке. Поэтому регулятор требует, чтобы банки второго уровня вводили в свою операционную деятельность *определенные ограничители* в виде *лимитов* на доходоприносящие операции, которые несут потенциальные риски.

*Лимиты*, банки разрабатывают самостоятельно на основе своих *эмпирических* данных. Эти данные банки могут брать из различных источников – из своего опыта, Интернет, различные исследования мировых транснациональных банковских объединений, рекомендации Базельского комитета по надзору, наработки ученых, научно-исследовательские статьи. После того как банк установил *лимиты* на доходоприносящие операции, оперативное руководство ведет контроль и мониторинг за *системой лимитирования*. Периодически пересматривая данную систему на предмет актуальности.

Действительно, по сравнению с другими методами управления кредитного риска, например, *коэффициентным/балльным* методами *лимитный* подход более прагматичен, т.к. банки уже осознают и «видят» свои границы возможного в виде *лимитов*. Однако и данный метод не лишен недостатков: рыночные условия, в которых функционируют банки, весьма изменчивы, в то время как утвержденные банком *лимиты* могут уже не соответствовать реалиям, а для переутверждения надо *достаточное время*; сами *лимиты* разрабатываются из эмпирики банковской деятельности, в усредненных значениях, а в некоторых случаях и вовсе опираясь на «чужой» опыт; банки не ведут статистику потерь от доходоприносящих операций, т.е. такая статистика была бы неплохим подспорьем для идеи лимитирования.

Возможно, в связи с широким внедрением *цифровизации* в банковскую практику, появятся *новые* горизонты и модификации *лимитного метода* в управлении и анализа кредитного риска коммерческих банков Кыргызстана.

Другой не менее важной проблемой является некое разночтение между регулятором и банками второго уровня по поводу внедрения *лимитного метода*. НБКР, при этом не дает методических рекомендаций для внедрения лимитного метода анализа/управления. Коммерческие банки на свой страх и риск внедряют в свою операционную деятельность данный метод анализа/управления. Можно с большой вероятностью сказать, что не все банки корректно проводят и внедряют *лимитный метод* анализа/управления кредитным риском. Проблема заключается в вопросе что считать критерием при расчетах лимитов по различным видам рисков, чистый суммарный капитал – ЧСК – (в документах Базельского комитета по надзору – *регулятивный капитал*), Капитал I уровня, совокупные активы в целом, или доходо-приносящие активы и т.д.

Поэтому важным, на наш взгляд, является разработка Методических рекомендаций регулятором с целью приведения к единому знаменателю по расчетам лимитов конкретных видов рисков.

Особым блоком хочется остановиться на понятие «аппетит к риску» который напрямую связан с существующими методами управления/анализа кредитного риска, в том числе *лимитным* методом.

Как выше указывалось, регулятор – НБКР стал требовать более прогрессивный, на его взгляд, метод анализа и управления кредитным риском – *лимитный*. Напомню вкратце суть которого – ограничения (лимитирование) операций банка, приносящие доход. Данный подход напрямую связан с понятием «*аппетит к рискам*». Этот термин, регулятор позаимствовал из Базеля 2 и означает максимальный уровень рисков, который банк готов принять на себя для достижений поставленных целей. Другими словами, «*аппетит к рискам*» - это краеугольный камень, имеющее отношение к культуре риска, и означает, что в банковской деятельности

должны быть определенные ограничители с целью минимизации возникновения банковских рисков.

Аппетит к рискам возникает из стратегии развития банка. Имеется две стратегии развития: агрессивная стратегия и консервативная стратегия. Исходя из перечисленных стратегий, банк, выбирает аппетит к рискам. При этом одним из основных методов анализа и управления конкретным банковским риском выступает метод *лимитирования*. Другими словами, какой бы стратегии не выбрал бы банк, данное финансово-кредитная организация будет разрабатывать и внедрять в свою операционную деятельность *систему лимитирования*.

Отечественные коммерческие банки активно применяют основные инструменты управления/анализа, рекомендованные Базелем 2. Проблемными вопросами управления/анализа кредитного риска являются: приблизительный и предполагаемый характер используемых методов кредитного риска; отсутствие Методических рекомендаций по определению критериев для расчетов конкретных видов банковских рисков.

Проведенные исследования позволили сделать следующие выводы относительно расширения цифровизации в банковском секторе страны. Данный процесс является неотъемлемым элементом глобальных, региональных процессов развития информационных технологий и последующего перехода к индустрии 4.0-6.0. Более того, эффективное развитие цифровизации возможно в условиях формирования цифровой культуры, повышения финансовой грамотности и доверия населения и бизнеса. Цифровизация банковской деятельности ускоряет процесс движения капитала, носит мультипликативный эффект и является стимулом для развития реального сектора.

Глобальные изменения в сфере цифровизации банковских услуг оказывают влияние на отечественную банковскую систему. Формирование экосистем в банковском секторе стран-партнеров Кыргызстана (России, Казахстане) неизбежно будет оказывать влияние на экономическое поведение субъектов рынка, трансформируя экономические отношения между ними. Данная тенденция, на наш взгляд, может содействовать концентрации капитала на банковском рынке и его дальнейшей монополизации.

На основании проведенного анализа, авторы публикации приходят к выводу, что рекомендуемые международными организациями подходы по управлению банковскими рисками содержат общие методологические положения и не всегда отражают реальную специфику функционирования банков в отдельных странах. Это приводит к асимметрии информации и создает дополнительные факторы неопределенности на финансовом рынке.

Для решения вышеуказанных проблем необходимо повысить *культуру риска* в части разработки НБКР Методических рекомендаций по определению критериев для расчетов конкретных видов банковских рисков или в совокупности всех банковских рисков. Важное значение имеет создание некоего симбиоза из научно-исследовательских структур КР и банковского сектора под эгидой НБКР или Союза банков КР для организации площадки по предложению и разработки методов по анализу/управлению банковскими рисками. Решение указанных проблем в таком ракурсе несомненно повысит значимость и эффективность анализа/управления банковскими рисками, а, значит, увеличит степень доверия общества к банковскому сектору Кыргызской Республики.

Современное состояние банковской системы характеризуется сложной динамикой, обусловленной цифровизацией финансового сектора,

глобализацией рынков и изменением структуры денежного обращения. В условиях усиления интеграционных процессов банковские институты сталкиваются с необходимостью адаптации к новым экономическим реалиям, включая внедрение цифровых технологий, развитие виртуальных финансовых инструментов и трансформацию классических моделей кредитно-денежного регулирования. Одним из ключевых факторов, детерминирующих изменения в банковской системе, является виртуализация денег, связанная с повсеместным распространением электронных платежей, цифровых валют и финтех-инноваций.

Виртуализация денег выражается в постепенном снижении доли наличного обращения и росте безналичных расчетов, что приводит к изменению функций банков и трансформации их бизнес-моделей. Развитие цифровых платежных систем, таких как мобильные кошельки, криптовалюты и цифровые валюты центральных банков (CBDC), оказывает значительное влияние на механизмы формирования ликвидности, управления рисками и контроля за финансовыми потоками. Современные банки, адаптируясь к этим изменениям, активно инвестируют в технологическую модернизацию, разрабатывая новые инструменты цифрового банкинга и автоматизированные системы кредитования.

Детерминирующая роль виртуализации денег проявляется в усилении конкуренции между традиционными банками и технологическими компаниями, предлагающими альтернативные финансовые сервисы. Распространение платформенной экономики и развитие финтех-компаний снижают потребность в посреднических услугах банков, изменяя классические модели кредитно-денежного регулирования. В то же время процесс виртуализации повышает значимость кибербезопасности и

управления цифровыми рисками, что требует совершенствования механизмов регулирования и надзора за финансовыми институтами.

Таким образом, современное состояние банковской системы определяется воздействием виртуализации денег, приводящей к изменению структуры денежного обращения, цифровизации финансовых услуг и модификации принципов функционирования банковских институтов. В этих условиях ключевыми задачами банков становятся развитие цифровой инфраструктуры, обеспечение безопасности платежных систем и адаптация к новой экономической реальности, в которой традиционные формы денег постепенно уступают место виртуальным финансовым инструментам.

## **ГЛАВА 2. НОВЫЕ ТРЕНДЫ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ БАНКОМ НА ОСНОВЕ ЦИФРОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ**

### **2.1. Зарубежная практика формирования цифровой системы менеджмента**

Информационные системы помогают банкам не только выполнять и упрощать бизнес-процессы, они могут также обеспечить их информационной поддержкой для различных операций; вычислений, анализа данных. Сетевые технологии позволяют поддерживать общение в, реальном времени и распространение информации. Они позволяют управляющим банками и высшим менеджерам казаться в психологическом отношении ближе и быть намного более реальным для служащих среднего звена и производственного ядра; они- также способствуют уменьшению числа уровней управления. С микропроцессорами, становящимися все меньше, дешевле, эффективней и легче для освоения, организационная структура, склонная к иерархической, теперь стала устаревшей. Мало того, что информационные и телекоммуникационные технологии изменили концепцию организационных границ, они также становятся существенными инструментами в процессе организационного упрощения. Предположение о потенциальном воздействии информационных технологий-на организационную структуру и административное управление существовало со времени разработки первых коммерческих компьютерных приложений. Некоторые полагали, что банки станут более централизованными, потому что управление среднего уровня больше не будет необходимо, чтобы, фильтровать и распределять информацию, так, как это было в прошлом. Другие утверждали, что компьютеры сделают возможной большую децентрализацию, помогая менеджерам низшего уровня управлять их собственными--операциями и быть в более тесном контакте с клиентами. Процесс трансформации банков

происходит уже в течение больше чем десятилетия и сегодня он усиливается. Основная его цель состоит в том, чтобы сделать кредитные организации более адаптивными, динамичными и восприимчивыми к быстро изменяющемуся глобальному окружению. Тем не менее, многие банки не переживают изменений. Достижения информационных технологий быстро изменили природу рабочего места и облегчили использование информационных систем как инструментов, предназначенных для того, чтобы делать работу, а не только для того, чтобы контролировать вчерашние результаты. Хотя раньше люди полагались на корпоративный офис как их рабочее место, теперь они в состоянии выполнить намного больше работы, используя портативные компьютеры повсюду и всякий раз, когда удобно.

Достижения сетевых технологий и далее поддерживают тенденцию, чтобы приблизить работу к работникам, а не работников к работе. Время и место больше не являются ограничителями функционирования организации. Банки теперь могут работать в режиме 24/7/365, передавая, свою работу между различными офисами или даже среди организационных единиц на разных континентах. В значительной степени, мощность телекоммуникационных сетей стала основой стратегического управления. Это позволяет банкам соединить различные платформы и протоколы, чтобы поддержать свое стратегическое позиционирование, и облегчает движение эффективных, своевременных потоков информации в пределах организации и на протяжении цепочек поставки. Основные технологии построения и реализации политики информатизации банковских операций показывают, что возможно выделить четыре ключевых параметра взаимодействия ИТ-подразделений и бизнеса, основывающихся на требованиях стратегии финансового развития. Условно эти параметры можно систематизировать следующим образом: 1. В вопросе формулирования технической стратегии за

бизнес-подразделениями, имеющими право «вето», как правило, остается решающее слово. В первую очередь такая ситуация характерна для малых и средних банков. В крупных банках финансовые директора (CFO) гораздо активнее идут на взаимодействие с ИТ-подразделениями и их руководителями (CIO), видя именно в конструктивном обсуждении основных задач и проектов основу правильного формирования бюджетов. В диаграмме 1, базирующейся на результатах опроса, проведенного компанией Forrester Research среди финансовых институтов Северной Америки, достаточно полно отражена картина принятия решений в области информатизации в большинстве американских банков. Данные сопоставительного анализа, проведенные автором в данной области, показывают, что ситуация в российском банковском секторе сравнима с американской. Управляющие информационными технологиями, даже в том случае, когда предлагают проекты автоматизации и развития существующей технической инфраструктуры, не обладают удельным весом в области принятия решений и формирования бюджетов. Показательно, что большинство из тех компаний, которые оставляют последнее слово за бизнес-подразделениями в сфере формирования ИТ-бюджетов и реализации новых технологических проектов, сталкиваются с низкими показателями возврата инвестиций.

Для анализа зарубежной практики формирования цифровой системы менеджмента в банковском секторе использованы следующие методы:

**Анализ вторичных данных** – использовались отчёты и исследования ведущих консалтинговых компаний, таких как Accenture, McKinsey, PwC, для получения информации о цифровизации в банковской сфере. Это включало статистику об инвестициях в технологии, показатели эффективности и результаты внедрения цифровых решений в банках.

**Кейс-стадии** (Case Study) – для анализа успешных примеров цифровизации в банковском секторе были использованы конкретные примеры из практики ведущих мировых и региональных банков, таких как JP Morgan Chase, Swedbank, Сбербанк, Халык Банк и другие. Применялись данные о вложениях в инновации, изменениях в эффективности банковской деятельности и удовлетворённости клиентов.

**Сравнительный анализ** – сравнительный анализ цифровых технологий, используемых в банках разных стран СНГ и за рубежом, а также влияние этих технологий на улучшение операционной эффективности и повышение конкурентоспособности банков. Сравнение проводилось по ключевым показателям, таким как время транзакций, удовлетворённость клиентов, экономия затрат, уровень безопасности и использование новых технологий.

**Прогнозирование** – на основе собранных данных о текущих трендах и прогнозов развития банковских технологий был составлен прогноз роста инвестиций в цифровизацию банков СНГ в период с 2023 по 2025 годы.

**Метод экспертных оценок** – для прогнозирования перспектив и тенденций цифровизации в банковском секторе использовались мнения и прогнозы экспертов в области технологий, банковской сферы и кибербезопасности.

Эти методы позволили выявить основные тенденции и ключевые факторы успеха в цифровой трансформации банковского сектора, а также определить вызовы, с которыми сталкиваются банки в процессе цифровизации, такие как киберугрозы, сопротивление изменениям и недостаточная подготовленность персонала.

**Пример успешных внедрений технологий:** Ярким примером использования технологических новшеств является успех банка JP Morgan

Chase. В 2022 году банк вложил более \$11 миллиардов в технологические инновации, что привело к росту клиентского удовлетворения на 15% и снижению времени обработки операций на 25%. Использование современных технологий для анализа данных помогло повысить эффективность борьбы с мошенничеством на 40%. В качестве другого примера можно привести Swedbank, который внедрил блокчейн для международных переводов, что позволило сократить время транзакций с нескольких дней до нескольких часов. В результате банк снизил операционные затраты на 30% и увеличил количество успешных операций на 25%.

**Таблица 1 - Результаты инвестирования в инновационные технологии банков**

<b>Банки</b>	<b>Инвестиции в технологии (млн \$)</b>	<b>Увеличение клиентского удовлетворения (%)</b>	<b>Снижение времени транзакций (%)</b>	<b>Увеличение обнаружения мошенничества (%)</b>
JP Morgan Chase	11'000	15	25	40
Swedbank	250	20	70	25

Банковская система стран СНГ активно адаптируется к цифровым изменениям. Согласно отчёту компании PricewaterhouseCoopers, около 70% банков в СНГ планируют увеличить свои инвестиции в цифровые технологии в ближайшие три года. Это позволит улучшить клиентский опыт и повысить операционную эффективность.

Одним из лидеров в этой сфере является российский Сбербанк. С 2019 года банк инвестировал более 1,5 триллиона рублей в цифровизацию, что

позволило увеличить удовлетворённость клиентов на 25% и сократить время обработки кредитов на 30%. Банк активно использует искусственный интеллект для кредитного скоринга, что помогает снизить процент отказов до 15%. В Казахстане Халык Банк внедрил мобильное приложение, которое привлекло более 1 миллиона пользователей в 2022 году. Это позволило увеличить число операций через мобильный банкинг на 35% и снизить операционные расходы на 20%.

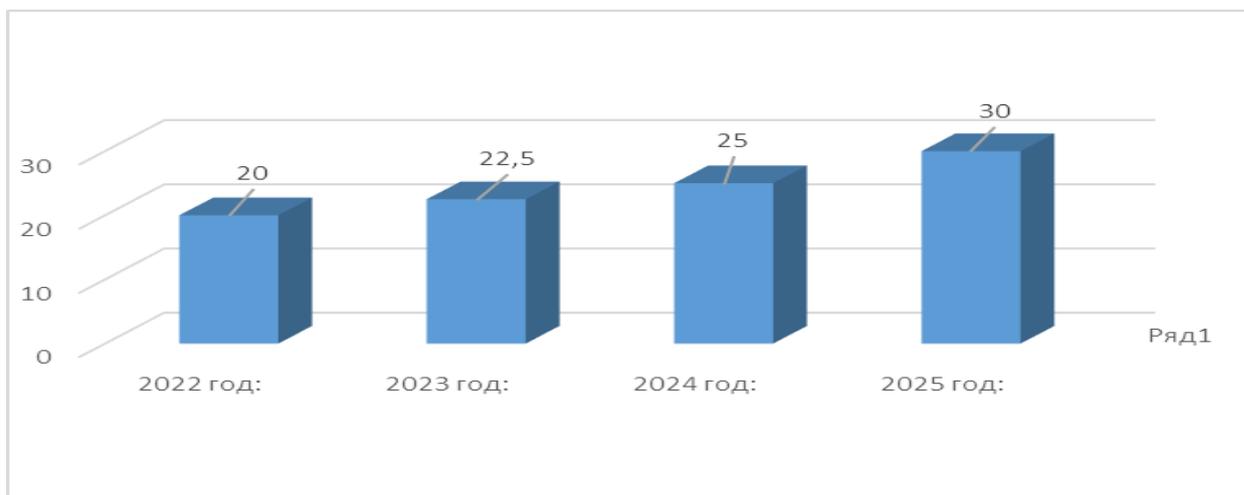
**Таблица 2 - Результаты инвестиций в цифровые технологии банков**

<b>Банки</b>	<b>Инвестиции в технологии (млн \$)</b>	<b>Увеличение клиентского удовлетворения (%)</b>	<b>Снижение времени обработки кредитов (%)</b>	<b>Увеличение пользователей мобильного приложения (%)</b>
Сбербанк	20,000	25	30	40
Халык Банк	150	15	20	35

В 2023 году более 60 % банков в СНГ запланировали увеличить свои инвестиции в цифровые технологии на 10-20 %. Ожидается, что к 2025 году совокупные инвестиции в цифровизацию банков СНГ достигнут \$30 миллиардов.

В частности, Белгазпромбанк внедрил систему, позволяющую клиентам оценивать качество обслуживания в режиме реального времени, что привело к увеличению уровня удовлетворенности клиентов на 20 %.

На рисунке 1 представлен прогнозируемый рост инвестиций в цифровые технологии в банковском секторе СНГ (2023-2025).



**Рисунок 1. Прогнозируемый рост инвестиций в цифровые технологии в банковском секторе СНГ (2023-2025)**

Как видно из рисунка 1 прогнозируется рост инвестиций от \$20 миллиардов в 2022 году до \$30 миллиардов к 2025 году.

### **Используемые технологии в странах СНГ**

#### **Искусственный интеллект и машинное обучение**

В России банк ВТБ использует искусственный интеллект (ИИ) для оценки рисков, что позволило снизить уровень невозвратов на 10%. Банк обрабатывает более 2 миллионов кредитных заявок в месяц с помощью автоматизированных систем.

#### **Блокчейн**

В Азербайджане, банк Kapital Bank начал использовать блокчейн для внутреннего учета и международных переводов, что обеспечило сокращение времени обработки на 50% и снижение затрат на 20%. В таблице 3 представлены результаты внедрения новых технологий в банках ВТБ и Kapital Bank.

**Таблица 3 - Результаты внедрения новых технологий в банках СНГ**

<b>Банк</b>	<b>Технология</b>	<b>Год внедрения</b>	<b>Экономия затрат (%)</b>	<b>Увеличение скорости обслуживания (%)</b>	<b>Увеличение прозрачности (%)</b>
ВТБ	ИИ (анализ рисков)	2020	15	50	30
Capital Bank	Блокчейн	2021	20	50	25

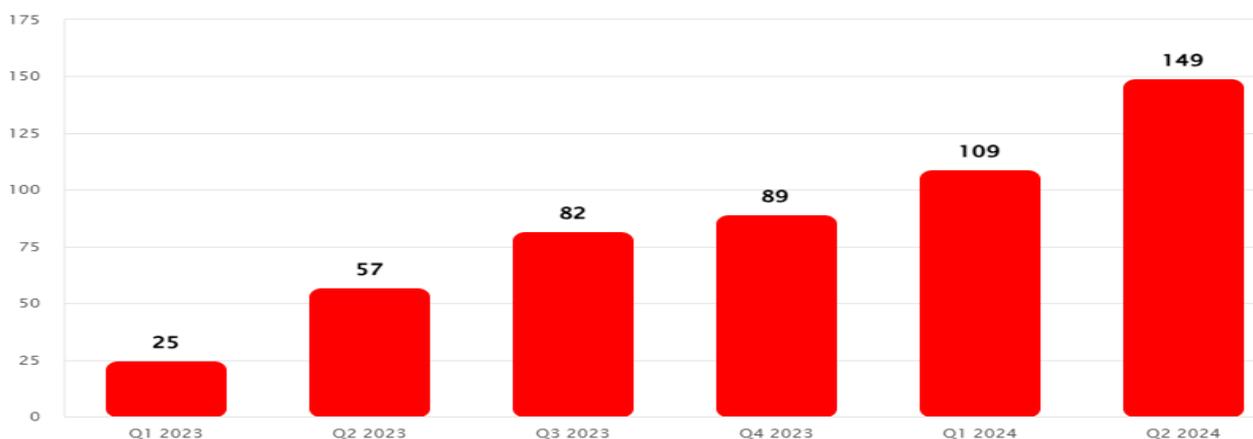
## **Проблемы и вызовы в странах СНГ**

### **Кибербезопасность**

В 2023 году 55% банков в СНГ сообщали о росте кибератак. Например, Промсвязьбанк вложил \$100 миллионов в укрепление своей системы безопасности, что подтвердило необходимость защиты данных.

Согласно опросу, проведенному консалтинговой корпорации PricewaterhouseCoopers, около 45% сотрудников банков в СНГ выражают опасения по поводу цифровых изменений. Это требует разработки программ обучения и управления изменениями, чтобы минимизировать негативные последствия. Результаты исследований показывают, что количество атак выросло с 300 в 2020 году до 900 в 2023 году и с ростом количества атак растёт и количество успешных атак. В частности, число успешных кибератак в 2023 году составило 253.

На рисунке 2 представлена динамика успешных кибератак, в том числе и на банковскую систему, поквартально с начала 2023 года по второй квартал 2024 года в Содружестве Независимых Государств.



**Рисунок 2. Количество успешных кибератак на территории СНГ, 2023 – 2024 годы**

Как видно из рисунка 2 количество успешных кибератак, в соответствии с аналитическими данными российской компании Positive Technologies, во втором квартале 2024 года выросло почти в три раза по сравнению с тем же периодом прошлого года, что не может не настораживать пользователей сети интернет. В то же время по данным аналитиков Positive Technologies, следует отметить, что в 2024 году число инцидентов в банковском секторе по всему миру снизилось на 36% по сравнению с первой половиной 2023 года. Эксперты связывают это с повышением общего уровня защищенности и сокращением части атак.

### **Перспективы и будущее цифровизации в банковском секторе СНГ**

#### **Тренды в цифровых технологиях**

Ожидается, что к 2025 году 75% банков в СНГ будут использовать облачные решения для хранения данных, что обеспечит гибкость и масштабируемость.

#### **Внедрение роботизированной автоматизации процессов (RPA)**

По прогнозам экспертов, использование RPA в банках СНГ может способствовать снижению операционных затрат на 25% к 2025 году, что делает эту технологию привлекательной для многих банков.

**Таблица 4 - Ожидаемые тренды в банковской цифровизации в странах СНГ 2023-2025 г.г.**

<b>Тренд</b>	<b>Ожидаемое изменение (2023-2025)</b>	<b>Примечания</b>
Облачные технологии	75% банков используют	Увеличение гибкости и безопасности
RPA	Снижение затрат на 25%	Автоматизация рутинных процессов
ИИ и аналитика	Увеличение на 30%	Персонализация клиентских услуг

Цифровизация банковского сектора в странах СНГ активно развивается, и успешная практика показывает, что интеграция современных технологий, фокус на клиента и готовность к изменениям становятся основными факторами успеха. Важно учитывать, как зарубежный опыт, так и уникальные условия, и вызовы, с которыми сталкиваются банки в странах Содружества.

### **Стратегии цифровой трансформации**

#### **Инвестиции в технологии**

Согласно отчету аудиторской компании Deloitte, в 2023 году более 70% крупных банков в Европе планируют увеличить свои инвестиции в цифровые технологии на 10-15%. Ожидается, что к 2025 году совокупные инвестиции в цифровые технологии в банковской отрасли составят более \$500 миллиардов.

#### **Клиенториентированность**

DBS Bank в Сингапуре продемонстрировал успех в привлечении клиентов через мобильное приложение. За три года банк увеличил свою

клиентскую базу на 25%, что было достигнуто благодаря внедрению персонализированных финансовых решений на основе анализа данных.

### **Используемые технологии**

#### **Искусственный интеллект и машинное обучение**

Искусственный интеллект и машинное обучение становятся стандартами в банковской практике. Bank of America использует чат-бота Erica, который обрабатывает более 10 миллионов запросов в месяц. Это увеличивает скорость обслуживания клиентов на 50% и снижает нагрузку на сотрудников.

#### **Блокчейн**

Крупнейший банк Великобритании HSBC внедрил блокчейн-технологии для международных переводов, что позволило сократить затраты на 20%. Использование блокчейна также увеличило прозрачность операций, что привело к снижению числа ошибок на 30%. В таблице 5 представлены результаты внедрения новых технологий в банках Bank of America и HSBC

**Таблица 5 - Результаты внедрения новых технологий в банках**

<b>Банк</b>	<b>Технология</b>	<b>Год внедрения</b>	<b>Экономия затрат (%)</b>	<b>Увеличение скорости обслуживания (%)</b>	<b>Увеличение прозрачности (%)</b>
Bank of America	ИИ (чат-бот)	2020	15	50	25
HSBC	Блокчейн	2021	20	40	30

### **Кибербезопасность**

В 2023 году крупнейший финансовый институт Великобритании, Barclays, инвестировал \$200 миллионов в модернизацию своих систем

безопасности после ряда инцидентов, что подчеркивает важность защиты данных на фоне растущих угроз.

### **Сопrotивление изменениям**

Согласно исследованию аудиторской компании Deloitte, 50% работников крупных банков демонстрируют сопротивление внедрению новых технологий. Банкам необходимо разработать программы для обучения сотрудников и управления процессами изменений, чтобы минимизировать это явление.

### **Облачные технологии**

Ожидается, что к 2025 году 80% финансовых учреждений будут использовать облачные решения для хранения данных, что позволит повысить гибкость и масштабируемость их работы.

### **Роботизированная автоматизация процессов (RPA)**

По данным американской консалтинговой компании Forrester, применение RPA может сократить операционные расходы на 30%, что делает данную технологию привлекательной для большинства банков. В таблице 6 представлены прогнозируемые глобальные технологические тенденции, которые будут реализовываться в банковской сфере в период с 2023 по 2025 годы.

**Таблица 6 - Ожидаемые тренды в банковской цифровизации 2023-2025 г.г.**

<b>Тренд</b>	<b>Ожидаемое изменение (2023-2025)</b>	<b>Примечания</b>
Облачные технологии	80% банков используют	Увеличение гибкости и безопасности
RPA	Снижение затрат на 30%	Автоматизация рутинных процессов

ИИ и аналитика	Увеличение на 25%	Персонализация клиентских услуг
----------------	-------------------	---------------------------------

Зарубежная практика формирования цифровых систем менеджмента в банках показывает, что успешная цифровизация требует интеграции современных технологий, фокуса на клиенте и готовности к изменениям.

Опыт ведущих банков может служить полезным ориентиром для финансовых учреждений, стремящихся к цифровой трансформации. Важно не только внедрять новые технологии, но и развивать культуру изменений внутри организации, чтобы эффективно реагировать на вызовы рынка.

Сегодня большинство банков в странах СНГ укрепляют ИТ-инфраструктуру приобретают новые центры обработки данных и программы. Для повышения устойчивости банковского бизнеса к кибератакам необходимо придерживаться методологии результативной кибербезопасности. Для обеспечения киберзащиты банкам необходимо провести анализ основных рисков и сформировать список недопустимых событий, которые могут нанести существенный ущерб компании, сценарии их реализации и перечень целевых систем. Это позволит сконцентрировать усилия на защите наиболее ценных ресурсов. Следует разработать стратегию предотвращения недопустимых событий, включая необходимые меры безопасности и мониторинг сетевой активности с использованием современных средств защиты. Также, необходима кибертрансформация и построение результативной безопасной системы защиты от кибератак. Для этого банкам необходимо подготовить ИТ-инфраструктуру, создать центр мониторинга и противодействия киберугрозам, а также обучить сотрудников практическим аспектам кибербезопасности. Для мониторинга и своевременного реагирования на угрозы рекомендуется использовать SIEM-системы, которые в реальном времени собирают и анализируют информацию

о событиях безопасности из различных источников. Если использовать SIEM совместно с NTA-решениями, предназначенными для анализа сетевого трафика, а также с решениями класса EDR для выявления сложных целенаправленных атак, можно повысить эффективность защиты, обнаруживать атаки на ранних стадиях и обеспечивать быструю реакцию на угрозы, снижая риски для организации. Для выявления атак в промышленной инфраструктуре SIEM могут дополняться специализированными продуктами для анализа трафика систем АСУ ТП. Для получения практического подтверждения текущего уровня киберустойчивости необходимо регулярно проводить оценку защищенности инфраструктуры. Существует несколько способов оценки защищенности. Выбор того или иного способа будет зависеть от цели, этапа жизненного цикла объекта и уровня зрелости информационной безопасности в организации.

## **2.2. Анализ и оценка состояния банковской системы в глобальной сети электронной коммерции**

Электронная коммерция как сфера сетевой экономики, первоначально электронная коммерция («e-commerce») представляла собой форму организации продаж. Не претендуя на самостоятельность, она лишь воспроизводила методы традиционной коммерции, перенося их в среду Интернет. В последствие, электронную коммерцию стали рассматривать как сферу сетевой (электронной, цифровой, веб и др.) экономики. Под сетевой экономикой понимается хозяйственная деятельность, осуществляемая с помощью электронных сетей (цифровых телекоммуникаций). Сетевая экономика технологически представляет собой среду, в которой юридические и физические лица могут контактировать между собой по поводу совместной деятельности. В настоящее время существует множество определений термина «электронная коммерция». Наиболее общее

определение «электронной коммерции» как сферы экономики звучит следующим образом: «Электронная коммерция — это сфера экономики, которая включает в себя все финансовые и торговые транзакции, осуществляемые при помощи компьютерных сетей, и бизнес-процессы, связанные с проведением таких транзакций». Электронная коммерция обеспечивает выполнение ключевых функций сетевой экономики, способствующих проведению сделок с использованием возможностей сети Интернет. В целом эти возможности сводятся к трансформации цепей поставок, информированию покупателей, а также организации приёма заказов и платежей.

Электронная коммерция состоит из шести основных элементов, обеспечивающих проведение бизнес-операций:

**Электронный обмен данными** (Electronic Data Interchange, EDI) – обмен информацией с использованием цифровых средств коммуникации стандартизированными бизнес-документами (заказы и счета) между покупателями и продавцами. Основу электронного обмена данными составляют стандарты форматирования и передачи информации, разрабатываемые Международной организацией по стандартизации (ISO). В частности, обмен данными регулируется стандартом EDIFACT (ISO 9735) – «Электронный обмен данными в управлении, торговле и на транспорте». Кроме этого, существуют региональные стандарты, например: ГОСТ 6.20.1-90 (Россия), ANSI X.12 (США). Электронный обмен данными позволяет унифицировать документооборот между торговыми партнёрами, снизить количество возможных ошибок и автоматизировать потоки информации. Стандарты EDI представляют собой перечень допустимых значений, из числа которых продавец выбирает для определенного документа (например, инвойса) необходимые элементы исходя из специфики своего бизнеса.

**Электронное движение капитала** (Electronic Funds Transfer, EFS) – электронный обмен или перевод денег с одного счета на другой. В электронной коммерции EFS связано с проведением электронных денежных транзакций. Механизм EFS предполагает обмен данными между серверами, обрабатывающими денежные транзакции и связанную с ними информацию. В качестве примера такого обмена данными можно привести систему международных межбанковских расчетов SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications). В электронной коммерции такие системы используются для осуществления не только межбанковских, но и любых иных видов платежей. Электронное движение капитала классифицируется по содержанию транзакций (дебетовые, кредитовые), по сфере их применения (например, бизнес-транзакции) или по видам операторов (банки, провайдеры). При этом операторами транзакций могут выступать и «виртуальные организации» (например, сервисы для обмена виртуальных денег).

**Электронная торговля** (e-trade) – проведение торговых операций и сделок в сети Интернет, посредством которых совершается покупка (продажа) товаров, а также их оплата. Операции в электронной торговле включают в себя выбор товара, подтверждение заказа, приём платежей и обеспечение доставки. Обычно реализация этих функций обеспечивается не непосредственно продавцами, а оказывающими посреднические услуги провайдерами. Причём оплата и доставка может быть не связана с использованием сети Интернет (например, по почте или транспортной компанией). Хотя тенденция развития электронных продаж свидетельствует о постепенном переходе к использованию возможностей Интернета на всех этапах цикла продажи товара.

**Электронные деньги (e-cash)** – денежные обязательства эмитента перед доверителем в электронном виде. Электронные деньги одновременно являются средством платежа и обязательством эмитента. Их преимущество заключается в скорости безналичных расчётов, а недостаток – в ограниченности сферы применения. Перевести электронные деньги в обычные можно только в рамках взаимоотношений между их владельцем и эмитентом. Использование электронных денег в платёжных системах подразумевает наличие электронных кошельков, представляющих собой сервис онлайн-транзакций, сохраняющий платёжную информацию пользователей. Разновидностью электронных денег являются предоплаченные пластиковые карты, которые обладают всеми характеристиками пластиковых карт, но не предполагают возможности пополнения.

**Электронный маркетинг (e-marketing)** – комплекс маркетинговых мероприятий, связанный с анализом рынка и продвижением товаров в сети Интернет. Обычно с электронным маркетингом связывают размещение в сети маркетинговой информации (сайты, блоги, реклама и т.д.), а также управление размещенным контентом (веб-проектирование, веб-дизайн, веб-программирование и веб-администрирование). Вместе с тем, если рассматривать электронный маркетинг как деятельность, связанную с продвижением товаров и услуг в сети Интернет, то здесь можно обнаружить все элементы традиционного комплекса маркетинга. Ориентированность сетевой коммерции на взаимодействие с неопределённым кругом потребителей на неопределённой территории делает электронный маркетинг незаменимым инструментом продвижения товаров в сети Интернет.

**Электронный банкинг (e-banking)** – технология дистанционного банковского обслуживания, при которой доступ к счетам и операциям

клиента осуществляется посредством сети Интернет. В России эта технология называется «банк-клиент» и широко применяется большинством российских банков. Электронный банкинг включает в себя: денежные переводы, оплату товаров и услуг, проверку остатков на банковских счетах и пластиковых картах и др. На основе технологий дистанционного обслуживания через Интернет работают многие системы электронного банкинга и онлайн-биржи. Среди технических стандартов интернет-банкинга можно выделить: Open Financial Exchange (OFX), Homebanking Computer Interface (HBCI) и Bank Internet Payment System (BIPS).

В настоящее время в банковской сфере существует два основных приложения электронной коммерции: онлайн-банкинг и электронные платежи. Во-первых, онлайн-банкинг. Онлайн-банкинг также известен как онлайн-банкинг, электронный банкинг и виртуальный банкинг. Это на самом деле расширение банковского Система электронной коммерции Система телекоммуникацион ных сетей Деловая система Банковская платежная система Клиентская система дела в Интернете. Опираясь на быстрое развитие компьютеров, сетей и коммуникационных технологий, онлайн-банкинг прорвался сквозь статистическую модель бизнес-операций банка, используя Интернет, проникший во все уголки земного шара, отказавшись от традиционного процесса обслуживания банков, начиная со счетчиков на стойке регистрации магазина и руководя банковским бизнесом. Запустить в интернете. Этот новый тип онлайн-банкинга включает в себя виртуальный домашний банкинг, виртуальный онлайн-банкинг, виртуальные банковские финансы и виртуальный финансовый мир, в котором доминируют банковское дело и финансы, он охватывает почти всю существующую банковскую и финансовую отрасли и представляет будущее всей банковской и финансовой индустрии. Направление развития. Вообще говоря, бизнес-

типы онлайн-банкинга в основном включают в себя основной бизнес, онлайн-инвестиции, онлайн-покупки, личные финансы, корпоративные банковские услуги и другие финансовые услуги. В Китае в феврале 1996 года Банк Китая возглавил создание домашней страницы в Интернете и публикацию информации в Интернете. В марте 1998 года Банк Китая успешно обработал первую электронную транзакцию через Интернет. Впоследствии Промышленно-коммерческий банк Китая, Строительный банк Китая, Банк связи, China Everbright Bank и Сельскохозяйственный банк также последовательно присоединились к конкурсу онлайн-банкинга. Соответствующие исследования показывают, что развитие онлайн-банкинга в Китае будет проходить в четыре этапа, а именно: этап беременности 1996–1999 годов, начальный этап 2000–2004 годов, этап развития 2005–2010 годов и зрелый этап после 2010 года. Благодаря несравненным преимуществам традиционных банковских услуг и активному продвижению непрекращающейся волны электронной коммерции, бизнес онлайн-банкинга в Китае развивается очень быстро в последние годы. Во-вторых, электронный платеж Электронный платеж включает в себя следующие методы: кредитная карта, электронные деньги, электронный кошелек, электронный чек и т. Д. Мобильный способ оплаты может появиться в будущем. Во-первых, кредитная карта (Credit Card) - это способ оплаты безналичной транзакции, простой кредитный сервис. Кредитные карты, как правило, представляют собой пластиковые карты длиной 85,60 мм, шириной 53,98 мм и толщиной 1 мм. Владельцам карт не нужно платить наличными при оплате кредитной картой, и они будут платить в день оформления заказа. За исключением некоторых кредитных карт в сочетании с финансовыми картами, обычные кредитные карты отличаются от дебетовых и дебетовых карт: кредитные карты не удерживают средства непосредственно со счета

пользователя. Кредитные карты стали популярными в Китае только в этом столетии, и они быстро развиваются в последние годы. Во-вторых, электронные деньги (E-cash), также известные как электронные деньги (E-money) или цифровые деньги (digital cash), являются очень важной системой электронных платежей, которую можно рассматривать как электронную или цифровую валюту. Аналоговые, электронные деньги существуют в виде цифровой информации и распространяются через Интернет. Но это удобнее и экономичнее реальных денег. Электронные деньги проходят три процесса снятия, оплаты и внесения депозита в своем жизненном цикле с участием пользователей, продавцов и банков. В настоящее время электронные деньги не используются в Китае. Тем не менее, с развитием Интернета и введением более безопасного и выполнимого решения для электронных денег электронные деньги определенно станут важным средством онлайн-торговли Китая в будущем. В-третьих, электронный кошелек (E-Wallet, ElectronicEWallet) - это платежный инструмент, обычно используемый в торговых операциях электронной торговли, который подходит для покупок в небольших количествах. Электронные деньги хранятся в электронных кошельках, таких как электронные деньги, электронные изменения и электронные кредитные карты. Покупки с помощью электронного кошелька обычно требуют системы обслуживания электронного кошелька. Программное обеспечение для электронных кошельков в сфере электронной коммерции обычно предоставляется бесплатно. В настоящее время в системе электронных кошельков есть VISA Cash и Mondex. Проще говоря, электронный кошелек - это своего рода компьютерное программное обеспечение. Его основные функции, как правило, включают: управление персональными данными, онлайн-платежи, запрос записей транзакций и запрос баланса банковской карты. Электронный кошелек всегда был горячей

темой в деятельности электронной коммерции в разных странах мира и важным инструментом для осуществления глобальных электронных транзакций и интернет-транзакций. Многие страны по всему миру создают системы электронных кошельков для замены модели денежных транзакций. Китай также разрабатывает и развивает систему обслуживания электронных кошельков. Проще говоря, электронный кошелек - это своего рода компьютерное программное обеспечение. Его основные функции, как правило, включают: управление персональными данными, онлайн-платежи, запрос записей транзакций и запрос баланса банковской карты. Электронный кошелек всегда был горячей темой в деятельности электронной коммерции в разных странах мира и важным инструментом для осуществления глобальных электронных транзакций и интернет-транзакций. Многие страны мира создают системы электронных кошельков для замены модели денежных транзакций. Китай также разрабатывает и развивает систему обслуживания электронных кошельков В-четвертых, электронный чек (Electronic Check) - это электронный заменитель бумажных чеков, который, как и бумажные чеки, является легальным методом оплаты, для определения его легитимности используются цифровые подписи и технология автоматической проверки. Электронный чек, отображаемый на экране монитора, очень похож на бумажный чек и заполняется таким же образом. В дополнение к требуемому имени получателя платежа, номеру счета, сумме и дате зашифрованный чек также содержит электронное сообщение. Отправленный получателю, получатель получает электронный чек из электронного почтового ящика, подписывает полученную информацию о подтверждении электронной подписью, а затем отправляет электронный чек в банк по электронной почте и вносит деньги на свой счет. В настоящее время в Интернете могут приниматься только чеки, поддерживаемые Банком

Америки, поскольку онлайн-проверки основаны на американской инфраструктуре обналичивания чеков. Поэтому, хотя электронные чеки могут значительно снизить затраты на обработку транзакций, люди по-прежнему проявляют осторожность в отношении обналичивания онлайн-чеков. Широкое использование электронных чеков требует процесса.

Современная банковская система активно интегрируется в глобальную сеть электронной коммерции, обеспечивая финансовые транзакции, кредитование, платежные операции и управление рисками. Развитие цифровых технологий, распространение онлайн-торговли и рост безналичных расчетов требуют от банков адаптации к новым условиям и создания инновационных решений для обслуживания электронной коммерции. Анализ состояния банковской системы в данной сфере позволяет выявить ключевые тенденции, вызовы и перспективы ее развития.

Одним из основных направлений цифровизации банковского сектора является внедрение инновационных платежных систем, которые обеспечивают высокую скорость и безопасность финансовых операций. Международные платежные системы, такие как Visa, Mastercard, PayPal, а также региональные аналоги (например, UnionPay в Китае), играют важную роль в интеграции банков в глобальную сеть электронной коммерции. Внедрение технологий токенизации, искусственного интеллекта и блокчейна позволяет повысить уровень защиты платежных данных и снизить риски мошенничества.

Ключевым фактором, определяющим эффективность банковской системы в электронной коммерции, является доступность и удобство онлайн-банкинга. Развитие мобильных банковских приложений, интеграция с электронными кошельками (Apple Pay, Google Pay, Samsung Pay) и внедрение программного интерфейса открытого банкинга (Open Banking) способствуют

расширению цифровых финансовых услуг. Банки создают экосистемы, объединяющие торговые платформы, кредитные сервисы и страховые продукты, что позволяет клиентам получать комплексное финансовое обслуживание в рамках единого цифрового пространства.

Однако анализ состояния банковской системы в сфере электронной коммерции также выявляет ряд вызовов и проблем. Одной из ключевых угроз является рост киберрисков, включая утечки данных, атаки на платежные системы и мошенничество с цифровыми транзакциями. Банки вынуждены инвестировать значительные средства в кибербезопасность, развитие систем мониторинга подозрительных операций и применение методов многофакторной аутентификации. Кроме того, глобальная финансовая регуляция предъявляет дополнительные требования к банковскому сектору, включая соблюдение норм по противодействию отмыванию денег (AML) и обеспечению прозрачности трансграничных платежей.

Важным аспектом оценки состояния банковской системы в электронной коммерции является влияние криптовалют и цифровых активов. Распространение криптовалютных платежей, внедрение стейблкоинов и развитие цифровых валют центральных банков (CBDC) создают новые условия для взаимодействия банков с электронной коммерцией. Некоторые банки начинают интегрировать криптовалютные платежные решения, а также разрабатывать собственные цифровые финансовые инструменты для повышения конкурентоспособности на рынке.

Таким образом, анализ и оценка состояния банковской системы в глобальной сети электронной коммерции демонстрируют ее активную трансформацию под влиянием цифровых технологий. Основными направлениями развития являются модернизация платежных систем,

повышение уровня безопасности финансовых транзакций, интеграция с финтех-сервисами и адаптация к новым формам цифровых активов. Несмотря на существующие вызовы, банковский сектор остается ключевым звеном в глобальной сети электронной коммерции, обеспечивая устойчивость и надежность финансовых операций.

### **2.3. Проблемы и перспективы развития зеленого финансирования**

В современных условиях динамичного развития экономик ряда стран и интенсивной индустриализации, проблемы окружающей среды становятся все более актуальными и безотлагательными. Именно поэтому многие страны стали понимать свою ответственность и начали разрабатывать масштабные и долгосрочные планы новых типов развития. Эта идея продвинула важность развития экологически чистых производств, снижения потребления энергии и материалов, защиты экологии, развития низкоуглеродных технологий и создания зеленых городов, где природа может сосуществовать с быстро развивающимся обществом.

Глобальные последствия изменения климата и деградации окружающей среды выдвинули на повестку дня необходимость устойчивого развития сбалансированной экономики. Переформатирование экономики многих развивающихся стран, в том числе Кыргызстана, с целью сделать ее более гибкой и устойчивой, требует крупных инвестиций, особенно для обеспечения перехода к «зеленой» и низкоуглеродной экономике. Учитывая, что только государственный сектор зачастую не в состоянии покрыть эту финансовую потребность, во многих странах были найдены решения, позволяющие привлечь частный сектор.

Генеральной ассамблеей Организации объединённых наций (ООН) в качестве плана достижения лучшего и более устойчивого будущего для всех

в 2015 году был принят набор из 17 взаимосвязанных целей Sustainable Development Goals (SDGs) – цели устойчивого развития (ЦУР) на период до 2030 года. В таблице 1 представлены цели устойчивого развития до 2030 года.

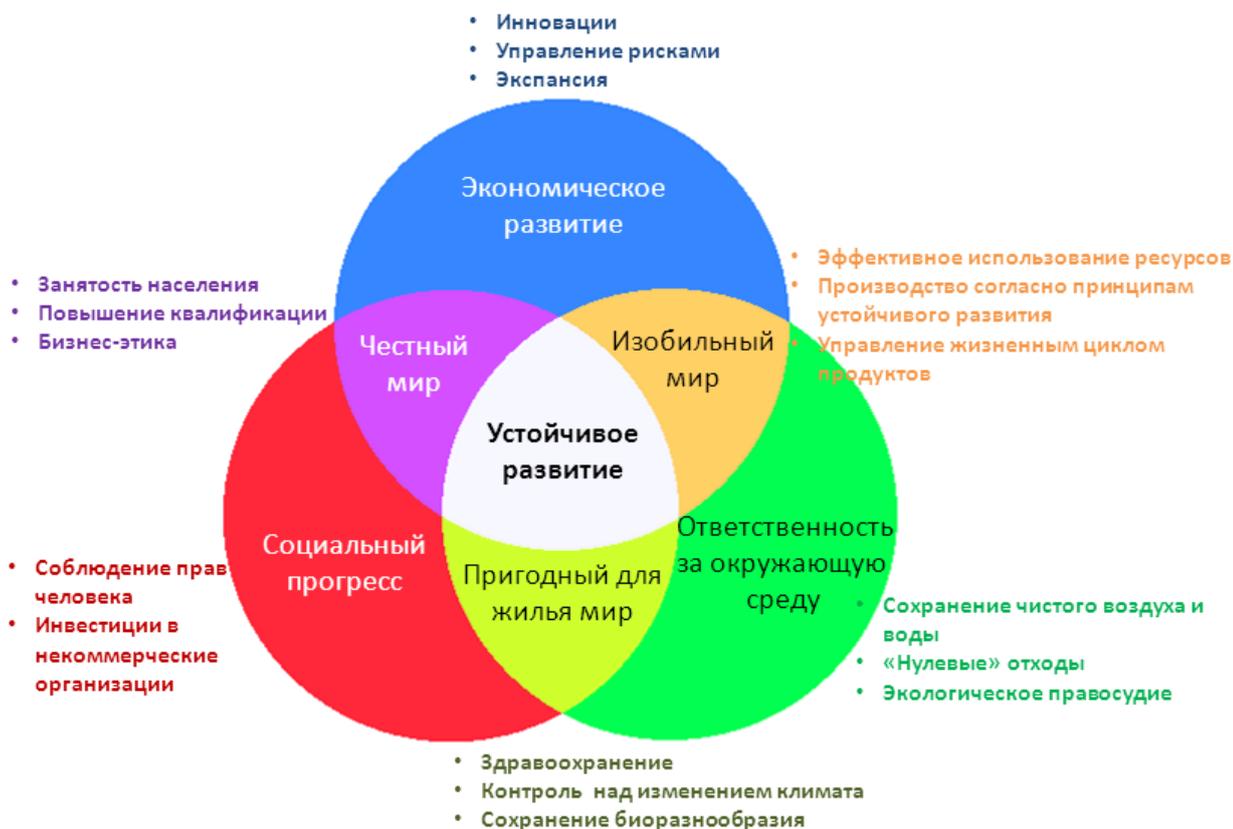
**Таблица 2.1 - Цели устойчивого развития**

<b>Номер цели</b>	<b>Наименование цели</b>
1.	Повсеместная ликвидация нищеты во всех её формах
2.	Ликвидация голода, обеспечение продовольственной безопасности и улучшение питания и содействие устойчивому развитию сельского хозяйства
3.	Обеспечение здорового образа жизни и содействие благополучию для всех в любом возрасте
4	Обеспечение всеохватного и справедливого качественного образования и поощрение возможности обучения на протяжении всей жизни для всех
5	Обеспечение гендерного равенства и расширение прав и возможностей всех женщин и девочек
6	Обеспечение наличия и рационального использования водных ресурсов и санитарии для всех
7	Обеспечение доступа к недорогим, надёжным, устойчивым и современным источникам энергии для всех
8	Содействие неуклонному, всеохватному и устойчивому экономическому росту, полной и производительной занятости и достойной работе для всех
9	Создание прочной инфраструктуры, содействие обеспечению всеохватной и устойчивой индустриализации и внедрению инноваций
10.	Снижение уровня неравенства внутри стран и между ними
11.	Обеспечение открытости, безопасности, жизнестойкости и устойчивости городов и населённых пунктов
12.	Обеспечение рациональных моделей потребления и производства
13.	Принятие срочных мер по борьбе с изменением климата и его последствиями

14.	Сохранение и рациональное использование океанов, морей и морских ресурсов в интересах устойчивого развития
15	Защита, восстановление экосистем суши и содействие их рациональному использованию, рациональное управление лесами, борьба с опустыниванием, прекращение и обращение вспять процесса деградации земель и прекращение процесса утраты биологического разнообразия
16.	Содействие построению миролюбивых и открытых обществ в интересах устойчивого развития, обеспечение доступа к правосудию для всех и создание эффективных, подотчётных и основанных на широком участии учреждений на всех уровнях
17.	Укрепление средств достижения устойчивого развития и активизация работы механизмов глобального партнёрства в интересах устойчивого развития

С того момента ЦУР начинают активно интегрироваться в стратегии развития как государств, так и корпоративного сектора. Кроме того, они все чаще принимаются и применяются на финансовых рынках, поскольку экологические, социальные и управленческие (Environmental, Social, Governance (ESG)) и импакт-инвестиции становятся все более популярными.

ESG — это принципы, которые охватывают экологическую ответственность, социальную справедливость и прозрачное управление в деятельности компаний. Они помогают компаниям уменьшить свое негативное воздействие на окружающую среду, улучшить отношения с сотрудниками и обществом, а также повысить уровень доверия и прозрачности в управлении. Соблюдение ESG-принципов важно для компаний, поскольку это улучшает репутацию, привлекает инвестиции и способствует устойчивому развитию. Внедрение ESG-принципов представляет собой комплексный процесс, который требует стратегического подхода и постоянной приверженности целям устойчивого развития.



Министерство экономики и коммерции Кыргызской Республики разработало свою Программу в соответствии с которой, зелёная экономика – это модель экономического развития, предполагающая ответственное отношение человека к ресурсам. Она направлена на поиск разумного компромисса между экономическим ростом и сохранением природных богатств. Это устойчивость развития, и она остается важнейшей долгосрочной целью многих стран мира, в том числе Кыргызской Республики.

В течение длительного времени развитие Кыргызской Республики также, как и большинства стран мира, было ориентировано на достижение экономического роста, в основном за счет интенсивного и нерационального использования природных ресурсов. В последние годы стало очевидным, что дальнейшее движение по пути экономического роста, без должного учета

экологических и социальных факторов, таит угрозы как для нынешнего, так и для будущих поколений.

В Кыргызской Республике понимание зеленой экономики определено как экономики, которая приводит к повышению благосостояния людей и укреплению социальной справедливости при одновременном существенном снижении рисков для окружающей среды, сохраняющей и преумножающей природный капитал, эффективно использующей ресурсы и стимулирующей сохранение естественных экосистем страны.

В зеленой экономике рост доходов и занятости обеспечивается государственными и частными инвестициями, направляемыми на уменьшение выбросов углерода и загрязнения, создание «зеленых» рабочих мест, доступных для женщин и мужчин, и благоприятной среды для жизни и здоровья населения, повышение эффективности использования энергии, ресурсов и экосистемных услуг.

Система глобального прогноза США (GFS) является важной движущей силой и катализатором устойчивого развития, призванного изменить структуру загрязняющей экономики, укрепить основу для зеленого развития и оптимизировать пространство для продвижения инновационных экологических технологий. Зеленое финансирование может обеспечить необходимую финансовую поддержку для содействия развитию экологически более чистых отраслей, для устранения рисков новизны зеленых технологий и инновационных продуктов, а также для содействия более полезному распределению ресурсов.

Устойчивое развитие зеленой экономики невозможно без стабильного должного финансирования. Зеленое финансирование предполагает сбор средств для решения климатических и экологических проблем, с одной стороны, и улучшение управления финансовыми рисками, связанными с

климатом и окружающей средой с другой. В свою очередь «устойчивое финансирование» учитывает экологические, социальные и управленческие проблемы и риски с целью увеличения долгосрочных инвестиций в устойчивую экономическую деятельность и проекты.

Примеры «зеленых» финансов варьируются от «зеленых взаимных фондов», в которых вы инвестируете в компании, которые предоставляют товары и услуги, не наносящие вреда окружающей среде. Он также включает «зеленые кредитные карты», по которым пользователи получают дополнительные вознаграждения за каждый доллар, потраченный на устойчивую деятельность. «Зеленые финансы очень широки. Это может включать климатическое финансирование, но не ограничивается им, *это* также может относиться к широкому кругу других экологических целей, таких как контроль загрязнения в промышленности, очистка воды или защита биоразнообразия» — говорит Президент Союза Банков Кыргызстана *Абдраев Анвар Карикеевич*.

Основные задачи зеленых финансов заключаются в том, чтобы интернализировать экологические внешние факторы и уменьшить восприятие риска, стимулировать инвестиции, обеспечивающие экологические преимущества. Зеленое финансирование играет важную роль в достижении сокращения выбросов углерода и может стать движущей силой перехода к углеродно-нейтральной экономике. В рамках выполнения Определяемых на Национальном Уровне Вкладов (ОНУВ), к 2030 году Кыргызстан взял обязательства по сокращению выбросов на 15,97% за счет внутренних ресурсов и на 43,62% при международной поддержке. Согласно заявлению Президента Кыргызской Республики на Конференции сторон в Глазго, при международной поддержке Кыргызстан будет стремиться к 2050 году выйти на платформу безуглеродного зеленого развития.

Развитие зеленых финансов, хотя и является многообещающим, сопряжено со своими проблемами и предпосылками. Ниже представлены проблемы, сопряженные с развитием зелёного финансирования. В том числе:

#### Недостаточная осведомленность

Многие инвесторы и финансовые учреждения могут не до конца понимать концепцию «зеленого» финансирования или его потенциальные преимущества. Эта недостаточная осведомленность может препятствовать развитию инициатив в области зеленого финансирования.

#### Доступность и прозрачность данных

Доступ к надежным и стандартизированным данным о воздействии на окружающую среду и показателях устойчивости имеет решающее значение для оценки экологичности инвестиционных возможностей. Без достаточных данных инвесторам может быть сложно принимать обоснованные решения.

#### Нормативная правовая база

Нормативная правовая база играет важную роль в формировании ландшафта для «зеленого» финансирования. Непоследовательное или неадекватное регулирование может оказаться неспособным стимулировать «зеленые» инвестиции или создать неопределенность для инвесторов.

#### Оценка рисков

Оценка рисков, связанных с зелеными инвестициями, может быть сложной задачей, особенно для новых технологий или проектов с долгосрочными перспективами. Неопределенность в отношении нормативных изменений, технологических достижений и признания рынка — все это может способствовать осознанию риска.

#### Стоимость капитала

«Зеленые» проекты часто требуют значительных первоначальных инвестиций, а стоимость капитала может быть выше по сравнению с

традиционными проектами. Это может отпугнуть инвесторов, особенно в регионах, где инициативы «зеленого» финансирования не получили должного развития и поддержки.

#### Масштаб и масштабируемость

Несмотря на растущий интерес к «зеленому» финансированию, увеличение инвестиций для удовлетворения финансовых потребностей крупномасштабных экологических проектов остается проблемой. Мобилизация достаточного капитала для таких инициатив, как инфраструктура возобновляемых источников энергии или устойчивый транспорт, требует инновационных механизмов финансирования и сотрудничества между различными заинтересованными сторонами.

#### Предпосылки для развития зеленого финансирования:

##### Политическая поддержка

Для продвижения зеленого финансирования необходимы прочные политические рамки и государственные стимулы. Это включает в себя такие меры, как налоговые льготы, субсидии, механизмы ценообразования на выбросы углерода и нормативные требования, которые поощряют инвестиции в устойчивые проекты.

##### Стандартизация и сертификация

Стандартизированные методологии измерения и отчетности по показателям воздействия на окружающую среду имеют решающее значение для укрепления доверия среди инвесторов и обеспечения прозрачности. Схемы сертификации, такие как «зеленые» облигации или сертификаты устойчивого развития, могут помочь проверить «зеленость» инвестиционных возможностей.

##### Финансовые инновации

Разработка новых финансовых продуктов и инструментов, адаптированных к потребностям «зеленых» инвестиций, может помочь высвободить капитал и привлечь более широкий круг инвесторов. Примеры включают «зеленые» облигации, «зеленые» кредиты, углеродные рынки и фонды импакт-инвестирования.

#### Наращивание потенциала

Наращивание потенциала финансовых учреждений, инвесторов и других заинтересованных сторон для понимания и оценки возможностей «зеленых» инвестиций имеет важное значение. Это включает в себя учебные программы, инициативы по обмену знаниями и партнерство с отраслевыми экспертами и исследовательскими институтами.

#### Сотрудничество

Решение экологических проблем требует сотрудничества между различными секторами, включая правительство, финансы, промышленность и гражданское общество. Создание партнерств и сетей может помочь мобилизовать ресурсы, поделиться передовым опытом и стимулировать коллективные действия для достижения целей устойчивого развития.

#### Долгосрочное видение

Принятие долгосрочной перспективы имеет решающее значение для успеха инициатив «зеленого» финансирования. Инвестиции в устойчивое развитие часто приносят выгоды в долгосрочной перспективе, но они могут потребовать терпения и приверженности как со стороны инвесторов, так и политиков.

Решая эти проблемы и создавая необходимые предпосылки, развитие «зеленых» финансов может сыграть решающую роль в финансировании перехода к более устойчивой «зелёной» экономике.

Методология зеленого финансирования включает в себя различные подходы и стратегии, направленные на направление финансовых ресурсов на экологически устойчивые проекты и инициативы.

Вот разбивка ключевых методологий:

В Кыргызстане Программа финансирования зеленой экономики Green Economy Financing Facilities (GEFF) Механизмы финансирования зеленой экономики Кыргызстан предоставляет финансирование и.

В таблице 2 представлен глобальный объем выпуска облигаций по типам рейтинговой компании Standard and Poor's Financial Service LLC.

**Таблица 2.3. Разбивка выпусков по типам облигаций**

(миллиард долларов США)

Годы	Зелёные облигации	Социальные облигации	Облигации устойчивого развития	Облигация, связанная с устойчивым развитием	Переходные облигация	Всего
2019	262,50	18,79	52,80	4,24	1,05	339,38
2020	301,94	170,38	137,15	9,31	2,60	621,38
2021	560,99	220,05	198,58	96,20	4,26	1,080,08
2022	508,52	173,73	149,19	75,77	3,50	910,71
2023	309,81	95,49	87,05	33,07	1,08	526,50

Зеленое финансирование представляет собой важное направление устойчивого экономического развития, направленное на финансирование экологически чистых проектов, переход к низкоуглеродной экономике и достижение целей устойчивого развития (ЦУР). Однако его развитие сталкивается с рядом системных проблем, требующих комплексных решений на уровне государства, финансовых институтов и бизнеса.

### **Проблемы зеленого финансирования**

### **Недостаток единого регулирования и стандартов**

Развитие зеленого финансирования осложняется отсутствием унифицированных международных стандартов, что приводит к риску "зеленого камуфляжа" (greenwashing) — ситуации, когда компании и финансовые институты заявляют о своей экологической ответственности, но фактически не соответствуют устойчивым критериям. Хотя существуют такие инициативы, как Таксономия ЕС, Принципы ответственного банковского дела ООН и стандарты ICMA для зеленых облигаций, их применение носит добровольный характер и не охватывает все финансовые рынки.

### **Высокие первоначальные инвестиции и долгий срок окупаемости**

Зеленые проекты, такие как возобновляемая энергетика, экологическая модернизация производства или устойчивое сельское хозяйство, требуют значительных инвестиций на старте. При этом сроки окупаемости таких проектов зачастую длиннее, чем у традиционных инвестиционных направлений, что снижает их привлекательность для частного капитала.

### **Низкий уровень осведомленности и компетенций**

Многие финансовые организации и инвесторы не обладают достаточными знаниями в области устойчивого финансирования, что ограничивает их готовность поддерживать зеленые проекты. Недостаток квалифицированных специалистов в этой области затрудняет разработку и реализацию эффективных стратегий зеленого инвестирования.

### **Ограниченный доступ к финансированию для малых и средних предприятий (МСП)**

Крупные корпорации имеют больше возможностей привлекать капитал для зеленых инициатив, в то время как малые и средние предприятия

сталкиваются с трудностями при получении финансирования на устойчивые проекты. Это связано с более жесткими требованиями к отчетности и недостатком гарантий со стороны заемщиков.

### **Низкая ликвидность зеленых финансовых инструментов**

Несмотря на рост рынка зеленых облигаций и устойчивого инвестирования, ликвидность этих инструментов по-прежнему ниже, чем у традиционных активов. Инвесторы часто сталкиваются с проблемой ограниченного выбора финансовых инструментов, что сдерживает развитие сектора.

### **Перспективы развития зеленого финансирования**

#### **Гармонизация международных стандартов и усиление регулирования**

Введение единых стандартов и требований к отчетности для зеленых финансовых инструментов позволит повысить прозрачность рынка и снизить риски мошенничества. Развитие инициатив, подобных Таксономии ЕС, а также внедрение обязательных стандартов ESG-отчетности создадут благоприятную среду для устойчивых инвестиций.

#### **Государственная поддержка и стимулирующие меры**

Развитие зеленого финансирования требует активного участия государства через налоговые льготы, субсидии, государственные гарантии и программы софинансирования устойчивых проектов. Например, в Китае и ЕС широко применяются механизмы льготного кредитования и «зеленых» государственных облигаций, что повышает привлекательность инвестиций в устойчивое развитие.

#### **Расширение рынка зеленых облигаций и устойчивых инвестиций**

Зеленые облигации становятся все более востребованным инструментом на международных финансовых рынках. Их дальнейшее развитие, в том числе

за счет привлечения частных инвесторов, суверенных фондов и международных финансовых организаций, позволит увеличить финансирование устойчивых проектов.

### **Цифровизация и применение финтех-решений**

Развитие технологий блокчейна и искусственного интеллекта может способствовать автоматизации ESG-отчетности, мониторингу устойчивых инвестиций и снижению транзакционных издержек. Финтех-решения позволяют ускорить процесс оценки зеленых проектов и упростить доступ к финансированию для широкого круга участников.

### **Усиление роли частного сектора и партнерств**

Крупные транснациональные корпорации, банки и инвестиционные фонды все чаще принимают на себя обязательства по устойчивому финансированию. Развитие частно-государственного партнерства (PPP) и внедрение принципов ответственного инвестирования помогут ускорить переход к устойчивой экономике.

На основе проведенного анализа можно выделить следующие основные тенденции развития банковского сектора страны:

- расширение сферы обмена информацией между банками о степени надежности клиентов;
- снижение привлекательности финансового рынка со стороны инвесторов в постковидный период;
- сохранение значительной доли наличных расчетов между юридическими и физическими лицами;
- формирование основ цифровой культуры у населения;
- зависимость отечественного банковского сектора от влияния геополитических факторов.

## **Глава 3: ГЛОБАЛИЗАЦИЯ И ДИСБАЛАНС В СОВРЕМЕННОЙ ЭКОНОМИКЕ, РЕАЛИИ КЫРГЫЗСКОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ**

### **3.1. Влияние процесса глобализации на развитие банковской системы**

Глобализация относится к интеграции глобальных международных рынков, состоящих из товаров, услуг и капитала после Второй мировой войны. Через торговлю, потоки капитала, появление технологий, информационные сети и культурные обмены взаимозависимость высокоскоростной экономической интеграции во всем мире проявляется в торговле, прямых потоках капитала и перемещениях. Глобализация как особая стадия развития в истории человечества, как и другие стадии исторического развития, имеет свои типичные характеристики и базовый смысл. Это интеграция мировой экономики, диверсификация международной политики и глобализация национальных культур в разных странах. Формирование экономической глобализации. На стадии либерального капитализма производственная и операционная деятельность некоторых крупных капиталистических стран стала организовываться в глобальном масштабе. Как говорили Маркс и Энгельс: «Буржуазия открыла мировой рынок и сделала Стань космополитом». Ускорение развития. После 1980-х годов процесс экономической глобализации значительно ускорился.

#### **Выражение экономической глобализации:**

- Глобализация производства
- Глобализация торговли
- Финансовая глобализация
- Глобализация бизнес-операций

#### **Причины экономической глобализации:**

Резкие изменения в международном политическом ландшафте являются фундаментальной предпосылкой глобализации мировой экономики. Резкие перемены в Восточной Европе и распад Советского Союза ознаменовали конец холодной войны и конец биполярного паттерна. Глубокие изменения произошли в международной политике с тенденцией к многополярности, а мир и развитие стали тенденцией времени. Страны во всем мире начали концентрироваться на экономическом развитии, и экономическая безопасность, социальная стабильность и экологическая среда все чаще становятся важными компонентами международной безопасности. С этой целью страны постепенно осознали необходимость экономического сотрудничества и общего развития. Кроме того, развитые страны и развивающиеся страны постепенно достигли консенсуса по вопросам мира и развития, и их экономическая взаимозависимость и проникновение продолжают углубляться, что является предпосылкой для развития глобальной экономической глобализации.

Развитие новой технологической революции, основанной на информационных технологиях, дало мощный импульс и материальную основу для глобализации мировой экономики. Прежде всего, технологическая революция, отмеченная атомными технологиями и электронными технологиями, достигла быстрого прогресса в 1980-х годах, особенно в 1990-х, особенно в основных достижениях в области информационных технологий и их все более широко распространенном применении в современной повседневной жизни. Это сократило пространство и время между странами, уменьшило стоимость международных транзакций и стоимость контроля на большие расстояния, облегчило международный поток товаров и капитала, способствовало экономическим связям между странами и тем самым ускорило процесс

глобализации мировой экономики; Во-вторых, новая технологическая революция решительно способствовала дальнейшему совершенствованию социализации производства в разных странах мира, способствовала тому, чтобы структура экономики и системы управления различных стран стали более полными и эффективными, а также заложила основы глобализации мировой экономики. Технология развивалась по сей день. Исследования и разработки некоторых технологий не могут быть завершены какой-либо одной страной и требуют согласованных усилий всех стран.

Развитие многонациональных компаний является основным носителем глобализации мировой экономики, Многонациональные корпорации являются действующими субъектами, которые интегрируют производство, торговлю, инвестиции, финансы, развитие и передачу технологий в современную мировую экономику и являются основными проявлениями глобализации мировой экономики. За последние 20 лет многонациональные корпорации развивались быстрыми темпами. Многонациональные корпорации, преследующие глобальную стратегию, стремятся конкурировать за долю на мировом рынке и осуществлять производственную и операционную деятельность по всему миру, которая способствовала потоку капитала, технологий и услуг между странами и стимулировала производство и капитал интернационализация. Особенно в последние годы большое количество слияний и поглощений многонациональных компаний создали различные формы стратегических альянсов в сочетании со стратегиями управления интернализацией транзакций и локализации, которые эффективно способствовали развитию экономической глобализации. 4, Развитие и совершенствование международных экономических организаций является важным фактором ускорения глобализации мировой экономики. Три международных экономических организации, Международный

валютный фонд (МВФ), Всемирный банк (ВБ) и Всемирная торговая организация (ВТО), играют важную роль в стабилизации экономики различных стран.

Последствия экономической глобализации Положительные эффекты экономической глобализации: Экономическая глобализация способствовала росту международной торговли, и структура торговли также изменилась. Опираясь на фоне экономической глобализации, основанной на технологическом развитии, с 1990-х годов средние темпы роста объема международной торговли превышали средние темпы роста мировой экономики. Экономическая глобализация способствует ускорению международных потоков капитала и демонстрирует тенденцию к диверсификации. С усилением дерегулирования финансового контроля в развитых западных странах масштабы международных потоков капитала еще более расширились. Международные потоки капитала ускоряются. Международные инвестиции проявляются не только как прямые инвестиции, но и как косвенные инвестиции. Экономическая глобализация ускоряет международную конкуренцию и способствует росту мировой экономики. Перед лицом все более дефицитных природных ресурсов, капитала и рынков все страны участвуют в жесткой конкуренции, используя свои собственные сравнительные преимущества для разработки соответствующей политики и мер, стремятся разрабатывать новые технологии, открывать новые рынки и повышать производительность труда в мире. В результате мировой экономики также значительно выросла. Экономическая глобализация способствует миру и развитию во всем мире. Экономическая глобализация привела к жесткой международной конкуренции, поэтому правительства всех стран переместили больше энергии с военной сферы на экономическую конструкцию, тем самым значительно снизив вероятность начала мировой

военной войны, содействия миру и развитию во всем мире и получения выгоды Бурное развитие мировой экономики. Негативные последствия экономической глобализации: Экономическая глобализация усугубила международное неравенство. По сути, экономическая глобализация является продуктом достижения глобальных интересов развитыми западными странами, она обусловлена системами и политикой, сформулированными развитыми странами, поэтому экономическая глобализация полна неравенства. Хотя каждая страна получила определенные выгоды в период экономической глобализации, распределение выгод между странами становится все более несправедливым, и развивающиеся страны находятся в серьезном неблагоприятном положении в распределении богатства. Экономическая глобализация увеличила риск международных экономических колебаний, наиболее очевидным из которых является финансовый сектор. Из-за открытия финансовой индустрии в разных странах финансовая индустрия стала глобализированной и постепенно стала относительно независимой экономической системой. В международных валютных операциях большое количество средств используется для спекуляций и получения прибыли, а получение производных финансовых инструментов ускорило формирование и поток спекулятивных средств по всему миру. Эти низшие отечественные предприятия и отрасли могут столкнуться с большими операционными рисками ликвидации, и даже те предприятия, которые имеют преимущества, будут иметь больше факторов риска для рассмотрения из-за усиления международной конкуренции. Глобализация экономики вызвала перепроизводство во всем мире. Темпы роста мировой экономики в последние годы снижались год от года, что вызвано глобальным перепроизводством. Экономическая глобализация способствовала развитию глобальных рынков, но принесла

капиталистические противоречия на мировой рынок. В международной торговле товарное преимущество развивающихся стран заключается в трудоемких продуктах, первичных продуктах и сырье. Однако по мере того, как все больше и больше развивающихся стран присоединяются к волне глобализации, производительность производства продукции продолжает расти, а цена трудоемкой продукции снижается. Развитые страны полагаются на свои технологические преимущества при производстве наукоемкой продукции, поэтому для обеспечения этого сравнительного преимущества они не будут передавать новые технологии развивающимся странам. Такие наукоемкие продукты являются дорогостоящими и невыносимыми для большинства развивающихся стран, что приводит к избытку высокотехнологичной продукции в развитых странах, а также к глобальному перепроизводству, социальным волнениям, росту безработицы и экономическому росту. Депрессия будет следовать. Экономическая глобализация разрушила глобальную экосистему. В течение длительного времени чрезмерная эксплуатация земных ресурсов, недостаточная защита окружающей среды и большое количество загрязняющих выбросов загрязняющих отраслей не соответствовали стандартам защиты окружающей среды, что приводило к нехватке ресурсов и серьезному загрязнению окружающей среды, что ограничивало развитие мировой экономики. Передача сильно загрязняющих производств в развивающиеся страны в некоторых развитых странах должна еще больше расширить масштабы загрязнения окружающей среды, а проблема загрязнения окружающей среды также является серьезной проблемой, которую необходимо решить и срочно решить. Экономическая глобализация сделала российскую экономику все более тесно связанной с мировой экономикой, и крупномасштабные потоки товаров и факторов производства между Кыргызстаном и миром происходят

каждый день. Благодаря этой все более тесной экономической связи Кыргызстан влияет на мир, и мир также влияет на республику.

Информационная революция конца XX - начала XXI века наложила неизгладимый отпечаток на социальный ландшафт современного общества, заставила государства, локальные и даже межконтинентальные регионы по-новому организовывать хозяйство. В некоторых странах, например, в США, уже к концу 50-х годов прошлого века количество населения, занятого в сфере услуг, превысило число аналогичный показатель занятости в промышленном производстве. Прежние концепции и социальные теории коренным образом пересматриваются из-за стремительных трансформаций самого общества. Такие изменения были детерминированы фронтальным наступлением информационных технологий. Экстраполируя технологический закон Гордона Мура об удвоении числа полупроводников на микрочипах в каждые полтора года в сферу экономики, производители аппаратно-программных комплексов каждые полтора годакратно расширяли и продолжают расширять область проникновения информационных технологий во все сферы социальной жизни. На передний план исследований, а затем и в область практического применения стали выдвигаться вопросы «прогрессивных» коммуникаций, основанных на использовании единых стандартов, сетевых технологий и переводу первичной информации в упорядоченное знание. Новые проблемы, требуют нового мышления, выходящего за рамки известного, и никакая другая проблема не нуждается столь остро в новом, мышлении, как глобализация финансовых рынков и ее последствия для сферы отношений банков и их клиентов. Глобальный рынок меняется постоянно, обеспечивая конкуренцию и продолжительное сближение промышленности и бизнеса, а также повышая глобализацию мировой экономики. Электронные финансы являются, образно

говоря, управляющими сигналами для мышц экономики. Банки, с их разветвленной филиальной сетью и новыми дистанционными методами взаимодействия с клиентами, стали проводниками таких «сигналов». Поскольку использование информационных технологий может помочь финансовым организациям преодолеть пространственные и временные барьеры, информационная инфраструктура, поддерживающая деятельность в условиях электронной коммерции, всё время меняется.

Корпоративные информационные системы (КИС) современных банков - сложные аппаратно-программные комплексы, соединенные разветвленной телекоммуникационной инфраструктурой. Их архитектура, программная логика, и размещение подчинены стратегии, целям и задачам бизнеса кредитной организации. Выполнение любой банковской операции чрезвычайно затруднено, а подчас и невозможно, без использования КИС. Аналитические модули позволяют в высокой степени точности исследовать и прогнозировать различные аспекты банковских операций, выявлять, скрытые тенденции и действовать наиболее эффективно в динамически-изменяющейся экономической ситуации. Так, например; надвигающийся кризис в ипотечном секторе американской банковской индустрии 2007-2008 гг. изначально был зафиксирован в информационных системах ипотечных подразделений банков, и лишь затем был выявлен традиционными аналитическими методами. КИС таких обвалившихся в 2003-2004 гг. компаний, как Parmalat и Enron также хранили весь необходимый для анализа негативный объем информации, однако ни руководство корпораций, ни международные аудиторы не захотели правильным образом истолковать поступающие из информационных модулей сигналов.

Влияние глобализации ощущается и в странах с развитой экономикой и в развивающихся странах как открывая новые возможности для социально-

экономического роста, так и неся определенные риски. Глобализация представляет собой процесс углубленной взаимозависимости между государствами, рынками и культурами, который развивается за счет ускоренного обмена товарами, услугами, капиталом и информацией. [2].

Этот процесс включает в себя несколько ключевых аспектов:

- *Экономическая глобализация*: создание глобальных рынков товаров и услуг, повышение объемов международной торговли, движение капитала между странами.

- *Технологическая глобализация*: внедрение новых технологий, таких как интернет, мобильные технологии и искусственный интеллект, которые изменяют способы ведения бизнеса и финансовых операций.

- *Культурная глобализация*: распространение культурных элементов, таких как медиа-продукты и образ жизни, что способствует культурному обмену и интеграции стран.

Одним из главных факторов глобализации является увеличение роли международных корпораций и финансовых организаций, что создаёт новые возможности для инвестиций [4; 5], но также приводит к рискам финансовой нестабильности.

Глобализация несет как положительные, так и отрицательные последствия для мировой экономики.

*Положительные аспекты глобализации:*

- *Увеличение объема торговли*. Глобализация способствует росту международной торговли. Упрощение транспортировки товаров, снижение торговых барьеров и развитие технологий позволяют странам расширять свои экспортные возможности. Это, в свою очередь, способствует росту производства и увеличению рабочих мест.

- *Привлечение иностранных инвестиций.* В условиях глобализации компании могут получать финансирование не только на национальных, но и на международных рынках капитала. Это способствует развитию инфраструктуры, созданию новых рабочих мест и улучшению жизненного уровня. [4; 5].
- *Расширение доступа к новым технологиям.* Глобализация способствует распространению новых технологий и инновационных решений, что повышает конкурентоспособность стран и компаний. Развитие технологий помогает ускорить процессы производства и обслуживания, а также улучшить качество товаров и услуг.

**Таблица 1- Влияние глобализации на экономику разных стран**

(по данным мирового ВВП и роста торговли за период 2014-2024 годы,

источник: Всемирный банк)

<b>Страна</b>	<b>Рост ВВП (%) за последние 10 лет</b>	<b>Объем международной торговли (в трлн \$)</b>	<b>Привлечение иностранных инвестиций (в млрд \$)</b>	<b>Риск валютных колебаний (%)</b>
Китай	6.5%	4.3	137	8.2%
США	2.1%	22.4	412	5.1%
Индия	7.0%	1.3	50	7.5%
Германия	1.8%	5.6	120	3.3%



**Рисунок 3.1. Графическое отображение влияния глобализации на экономику различных стран.**

**Отрицательные аспекты глобализации:** экономическая нестабильность. Глобализация повышает уязвимость стран к мировым экономическим колебаниям. Например, финансовые кризисы, например, мировой финансовый кризис 2008 года, могут быстро распространяться по всему миру из-за тесных финансовых связей между странами. [3]. *Неравенство.* Глобализация может углублять социальное и экономическое неравенство. Преимущества от глобализации часто получают развивающиеся

страны, которые могут использовать свои конкурентные преимущества, такие как низкая стоимость рабочей силы. В то же время развивающиеся страны могут страдать от утраты рабочих мест и ухудшения условий труда. *Конкуренция на рынке труда.* Глобализация усиливает конкуренцию на мировом рынке труда, что может привести к сокращению рабочих мест в высокотехнологичных и развивающихся отраслях в некоторых странах. Это также может ухудшить условия труда в некоторых странах с низкими стандартами труда.

**Таблица 2 – Влияние глобализации на экономику разных стран**

(по данным исследования Всемирного банка и ООН за период 2015-2025, источник: Всемирный банк, ООН)

<b>Страна</b>	<b>Основные выгоды от глобализации</b>	<b>Основные риски от глобализации</b>
Развивающиеся страны	Привлечение инвестиций, рост торговли, создание рабочих мест	Рост неравенства, зависимость от мировых кризисов
Развитые страны	Доступ к дешевым ресурсам, новые рынки для продукции	Ухудшение условий труда, потеря рабочих мест в некоторых отраслях
Глобальные экономики	Рост международной торговли и инвестиций	Угрозы экосистемам, нестабильность валютных рынков

Банковский сектор является одним из важнейших элементов экономики, и его влияние на мировой рынок невозможно переоценить. Глобализация изменила банковскую деятельность, как на уровне отдельных банков, так и на уровне мировой финансовой системы. [1].

***Адаптация банков к глобализации:***

- *Международные банковские операции.* Глобализация позволяет банкам расширять свою деятельность за пределы национальных рынков. Сеть филиалов и дочерних компаний банков по всему миру позволяет им обслуживать международных клиентов, развивать новые финансовые продукты и предоставлять услуги на международном уровне.

- *Цифровизация банковских услуг.* Развитие интернет-банкинга и мобильных приложений позволило улучшить доступность банковских услуг, повысив их удобство и скорость. [1]. Банки теперь могут обслуживать клиентов по всему миру без необходимости иметь физическое присутствие в каждой стране.

- *Инновации и новые финансовые технологии (финтех).* В условиях глобализации возникает всё больше стартапов в сфере финансовых технологий. Использование блокчейна, криптовалют, искусственного интеллекта и других технологий меняет правила игры в банковской сфере, создавая новые возможности для клиентов и банкиров.

**Таблица 3.3. – Основные банковские риски в условиях глобализации**  
(по данным исследований Международного валютного фонда и Всемирного банка за период 2015-2025, источник: IMF, Всемирный банк)

<b>Риск</b>	<b>Описание</b>	<b>Способы управления</b>
Валютный риск	Колебания валютных курсов, которые могут повлиять на прибыль	Хеджирование, использование деривативов
Кредитный риск	Невозможность заемщика погасить кредит	Оценка платежеспособности, диверсификация портфелей
Операционный риск	Потери от сбоев в операциях (например, из-за кибератак)	Внедрение систем защиты, страхование рисков

Политический риск	Изменения в политической ситуации, которые могут повлиять на рынок	Прогнозирование, мониторинг политической ситуации
-------------------	--	---

### **Проблемы и вызовы для банков в условиях глобализации**

Глобализация значительно изменяет ландшафт мировой экономики и финансового сектора, создавая новые возможности, но также и новые проблемы и вызовы для банков. Рассмотрим подробнее ключевые из них.

#### *1. Рост конкуренции и появление новых игроков на рынке*

В условиях глобализации банки сталкиваются с растущей конкуренцией как со стороны традиционных игроков (крупных международных банков), так и со стороны новых финтех-компаний. Стартапы и технологические компании, такие как цифровые банки и компании по управлению активами, стали серьёзными конкурентами для традиционных банков. Они предлагают более удобные, быстрые и дешёвые финансовые услуги, что вынуждает банки адаптировать свои подходы и улучшать клиентский сервис.

#### *2. Проблемы с регулированием в разных странах*

Глобализация финансовых рынков также создает проблемы с регулированием банковской деятельности. Законы и нормы, регулирующие банковскую деятельность, могут сильно различаться в разных странах. Это затрудняет деятельность международных банков, поскольку они вынуждены соблюдать законодательство разных юрисдикций. Например, требования по капитализации, правила борьбы с отмыванием денег и защита прав потребителей могут различаться, что создает дополнительные затруднения для банков, работающих на международной арене.

Сложность возникает и с управлением рисками, связанными с различиями в банковском регулировании. Страны, развивающиеся

экономики которых активно открываются для иностранных инвестиций, могут не иметь достаточно жёстких стандартов в банковской сфере, что ведет к увеличению операционных рисков для международных финансовых институтов.

Глобализация приводит к повышению взаимозависимости банков, что может увеличить риски ликвидности. В случае кризиса в одной стране финансовые проблемы могут быстро перейти на соседние страны из-за тесных экономических связей и участия крупных международных банков в местных финансовых рынках. Банки также сталкиваются с рисками, связанными с колебаниями валютных курсов, влияющие на стоимость активов и обязательств банков, что увеличивает их риск и др.

С развитием глобальных экономических процессов усиливается внимание к экологическим и социальным аспектам деятельности банков [6]. *С одной стороны*, инвестиции в экологически чистые технологии и поддержка устойчивого развития становятся важной частью корпоративной ответственности. *С другой стороны*, экологические риски (например, связанные с изменением климата или природными катастрофами) могут оказывать влияние на финансовую устойчивость банков. Это становится особенно важным для тех банков, которые активно инвестируют в развивающиеся страны, где экологические риски могут быть более высокими.

В условиях глобализации банковский сектор продолжит развиваться, но необходимо учитывать, что этот процесс потребует адаптации и внедрения новых технологий, а также усиления регулирования.

Еще одной важной областью, которая будет развиваться в банковском секторе, является использование криптовалют и технологий блокчейн, приобретающие всё большее значение как средство для транзакций и

инвестиций. Использование блокчейн-технологий позволит ускорить и сделать более безопасными финансовые операции, а также снизить затраты на переводы и хранения данных.

### **3.2. Анализ влияния процесса глобализации на состояние экономики и банковский сектор**

Процесс глобализации оказывает значительное влияние как на состояние экономики в целом, так и на банковский сектор, что, в свою очередь, ведет к трансформациям в моделях финансового взаимодействия, развитию новых рынков и появлению новых рисков. Глобализация, как феномен, интегрирует национальные экономики в единую мировую систему, создавая новые возможности для роста и развития, а также повышая взаимозависимость стран и финансовых институтов. Эта взаимозависимость, как правило, способствует ускорению финансовых потоков, улучшению доступа к международным рынкам и эффективному распределению капитала, но также влечет за собой и негативные последствия, такие как повышение системных рисков и рост уязвимости к внешним экономическим шокам.

Одним из главных эффектов глобализации является ускорение интеграции финансовых рынков, что делает банковский сектор более открытым и конкурентоспособным. В условиях глобализации финансовые потоки становятся быстрее и объемнее, что способствует увеличению ликвидности на мировых рынках и улучшению доступа к капиталу. Для стран с развивающимися рынками это может означать увеличение потока инвестиций, включая прямые иностранные инвестиции, а также рост спроса на банковские услуги, такие как кредитование и обмен валют. В частности, это оказывает положительное влияние на развитие финансовых институтов в странах, где рынок еще не был интегрирован в международные финансовые

сети, создавая новые возможности для местных банков и усиливая их участие в глобальных экономических процессах.

Однако несмотря на положительные эффекты глобализации для экономики и банковского сектора, процесс интеграции в мировую финансовую систему сопровождается рядом рисков и вызовов. Во-первых, открытие национальных финансовых рынков и интеграция их в глобальную финансовую систему увеличивает уязвимость экономик и банков к внешним шокам. Глобальная экономическая нестабильность, валютные кризисы, изменения в международной политике, торговые войны и колебания цен на сырьевые товары могут оказать глубокое воздействие на устойчивость национальных банков и экономики в целом. Так, например, финансовые кризисы, такие как кризис 2008 года, продемонстрировали, как взаимозависимость между странами может усилить трансляцию экономических проблем из одной страны в другую, что привело к глобальной рецессии и серьезным потрясениям на финансовых рынках.

Кроме того, глобализация способствует ускоренному распространению инновационных финансовых инструментов, таких как деривативы, структурированные продукты, криптовалюты и другие. Эти инструменты могут повысить эффективность и прибыльность банковских операций, но также увеличивают уровень неопределенности и рискованности, особенно в условиях недостаточной регуляции. Рынки финансовых деривативов, ставшие неотъемлемой частью глобальной финансовой системы, могут породить так называемую "пузырьковую" динамику активов, что, в свою очередь, ведет к нестабильности и возможному падению рынков.

Другим важным аспектом является влияние глобализации на банковскую регуляцию. Различия в национальных подходах к банковскому регулированию и финансовому надзору могут привести к "регуляторной

арбитражности", когда банки выбирают страны с наиболее благоприятными условиями для ведения бизнеса, что может создавать риски для финансовой стабильности. Глобализация требует усиления международного сотрудничества в области банковского регулирования, что особенно важно в контексте борьбы с финансовыми преступлениями, такими как отмывание денег и финансирование терроризма.

С другой стороны, глобализация способствует развитию новых форм взаимодействия между государственными и частными финансовыми учреждениями. Одним из таких процессов является создание и распространение транснациональных банков, которые способны оказывать услуги в различных странах и регионах, тем самым расширяя свои финансовые потоки и увеличивая свой капитал. Эти банки становятся важными игроками на международных рынках, активно привлекают и перераспределяют капитал по всему миру, что способствует экономическому росту в развивающихся странах и улучшает финансовую доступность для бизнеса и населения.

Влияние глобализации на банковскую систему также выражается в изменении структуры банковских услуг. Банки все больше внедряют инновационные технологии, такие как мобильные платежи, интернет-банкинг, блокчейн и искусственный интеллект, что позволяет снижать издержки, улучшать качество обслуживания и расширять доступ к финансовым услугам для различных групп населения. Этот процесс становится особенно важным в условиях растущего числа цифровых платформ и финтех-компаний, которые становятся конкурентами для традиционных банков. Таким образом, банки вынуждены адаптировать свои операционные модели к новым условиям, чтобы сохранить свою долю на рынке.

Для анализа влияния процесса глобализации на состояние экономики и банковский сектор, целесообразно отобразить данные в табличной форме, которая будет включать ключевые факторы, их описание и возможные эффекты - таблица 3.1.

**Таблица 3.1 – Влияние глобализации на экономику и банковскую систему**

<b>Фактор глобализации</b>	<b>Описание</b>	<b>Влияние на экономику</b>	<b>Влияние на банковскую систему</b>
Увеличение международной торговли	Расширение торговли между странами и снижение тарифов	Увеличение объемов экспорта и импорта, рост ВВП	Появление новых возможностей для кредитования и инвестиций
Привлечение иностранных инвестиций	Увеличение притока иностранных капитальных вложений	Создание рабочих мест, рост производительности	Увеличение активов банков, новые финансовые продукты
Конкуренция	Появление новых участников на рынках	Снижение цен, улучшение качества товаров	Повышение требований к капиталу и управлению рисками
Технологические изменения	Миграция технологий между странами	Увеличение инновационных процессов, рост эффективности	Внедрение финтех-решений, автоматизация процессов
Региональные торговые соглашения	Создание торговых блоков и соглашений	Устойчивый экономический рост в регионах	Расширение возможностей для международных

<b>Фактор глобализации</b>	<b>Описание</b>	<b>Влияние на экономику</b>	<b>Влияние на банковскую систему</b>
			х операций
Валютные колебания	Изменение обменных курсов между валютами	Влияние на экспорт и импорт, изменение экономического баланса	Риск валютного колебания, необходимость хеджирования
Правовое регулирование	Гармонизация законодательства стран	Упрощение ведения бизнеса, улучшение условий для инвесторов	Адаптация банковского регулирования к международным стандартам

Таблица представляет собой обобщение, которое может служить иллюстрацией того, как глобализация влияет на экономику и банковский сектор. Эти факторы могут различаться в зависимости от конкретной страны и региона, а также от динамики текущей экономической ситуации.

В заключение, можно отметить, что процесс глобализации оказывает как положительное, так и отрицательное влияние на экономику и банковскую систему. С одной стороны, глобализация способствует экономическому росту, расширению финансовых потоков и повышению ликвидности на мировых рынках, создавая новые возможности для стран и банков. С другой стороны, она приводит к повышению системных рисков и уязвимости финансовых систем к внешним экономическим шокам, а также усиливает конкуренцию и нестабильность на финансовых рынках. Важно, чтобы национальные и международные регулирующие органы продолжали развивать совместные меры для повышения устойчивости финансовых систем и снижения рисков, связанных с глобальной интеграцией.

### **3.3. Мировые геополитические события и угрозы для банковской системы**

Мировые геополитические события и угрозы оказывают значительное воздействие на банковскую систему, создавая как новые вызовы, так и возможности для финансовых институтов. Геополитическая нестабильность, изменения в международных отношениях, конфликты и экономические санкции оказывают влияние на финансовые потоки, стоимость активов, риски для банков и их способность обеспечивать стабильность в экономике. Понимание этих угроз является необходимым для эффективного функционирования банков и их адаптации к изменяющимся условиям на глобальной арене.

Одной из основных угроз для банковской системы, особенно в условиях глобализации, является усиление политической и экономической нестабильности, вызванной геополитическими событиями. Военные конфликты, политические революции, санкции и внешнеэкономические санкции, экономические кризисы и прочие формы политической нестабильности могут серьезно повлиять на банки и финансовые рынки. Например, в случае вооруженных конфликтов или международных политических кризисов, банки в странах, вовлеченных в конфликт, сталкиваются с ростом кредитных рисков, дефолтами, а также с резким сокращением объемов экономической активности. В свою очередь, это может привести к падению стоимости активов, росту процентных ставок и общему ослаблению банковского сектора.

Мировые геополитические события также оказывают влияние на валютные рынки. Например, политическая нестабильность или дипломатические конфликты могут вызывать резкие колебания валютных

курсов, что увеличивает валютный риск для банков. Это особенно актуально для банков, работающих в международных рынках или имеющих филиалы в разных странах. Когда происходят значительные изменения в валютных курсах, банки сталкиваются с возможными убытками, связанными с хеджированием и управлением валютным риском.

Одним из ярких примеров воздействия геополитических событий на банковскую систему является применение экономических санкций. Санкции, введенные против отдельных стран или их экономических субъектов, могут привести к исключению этих стран из глобальной финансовой системы, что затрудняет для их банков доступ к международным рынкам капитала и ликвидности. Например, введенные против Ирана и России санкции оказали серьезное влияние на их финансовые системы, ограничив возможности банков для ведения международных операций и ограничив доступ к иностранным инвестициям. В таких условиях банки сталкиваются с ухудшением финансовых условий и вынуждены искать альтернативные способы ведения бизнеса.

Кроме того, геополитическая нестабильность может оказывать влияние на уровень кредитования и инвестиционной активности в определенных регионах. Банки, работающие в странах, подвергшихся экономическим санкциям или политической нестабильности, часто сталкиваются с увеличением числа невозвратных кредитов, снижением спроса на финансовые продукты и ростом рисков. В таких условиях банки должны усиливать свою стратегию управления рисками, повышать уровень капитала и проводить стресс-тесты для оценки потенциальных потерь, связанных с ухудшением внешнеэкономической ситуации.

Геополитические угрозы также могут влиять на доступность и стоимость ресурсов для банков. Например, рост цен на нефть, вызванный

политической нестабильностью в регионах, являющихся основными поставщиками энергоресурсов, может повлиять на экономическую ситуацию как в странах-экспортерах, так и в странах-импортерах. В условиях роста цен на нефть банки, работающие в странах с высоким уровнем зависимости от энергетических ресурсов, могут столкнуться с инфляционными рисками, ростом стоимости заемных средств и снижением качества активов. Это может привести к необходимости пересмотра монетарной политики центральными банками, а также к изменению стратегии банков в отношении управления активами и пассивами.

С другой стороны, геополитическая нестабильность может создавать возможности для банков, занимающихся международным бизнесом. В условиях нестабильности на одних рынках банки могут расширять свое присутствие на других рынках, становясь важными игроками в странах с более стабильной политической ситуацией. Также банки могут использовать геополитические изменения как возможность для диверсификации своих активов, что позволяет снизить риски, связанные с одной страной или регионом. Это может быть особенно актуально для крупных международных банков, работающих в разных юрисдикциях и имеющих разветвленную сеть филиалов.

Геополитические события оказывают значительное влияние на банковскую систему Кыргызстана, учитывая его стратегическое расположение, экономическую зависимость от соседних стран и особенности внутренней экономики [5,6,7].

За последние три года особое влияние на стабильность банковской системы Кыргызстана оказывают геополитические события, связанные с Российской Федерацией и Украиной. В результате чего наблюдается нестабильность в деятельности коммерческих банков республики.

Наиболее вероятным представляется применение точечных санкций против отдельных компаний и банков, что, собственно, уже и происходит. Угрозы и давление со стороны США и ЕС вынудили Министерство экономики и коммерции КР усилить меры экспортного контроля. Очевидно, что партнеры РФ по ЕАЭС, в том числе Кыргызстан, поставлены в сложные условия, вынуждающие их соблюдать баланс в отношениях с Россией и странами Запада. [4].

В настоящее время новая макроэкономическая турбулентность связана с давлением на отечественный банковский сектор, порождённым введением против российской экономики санкционного пакета мер. Средний размер эффекта от введённых Центральным банком послаблений регулирования в банковском функционировании в части уровня достаточности основного капитала для банковских структур, деятельность которых ориентирована на корпоративный сектор, в том числе и для ПАО «Сбербанк». [3].

Ниже представлены ключевые риски и возможные способы их минимизации:

#### **Риски:**

**Экономическая зависимость.** Кыргызстан сильно зависит от денежных переводов граждан, работающих за границей, особенно в России и Казахстане [11]. В условиях геополитической напряженности эти потоки могут сократиться.

**Валютные риски.** Ослабление курса национальной валюты (сом) из-за политической нестабильности или экономического кризиса в соседних странах может негативно сказаться на платежеспособности банков и их клиентов.

**Увеличение кредитных рисков.** В условиях неопределенности заёмщики могут столкнуться с трудностями в обслуживании долгов, что увеличивает риск неплатежей по кредитам. [1].

**Санкции и международная изоляция.** Возможные международные санкции, как против России, так и против Кыргызстана, могут ограничить доступ местных банков к международным финансовым рынкам и усложнить валютные операции.

**Инвестиционные риски.** Падение уровня инвестиций как внутреннего, так и внешнего могут привести к снижению роста экономики и, как следствие, ухудшению состояния банковского сектора [5,8,9,12].

**Способы минимизации рисков:**

**Диверсификация экономических связей.** Развитие экономических отношений с другими странами и регионами, уменьшение зависимости от одной страны, особенно в сфере денежных переводов и внешних инвестиций.

**Укрепление банковского надзора и регулирования.** Создание более жестких требований к капитализации банков, улучшение системы оценки рисков и мониторинга финансовой стабильности.

**Валютное управление.** Установление более гибкой валютной политики, использование инструментов для хеджирования валютных рисков, увеличение резервов в иностранной валюте.

**Поддержка малого и среднего бизнеса.** Разработка программ поддержки для увеличения кредитования МСБ, что поможет снижению зависимости от крупных заёмщиков и улучшению общей финансовой устойчивости [10].

**Обучение и повышение квалификации.** Инвестиции в обучение кадров в банковской сфере для повышения их квалификации и способности справляться с вызовами, связанными с изменениями в международной среде.

**Развитие инфраструктуры.** Улучшение финансовой инфраструктуры и сервисов, включая цифровизацию банковских услуг, что может увеличить доступность и снизить расходы. [2].

**Поддержка прозрачности и доверия.** Укрепление доверия к банковскому сектору через прозрачные операции, доступность информации для клиентов и соблюдение стандартов ведения бизнеса.

В таблице 3.1 представлены способы минимизации рисков влияния геополитических событий на банковскую систему Кыргызстана, которые с высокой вероятностью должны обеспечить стабильность банковской системе Кыргызстана и адаптироваться к меняющимся геополитическим условиям и инновациям, а также снизить возможные негативные последствия [5].

**Таблица 3.1 - Способы минимизации рисков влияния геополитических событий на банковскую систему**

<b>Геополитическое событие</b>	<b>Потенциальные риски</b>	<b>Способы минимизации рисков</b>
Конфликты в соседних странах	Уменьшение объемов транзакций, обострение экономической ситуации	Диверсификация рынков, развитие внутренних резервов
Санкции против стран-партнеров	Ограничение доступа к международным платежным системам	Установление отношений с альтернативными платежными системами
Изменение валютных курсов	Увеличение кредитных рисков, падение активов	Хеджирование валютных рисков, создание резервов в иностранной валюте
Политическая нестабильность	Отток капитала, потеря доверия инвесторов	Укрепление правовых институтов, улучшение инвестиционного климата
Глобальные экономические кризисы	Снижение кредитования, увеличение числа неплатежеспособных клиентов	Укрепление финансового мониторинга, создание антикризисных программ

<b>Геополитическое событие</b>	<b>Потенциальные риски</b>	<b>Способы минимизации рисков</b>
Увеличение рисков терроризма	Повышение затрат на безопасность, снижение потребительской активности	Обучение персонала, улучшение систем безопасности

Таким образом, влияние геополитических событий на банковскую систему Кыргызстана представляет собой многогранную проблему, требующую всестороннего анализа и продуманного подхода к минимизации рисков. Учитывая стратегическое положение страны в Центральной Азии, она подвержена влиянию как региональных, так и международных факторов. Это включает политическую нестабильность, экономические санкции, колебания валютных курсов и изменения в глобальной финансовой архитектуре [5].

В частности, геополитические события могут вызывать отток капитала, ухудшение инвестиционного климата [12] и увеличение рисков невозврата кредитов, что может негативно сказаться на ликвидности и устойчивости банков.

В заключение, следует отметить, что геополитические события и угрозы оказывают комплексное воздействие на банковскую систему. Эти факторы могут как создавать серьезные риски для финансовой стабильности, так и открывать новые возможности для роста и развития. В условиях растущей взаимозависимости мировых экономик, банки должны уделять особое внимание управлению геополитическими рисками, использовать современные методы анализа и планирования, а также развивать гибкость своих стратегий для эффективной адаптации к меняющимся внешним условиям.

## **Глава 4. МОДЕЛЬ ЦИФРОВОЙ ПЛАТФОРМЫ КАК ОСНОВА РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО ОБСЛУЖИВАНИЯ**

### **4.1. Переход от банка к банкингу: система парадигмы мировой банковской деятельности**

Цифровизация – это новая форма экономического развития на основе обмена данными в режиме реального времени при помощи: цифровых технологий, институтов, нормативно-правовой базы, навыков, партнерств, для ускорения экономического роста и производительности труда, улучшения качества жизни и формирования инвестиционного климата.

Построение цифровой экономики в каждой стране осуществляется исходя из своих особенностей развития и текущего потенциала. Отдельные государства делают ставку на какое-то одно направление, как, например, Великобритания, пытающаяся стать лидером в развитии биотехнологий («биоэкономики»), вкладывая средства в развитие биоинжиниринга, продление молодой здоровой жизни, фармацевтику, производство «дизайнерских детей» или Нидерланды, ставшие мировым хабом по обработке «больших данных» (big data), построившие значительное количество центров по обработке данных (ЦОДов) [7; 13].

Цифровая повестка в Кыргызстане получила широкое развитие с принятием государственной программы «Таза Коом», Национальной стратегии развития Кыргызской Республики на 2018-2040 гг., Концепции цифровой трансформации «Цифровой Кыргызстан 2019-2023», Указом Президента Кыргызской Республики «Об объявлении 2020 года Годом развития регионов, цифровизации страны и поддержки детей» и др.. По оценкам экспертов, в Кыргызстане вклад цифровой экономики в ВВП составляет незначительную долю – 0,7%.

Банковская система Кыргызской Республики сегодня глубоко интегрирована в международные финансовые рынки. Коммерческие банки страны активно развивают корреспондентские отношения со многими зарубежными банками и планируют расширять их список. Значительная часть банков имеет иностранный капитал, который пополняется из мировых финансовых резервов, увеличивая оборот безналичной иностранной валюты на счетах отечественных банков, предприятий и физических лиц (Ostrovskaya E.S., 2023).

В рамках политики, проводимой государством по развитию регионов и цифровизации страны, значительное внимание уделено развитию банковского сектора. Так, Национальным банком КР приняты «Основные направления цифровой трансформации банковских услуг Кыргызской Республики на период 2020-2021 гг.». Согласно данного документа к ним можно отнести:

- повышение уровня финансовой грамотности населения и предоставлению потребителям, не имеющим свободного доступа к филиалам финансовых институтов, возможности контролировать свои финансы;
- предоставление альтернативы наличным деньгам, которая позволит потребителям оплачивать товары и услуги эффективным, экономичным и безопасным способом;
- расширение доступа к кредитам для малых предприятий, которые нуждаются в финансировании для развития своего бизнеса;
- трансформирования традиционных банковских услуг, делая их более конкурентоспособными и доступными для потребителей, в том числе в регионах [9].

В рамках данной программы была предусмотрена в том числе и финансовая грамотность населения, поскольку цифровизация позволяет обеспечить население мобильными приложениями, но и упростить проведение банковских транзакций, получить кредит, используя доступные гаджеты и интернет (Ostrovskaya E., 2023).

В настоящее время основным программным документом в области реализации процесса цифровизации выступает программа «Основные направления развития банковской системы Кыргызской Республики на 2022-2025 годы». Данная программа нацелена на повышение уровня финансового посредничества, что предполагает увеличение доли активов банковской системы к ВВП до 54% к 2025 году. Более того, в январе 2020г. Национальным банком Кыргызской Республики создан Дата центр НБКР для обработки данных и повышения безопасности обмена данными банковской системы, а также улучшения качества банковских и финансовых услуг, повышения доступности населения всей страны. Преимуществом Центра является тот факт, что он обладает сертификацией международной независимой организации в сфере информационных технологий [«Uptime Institute»](#).

В настоящее время ведется определенная работа по поиску наиболее действенных механизмов реализации системы идентификации и верификации личности при оказании банковских и государственных услуг, предполагается реализация пилотного проекта для тестирования новой системы удаленной идентификации.

В период пандемии COVID-19 наблюдалось ускоренное внедрение цифровизации банковских услуг. Во многом этому процессу способствовало увеличение спроса на он-лайн услуги, развитие электронной коммерции,

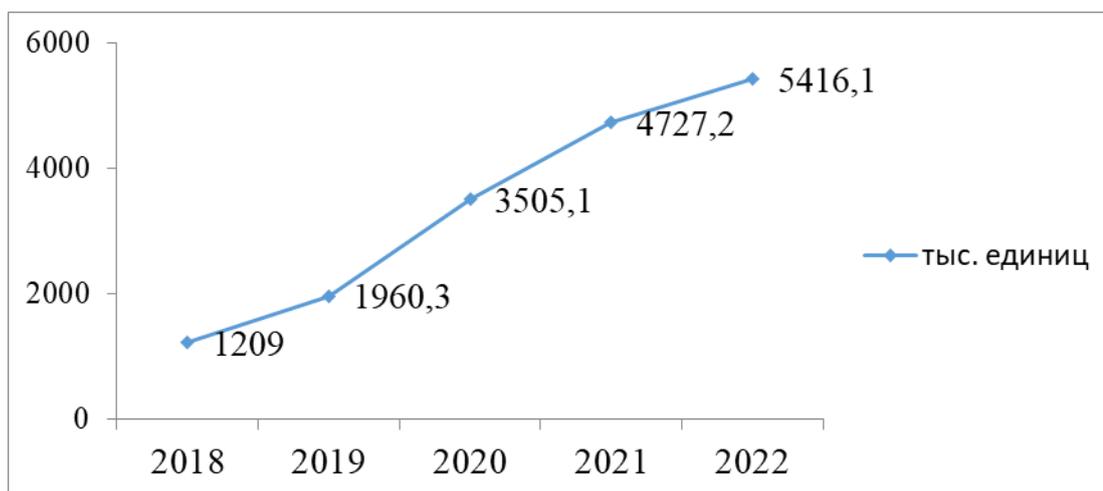
появление он-лайн магазинов и пр. Особенно данная тенденция проявилась в крупных городах Кыргызстана: Бишкек, Ош и Джалал-Абад.

Реформирование платежной системы, направленное на повышение доли безналичных платежей в республике, связано с развитием электронных устройств. Объемы безналичных расчетов в общем обороте денежной массы значительно повышаются, но не достигают показателей развитых стран. Широкое распространение среди банковских услуг получили мобильный банкинг, интернет-банкинг и пр..

Данные виды банковских услуг позволяют сегодня полностью управлять счетами и производить расчеты с третьими лицами, погашать обязательства по налогам и кредитам, находясь в любой точке мира. Эти преимущества с точки зрения клиента становятся приоритетными, но также стоит отметить роль банковских институтов в распределении капиталов в наиболее приоритетных направлениях экономического развития государства (Ostrovskaya E.S.,2023).

По данным НБКР на начало 2021 года в Кыргызстане осуществляли работу 12 локальных платежных систем электронных денег. Самый большой объем сделок у Elsom – до 800 тыс. сомов в день, на II-ром месте Mbank Online, где сумма транзакций достигает до 500 тыс. сомов в день (Abdykadyrov K.Zh., 2022).

По данным НБКР на конец 2022 года, из 23 коммерческих банков республики эмитентами электронных денег являлись шесть банков. В тоже время, девять банков имеют лицензию на выпуск электронных денег. В стране осуществляют работу восемь локальных систем расчетов электронными деньгами.



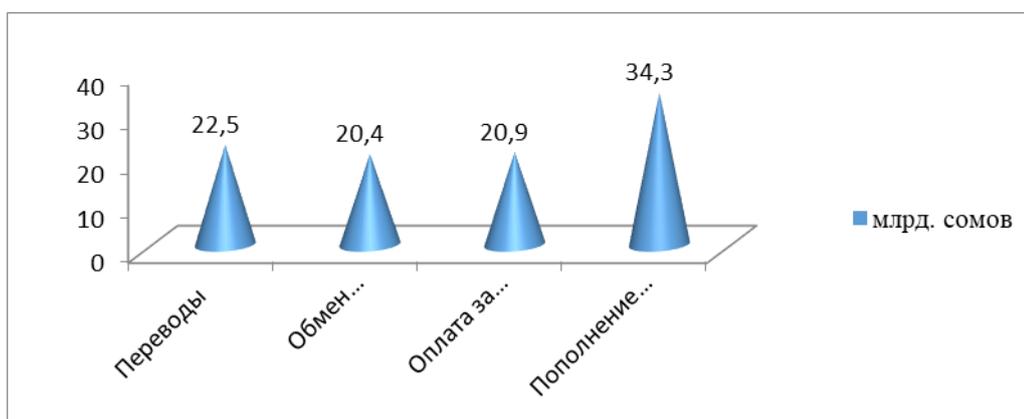
**Рисунок 4.1. Динамика количества электронных кошельков (на конец периода)**

Доступность и удобство расчетов с использованием электронных денег обуславливает стабильный рост показателей как по количеству электронных кошельков, так и по количеству и объему операций. Количество электронных кошельков на конец 2022 года составило 5,4 млн единиц, увеличившись по сравнению с показателем за 2021 год на 14,6 процентных пункта [4; 57].

Положительная динамика наблюдается и по показателям оборота с электронными деньгами. Так, за 2022 год по сравнению с 2021 годом общий объем операций по переводу денежных средств между электронными кошельками повысился на 77,0 процентных пункта и достиг 22,5 млрд. сом.. Количество переводов денежных средств увеличилось на 26,2 процентных пункта, составив 6,4 млн. операций. Вместе с тем, объем и количество операций по обмену электронных денег на наличные и безналичные денежные средства за рассматриваемый период сократились на 24,0 и 17,9 процентных пункта соответственно (проведено 5,0 млн. операций на сумму 20,4 млрд. сомов). Это свидетельствует о постепенном внедрении цифровой культуры среди населения.

Также отмечается рост покупок и оплаты с помощью электронных денег среди населения. Данному процессу во многом способствует развитие

электронной коммерции. По данным НБКР объем операций по оплате за товары и услуги электронными деньгами в 2022 году составил 20,9 млрд. сомов, увеличившись в два раза по сравнению с 2021 годом, при этом количество операций возросло на 17,2 процентных пункта, составив 15,3 млн. операций. О популярности электронных кошельков свидетельствует и тот факт, что количество операций по их пополнению повысилось, также увеличился объем транзакций по операциям с электронными кошельками [4; 58] (см. рис. 2.).



**Рисунок 4.2. Объем транзакций по операциям с электронными кошельками, млрд. сом. в 2022 году**

Необходимо отметить, что в период реформирования экономики страны одним из направлений является реализация мероприятий Госпрограммы по увеличению безналичных платежей и расчетов. Однако, наибольший «прорыв» в этой области стал наблюдаться в период пандемии КОВИД-19 (2020-2022 гг.). В этот период происходит развитие инфраструктуры по приему и обслуживанию карт, увеличивается эмиссия карт, а также расширяется онлайн-банкинг и пр. По данным НБКР, общее количество платежных терминалов платежных организаций (в т. ч. терминалы агентов) по состоянию на конец 2022 года составило 11053 единицы, при этом банковские платежные карты принимались к обслуживанию в 2041 банкомате и 16 252 POS-терминалах (из них 84,5%

находятся в торгово-сервисных организациях и 15,4% – в филиалах банковских учреждений) [4; 57, 59].

Общий объем эмиссии банковских платежных карт в 2022 году достиг 5,2 млн. штук, увеличившись за год на 39,4 процентных пункта (57,7 % из которых приходится на «Элкарт»). По сравнению с 2021 годом в 2022 году выпуск карт национальной системы «Элкарт» возрос на 32,7 процентных пункта [4; 55]. Более того, данный вид карт занимает в общей структуры банковских платежных карт 57,5%, на остальные виды приходится 43,5% (в том числе: VISA – 39,1%, Золотая Корона – 1,8%, Union Pay – 0,5%, MasterCard – 1,1%).

В настоящее время в ряде стран евразийского пространства наблюдается процесс постепенной замены пластиковых карт на цифровые карты [6]. Поскольку отечественная банковская система подвержена влиянию интеграционных процессов в ЕАЭС, то можно ожидать, что и в нашей стране может произойти такой переход. Данная трансформация будет способствовать постепенному внедрению терминалов и банкоматов, поддерживающих бесконтактную технологию и даст импульс на ускоренную цифровизацию в различных сферах экономики.

В 2022 году общее количество операций с применением банковских платежных карт возросло на 52,4 процентных пункта по сравнению с 2021 годом и достигло 128,3 млн. операций. По итогам 2022 года объем составил 524,7 млрд. сом. и возрос на 39,9 процентных пункта. Количество операций в торгово-сервисных предприятиях с использованием банковских платежных карт за 2022 год по сравнению с показателем 2021 года выросло на 81,9 процентных пункта, объем операций увеличился в 2,3 раза [4; 56].

При этом география банковских услуг на уровне цифровизации по-прежнему остается узкой и испытывает ряд проблем, связанных с

интернетизацией регионов, недоверием населения и бизнеса. Во многих регионах интернет остается недоступным [3].

Другой значимой проблемой в сфере банковских услуг остается востребованность специалистов на рынке в условиях растущей цифровизации. Перспективы развития цифровых технологий в банковской сфере ведут к значительному сокращению потребности в численности банковских работников и последующему высвобождению рабочей силы в секторе. Данный процесс наиболее наглядно прослеживается на основе ведущих банков стран ЕАЭС (Сбербанк, Тинкофф). Это порождает противоречие, поскольку вузы готовят кадры для рынка банковских услуг, но их последующее трудоустройство в свете цифровизации остается под вопросом.

Наиболее популярной специальностью среди студентов, обучающихся как в высших профессиональных учебных заведениях (ВПУЗах), так и в образовательных организациях среднего профессионального образования (СПУЗах), является экономика и управление.

**Таблица 4.1- Распределение студентов по специальностям  
(на начало учебного года, человек)**

	Год	
	2021/2022	2022/2023
<b>ВПУЗ</b>		
<b>Экономика и управление</b>	<b>40 138</b>	<b>36 596</b>
из них:		
экономика	28 074	26 220
менеджмент	5 151	4 847
управление бизнесом	2 611	2 017
<b>СПУЗ</b>		
<b>Экономика и управление</b>	<b>14 656</b>	<b>15 469</b>
из них:		
экономика и бухгалтерский учет	6 469	6 908
финансы	3 544	3 03
менеджмент	1 567	1 749
банковское дело	1 278	1 276

налоги и налогообложение	1115	1 124
--------------------------	------	-------

Таким образом, как видно из табл. 1. спрос на специальность банковское дело со стороны абитуриентов остается устойчивым. Однако, некоторое снижение престижности специальности, высокая текучесть кадров в данном секторе экономики приводит к последующему снижению мотивации абитуриентов по поступлению на данный профиль.

Анализ показывает данных Национального статистического комитета КР показывает, что в сфере предоставления услуг финансового посредничества и страхования, осуществляют деятельность около 900 организаций. В тоже время, списочная численность работников, занятых в сфере финансового посредничества и страхования, по итогам 2022 года достигла 27,1 тысяч человек. Наибольшая численность работников зафиксирована в организациях финансового посредничества, что по сравнению с 2021 годом отмечалась их увеличение на 8,5 процентных пункта.

**Табл. 2. Среднемесячная заработная плата и списочная численность работников предприятий, организаций и учреждений сферы финансового посредничества и страхования в 2021-2022гг.**

	2021 год		2022 год	
	Списочная численность работников, человек	Среднемесячная заработная плата, сомов	Списочная численность работников, человек	Среднемесячная заработная плата, сомов
Финансовое посредничество	23 620	37 032	25 619	47528
Страхование, перестрахование и пенсионное обеспечение, кроме обязательного социального обеспечения	533	30 681	573	38 385
Вспомогательная деятельность в сфере финансового	646	10 165	873	10 908

посредничества и страхования				
------------------------------	--	--	--	--

Объем валового дохода, полученного организациями финансового посредничества в январе-марте 2023 года, составил 4,5 млрд. сомов. Две трети этого объема сформировано организациями по предоставлению кредита вне банковской сферы, 18% - страховыми компаниями, 3,4% - предприятиями, осуществляющими деятельность в сфере бухгалтерского учета и аудита.

Более половины (53,3%) общего числа предприятий сферы финансового посредничества завершили I квартал текущего года с прибылью на сумму 1,5 млрд. сомов, а 14,4% - с убытками (0,2 млрд. сомов). По итогам I квартала 2023 года ими получен положительный сальдированный финансовый результат в размере 1,3 млрд. сомов прибыли.

Важной тенденцией в области цифровизации в банковском секторе в мировой экономике является замещение части «пластиковой» эмиссии на цифровую. Данная тенденция является необходимостью адаптации сферы банковских услуг к ESG-повестке и последующему переходу на зеленое финансирование.

Данный процесс наблюдается в ряде стран ЕАЭС. С широким распространением бесконтактных платежей и электронной коммерции снижается необходимость в пластиковых картах. Особенно это проявляется у клиентов – активных пользователей цифровых каналов. Так, по данным РБК крупные банки России решили начать отказываться от массового выпуска пластиковых карт и заменять их на цифровые. Сбербанк, ВТБ к концу 2023 года планирует эмитировать от 40-50% от всех выпускаемых карт исключительно в цифровом формате, рассказал РБК зампред правления

Сбербанка Кирилл Царев. В 2020 году Сбербанк выпускал более 10% карт без «пластика», в тоже время, на долю виртуальных карт в ВТБ приходилось лишь 5% выпуска, а оборот по ним достиг в 2020 году почти 8 млрд. рублей. Планы по отказу от «пластика» есть и у банка «Санкт-Петербург», Газпромбанк, Росбанк и др.. Можно выделить ряд преимуществ по переходу на цифровые карты [...]: быстрота оформления карт; популярность среди молодого поколения; снижения издержек на производство карт; снижение давления на экологию, что позволяет банкам принять участие в ESG-повестке.

Еще одной причиной перехода является то, что технология позволяет банкам продавать дебетовые и кредитные карты полностью в цифровых каналах для широкого круга существующих клиентов, а после внедрения удаленной идентификации – и для новых клиентов.

Поскольку Кыргызстан находится в единой зоне ЕАЭС, то можно ожидать, что и у нас произойдет постепенная замена пластиковых карт на цифровые. Такая трансформация будет способствовать постепенному внедрению терминалов и банкоматов, поддерживающих бесконтактную технологию и даст импульс на ускоренную цифровизацию в различных сферах экономики.

При этом география банковских услуг на уровне цифровизации по-прежнему остается узкой и испытывает ряд проблем, связанных с интернетизацией регионов, недоверием населения и предпринимательских субъектов, от участия которых зависит благосостояние общества и экономическое развитие государства в целом. Несмотря на принятие «Концепции цифровой трансформации на 2019–2023 гг.» и объявление 2019

года «Годом развития регионов и цифровизации», во многих регионах интернет остается недоступным (Annual report of the NBKR, 2022, 2023).

Преимущества и недостатки цифровизации банковских услуг представлены в таблице 1.

Таблица 4.1. Плюсы и минусы цифровизации банковских услуг

Преимущества	Недостатки
<ul style="list-style-type: none"> <li>– улучшение контроля личных денежных ресурсов особенно в регионах;</li> <li>– Он-лайн покупка товаров посредством электронных банковских услуг является более эффективным и безопасным способом оплаты;</li> <li>– Он-лайн покупки экономят время и снижают затраты;</li> <li>– повышение рентабельности капитала в среднем на 0,9%;</li> <li>– внедрение автоматизированных систем изменяет бизнес модель финансово-кредитных организаций, повышая доходность;</li> <li>– повышение конкуренции на банковском рынке приводит к улучшению качества банковских услуг;</li> <li>– расширение доступности к кредитам трансформирует традиционные банковские услуги, делая их более доступными для потребителей</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– недостаточный уровень знаний и технических навыков по использованию электронных банковских услуг;</li> <li>– неинформированность населения о текущих возможностях цифровизации банковских услуг;</li> <li>– наличие рисков потери денежных ресурсов под влияние киберпреступности;</li> <li>– нехватка грамотных специалистов в IT сферы в силу низкой оплаты труда;</li> <li>– недостаточная мотивация руководства банков по финансированию кибербезопасности и автоматизации банков на основе цифровых технологий;</li> <li>– концентрация финансово-банковского капитала, связанная с вытеснением мелких банков</li> </ul>

На основе приведенного анализа можно выделить ряд тенденций развития банковского сектора в области цифровизации:

- межбанковская конкуренция вынуждает финансовых посредников вкладывать в цифровые технологии и расширять спектр банковских услуг;
- наблюдается быстрое развитие интернет-банкинга в постковидной экономике;
- расширение коммерческими банками инфраструктуры по приему и обслуживанию карт;
- пандемия способствовала более ускоренному развитию безналичного оборота;
- увеличение прибыльности банковского сектора, в т.ч. за счет цифровизации банковских услуг;
- развитие цифровой культуры населения;
- расширение e-коммерции через финансовое посредничество банков и пр.;
- проявление региональной дифференциации по возможности применения интернет-банкинга и электронных денег среди населения;
- развитие цифровых технологий в банках позволяет повысить прозрачность экономики;
- сохраняется определенная степень недоверия населения к цифровым технологиям при проведении банковских операций.

Остаются не до конца решенными вопросы кибербезопасности в банковской сфере, текучести кадров, технического оснащения банков, зависимости от внешних шоков, развитие интернета в отдаленных регионах и пр.

На основе приведенного анализа можно предложить следующие рекомендации по повышению эффективности функционирования банковского сектора страны:

- повышение качества депозитной политики банков по привлечению внутреннего капитала;
- повышение информированности населения о существующих и перспективных банковских продуктах;
- развитие цифровой культуры населения по использованию цифровых банковских услуг;
- проведение работы по снижению уровня закредитованности населения;
- повышение профессиональной подготовки персонала путем участия в стажировках за рубежом;
- увеличение финансирования на обеспечение кибербезопасности банковских учреждений.

Таким образом, в современных условиях процесс внедрения цифровых технологий охватывает практически все сферы жизнедеятельности общества. Наибольшее влияние цифровизации испытывает отечественный банковский сектор. Оставаясь финансовыми посредниками в условиях цифровой экономики, банки расширяют «спектр» своих функций и формируют новые экономические отношения. В результате этих процессов изменяются бизнес-модели, развивается электронная коммерция, сокращаются транзакционные издержки по поиску информации и финансов. В целом создаются стимулы для роста занятости, развития реального сектора экономики и расширения экономической активности.

На наш взгляд, перспективы развития банковского сектора определяются как мировыми тенденциями развития финансовых посредников, совершенствованием технологии, влиянием инфляционных процессов, волатильностью валют, так и региональными особенностями трансформации финансового рынка. Цифровизация в банковской сфере

создает условия для последующего развития смежных отраслей и секторов экономики, ускоряет выход из теневой экономики, содействует как росту налоговых поступлений в бюджет страны, так и экономическому росту в целом.

Переход от традиционного банка к концепции «банкинга» отражает глубокие изменения, происходящие в мировой банковской системе в условиях цифровизации и глобализации финансовых услуг. Это явление можно рассматривать как часть более широкого процесса, в ходе которого роль и функции традиционных банков постепенно трансформируются, создавая новый, более гибкий, динамичный и технологически продвинутый банковский ландшафт. Важнейшие изменения касаются как структуры самих банков, так и подходов к обслуживанию клиентов, использованию технологий и взаимодействию с внешними партнерами.

Основным отличием современного «банкинга» от традиционного банка является переход от физической, ограниченной офисами и филиалами модели предоставления банковских услуг к более интегрированным и цифровым формам взаимодействия с клиентами. В отличие от традиционных банков, которые предоставляют услуги через сеть отделений, банкинг все более ориентирован на использование новых технологий, таких как интернет-банкинг, мобильные приложения, блокчейн, искусственный интеллект и облачные решения. Этот переход открывает для клиентов новые возможности для удобного, быстрого и безопасного управления своими финансовыми средствами.

Концепция «банкинга» основана на новых принципах взаимодействия с клиентами, изменении корпоративной культуры банков и внедрении цифровых платформ, которые позволяют расширить спектр предлагаемых услуг и сделать их более доступными. В результате, банки стали

перестраиваться на цифровые каналы предоставления услуг, что позволяет им снизить затраты на содержание сети филиалов и значительно ускорить процесс обслуживания клиентов. Инновационные технологии, такие как искусственный интеллект и машинное обучение, позволяют в автоматическом режиме проводить анализ данных клиентов, выявлять риски и принимать более быстрые решения по кредитованию, инвестициям и другим финансовым операциям.

Одним из важных аспектов перехода от традиционного банка к банкингу является эволюция банковских продуктов и сервисов. В современном банкинге упор делается на предоставление комплексных финансовых услуг, включая управление личными финансами, инвестиционное консультирование, кредитование и страхование, которые интегрируются в единую платформу. Это дает клиентам возможность не только управлять своими деньгами, но и получать персонализированные рекомендации и анализ их финансового положения с использованием новых технологий и алгоритмов.

Еще одной важной особенностью перехода от банка к банкингу является усиление роли сторонних технологических компаний (финтех-компаний), которые активно внедряют инновации в сферу финансов. Это включает в себя использование криптовалют, цифровых активов и платформ для международных переводов, которые могут конкурировать с традиционными банковскими сервисами. В результате банки сталкиваются с необходимостью адаптироваться к новым условиям, сотрудничая с финтех-компаниями или даже поглощая их, чтобы использовать их технологии и расширить свою клиентскую базу. Это становится важной частью парадигмы современной банковской деятельности.

Таким образом, переход от традиционного банка к концепции «банкинга» включает несколько ключевых этапов: цифровизация банковских услуг, переход к многофункциональным цифровым платформам, внедрение инновационных финансовых технологий и тесное сотрудничество с внешними технологическими игроками. Это изменение парадигмы означает, что банки больше не являются просто финансовыми посредниками, а становятся важными участниками экосистемы цифровых финансовых услуг, активно использующих технологии для предоставления удобных, доступных и эффективных финансовых решений для широкого круга клиентов.

Рассматривая систему парадигм мировой банковской деятельности, можно выделить несколько ключевых аспектов, которые характеризуют переход к банкингу. Во-первых, это глобализация и интеграция финансовых рынков, которые требуют от банков расширения их деятельности за пределы традиционных рынков и перехода к международным и мультивалютным операциям. Во-вторых, это усиление регуляторного давления и требования соблюдения международных стандартов, таких как Базельские соглашения, которые обеспечивают устойчивость и прозрачность банковской деятельности в условиях глобальной конкуренции.

Кроме того, парадигма современного банкинга включает в себя концепцию устойчивого и зеленого финансирования, где банки активно развивают экологические и социально ответственные инвестиции, предоставляют кредиты на проекты, направленные на защиту окружающей среды и устойчивое развитие. Это становится важной частью не только корпоративной стратегии банков, но и их взаимодействия с клиентами, заинтересованными в том, чтобы их финансовые операции соответствовали экологическим и этическим стандартам.

В заключение, переход от банка к банкингу представляет собой не только технологическое обновление, но и глубокую трансформацию всех аспектов банковской деятельности, включая корпоративные стратегии, взаимодействие с клиентами, использование финансовых технологий и глобальную интеграцию. В этом процессе банки становятся не только поставщиками финансовых услуг, но и важными участниками цифровых экосистем, которые обеспечивают безопасность, доступность и эффективность финансовых операций на глобальном уровне.

#### **4.2. Трансформация кыргызской банковской системы от традиционной к экосистемам**

Экосистема в мировой банковской системе — это комплекс взаимосвязанных участников, технологий, процессов и услуг, которые взаимодействуют для обеспечения финансовых услуг и продуктов. Эта концепция охватывает не только традиционные банки, но и другие финансовые институты, технологические компании, регуляторы и клиентов. Вот основные компоненты и характеристики банковской экосистемы: Также, к банковским экосистемам могут относиться различные финансовые учреждения, продукты и сервисы, соединенные между собой для обеспечения клиентам более удобного и эффективного доступа к финансовым услугам. Они образуются за счет интеграции традиционных банковских услуг с новыми цифровыми решениями и платформами.

**Некоторые ключевые аспекты и основные элементы банковских экосистем:**

**Технологическая инфраструктура:** Использование современных технологий, таких как облачные вычисления, искусственный интеллект, блокчейн и аналитика больших данных, для повышения эффективности операций и улучшения качества обслуживания клиентов.

**Партнёрства:** Банки активно сотрудничают с финтех-компаниями, поставщиками технологий, малыми и средними бизнесами, а также другими финансовыми учреждениями для расширения спектра услуг и решения узких мест в обслуживании клиентов.

**Цифровые платформы:** Создание интегрированных цифровых платформ, которые охватывают разные финансовые продукты, такие как кредиты, вклады, инвестиции, страхование и даже нефинансовые услуги (например, маркетплейсы или платформы для управления личными финансами).

**Клиентский опыт:** Основное внимание уделяется улучшению клиентского опыта, включая персонализированные предложения, удобные интерфейсы и доступ к услугам круглосуточно и без выходных.

**Регулирование:** Участие в банковских экосистемах требует соблюдения всех регуляторных норм, что может стать вызовом для новых участников и финтеха.

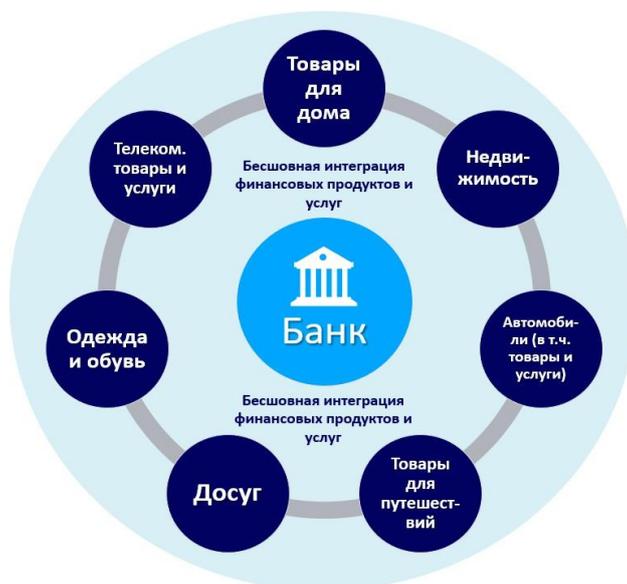
**Безопасность и соответствие:** Важно учитывать вопросы безопасности, защиты данных и соблюдения норм для предотвращения мошенничества и защиты интересов клиентов.

Примеры успешных банковских экосистем включают в себя платформы, предлагающие не только банковские услуги, но и такие решения, как бухгалтерия, налогообложение и другие сервисы, связанные с управлением бизнесом. Это помогает клиентам получать всё необходимое в одном месте и значительно упрощает взаимодействие с финансовыми учреждениями.

Цифровизация в банковской сфере создает условия для последующего развития смежных отраслей и секторов экономики, ускоряет выход из теневой экономики, содействует как росту налоговых поступлений в бюджет страны, так и экономическому росту в целом. [1. с. 6].

Сегодня банковская сфера устремилась в создание экосистем вокруг собственных брендов. Сформулировать единое определение термина пока не получается: каждый банк вкладывает в него собственное понимание в меру своих возможностей. Ключевым фактором в создании экосистем являются клиенты. То, какие продукты разрабатывать и какие партнерства для этого заключать, зависит только от их потребностей.

Для этого банки становятся более чуткими к изменениям в поведении людей: замечают, как они общаются, совершают покупки, ведут бизнес – и реагируют на это. В построении экосистемы кредитные организации выходят за рамки предоставления основных финансовых услуг. При построении экосистемы необходимо понимать потребности и нужды целевого клиентского сегмента, которые представлены на рисунке 1



**Рисунок 4.1. Пример построения структуры экосистемы банка в розничном сегменте**

На рисунке 1 представлен пример построения структуры экосистемы банка в розничном сегменте. Суть экосистемы банка – в нужное время предложить человеку то, что закроет его потребности. Например, есть продукт, который предлагает ведение бухгалтерии и пользование банковскими услугами в рамках одной платформы, что чрезвычайно удобно.

Также важным является взаимодействие со своим клиентом. Некоторые банки даже осуществляют переход с мобильного или интернет-банка к созданию универсального и оперативного помощника-чат-бота, который готов в любое время вступить в диалог, чтобы помочь клиенту.

Стремление банков выстроить вокруг себя экосистему – это попытка получить дополнительный источник дохода. Из традиционных финансовых услуг (денежных расчетов, кредитов и вкладов) банки начинают внедрять нефинансовые сервисы: доставку еды, продажу театральных билетов, ремонт квартир, предоставление услуг телефонной связи – и зарабатывать на них. В настоящее время в банковской системе уже внедрены и используются такие элементы как: юридическая помощь, страхование, интернет-магазины, идентификация, киберзащита, налоговый консалтинг, регистрация сделок с недвижимостью, электронные цифровые подписи, подбор недвижимости и т.д. [1, с. 93, 94].

В настоящее время в банковском секторе России можно выделить 3 полноценных экосистемы (Сбер, Тинькофф, ВТБ), которые уже имеют успех в построении собственной платформенной модели и обладают дальнейшими планами по ее развитию. Также разработкой банковских экосистем занимаются Газпромбанк, Альфа-банк, Россельхозбанк. Но именно Сбер, Тинькофф и ВТБ, обладают всеми признаками экосистемы. К такому можно отнести единую облачную платформу, посредством

которой осуществляется тесная интеграция брендов, бизнес-процессов и предложений. На единой технологической платформе компании могут, объединив свои усилия и ресурсы, достичь увеличения клиентской базы, повышения прибыли и получения большего доверия со стороны клиентов. Также к отличительным особенностям экосистем относятся бесшовность и интегрированный клиентский опыт. Это позволяет пользователям, не теряя времени на переход из одного окна в другое и поиски нужной услуги или товара, оставаться на единой платформе и мгновенно удовлетворять свои потребности. К тому же такая особенность как персонализированный подход позволяет клиентам переключаться между различными сервисами по своему ID, следовательно не нужно постоянно подтверждать личность, что предоставляет возможность за несколько секунд получить желаемое. А цифровой маркетинг на основе базы данных, в свою очередь, предлагает клиентам персональные рекомендации товаров и услуг. Все перечисленные особенности создают для клиента дополнительную ценность сервера и побуждают его оставаться внутри экосистемы и пользоваться разнообразием предоставляемых услуг. [3]



## Рисунок 4.2. Крупнейшие российские банковские экосистемы

На рисунке 2 представлены три крупнейшие банковские экосистемы России и трансформирующиеся по их опыту другие банки. Председатель правления ПАО «Сбербанк» Герман Греф упомянул о создании экосистемы вокруг банка еще в 2009 году: «Мы назвали это словом „экосистема“, потому что это создание вокруг человека очень удобной системы оказания спектра услуг, необходимых для его жизни». [3].

Банковские экосистемы в Кыргызской Республике находятся на стадии активного развития, что связано с ростом цифровизации, увеличением финансовой грамотности населения и потребностью в инновационных финансовых продуктах. Ниже приведены некоторые ключевые аспекты состояния и перспектив развития банковских экосистем в стране.

### Состояние банковских экосистем

**1. Развитие цифровых технологий:** Многие банки в Кыргызстане начали внедрять цифровые решения, такие как мобильные приложения и интернет-банкинг, что позволяет клиентам управлять своими финансами удаленно и удобно.

**2. Финансовая доступность:** Благодаря микрофинансовым организациям и онлайн-банкам, доступ к финансовым услугам стал более широким. Это особенно важно для сельских регионов, где традиционные банковские услуги могут быть ограничены.

**3. Регуляторная среда:** Центральный банк Кыргызской Республики проводит работу по улучшению регуляторной среды, что способствует развитию банковских услуг и повышению уровня доверия населения к финансовым учреждениям.

**4. Партнёрства и сотрудничество:** Увеличивается число коллабораций между банками, fintech-компаниями и другими игроками на рынке, что позволяет создавать более комплексные и удобные финансовые продукты.

Перспективы развития

**1. Рост рынка fintech:** Продолжающееся развитие сектора финансовых технологий обещает появление новых инновационных решений, таких как блокчейн, криптовалюты и смарт-контракты, которые могут трансформировать финансовый ландшафт Кыргызстана.

**2. Улучшение финансовой грамотности:** Образовательные программы и инициативы, направленные на повышение финансовой грамотности населения, помогут людям лучше понимать и использовать финансовые продукты, что в свою очередь повысит их конкурентоспособность.

**3. Расширение услуг для бизнеса:** Банк может развивать программы, предлагающие конкурентоспособные решения для малого и среднего бизнеса, включая кредиты, ликвидность и инструменты для управления рисками.

**4. Поддержка государственной политики:** Правительство и центральный банк могут внедрять инициативы, направленные на стимулирование инноваций и поддержку стартапов в сфере финансовых технологий, что поможет развить более устойчивую экосистему.

Банковские экосистемы в Кыргызской Республике находятся на пороге значительных изменений благодаря внедрению современных технологий и изменению потребительских ожиданий. С правильной поддержкой со стороны государства и активным участием всех участников рынка, можно ожидать, что банковские экосистемы станут более устойчивыми, инновационными и доступными для широких слоев населения. В настоящее

время можно выделить деятельность MBANKa, который делает определённые успехи в создании и развитии своей экосистемы.

Таким образом, банковские экосистемы представляют собой ключевой аспект стратегического управления современными финансовыми институтами. В условиях цифровизации и растущей конкурентной среды банки должны адаптироваться к новым реалиям, что требует переосмысления их роли и функций на рынке. Разработка и внедрение банковских экосистем требуют стратегического подхода и постоянной адаптации к изменениям на рынке. Следуя этим рекомендациям, банки могут не только выжить, но и занять лидирующие позиции в новых условиях.

Переход банковской системы Кыргызстана от традиционной модели к экосистемам является важным и многогранным процессом, отражающим изменения, происходящие не только в финансовом секторе страны, но и в глобальной экономике, технологической сфере и социальной жизни. В условиях мировых тенденций цифровизации финансовых услуг, роста значимости финансовых технологий (финтех) и изменения роли традиционных банков, необходимо переосмысление их роли и функций в экономике Кыргызстана. Традиционная модель банковской деятельности, ориентированная на предоставление базовых банковских услуг, таких как депозиты, кредиты, платежи и переводы, постепенно уступает место более комплексным и гибким экосистемам, которые включают в себя не только финансовые, но и нефинансовые услуги, а также обеспечивают более интегрированное взаимодействие с другими участниками рынка.

В условиях глобализации, технологической революции и изменения потребностей клиентов, банковская система Кыргызстана сталкивается с необходимостью изменений, чтобы обеспечить эффективное взаимодействие

с рынками, повысить финансовую инклюзивность и обеспечить устойчивость к новым вызовам. Процесс трансформации включает в себя не только внедрение новых технологий, таких как мобильный банкинг, блокчейн, криптовалюты и искусственный интеллект, но и изменения в подходах к организационной структуре банков, управлению рисками и взаимодействию с клиентами и партнерами.

Одним из ключевых факторов, ускоряющих процесс трансформации банковской системы, является развитие финансовых технологий и цифровизация. В последние годы банки Кыргызстана начали активно внедрять инновационные решения, такие как мобильные приложения, системы электронных платежей, платформы для дистанционного обслуживания клиентов. Эти изменения способствуют расширению спектра предоставляемых услуг, снижению операционных затрат и повышению удобства для клиентов, что в свою очередь способствует росту конкурентоспособности банков и улучшению финансовой инклюзии.

Однако трансформация не ограничивается только техническими аспектами. Банки Кыргызстана также изменяют свою бизнес-модель, переходя от традиционного взаимодействия с клиентами к более гибкому и интегрированному подходу. В рамках создания экосистем банки начинают становиться не только финансовыми посредниками, но и участниками более широких систем, включающих в себя не только финансовые услуги, но и нефинансовые, такие как страхование, инвестиционные решения, управления активами, а также партнерства с финтех-компаниями, мобильными операторами и другими игроками рынка. Экосистемы создают новые возможности для банков, позволяя им предоставлять комплексные решения, которые отвечают на разнообразные потребности клиентов, от управления личными финансами до комплексного финансового планирования.

В то же время, переход к экосистемам требует от банков и финансовых регуляторов глубоких изменений в подходах к регуляции финансового сектора. Одной из важнейших задач является создание нормативной базы, которая будет способствовать развитию финтех-решений, обеспечивать защиту прав потребителей, а также гарантировать финансовую стабильность и безопасность. Государственные органы и Центральный банк Кыргызстана должны обеспечить баланс между инновациями и защитой интересов клиентов, чтобы предотвратить риски, связанные с развитием новых финансовых технологий и инструментов.

Важной частью трансформации является также развитие устойчивого финансирования, или "зеленого" финансирования, что представляет собой одну из ключевых тенденций на международной арене. Зеленое и социальное финансирование становится важной частью новой финансовой экосистемы, предоставляя банкам возможность поддерживать проекты, направленные на устойчивое развитие, улучшение экологической ситуации и содействие социальной ответственности. В Кыргызстане, как и в других странах, существует потенциал для роста рынка зеленых облигаций, экологически чистых инвестиций и проектов, способствующих устойчивому развитию экономики.

Тем не менее, процесс перехода от традиционного банка к экосистемам сталкивается с рядом вызовов. Один из них заключается в необходимости повышения уровня цифровой грамотности населения, особенно в сельских и удаленных регионах страны. Безусловно, развитие цифровых технологий открывает новые горизонты, но для того чтобы эти технологии стали доступными и полезными для всех категорий граждан, необходимо решать вопросы инфраструктуры и обучения.

Кроме того, внедрение новых технологий требует значительных инвестиций, как со стороны банков, так и со стороны государства. Для успешной трансформации необходимо создать условия для инвестиций в финтех и цифровизацию финансовых услуг, а также поддерживать инновационные стартапы, которые могут стать важными игроками в экосистемах. Одним из решений является создание инновационных хабов и платформ для развития финтех-стартапов, что способствует росту новых идей и решений в банковской сфере.

Таким образом, трансформация кыргызской банковской системы от традиционной модели к экосистемам является многоплановым процессом, который требует комплексного подхода, включая внедрение новых технологий, улучшение законодательства и повышение финансовой инклюзии. Этот процесс открывает новые возможности для более гибкой, инновационной и устойчивой банковской системы, способной удовлетворить потребности современного рынка и обеспечивать устойчивое развитие экономики Кыргызстана.

Современные мировые тенденции в области технологического развития, внедрение таких элементов индустрии 4.0-6.0, как облачные технологии, искусственный интеллект, Big Data и прочее оказали существенное влияние на банковский сектор в мировой экономике. Расширение спектра предоставления услуг за счет создания экосистем, внедрения новых цифровых продуктов позволило банкам занять новую «нишу» в цифровой экономике. В настоящее время наблюдается процесс постепенного превращения банков из институтов финансового посредничества в «цифровых» посредников. Отечественная банковская система неизбежно столкнется с необходимостью выбора дальнейшего пути

развития исходя из текущих реалий трансформации мировой кредитной системы.

Основным ориентиром в реализации процесса цифровизации в Кыргызстане является программа «Основные направления развития банковской системы Кыргызской Республики на 2022-2025 годы» от 29 декабря 2021 года №2021-П-35/75-7-(БС). Данная программа нацелена на повышение уровня финансового посредничества, что предполагает увеличение доли активов банковской системы к ВВП до 54% к 2025 году. В качестве приоритетов рассматривается внедрение инноваций в банковской деятельности, а также рост доли безналичных расчетов и платежей в стране [6].

На первоначальном этапе цифровизация банков была связана с внедрением автоматизированных систем банковских карт и систем дистанционного обслуживания.

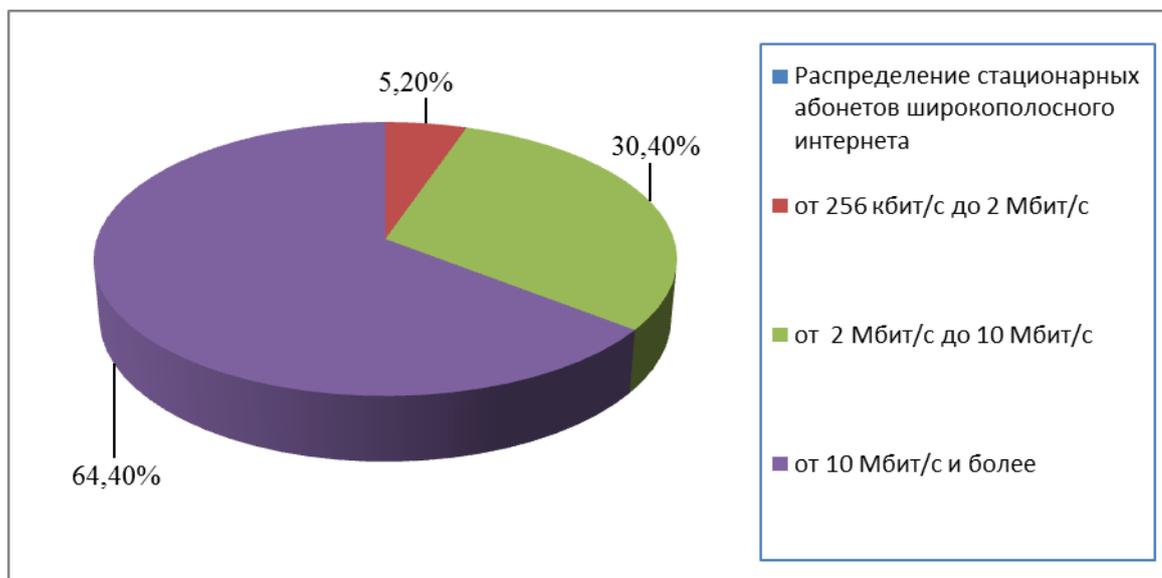
В современных условиях, цифровизация банковских услуг нацелена на оптимизацию процессов, расширение возможностей онлайн-операций, развитию электронной коммерции и облегчению доступности населения к банковским продуктам. Особую значимость данный процесс приобретает в регионах страны, где проникновение банков на недостаточном уровне [7]. Так, концентрация представительств коммерческих банков приходится на г. Бишкек (70) и Ошскую область (60), что свидетельствует о слабой экономической активности регионов страны.

Развитие информационных технологий позволяет решить проблему охвата услугами финансовых организаций всех регионов страны. Например, с помощью дистанционной идентификации граждане могут открывать

банковские счета, получать кредиты и пользоваться банковскими услугами, не покидая своего региона.

Реформирование платежной системы, направленное на повышение доли безналичных платежей в республике, связано с развитием электронных устройств. Однако, уровень безналичных расчетов в общем обороте денежной массы значительно ниже, чем в развитых странах мира, где этот показатель составляет 80-90%. Одним из платежных инструментов, влияющих на спрос на банковские услуги, выступают электронные кошельки. По данным НБКР на начало 2021 года в Кыргызстане осуществляли работу 12 локальных платежных систем электронных денег [8]. Самый большой объем сделок у Elsom – до 800 тыс. сомов в день, на II-ром месте Mbank Online, где сумма транзакций достигает до 500 тыс. сомов в день.

Успешная реализация цифровой трансформации банковских услуг во многом зависит от создания условий для предоставления услуг в электронном виде. Повышение доступности населения к высококачественному интернету играет в этом процессе определяющую роль. При этом, самыми активными пользователями Интернета является молодежь в возрасте от 15-28 лет. На рисунке 4.3 показано распределение стационарных абонентов широкополосного интернета в Кыргызстане в 2020 г.



**Рисунок 4.3. Распределение стационарных абонентов широкополосного интернета в 2020 г.**

К преимуществам цифровизации банковских услуг можно отнести:

- представление возможности осуществлять контроль за своими личными финансами, при отсутствии свободного доступа к филиалам банков;
- электронные банковские услуги позволяют населению оплачивать товары и услуги более эффективным и безопасным способом, которые уменьшают затраты;
- повышение рентабельности капитала в среднем на 0,9%;
- внедрение автоматизированных бизнес-процессов дает возможность финансовым организациям зарабатывать больше;
- повышение конкурентоспособности на рынке финансового капитала;
- расширение доступности к кредитам трансформирует традиционные банковские услуги, делая их более доступными для потребителей.

К недостаткам и трудностям цифровизации в банковской системе можно отнести:

- недостаточная техническая грамотность пользователей и необходимость освоения новых технологий;
- риски кибербезопасности потери личных финансов;
- дефицит компетентных специалистов;
- отсутствие должного понимания со стороны руководства банков о необходимости срочного трансформирования бизнеса на основе цифровых технологий;
- недостаточное выделение дополнительных ресурсов для управления киберрисками и предотвращения мошенничества с использованием новых технологий;
- концентрация финансового капитала, связанная с вытеснением мелких банков, может привести к тому, что крупные финансовые институты могут начать еще сильнее вытеснять небольших игроков. Крупные банки могут позволить себе нанимать лучших IT-специалистов, покупать и внедрять передовые технологии и даже создавать департаменты, которые готовят разработчиков специально для решения банковских цифровых задач.

Удобные для мошенников цифровые сервисы стали полем действий, для «выманивания денег», манипулируя и запугивая людей, поэтому с внедрением цифровизации в банковскую систему клиентам приходится все чаще думать о безопасности денег на счетах и повышать свои знания о кибербезопасности.

С развитием и внедрением современных технологий в банковской системе, дистанция между банком и клиентом сокращается, что способствует развитию конкурентоспособного и инновационного финансового сектора.

В 2020 году, с приходом пандемии коронавируса, скорость цифровизации банковских процессов увеличилась, так как вырос спрос на получение онлайн услуг. Особенно это касается крупных городов с наиболее жесткими ограничительными мерами, в частности Бишкек, Ош и Джалал-Абад.

Одним из перспективных направлений в области цифровизации банковской системы Кыргызстана в 2022 году может стать формирование экосистем<sup>1</sup>, т.е. набор различных сервисов, которые предоставляются под одним брендом. В этом отношении, наиболее успешным примером является экосистема Сбербанка России, которая может послужить основой для разработки будущей стратегии развития коммерческих банков Кыргызстана.

Таким образом, внедрение и совершенствование процессов цифровизации в банковской системе Кыргызской Республики будет способствовать повышению прозрачности экономики, снижению доли теневого сектора, увеличению объема налоговых поступлений, а также созданию новых рабочих мест и росту ВВП [7,8,9]. В этой связи, Национальный банк Кыргызской Республики предпринимает ряд системных мер, которые направлены на расширение цифровой трансформации банковской системы. Внедрение и развитие инновационных банковских продуктов с использованием цифровых технологий должно найти отражение в стратегиях всех коммерческих банков и микро-финансовых организаций Кыргызстана. Цифровизация является локомотивом для развития банковской системы, поскольку позволяет повысить уровень доверия клиентов к банкам и небанковским учреждениям, обеспечивает прозрачность системы в целом, а также является основой для дальнейшего развития экономики страны.

---

<sup>1</sup> Клиент может заказать еду, продать автомобиль, обратиться к врачу, посмотреть кино, отправить посылку, заказать такси

### **4.3. Формирование конкурентоспособной банковской системы в условиях цифровой трансформации**

Цифровая трансформация банковской системы является неотъемлемой частью глобальных изменений в финансовом секторе. В последние десятилетия технологии, такие как искусственный интеллект, блокчейн, мобильные и интернет-платформы, значительно изменили способ функционирования банков и их взаимодействие с клиентами. В условиях цифровизации финансовых услуг, а также в условиях глобализации и ускоренных изменений, кыргызские банки стоят перед необходимостью адаптации своей бизнес-модели к новым реалиям, чтобы оставаться конкурентоспособными на рынке. В этом контексте формирование конкурентоспособной банковской системы в условиях цифровой трансформации становится ключевой задачей для банков и финансовых регуляторов.

Цифровая трансформация позволяет не только улучшить качество предоставляемых услуг, но и существенно изменить структуру самой банковской системы. Банки, традиционно являющиеся посредниками в финансовых операциях, начинают осваивать новые функции, связанные с интеграцией с финтех-компаниями, развитием мобильного банкинга, внедрением электронных платежных систем и криптовалют, а также созданием новых финансовых продуктов. Процесс цифровизации ведет к созданию новых финансовых экосистем, в которых банки становятся не только участниками рынка, но и ключевыми игроками в более широких структурах, обеспечивающих комплексные финансовые услуги.

Основным аспектом цифровой трансформации является внедрение инновационных технологий, которые помогают улучшить операционную эффективность, снизить издержки, повысить удобство использования услуг и

расширить клиентскую базу. Важно отметить, что внедрение этих технологий требует от банков не только технической готовности, но и стратегического подхода к бизнесу, так как необходимо учитывать не только актуальные тренды, но и долгосрочные перспективы развития рынка.

Цифровизация в банковском секторе подразумевает развитие мобильного и интернет-банкинга, что дает возможность клиентам получать услуги удаленно, без необходимости посещения отделений. Это особенно актуально для Кыргызстана, где значительная часть населения проживает в сельских и удаленных районах, где доступ к традиционным банковским услугам ограничен. Использование мобильных приложений и онлайн-платформ позволяет банкам расширить свою аудиторию и повысить уровень финансовой инклюзии, а также значительно улучшить качество обслуживания клиентов.

Кроме того, внедрение новых технологий также позволяет повысить уровень безопасности транзакций. Блокчейн и криптографические системы обеспечивают высокую степень защиты данных и минимизируют риски мошенничества. Внедрение искусственного интеллекта и машинного обучения дает возможность более эффективно управлять рисками, прогнозировать финансовые потоки, а также предлагать клиентам персонализированные финансовые продукты.

Однако несмотря на явные преимущества цифровой трансформации, существует ряд вызовов, с которыми сталкиваются кыргызские банки. Одним из них является необходимость модернизации инфраструктуры, в том числе обеспечения высокоскоростного интернета и цифровых каналов связи в отдаленных регионах страны. В то же время важным аспектом является повышение цифровой грамотности населения, чтобы все слои общества

могли полноценно воспользоваться возможностями цифровых финансовых услуг.

Важную роль в процессе цифровой трансформации играет государственное регулирование. Финансовые регуляторы, такие как Центральный банк Кыргызстана, должны разрабатывать эффективную нормативно-правовую базу, которая будет стимулировать внедрение цифровых технологий в банковской сфере, а также обеспечивать безопасность и защиту прав потребителей. Одной из важных задач является создание законодательства, которое будет учитывать специфику цифровых активов, таких как криптовалюты, и регулировать их использование в рамках существующей финансовой системы.

В то же время, цифровизация банковской системы требует от банков комплексного подхода к изменению своей бизнес-модели. Банки должны перестать быть только посредниками в финансовых транзакциях и стать полноценными участниками финансовых экосистем. Это предполагает интеграцию с другими секторами экономики, такими как страхование, инвестиционные и пенсионные услуги, а также партнерства с финтех-компаниями, стартапами и технологическими гигантами. Такой подход позволит банкам не только расширить спектр своих услуг, но и предложить клиентам более персонализированные и удобные решения, что значительно повысит их конкурентоспособность.

Конкурентоспособность банков в условиях цифровой трансформации также напрямую зависит от их способности адаптироваться к изменениям внешней среды. Сегментация клиентов, анализ больших данных и использование искусственного интеллекта для предсказания потребностей клиентов позволяют банкам предлагать более точные и эффективные финансовые продукты. Персонализированные решения, основанные на

данных о клиентах, становятся важной конкурентной стратегией в цифровом мире, где каждому клиенту нужно предложить именно тот продукт, который ему нужен в данный момент времени.

Одним из важнейших аспектов цифровой трансформации является развитие экосистем, которые способны предоставлять комплексные решения для клиентов. В таких экосистемах банки становятся частью более широкой структуры, включающей в себя не только финансовые, но и нефинансовые услуги. Например, банки могут стать частью системы, которая объединяет платежи, кредиты, страхование, инвестирование, социальные и экологические инициативы. Такие экосистемы становятся важными центрами притяжения для клиентов, предлагая удобство и целостность услуг.

Нельзя не отметить, что успешная цифровая трансформация зависит от активного сотрудничества между банками, государственными органами, финтех-компаниями и технологическими стартапами. Эти партнерства являются необходимыми для создания инновационных продуктов и улучшения качества услуг, а также для того, чтобы обеспечить клиентам доступ к новейшим технологиям и финансовым инструментам.

Таким образом, процесс формирования конкурентоспособной банковской системы в условиях цифровой трансформации для Кыргызстана является сложной, но крайне необходимой задачей. В условиях цифровизации и глобализации банковская система должна стать более гибкой, инновационной и адаптивной к изменениям внешней среды, предоставляя клиентам более удобные, безопасные и доступные финансовые услуги.

#### **4.4. Финансирование по исламским принципам: зарубежный и национальный опыт, проблемы внедрения и перспективы развития**

Финансирование по исламским принципам является одной из ключевых составляющих исламской экономики и находит широкое применение в странах с преимущественно мусульманским населением. В последние годы исламские финансовые продукты становятся всё более популярными не только в странах исламского мира, но и в международной финансовой системе. Идея исламского финансирования заключается в том, что оно основано на принципах, исключающих использование процентов (риба), азартных игр (майсир) и нечистых (харемных) видов деятельности. Исламское финансирование ориентируется на принципы справедливости, честности и партнерства, что делает его привлекательным для различных стран и экономик, ищущих более этичные и устойчивые финансовые системы.

Зарубежный опыт исламского финансирования наглядно демонстрирует, как эффективно могут функционировать финансовые системы, основанные на принципах шариата. Наиболее успешными примерами являются страны, такие как Саудовская Аравия, Объединённые Арабские Эмираты, Малайзия и Индонезия. Эти страны создали разветвлённую инфраструктуру исламского финансирования, включая исламские банки, исламские страховые компании (такафул), исламские инвестиционные и пенсионные фонды. Основными принципами, которыми руководствуется исламское финансирование, являются исключение процентов, участие в рисках, справедливое распределение прибыли и убытков, а также соблюдение высоких этических стандартов в финансовых операциях. К числу популярных финансовых инструментов в исламской банковской системе можно отнести мурабаху, иджару, мударабу и мушараку. Эти инструменты

не только позволяют обеспечивать финансовые потребности бизнеса и населения, но и способствуют созданию более справедливой и устойчивой финансовой среды.

Принципиально важным аспектом исламского финансирования является то, что оно направлено на создание взаимовыгодных отношений между всеми участниками финансовых сделок. В отличие от традиционного банковского кредитования, где банки зарабатывают на процентах, исламские банки стремятся разделить риски с клиентами и делят прибыль и убытки. Это позволяет снизить социальное неравенство, а также способствует более стабильному и справедливому экономическому развитию. Кроме того, исламские банки активно участвуют в финансировании экологически чистых и социальных проектов, что соответствует принципам шариата, который поддерживает устойчивое развитие и социальную справедливость.

Исламское финансирование представляет собой систему банковских и финансовых инструментов, которая соответствует принципам шариата, или исламского закона. Эта форма финансирования основана на исламских принципах справедливости, этики и социальной ответственности. Одной из главных идей исламского финансирования является избегание процентов (ребита) и участие в риске и прибыли.

### **Основные принципы исламского финансирования**

**Запрет рибы (процентов).** Ислам запрещает взимание процентов (ребита) как несправедливого и эксплуатационного. Вместо этого, исламские финансовые инструменты стараются обеспечить справедливое распределение прибыли и риска между финансовыми институтами и их клиентами.

**Справедливость и этика.** Исламское финансирование обязывает соблюдение принципов справедливости и этики во всех финансовых сделках.

Недопустимыми считаются сделки, которые приводят к несправедливому обогащению или нарушению принципов исламской морали.

**Активное участие и рискованность.** Исламское финансирование поощряет участие в реальной экономике и предполагает совместное участие в рисках и прибылях. Исламские банки и финансовые учреждения обычно предоставляют услуги по сукуку (исламским облигациям) и мурабаха (партнерским сделкам), где финансирующая сторона участвует в предпринимательской деятельности.

**Избегание негодной деятельности.** Исламское финансирование исключает инвестиции в отрасли, связанные с алкоголем, табаком, азартными играми и другими видами деятельности, противоречащими исламским канонам.

### **Исламские финансовые инструменты**

**Мудароба:** Соглашение, в соответствии с которым одна сторона предоставляет капитал, а другая сторона управляет бизнесом. Прибыль делится между ними в предварительно оговоренных долях.

**Мурабаха:** Форма торговли, при которой банк приобретает товар и продает его клиенту с небольшой наценкой. Покупатель оплачивает товар в рассрочку.

**Исламские облигации (сукук):** Финансовые инструменты, которые представляют собой долю в собственности проекта или актива. Доход зависит от успеха проекта.

**Исламские взаимные фонды:** Фонды, в которых средства инвесторов используются для инвестирования в соответствии с исламскими принципами.

В таблице 1 представлены Исламские финансовые продукты [1].

**Таблица 4.5 - Исламские финансовые продукты**

Предлагаемые продукты	Смысловой перевод	Содержание	Особенности
Мудараба	Участие в прибылях и убытках	Является аналогом традиционного доверительного управления. Банк отдает свои средства в управление мударибу – предприятию с достаточным опытом и репутацией. Последний занимается инвестированием средств.	В случае успешного исхода проекта доходы будут разделены согласно заключенному договору. Но если убытки несет только банк, то мудариб не получит своих комиссионных. Банк не вмешивается в повседневное управление проектом.
Мурабаха	Перепродажа с торговой наценкой	Банк принимает на себя обязательство отыскать и купить в соответствии с заявленными клиентом критериями товар, а клиент обязуется выкупить данный товар у банка. В цену продаваемого клиенту товара банк включает стоимость оказанной им клиенту услуги.	Стороны заранее согласовывают разницу, которая является вознаграждением банка. Клиент выплачивает требуемую сумму, как правило, постепенно в виде частичных платежей (рассрочки).
Кардиль-Хасан	Беспроцентная ссуда	Дает возможность клиенту взять некую сумму, которую он обязуется вернуть по истечении определённого срока.	При этом банк никогда не потребует проценты по ссуде. Клиент сам заплатит премиальные (Хибу) банку, если захочет. Это особенность взаимоотношений исламских банков со своими клиентами, основанных на дружбе и доверии.
Мушарака	Партнерство	Предполагает совместное финансирование банком и клиентом определенного продукта. Доходы и убытки, которые несет проект, делятся сторонами долей финансирования. При этом управление может осуществляться как обеими сторонами на паритетной основе, так и любой из них в отдельности.	Преимущество продукта мушарака заключается в том, что он включает гибкие соглашения, где особенности партнерства, доли при распределении прибылей и формы управления могут быть заранее согласованы сторонами.
Салям	Продажа отсроченной поставки по текущей цене	Основой сделки салам является продажа отсроченной поставки по текущей цене какого-либо определенного актива Банку. Доходом Банка от данной операции является перепродажа поставленного в будущем актива на рынке по цене, которая устанавливается Банком исходя из конъюнктуры рынка на момент продажи актива.	Как правило, одновременно заключается два договора, по которому в одном случае товар поставляется банку, в другом – банком третьему лицу. Основной экономический смысл сделки заключается в предварительной оплате Клиенту (фактически финансирование) по цене ниже рыночной будущей поставки актива.

Истисна	Фьючерсы соглашения на срок	Создан для финансирования значительных проектов, таких как создание отраслей хозяйства, обслуживающих производство и обеспечивающих условия жизнедеятельности общества, строительство капиталоемких объектов и т.д.	Составляется детальный график выполнения работ (срок выполнения, сумма, качество и т.д.) и неукоснительное его осуществление в ходе производства. Расчеты по истине производятся по цене, установленной на дату заключения соглашения. Выплаты производятся в заранее определенные промежутки времени по ходу и окончанию проекта.
Иджара	Лизинг	Иджара предусматривает соглашение между банком и клиентом, по которому банк покупает, а затем сдает в аренду оборудование по требованию клиента. Продолжительность аренды и размер арендной платы согласуются сторонами. Собственность на оборудование остается у банка.	Банк продает право пользования своей собственностью и доходами от нее и без причинения ей ущерба (манифа) своему клиенту для среднесрочных и долгосрочных операций. Данный банковский продукт используется при финансировании производства и строительных работ.

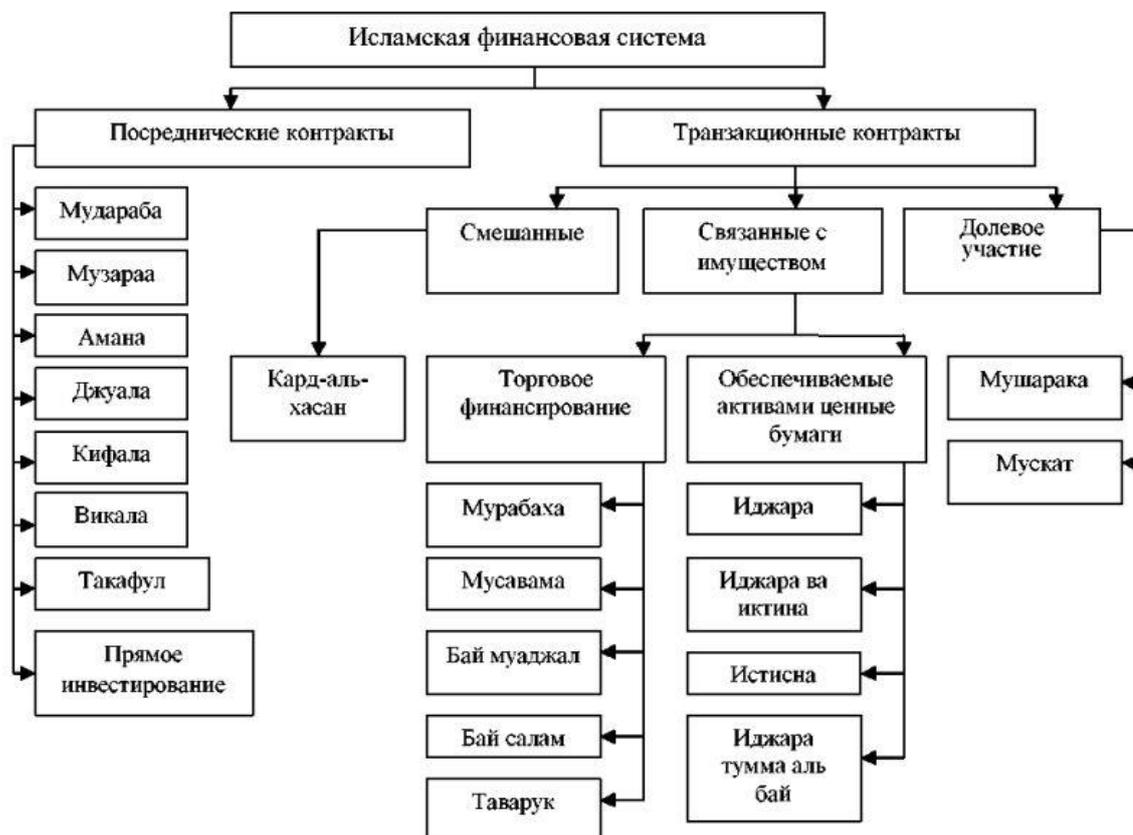
Мусульманское население Земли постоянно растет, рождая спрос на финансовые продукты, соответствующие Шариату. Однако, в последнее время можно все чаще наблюдать рост интереса к исламским финансово-кредитным инструментам не только со стороны мусульман, но приверженцев других религий [2].

Исламское финансирование становится все более популярным в мировой экономике, привлекая внимание как мусульманских, так и немусульманских инвесторов своей этичной и прозрачной природой. Это создает уникальную альтернативу традиционным финансовым инструментам и способствует развитию экономики в соответствии с исламскими ценностями.

С учетом современных реалий следует добавить, что потребность в исламской финансовой модели в условиях глобализации существенно возрастает. Глобализация ведет к усилению взаимозависимости экономик и финансовых систем разных стран мира. Возникновение кризисных явлений в одной стране неминуемо приводит к потрясениям финансового или экономического характера в других странах и регионах [3].

Дохолян Сергей Владимирович доктор экономических наук, профессор, главный научный сотрудник Федерального государственного бюджетного учреждения науки

(ФГБУН) в своей научной работе «Альтернативные финансовые институты: возможности формирования и особенности функционирования в рыночной среде российского экономического пространства» предлагает структуру Исламской финансовой системы, представленной на рисунке 4.3.



**Рисунок 4.3. Виды посреднических и транзакционных контрактов**

Представленная на рисунке 4.3 Исламская финансовая система включает посреднические и транзакционные контракты. В свою очередь транзакционные контракты состоят из смешанных, связанных с имуществом и долевого участия. Далее в работе представлены и другие виды контрактов, которых нет в предложенной выше структуре.

Исламское финансирование сегодня развивается во многих странах мира и особенно в странах с преимущественно мусульманским населением. Также, существует интерес к исламским финансовым инструментам и в

немусульманских странах таких как Великобритания и США, которые являются лидерами в этой области. Ниже представлен перечень стран, где исламское финансирование имеет хорошее развитие, в том числе:

**Саудовская Аравия.** Страна с исламским банковским сектором, сукук-рынком и другими финансовыми инструментами.

**Малайзия.** Одна из ведущих стран в области исламского финансирования, с активным рынком исламских банков, страхования и сукук.

**Кувейт.** Исламские финансовые услуги играют важную роль в экономике Кувейта, включая исламские банки и сукук-эмиссии.

**Объединенные Арабские Эмираты (ОАЭ).** Дубай является центром для исламского финансирования, с активным рынком сукук и исламских банков.

**Катар.** Исламские финансовые институты в Катаре предоставляют широкий спектр услуг, включая исламские банки и сукук.

**Индонезия.** Страна с крупнейшим мусульманским населением, развивающим активный исламский банковский и страховой сектор.

**Турция.** Исламское финансирование в Турции также занимает значительное место с развитием исламских банков и сукук-рынка.

**Пакистан.** Исламское банковское дело и сукук-рынок в Пакистане также имеют свою долю в развитии исламского финансирования.

В настоящее время во многих странах мира наблюдается растущий интерес к исламскому финансированию. В связи с этим наблюдается рост числа высших учебных заведений и образовательных центров по всему миру, которые дают фундаментальные знания в области исламского финансирования. Эти страны предоставляют как формальные университетские программы, так и специализированные курсы, и тренинги.

К странам активно развивающие образование в области исламского финансирования, относятся:

**Малайзия**, страна которая является лидером в области исламского финансирования и предлагает широкий спектр учебных программ, включая магистерские программы и курсы для профессионалов в области исламского банковского дела и финансов.

**Саудовская Аравия** - эта страна также активно инвестирует в образование в области исламского финансирования через свои университеты и финансовые институты.

**Объединенные Арабские Эмираты.** Дубай стремится стать мировым центром исламского финансирования, и местные университеты предлагают весь спектр соответствующих программ.

**Катар** также активно развивает свои образовательные программы в области исламского финансирования.

**Бахрейн**, известный как финансовый центр в регионе, также предоставляет учебные программы и курсы по исламскому финансированию.

Высшие учебные заведения **Пакистана** предлагают широкий спектр образовательных программ в области исламского банковского дела и финансов.

В последние годы **Турция** проявляет огромный интерес к развитию исламского финансирования, университеты этой страны предоставляют свои образовательные программы.

Университеты **Индонезии** также активно работают над развитием образования в сфере исламского финансирования. Эти страны предоставляют разнообразные программы, включая бакалавриат, магистратуру и докторантуру в области исламского финансирования, а также курсы и тренинги для специалистов и практиков в этой сфере.

Вышеперечисленные страны представляют собой лишь определённую часть глобального исламского финансового рынка. В настоящее время

исламские финансовые инструменты также активно используются в немусульманских странах, таких как Великобритания, США, Сингапур и другие, что свидетельствует о расширении их влияния и привлекательности.

Во всем мире насчитывается около 520 банков и 1700 взаимных фондов, которые соблюдают исламские принципы. В период с 2012 по 2019 год исламские финансовые активы выросли с 1,7 трлн долларов США до 2,8 трлн долларов США и, по прогнозам, вырастут почти до 3,7 трлн долларов к 2024 году. Этот рост во многом обусловлен подъемом экономики мусульманских стран (особенно тех, которые выиграли от повышения цен на нефть) [5].

В ряде стран СНГ, включая Кыргызстан, Казахстан Узбекистан и Таджикистан предприняты определённые шаги для развития исламского финансирования. Это включает в себя открытие исламских банков, исламских окон, выпуск исламских облигаций (сукук) и другие исламские финансовые инструменты. Однако, необходимо учитывать, что уровень развития исламского финансирования может существенно различаться от страны к стране.

По официальным данным Национального статистического комитета Кыргызской Республики более 90 процентов населения страны включая кыргызов, казахов, узбеков, дунган, уйгуров, азербайджанцев, татар, таджиков и представителей других малых народов, считают себя мусульманами. В республике создана соответствующая правовая база для успешной работы механизма финансирования по исламским принципам. Услуги по исламским принципам предоставляют финансово-кредитные организации, которые имеют на это специальную лицензию Национального банка Кыргызской Республики. На сегодняшний день это пять коммерческих банков и восемь микрокредитных компаний. Исходя из выше изложенного

вопросы, связанные с исламским финансированием в Кыргызстане являются весьма актуальными. Однако, несмотря на все очевидные предпосылки, способствующие развитию исламского финансирования в Кыргызстане, значительного роста нет, поскольку имеются ряд проблем:

**Финансовая грамотность.** Низкий уровень финансовой грамотности в обществе, включая понимание принципов исламского финансирования.

**Отсутствие образовательных программ.** Высшие учебные заведения не обучают студентов по направлению исламское финансирование, отсутствуют образовательные программы. Единственным образовательным учреждением в Кыргызстане, который периодически проводит семинары и тренинги по принципам, методам исламского финансирования является Образовательный центр «Баракат». На периодической основе Центр приглашает зарубежных тренеров и организывает семинары для служащих коммерческих банков и микрофинансовых организаций.

**Ограниченная осведомленность.** У жителей сел, которые составляют большую часть населения страны и в особенности у людей, проживающих в отдаленных, высокогорных регионах республики нет достоверной информации о преимуществах исламского финансирования.

**Недостаток исламских продуктов.** Не предоставлен весь спектр разнообразных и конкурентоспособных исламских финансовых продуктов, которые также затрудняют процесс привлечения клиентов.

**Развитие рынка сукук.** До настоящего времени, фондовый рынок Кыргызстана не получил должного уровня развития, поскольку на стадии становления было множество случаев, когда инвесторы теряли свои средства из-за нечистых на руку лиц. Тем самым многие кыргызстанцы неохотно соглашались вкладывать свои средства в ценные бумаги. В связи с этим, развитие рынка исламских облигаций (сукук) может столкнуться с

проблемой недоверия со стороны клиентов. Кроме этого, существует проблема, связанная с выработкой стандартов и их четком выполнении.

**Глобальная экономическая нестабильность.** Современный мир столкнулся с очередной проблемой, которая связана с процессом глобализации. Экономика даже тех стран, которые имеют все предпосылки для успешного и стабильного роста буксуют в результате глобализации. Общая экономическая нестабильность, как внутри страны, так и в мировом масштабе оказывает негативное влияние на развитие экономики в целом, а также на приток инвестиций и в частности на развитие исламского финансирования.

**Одновременное сосуществование систем законодательства.** Одна из особенностей развития исламского финансирования в Кыргызстане является то что одновременно функционируют три системы законодательства. Эти системы представлены на рисунке 4.5, в Модели сосуществования систем законодательства.



**Рисунок 4.5. Модель сосуществования систем законодательства**

На рисунке 4.5 представлена авторская Модель сосуществования систем законодательства. Как видно из рисунка, белых – неокрашенных зон больше чем окрашенных, соответственно три системы законодательства, в основном противоречат друг другу. То, что окрашено красным цветом – это сходства священных писаний и нормативных правовых актов (законов и подзаконных нормативных правовых актов), придуманных людьми. То, что окрашено желтым цветом - это сходства священных писаний и традиционных (неписанных) законов. Зона, окрашенная фиолетовым цветом – это сходства норм светского законодательства и традиционных законов. И лишь малая, незначительная часть, окрашенная зеленым цветом – это сходства всех трёх систем законодательства. В качестве примера можно привести мусульманские праздники «Курман айт» и «Орозо айт», которые имеют место во всех трех системах. В настоящее время в Кыргызстане проживают представители всех религий и конфессий и большую часть населения составляют мусульмане. Особо следует отметить то, что в отличие от многих других государств в Кыргызстане по сей день сохраняются обычаи и строго соблюдаются традиции. Таким образом, пока сосуществуют все эти системы законодательства, которые имеют свое значительное влияние на ход мышления, оказывают воздействие на поступки людей, будут соответствующие последствия. В настоящее время, современные кыргызы пытаются одновременно соблюдать требования норм всех трех систем законодательства, а в итоге они сталкиваются с проблемами, которые возникают из-за противоречий этих систем законодательства и как следствие получают неудовлетворительный результат. Исходя из вышеизложенного следует вывод что, пока сосуществуют все три системы законодательства, необходимо параллельно развивать как традиционные формы кредитования, так и исламское финансирование.

В Кыргызстане исламское финансирование, хотя и имеет потенциал для развития, сталкивается с рядом серьёзных проблем. Одной из основных трудностей является отсутствие нормативно-правовой базы, которая бы обеспечивала полноценную интеграцию исламских финансовых институтов в национальную экономику. На данный момент исламские финансовые продукты в Кыргызстане чаще всего предоставляются традиционными банками, адаптированными под шариат, но без полного соответствия исламским принципам. Этот подход ограничивает возможности для полноценного развития исламского банковского сектора, что требует принятия специального законодательства, регулирующего эту сферу.

Кроме того, для успешного внедрения исламского финансирования в Кыргызстане необходимо решить проблему нехватки квалифицированных специалистов, обладающих знаниями в области исламского финансового права и практики. В настоящее время существует дефицит специалистов, которые могут эффективно работать с исламскими финансовыми инструментами, что также препятствует полноценному внедрению исламского финансирования в практику. Также важно развивать инфраструктуру, необходимую для функционирования исламских финансовых институтов, включая исламские фондовые рынки, специализированные инвестиционные компании и страховые организации.

В условиях глобализации и роста интереса к этичным и устойчивым инвестициям исламское финансирование может сыграть важную роль в финансовом развитии Кыргызстана. В последние годы в стране наблюдается растущий интерес как со стороны бизнеса, так и со стороны населения к исламским финансовым продуктам. Внедрение исламского финансирования может привести к улучшению финансовой инклюзии, расширению доступа к кредитованию и привлечению иностранных инвестиций. Однако для этого

необходимо создание четкой правовой базы, которая будет регулировать деятельность исламских финансовых институтов, а также усиление работы по обучению специалистов и популяризации исламского финансирования в стране.

Перспективы развития исламского финансирования в Кыргызстане связаны с созданием специализированных исламских банков, развитие исламских фондов и инвестиций, а также формированием исламской страховой системы. Внедрение этих институтов в экономику позволит повысить уровень финансовой инклюзии, а также привлечь дополнительный капитал в страну. Важным шагом на пути к интеграции исламского финансирования в финансовую систему Кыргызстана является разработка законодательства, которое будет соответствовать международным стандартам и обеспечивать правовую основу для функционирования исламских финансовых продуктов.

Таким образом, исламское финансирование представляет собой перспективное направление для развития финансовой системы Кыргызстана. Оно может способствовать улучшению экономической ситуации, привлечению иностранных инвестиций, а также обеспечению более устойчивого и этичного роста экономики. Однако для реализации этого потенциала необходимо создание соответствующей нормативной базы, подготовка квалифицированных специалистов и развитие инфраструктуры для полноценного функционирования исламских финансовых институтов.

#### **4.5. Корреляционно-регрессионный анализ социально-экономических факторов денежно-кредитной политики банковской системы**

Математический метод анализа влияния макроэкономических факторов на денежно-кредитную политику НБКР

##### **Этапы исследования**

Одним из основных факторов, влияющих на денежно-кредитную политику, проводимую Национальным банком Кыргызской Республики является учетная ставка НБКР.

Для определения факторов, наиболее сильно влияющих на учетную ставку Национального банка Кыргызстана, мы использовали **корреляционно-регрессионный анализ**. Он включает:

**Предварительную обработку данных, а именно** линейную интерполяцию либо замену отсутствующих данных медианными значениями.

**Корреляционный анализ.** Определение факторов с наибольшей корреляцией с учетной ставкой.

**Регрессионный анализ.** Построение нелинейной модели зависимости учетной ставки от макроэкономических показателей, оценка значимости коэффициентов, проверка качества модели.

Для корреляционно-регрессионного анализа нами была использована компьютерная программа для статистической обработки данных SPSS.

##### **Корреляционный анализ**

Корреляция показывает, насколько два показателя связаны друг с другом. Мы рассчитали **коэффициент Пирсона**, который принимает значения от -1 до +1.

- +1 — сильная положительная связь (при росте одного показателя другой тоже растет).
- -1 — сильная отрицательная связь (при росте одного показателя другой снижается).
- 0 — отсутствие связи.

**Таблица 4.1 - Результаты корреляционного анализа**

№	Фактор	Коэффициент корреляции с учетной ставкой
1	ИПЦ (инфляция)	0,47 (средняя положительная связь)
2	Общий объем кредитов	0,22 (слабая положительная связь)
3	Денежная масса	0,16 (очень слабая положительная связь)
4	Курс доллара	0,15 (очень слабая положительная связь)
5	Ипотечные кредиты	0,10 (незначительная связь)
6	ВВП	-0,02 (практически нет связи)
7	Темп роста ВВП	-0,17 (слабая отрицательная связь)

Основные выводы по влиянию макроэкономических факторов на учетную ставку:

1. Индекс потребительских цен (ИПЦ) — главный фактор ( $r=0.47$ ), то есть чем выше инфляция, тем выше учетная ставка.
2. Общий объем кредитования имеет слабую положительную связь ( $r=0.22$ ).
3. Денежная масса и курс доллара оказывают незначительное влияние ( $r \approx 0.15r$ ).

4. Темп роста ВВП и ВВП вообще не коррелируют с учетной ставкой ( $r \approx -0.02r$ ).

### Регрессионный анализ

Чтобы учесть нелинейные зависимости, мы использовали метод **полиномиальной регрессии второго порядка**. Это позволяет выявить случаи, когда влияние фактора изменяется неравномерно, например, при низкой инфляции ставка снижается, а при высокой - растет.

Математическая модель при данном методе выглядит следующим образом:

$$U_t = \beta_0 + \beta_1 \times IPC_t + \beta_2 \times CRED_t + \beta_3 \times GDPG_t + \beta_4 \times USD_t + \beta_5 \times IPC_{t_2} + \beta_6 \times CRED_{t_2} + \beta_7 \times GDPG_{t_2} + \beta_8 \times USD_{t_2} + \varepsilon_t$$

где,

$U_t$  — учетная ставка в году  $t$ .

$IPC_t$ ,  $CRED_t$ ,  $GDPG_t$ ,  $USD_t$  — макроэкономические показатели (инфляция, кредиты, рост ВВП, курс доллара).

$\beta_0, \beta_1, \dots, \beta_8$  — коэффициенты модели.

$\varepsilon_t$  — случайная ошибка.

Результаты:

R-squared	0,650
	0,464
Adj. R-squared	
F-statistic	3,485
Prob (F-statistic)	0,0178
Log-Likelihood	-63,631
AIC	145,3
BIC	155,9

**Таблица 4.6 – Влияние факторов на курс валюты**

Показатели	coef	std err	t	P> t	[0,025	0,975]
const	19,0147	315,288	0,060	0,953	-653,005	691,034
ИПЦ	-1,7174	5,526	-0,311	0,760	-13,497	10,062
Всего кредитов	-1,478e-05	9,11e-05	-0,162	0,873	-0,000	0,000
Темп роста ВВП	-0,8499	0,411	-2,068	0,056	-1,726	0,026
Курс доллара	1,9452	0,943	2,063	0,057	-0,064	3,955
ИПЦ <sup>2</sup>	0,0105	0,025	0,421	0,680	-0,043	0,063
Всего кредитов <sup>2</sup>	6,625e-10	5,06e-10	1,308	0,211	-4,17e-10	1,74e-09
Темп роста ВВП <sup>2</sup>	0,0235	1,653	0,014	0,119	-0,007	0,054
Курс доллара <sup>2</sup>	-0,0167	0,008	-2,230	0,041	-0,033	-0,001

Таблица 4.4. ...

Omnibus	8,618	Durbin-Watson	1,076
Prob(Omnibus)	0,013	Jarque-Bera (JB)	6,427
Skew	1,099	Prob(JB)	0,0402
Kurtosis	4,262	Cond, No,	4,01e+12

#### Итоговая математическая модель

На основе регрессионного анализа получена следующая модель учетной ставки:

$$U_t = 19,01 - 1,72IPC_t - 1,48 \times 10^{-5}CRED_t - 0,85GDPG_t + 1,95USD_t + 0,01IPC_t^2 - 0,0167USD_t^2 + \varepsilon_t$$

### Интерпретация результатов

- Темп роста ВВП ( $p=0,056$ ) и курс доллара ( $p=0,057$ ) оказывают наибольшее влияние на учетную ставку,

- Темп роста ВВП оказывает отрицательное влияние: при его увеличении учетная ставка снижается,

- Курс доллара оказывает положительное влияние: при росте курса учетная ставка повышается,

- Индекс потребительских цен (инфляция) оказывает слабое влияние ( $p=0,76$ ),

- Общий объем кредитования практически не влияет на ставку,

- Квадратичный эффект курса доллара значим ( $p=0,041$ ), что указывает на нелинейность зависимости,

Теперь можно построить прогноз учетной ставки на 10 лет с учетом полученной модели, таблица 4.7.

**Таблица 4.7 – Прогноз учётной ставки на пять лет**

Показатель	Годы								
	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Прогноз учетной ставки, %	10,403	12,062	10,485	8,669	6,616	4,326	1,797	- 0,968	- 3,971

Выводы по первому варианту:

- Прогноз показывает резкое снижение учетной ставки, что маловероятно с экономической точки зрения,

- Это может указывать на ограничения модели, например, линейную экстраполяцию макроэкономических факторов,

- В реальности Национальный банк не допустит отрицательной ставки, поэтому прогноз стоит корректировать с учетом дополнительных факторов,

В связи с вышеизложенным, включим в расчетную модель дополнительные внутренние и внешние факторы, которые Национальный банк Кыргызстана должен учитывать, принимая решения по ДКП, Среди ключевых факторов можно выделить:

- Фискальную политику (госдолг, бюджетный дефицит);
- Мировую экономическую ситуацию (например, мировые цены на нефть и золото) и решения ФРС, ЕЦБ, Китая;
- Состояние платежного баланса (экспорт-импорт);
- Уровень безработицы и реальные доходы населения,

Используя приближенные оценки, т.е, усредненные значения и тренды пересчитаем регрессионную модель.

**Таблица 4.8 – Данные пересчёта регрессионной модели**

R-squared	0,986
Adj, R-squared	0,937
F-statistic	19,86
Prob (F-statistic)	0,00183
Log-Likelihood	-24,834
AIC	87,67
BIC	110,1

	coef	std err	t	P> t	[0,025	0,975]
const	149,1634	192,469	0,775	0,473	-345,595	643,922
ИПЦ	-4,5571	3,660	-1,245	0,268	-13,966	4,852

Всего кредитов	-0,0002	7,04e-05	-2,723	0,042	-0,000	-1,08e-05
Темп роста ВВП	-1,3151	0,439	-2,998	0,030	-2,443	-0,188
Курс доллара	2,4307	0,511	4,759	0,005	1,118	3,744
Фискальный баланс	7,8135	3,796	2,058	0,095	-1,944	17,571
Реальные доходы	-2,5596	2,461	-1,040	0,346	-8,886	3,767
Уровень безработицы	37,1835	16,998	2,188	0,080	-6,511	80,879
Внешнеторговый баланс	-0,1086	0,057	-1,891	0,117	-0,256	0,039
Цены на нефть	0,7940	0,702	1,131	0,309	-1,010	2,598
ИПЦ <sup>2</sup>	0,0217	0,017	1,301	0,250	-0,021	0,065
Всего кредитов <sup>2</sup>	1,401e-09	3,79e-10	3,699	0,014	4,27e-10	2,38e-09
Темп роста ВВП <sup>2</sup>	0,0409	0,015	2,650	0,045	0,001	0,080
Курс доллара <sup>2</sup>	-0,0138	0,005	-2,646	0,046	-0,027	-0,000
Фискальный баланс <sup>2</sup>	3,6240	1,125	3,223	0,023	0,733	6,515
Реальные доходы <sup>2</sup>	0,0105	0,010	1,067	0,335	-0,015	0,036
Уровень безработицы <sup>2</sup>	-2,6208	1,259	-2,082	0,092	-5,856	0,615
Внешнеторговый баланс <sup>2</sup>	-0,0002	0,000	-1,481	0,199	-0,000	0,000
Цены на нефть <sup>2</sup>	-0,0042	0,004	-0,989	0,368	-0,015	0,007

Omnibus	0,347	Durbin-Watson	2,213
Prob(Omnibus)	0,841	Jarque-Bera (JB)	0,231
Skew	0,217	Prob(JB)	0,891
Kurtosis	2,792	Cond, No,	7,11e+12

### Обновленный анализ влияющих факторов

После добавления новых факторов,  $R^2$  модели выросло до 0,986, что говорит о высокой точности модели,

Наиболее значимые факторы ( $p < 0,05$ ):

- Всего кредитов (отрицательное влияние) – увеличение объемов кредитования снижает учетную ставку,

- Темп роста ВВП (отрицательное влияние) – ускорение экономического роста способствует снижению ставок,

- Курс доллара (положительное влияние) – ослабление нацвалюты приводит к росту учетной ставки,

- Всего кредитов<sup>2</sup> (положительное влияние) – нелинейная зависимость указывает на критическую точку, после которой кредиты начинают давить на ставку,

- Фискальный баланс<sup>2</sup> (положительное влияние) – влияние дефицита бюджета становится выраженным при больших значениях,

- Темп роста ВВП<sup>2</sup> и Курс доллара<sup>2</sup> – показывают нелинейные зависимости,

### Обновленный прогноз учетной ставки (2024–2033)

После учета дополнительных факторов, прогноз изменился, таблица 4.9.

**Таблица 4.9 - Показатели прогнозной учётной ставки**

Показатель	Годы								
	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Прогноз учетной ставки, %	10,403	14,82	16,67	18,60	20,61	22,71	24,90	27,17	29,52

Показатель	Годы									
	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	
Прогноз учетной ставки, %	10,41 65	13,24 1	13,57 75	13,63 45	13,61 3	13,51 8	13,34 85	13,10 1	12,77 45	



**Рисунок 4.7. График изменения прогнозных процентных ставок**

Выводы по второму варианту:

В отличие от предыдущего прогноза, теперь учетная ставка растет, При этой модели мы можем сделать следующие выводы:

- Рост курса доллара и инфляции повысит стоимость заемных средств,
- Увеличение мировых цен на нефть увеличат влияние внешних факторов на экономику,

Однако, Национальный банк Кыргызской Республики, скорее всего, будет регулировать этот процесс, путем ужесточения денежно-кредитной политики, чтобы не допустить слишком резкого роста учетной ставки,

Усреднив прогнозные данные учетной ставки двух вариантов получим наиболее реалистичный вариант:

## **Глава 5: ЭВОЛЮЦИОННЫЙ И РЕВОЛЮЦИОННЫЙ ПОДХОДЫ В УПРАВЛЕНИИ БАНКОМ**

### **5.1. Научно-методический подход к оценке выявления значимых факторов принятия и использования электронных банковских услуг**

Модернизация и внедрение электронных банковских услуг в условиях цифровой трансформации требуют комплексного и системного подхода, который должен включать теоретические, методологические и эмпирические исследования. Современные изменения в банковской системе, обусловленные развитием технологий и глобальными трендами, ставят перед банками новые вызовы и возможности. Важнейшей задачей для банков является повышение эффективности взаимодействия с клиентами, а также улучшение качества предоставляемых услуг с использованием цифровых решений. В этом контексте, оценка факторов, влияющих на принятие и использование электронных банковских услуг, становится необходимым инструментом для формирования эффективной стратегии цифровизации банковского сектора,

Научно-методический подход к выявлению значимых факторов принятия и использования электронных банковских услуг требует комплексной теоретической базы, основанной на современных теориях принятия технологий и инноваций. В частности, одной из ключевых теорий является **Теория принятия технологии** (ТАМ, Technology Acceptance Model), которая предполагает, что принятие новой технологии пользователями зависит от их восприятия её полезности и удобства. Эта модель может быть использована для оценки факторов, влияющих на использование электронных банковских услуг, таких как удобство использования, воспринимаемая полезность, надежность системы и

безопасность транзакций, Согласно этой теории, если клиент считает, что использование электронных услуг будет полезным для него и простым в освоении, вероятность принятия таких услуг значительно возрастает,

Другим важным инструментом в рамках научно-методического подхода является **Теория диффузии инноваций** (DOI, Diffusion of Innovations), разработанная Эвереттом Роджерсом, Эта теория объясняет, как новые технологии или инновации распространяются среди пользователей, и как различные факторы, такие как социальное воздействие, инновационность, поддержка от лидеров мнений и культурные особенности, влияют на процесс принятия и использования технологий, В контексте электронных банковских услуг, теорию диффузии можно использовать для анализа того, как общество, банковская сфера и другие заинтересованные стороны воспринимают и внедряют цифровые банковские технологии,

Основным этапом научно-методического подхода является систематизация и идентификация факторов, которые влияют на принятие и использование электронных банковских услуг, Эти факторы можно разделить на внутренние и внешние, **Внутренние факторы** включают:

**Технологическая готовность пользователя,** Один из важнейших факторов принятия электронных банковских услуг — это технологическая осведомленность и готовность пользователя к использованию цифровых технологий, Люди с высоким уровнем цифровой грамотности и опыт работы с различными устройствами и приложениями более склонны к использованию электронных банковских сервисов,

**Восприятие удобства использования и полезности,** Это фактор включает восприятие клиентами того, насколько использование электронных услуг облегчает их финансовые операции, сокращает затраты времени и

усилий, а также повышает эффективность в сравнении с традиционными методами обслуживания,

**Надежность и безопасность системы,** На уровне индивидуальных пользователей восприятие безопасности при использовании электронных банковских услуг является одним из главных факторов принятия, Для того чтобы клиенты доверяли банкам, им необходимо быть уверенными в защите их данных и безопасности транзакций,

**Уровень доверия к банкам,** Доверие клиентов к банкам напрямую влияет на использование электронных банковских услуг, Чем выше доверие к банковской системе и её продуктам, тем больше вероятность того, что пользователи будут активно использовать электронные платформы,

**Внешние факторы** включают:

**Правовая и экономическая среда,** Регулирование электронных финансовых услуг, защита персональных данных и защита прав потребителей играют ключевую роль в создании благоприятных условий для распространения электронных банковских услуг, Устойчивость правовой системы и наличие необходимых норм безопасности и защиты финансовых операций влияют на уровень доверия пользователей,

**Социальные и культурные факторы,** Особенности восприятия технологий в разных культурах и странах также могут повлиять на принятие электронных банковских услуг, Например, в странах с более низким уровнем цифровизации население может проявлять больший скептицизм к электронным сервисам,

**Конкурентная среда,** Наличие нескольких банков и конкуренция на рынке могут стимулировать внедрение инновационных продуктов и улучшение качества обслуживания клиентов, Более того, банки,

предлагающие более удобные и доступные электронные сервисы, могут привлечь больше клиентов,

Для проведения эмпирического анализа и выявления значимости этих факторов можно использовать **корреляционно-регрессионный анализ**, Это позволяет оценить степень взаимосвязи между различными факторами и использование электронных банковских услуг, Этапы эмпирического исследования включают сбор данных через опросы клиентов, анализ статистических данных о пользовании электронными услугами, а также сбор информации о характеристиках клиентов и банковских сервисов,

После того как данные собраны, на основе корреляционного анализа можно оценить взаимосвязь между факторами, такими как технологическая готовность, восприятие безопасности и удобства, и фактом использования электронных услуг, Множественный регрессионный анализ позволит выявить, какие из этих факторов оказывают наиболее сильное влияние на принятие электронных банковских услуг,

Результаты анализа помогут сформулировать рекомендации для банков по улучшению своих сервисов и программ лояльности, направленных на повышение заинтересованности пользователей в использовании электронных услуг, Это включает улучшение пользовательского интерфейса, повышение безопасности, оптимизацию процессов обслуживания, а также повышение финансовой грамотности населения,

Прогресс в области цифровых технологий привел к значительным изменениям в финансовой сфере, особенно в контексте банковских услуг. Электронные банковские сервисы (ЭБС) становятся неотъемлемой частью повседневной жизни современного пользователя, обеспечивая удобство и легкость доступа. Однако для успешного внедрения и использования ЭБС важно разобраться в факторах, которые влияют на их принятие клиентами.

Использование и принятие электронных банковских услуг можно анализировать через различные теоретические модели, включая Модель принятия технологии (ТАМ), Модель диффузии инноваций и Теорию запланированного поведения. Эти подходы помогают выявить изменения в восприятии пользователями новых технологий и понять, как они влияют на процесс принятия решений.

1. Модель принятия технологии (ТАМ), предложенная Фредом Дэвисом в 1989 году, служит теоретической основой для анализа того, как пользователи начинают использовать и принимать новые технологии. Согласно этой модели, на намерение пользователя использовать технологию оказывают влияние два ключевых фактора:

**2. Полезность (Perceived Usefulness)** — это уровень уверенности пользователя в том, что использование технологии поможет повысить его продуктивность или эффективность в выполнении конкретных задач. Если пользователь воспринимает технологию как полезную, то вероятность её принятия значительно увеличивается.

**Удобство использования (Perceived Ease of Use)** — это степень, в которой человек уверен, что использование технологии не потребует больших усилий. Если технология воспринимается как легкая и интуитивно понятная, это увеличивает вероятность её принятия пользователем.

Эти два параметра — полезность и удобство использования — оказывают влияние на поведение пользователя и его намерение использовать новые технологии. Впоследствии модель ТАМ была дополнена новыми концепциями, которые учитывают различные аспекты, такие как субъективные нормы, восприятие контроля и другие факторы, которые также влияют на процесс принятия технологий.

Модель ТАМ находит широкое применение в исследованиях, касающихся информационных систем и технологий, а также в различных сферах, таких как здравоохранение, образование и бизнес. Она используется для анализа того, как пользователи воспринимают и принимают новые технологические решения в этих областях.

Модель инновационного диффузного процесса и Теория запланированного поведения — это два важнейших подхода в области социального и поведенческого исследования, которые позволяют понять, как новые идеи, технологии и поведения принимаются и распространяются среди людей в обществе.

Модель диффузии инноваций (МДИ), предложенная Эвереттом Роджерсом в его книге "Диффузия инноваций", исследует, как, почему и с какой скоростью новые идеи и технологии распространяются в различных социальных системах. Основные компоненты модели включают:

Innovators (инноваторы) — это первые пользователи, которые готовы принять новые идеи и технологии. Они рискуют, так как инновации могут не оправдать ожиданий.

Early adopters (ранние последователи) — это лидеры мнений, которые принимают инновацию раньше большинства и играют ключевую роль в её распространении среди широкой аудитории.

Early majority (первое большинство) — группа пользователей, которые начинают принимать новшества после того, как те доказали свою надежность и эффективность.

Late majority (второе большинство) — более консервативная группа, которая начинает использовать инновации только тогда, когда они становятся широко распространенными и принятыми большинством.

Laggards (отстающие) — последняя группа, которая относится к новым идеям с большой осторожностью и принимает их лишь в случае острой необходимости.

Модель также принимает во внимание различные элементы, которые влияют на распространение инноваций, включая такие аспекты, как сравнительная выгода, соответствие существующим стандартам, степень сложности, доступность для тестирования и видимость результатов.

Теория запланированного поведения (ТЗП), разработанная И. Айзенем, является развитием Теории единого поведения и акцентирует внимание на намерениях как ключевом предшествующем факторе, определяющем поведение. К основным элементам ТЗП относятся:

Установка (Attitude) — это личное отношение к поведению, которое может быть как положительным, так и отрицательным.

Социальное влияние (Subjective Norm) — это воздействие окружающих (семьи, друзей, коллег и других людей) на решение индивида предпринять определенные действия.

Контроль поведения (Perceived Behavioral Control) — это восприятие человека относительно своей способности управлять своим поведением.

Согласно Теории запланированного поведения, индивидуальные намерения формируются на основе этих трех факторов. Чем выше степень намерения, тем выше вероятность реализации соответствующего поведения.

**Связь между моделями.** Обе модели могут быть использованы для изучения процессов принятия и распространения инноваций. Например, анализ установки и социального влияния может способствовать разработке более эффективных стратегий для продвижения новой технологии или идеи. В то время как понимание различных групп, таких как инноваторы, ранние последователи и другие, может помочь в проведении целенаправленного

маркетинга и коммуникации, ориентированных на определенные сегменты аудитории.

Применяя обе теории одновременно, исследователи и практики могут получить более глубокое понимание факторов, которые влияют на принятие инноваций, а также того, как эти факторы взаимодействуют как на индивидуальном, так и на коллективном уровне. Это позволяет более точно прогнозировать поведение пользователей и разрабатывать более эффективные стратегии внедрения технологий.

1. Одним из ключевых этапов научно-методического подхода является выделение и анализ факторов, которые влияют на принятие и использование электронных банковских услуг. Среди таких факторов можно выделить:

**2. Удобство и доступность:** Легкость использования электронной платформы, включая мобильные приложения и интернет-банкинг, играет ключевую роль в принятии решения пользователем. Простота интерфейса, наличие основных функций, таких как быстрые переводы, управление счетами и разнообразие платежных опций, существенно повышают удобство и способствуют более активному использованию услуг.

**Безопасность:** Проблема безопасности является одной из наиболее важных для пользователей. Электронные банки обязаны предоставлять высокий уровень защиты данных клиентов, используя такие методы, как шифрование, двухфакторная аутентификация, биометрическая идентификация и другие современные технологии защиты информации.

3. Доверие клиентов тесно связано с чувством безопасности, которое они испытывают при использовании электронных услуг банка. Инциденты, такие как утечки данных или случаи мошенничества, могут значительно подорвать репутацию банка и привести к утрате доверия со стороны пользователей.

#### **4. Стоимость услуг:**

Ценовые аспекты также имеют значительное влияние на выбор клиентов. Электронные банки, как правило, предлагают более низкие комиссии за обслуживание по сравнению с традиционными банками, что делает их более привлекательными для пользователей.

**5. Ожидаемая стоимость услуг** — это не только комиссии, но и дополнительные расходы, такие как плата за переводы, использование дополнительных сервисов или международные переводы. Эти факторы также оказывают влияние на решение клиента об использовании электронных банковских услуг.

#### **Инновационные функции:**

Ключевым фактором принятия является наличие в электронной платформе инновационных возможностей, таких как использование искусственного интеллекта для обработки запросов, чат-боты для автоматизации взаимодействия с клиентами, а также интеграция с платежными системами и криптовалютами. Эти функции делают платформу более привлекательной и удобной для пользователей.

Применение новых технологий, таких как блокчейн, для улучшения прозрачности транзакций, может значительно способствовать привлечению новых пользователей, повышая доверие и уверенность в безопасности операций. [1].

#### **1. Методы оценки значимости факторов принятия электронных банковских услуг**

Для того чтобы эффективно оценить и измерить влияние каждого из этих факторов, банки используют разнообразные научные методы и подходы, такие как:

#### **2. Анализ больших данных (Big Data):**

Сбор и анализ больших объемов данных о поведении пользователей позволяет предсказать их потребности и предпочтения, а также выявить зависимости между факторами и поведением клиентов.

Аналитика на основе Big Data помогает точно настраивать маркетинговые стратегии, предлагая клиентам персонализированные продукты и услуги, что в свою очередь повышает вовлеченность и лояльность клиентов.

### **3. Опросы и интервью с клиентами:**

Один из самых простых и распространённых методов — это проведение опросов, интервью и фокус-групп среди клиентов, что позволяет получить прямую обратную связь о том, какие именно услуги и функции они считают важными.

Эти данные помогают в дальнейшем корректировать стратегию и улучшать клиентский опыт.

### **4. Использование статистических и эконометрических моделей:**

Включает в себя применение регрессионного анализа, методов кластеризации и других статистических методов для изучения влияния различных факторов на принятие решений клиентами.

Например, с помощью таких моделей можно предсказать, как изменение стоимости услуг или уровня безопасности повлияет на количество новых пользователей или частоту их обращений.

### **Прогнозирование поведения клиентов и успешность внедрения новых услуг**

Методика оценки также включает в себя прогнозирование того, как изменения в одном из факторов будут влиять на поведение клиентов в будущем. Это позволяет банкам заранее подготовиться к возможным вызовам и быстрее реагировать на изменения рынка.

### **Прогнозирование с использованием искусственного интеллекта:**

Применение искусственного интеллекта и машинного обучения позволяет не только предсказывать поведение клиентов, но и адаптировать услуги под их персонализированные потребности.

Например, системы машинного обучения могут анализировать транзакции клиентов и предлагать подходящие кредитные предложения, исходя из их финансовой истории и текущих предпочтений.

### **Влияние внешних факторов:**

Внешние экономические, социальные и технологические изменения также могут существенно влиять на принятие электронных услуг. Например, кризисные явления или пандемия могут привести к повышению спроса на онлайн-услуги, что требует от банка быстрого реагирования и адаптации. [4].

### **Пример применения научно-методического подхода: кейс-стади**

Примером успешного применения научно-методического подхода в оценке факторов принятия и использования электронных банковских услуг является банк **Monzo**. Этот банк использует данные о пользователях для прогнозирования их финансовых потребностей и предложений персонализированных решений. С помощью регулярных опросов и анализа пользовательских данных, Monzo поддерживает высокий уровень удовлетворенности своих клиентов. В таблице 1 представлены сведения влияния факторов на принятие электронных услуг. [6].

**Таблица 5.1 - Влияние факторов на принятие электронных услуг**

<b>Факторы</b>	<b>Влияние на принятие электронных услуг</b>	<b>Примечание</b>
Удобство и	Высокое	Повышает вовлеченность

Доступность		пользователей в использование онлайн-услуг
Безопасность	Ключевое	Прямо влияет на доверие клиентов и частоту использования услуг
Стоимость услуг	Среднее	Влияет на привлечение массового рынка, особенно в странах с низким доходом
Инновационные функции	Высокое	Разнообразие функций и возможностей для клиентов ведет к более широкому использованию платформ

### **Прогноз развития цифровых банковских услуг по регионам**

Развитие цифровых банковских услуг будет варьироваться в зависимости от региона. В развивающихся странах, где доступ к традиционным банковским услугам ограничен, цифровизация будет происходить более быстро, так как мобильные технологии обеспечат доступ к финансовым продуктам для широких слоев населения. [2].

#### **Развивающиеся страны:**

В странах с ограниченным доступом к банковским учреждениям, таких как Африка или Юго-Восточная Азия, мобильные деньги и цифровые банковские платформы станут основным способом доступа к финансовым услугам. [3]. Примером может служить мобильное приложение **M-Pesa** в Кении, которое уже сегодня активно используется для перевода средств и совершения платежей.

### Развитыми странами:

В развитых странах, таких как США, Европа, Япония, будет наблюдаться интеграция новых технологий в традиционные финансовые структуры. Применение AI, блокчейн и цифровых валют приведет к созданию гибридных моделей, где традиционные банки и цифровые платформы будут существовать параллельно. [4]. В таблице 2 представлены прогнозные данные развития ключевых технологий в банковских услугах до 2035 года.

**Таблица 5.2 - Прогноз развития ключевых технологий в банковских услугах до 2035 года (по данным Международного валютного фонда)**

Технология	Прогнозируемые изменения	Примечание
Искусственный интеллект (AI)	Повсеместное использование для персонализации услуг и автоматизации операций	Влияние на снижение операционных расходов и улучшение клиентского опыта
Блокчейн	Интеграция в международные переводы, кредитование и системы безопасности	Ускорение транзакций и повышение их прозрачности
Мобильные платформы	Увеличение доли мобильных банков и приложений с высоким уровнем автоматизации	Удобство и доступность финансовых услуг для клиентов
Криптовалюты	Повышение популярности криптовалют и цифровых активов, включая CBDC	Революция в платежных системах и международных переводах

Внедрение ИИ в банковскую сферу также сопряжено с вызовами, такими как необходимость защиты данных, этические вопросы и необходимость обучения сотрудников для работы с новыми технологиями. Тем не менее, потенциальная выгода от использования ИИ делает его важным элементом современного банковского дела. [6].

**Блокчейн-технология** всё активнее проникает в банковскую систему, предлагая множество преимуществ и улучшений по сравнению с традиционными методами управления финансами. Вот несколько ключевых аспектов использования блокчейна в банковской сфере:

В настоящее время многие банки и финансовые учреждения активно исследуют и внедряют блокчейн, стремясь опередить конкурентов и улучшить свои услуги для клиентов. [11].

В Кыргызстане система страхования банковских вкладов подразумевает, что вступление в эту систему страхования является обязательным для банков, отнесенных к первой группе по переходу к международным стандартам, в части достаточности капитала, качества активов, ликвидности, бухгалтерского учета, уровня менеджмента, ведения и передачи информации, либо признанных выполнившими мероприятия по переходу к международным стандартам, а также для дочерних банков стабильных банков-нерезидентов. [2].

**Образование и информирование:** Банки и финансовые учреждения также начинают обучать своих клиентов о криптовалютах, рисках и возможностях, что способствует повышению финансовой грамотности. [10].

Таким образом, прогноз развития электронных банковских услуг на основе цифровых платформ до 2035 года показывает, что банковская система претерпит значительные изменения, интегрируя новые технологии и создавая удобные и безопасные платформы для клиентов. Большое внимание будет

уделено улучшению клиентского опыта, оптимизации внутренних процессов с использованием AI и блокчейн-технологий, а также внедрению криптовалют и цифровых активов. Весьма вероятно, что уже к 2035 году цифровые платформы станут основным каналом предоставления банковских услуг по всему миру. Научно-методический подход к оценке факторов принятия и использования электронных банковских услуг представляет собой необходимый инструмент для эффективной цифровой трансформации банковского сектора, Он позволяет не только выявить ключевые факторы, влияющие на использование электронных сервисов, но и создать основу для разработки политики, направленной на повышение качества обслуживания клиентов и дальнейшую интеграцию новых технологий в банковскую систему,

## **5.2. Диагностика эволюционных и революционных изменений в системе управления банком, успешный опыт развития**

Банковская сфера, подобно другим отраслям, непрерывно эволюционирует, адаптируясь к технологическим новшествам, экономическим изменениям и требованиям клиентов. Этот процесс может происходить как постепенно, так и кардинально, приводя к значительным трансформациям.

Постепенные эволюционные изменения направлены на совершенствование текущих процессов и методик, тогда как революционные преобразования влекут за собой кардинальные перемены, затрагивающие всю систему управления и бизнес-модели. Оба этих подхода играют ключевую роль в развитии банковской сферы, однако для их реализации необходимы разные управленческие методики и стратегические подходы.

### **Эволюционные изменения в системе управления банком**

Эволюционные изменения представляют собой последовательное и систематическое совершенствование действующих технологий и процессов. Они включают модернизацию устаревших систем, а также добавление новых функций в уже сформированные инфраструктуры и операционные механизмы.

#### **Улучшение клиентского опыта:**

Ярким примером эволюционных изменений в банковской сфере можно назвать совершенствование пользовательского опыта посредством обновления интерфейсов мобильных и онлайн-банков. Финансовые учреждения активно внедряют новые функции, включая голосовое управление, использование искусственного интеллекта для взаимодействия с клиентами, а также инструменты для управления личными финансами и бюджетированием.

Ярким примером успешных эволюционных изменений является деятельность Сбербанка в России. В последние годы он активно модернизирует мобильный и интернет-банкинг, постепенно добавляя новые возможности, включая управление картами, интеллектуальные платежи, усиленные меры безопасности на основе биометрии, а также запуск новых финансовых продуктов.

#### **Оптимизация внутренних процессов:**

Финансовые учреждения активно внедряют автоматизацию бизнес-процессов, включая использование роботизированной автоматизации (RPA), что позволяет повысить операционную эффективность, ускорить обработку транзакций и снизить вероятность ошибок.

Хорошим примером является UniCredit, который внедрил технологию RPA для автоматизации обработки заявок и выполнения рутинных операций, таких как проверка клиентских данных и обработка платежей. Это

способствует снижению операционных затрат и повышению качества обслуживания клиентов.

#### **Развитие продуктов и услуг:**

Эволюционные изменения обычно связаны с совершенствованием уже существующих продуктов. Это может включать расширение возможностей для текущих клиентов, улучшение условий кредитования, внедрение новых депозитных и инвестиционных предложений, а также повышение общего уровня обслуживания.

Примером такого подхода является Tinkoff Bank в России, который продолжает расширять ассортимент своих продуктов, предлагая новые решения для различных категорий клиентов, включая депозиты, кредиты и инвестиционные возможности, при этом совершенствуя уже имеющиеся предложения.

#### **Революционные изменения в системе управления банком**

Революционные изменения в банковской сфере заключаются в радикальных и часто резких преобразованиях, которые способны изменить всю структуру банка, его операционные модели и способы взаимодействия с клиентами. Такие изменения обычно происходят в ответ на новые вызовы, такие как внедрение инновационных технологий, изменение потребностей клиентов или глобальные экономические кризисы.

#### **Полная цифровизация банка:**

Революционным шагом можно считать переход от традиционной банковской модели с физическими отделениями и бумажным документооборотом к полной цифровизации. В таком случае банк полностью функционирует в онлайн-пространстве, не имеет физических офисов и предоставляет все свои услуги через мобильное приложение и интернет-банкинг. [1].

Примером такого революционного подхода является Revolut, который изначально функционировал без физических отделений и предоставлял только цифровые банковские услуги. Этот банк привлек огромное количество пользователей благодаря внедрению инновационных продуктов, таких как мультивалютные счета, возможность проведения криптовалютных операций и низкие комиссии на международные переводы.

### **Внедрение блокчейн-технологий и криптовалют:**

Революционное внедрение блокчейн-технологий может кардинально преобразовать процессы проведения транзакций и взаимодействия между банками и их клиентами. Блокчейн предоставляет высокий уровень безопасности, прозрачности и скорости операций, что особенно важно для международных платежей.

Одним из примеров революционного применения блокчейн-технологий является проект JPMorgan Chase с их криптовалютой JPM Coin, предназначенной для осуществления быстрых и безопасных транзакций между участниками финансовой экосистемы банка. Это инновационное решение позволяет снизить затраты и ускорить процесс перевода средств.

### **Сравнение эволюционных и революционных изменений в управлении банком**

**Эволюционные изменения** происходят постепенно, фокусируясь на улучшении текущих процессов и оптимизации взаимодействия с клиентами. Эти изменения позволяют банкам поддерживать стабильность и развиваться внутри уже существующих бизнес-моделей.

**Революционные изменения**, напротив, требуют кардинальных перестроек, но открывают возможности для внедрения инновационных сервисов и создания конкурентных преимуществ. Однако такие изменения

сопровожаются большими рисками и значительными затратами на внедрение новых технологий.

**Таблица 5.3 - Сравнение эволюционных и революционных изменений в управлении банком**

<b>Параметр</b>	<b>Эволюционные изменения</b>	<b>Революционные изменения</b>
Степень изменений	Постепенные, направлены на улучшение	Радикальные, направлены на кардинальные изменения
Пример изменений	Обновление сервисов, улучшение интерфейсов	Полная цифровизация, использование блокчейна
Риски	Низкие, поскольку изменения не затрагивают основы бизнеса	Высокие, связанные с возможными ошибками и затратами
Влияние на клиентский опыт	Положительное, но постепенно	Резкое улучшение или ухудшение опыта, в зависимости от реализации
Пример успешного применения	<b>Tinkoff Bank, UniCredit</b>	<b>Revolut, JPMorgan Chase</b>

### **Успешный опыт развития и адаптации**

Ярким примером успешной адаптации банка к эволюционным и революционным изменениям является Monzo Bank. Этот британский онлайн-банк, несмотря на свою относительную молодость, с самого начала фокусировался на эволюционных улучшениях, постоянно улучшая

интерфейс и повышая пользовательский опыт. Однако на более поздних этапах Monzo решился на революционные изменения, такие как интеграция с технологиями блокчейн и криптовалютами, что позволило ему занять лидирующие позиции на рынке мобильных банков. [3].

### **Прогноз развития электронных банковских услуг на основе цифровых платформ на период до 2035 года**

Электронные банковские услуги, основанные на цифровых платформах, становятся ключевым направлением в развитии банковской отрасли. В условиях быстрого технологического прогресса, изменений в потребительских предпочтениях и глобальных экономических процессов банки должны быть готовы к новым вызовам и возможностям. Прогнозирование развития электронных банковских услуг до 2035 года основывается на текущих трендах и инновациях в области финтеха, искусственного интеллекта, блокчейн-технологий и других важных факторов.

#### **Ключевые тенденции развития электронных банковских услуг**

##### **Мобильные и облачные решения**

К 2035 году прогнозируется, что большинство банковских операций будет осуществляться через мобильные приложения и облачные платформы. Мобильные банки предложат широкий спектр услуг, включая не только традиционные платежи и переводы, но и инвестиционные и финансовые консультации, поддерживаемые искусственным интеллектом. (AI).

В последние годы наблюдается рост популярности необанков, таких как Monzo и Revolut, которые полностью функционируют через цифровые платформы без физической сети. Эта тенденция продолжит набирать популярность, особенно в развивающихся странах, где смартфоны и

мобильный интернет становятся основными каналами для получения финансовых услуг.

### **Интеграция с искусственным интеллектом (AI) и машинным обучением**

В будущем, до 2035 года, искусственный интеллект станет неотъемлемой частью всех банковских процессов, от персонализированных рекомендаций по финансовым продуктам до автоматизации обслуживания клиентов. Использование чат-ботов, голосовых помощников и других AI-решений позволит значительно улучшить клиентский опыт, снизить затраты на операционные процессы и повысить точность прогнозирования.

**Bank of America** и **HSBC** уже сегодня активно используют AI для анализа поведения клиентов, предложения персонализированных продуктов и улучшения кредитных рисков. Эти практики будут масштабироваться, и банки по всему миру будут внедрять AI для дальнейшего улучшения качества обслуживания.

### **Использование блокчейн-технологий**

В ближайшие десять лет блокчейн продолжит внедряться в банковские системы для обеспечения прозрачности и безопасности транзакций. Блокчейн обеспечит децентрализованный контроль за данными и сократит время на проведение международных платежей, что значительно повысит их эффективность. [5].

Уже сегодня компании, такие как **JPMorgan** с их проектом **JPM Coin**, активно развивают использование блокчейн в банковских операциях, а к 2035 году можно ожидать, что блокчейн станет стандартом в проведении не только криптовалютных, но и традиционных платежей.

### **Криптовалюты и цифровые активы**

К 2035 году криптовалюты и цифровые активы могут стать основой нового финансового мира. Прогнозируется, что такие валюты, как **Bitcoin** или **Ethereum**, а также цифровые валюты, выпускаемые центральными банками, будут активно использоваться в повседневных финансовых операциях.

Банки и финансовые учреждения начнут интегрировать криптовалюты в свои системы и предлагать клиентам возможность хранения и обмена криптовалютой, а также применение этих валют для международных переводов и инвестиций.

### **Развитие цифровых платформ и их влияние на банковские услуги**

Цифровые платформы, такие как **банковские приложения, платежные системы, кредитные и инвестиционные платформы**, станут основными каналами для предоставления финансовых услуг. Эти платформы будут более гибкими, масштабируемыми и персонализированными, что сделает их удобными для пользователей.

### **Интеграция с экосистемами и партнёрскими платформами**

В будущем банки будут активно интегрировать свои услуги с другими цифровыми экосистемами. Например, это может быть сотрудничество с крупными технологическими компаниями или мобильными платформами для совместной разработки финансовых продуктов. [6].

Примером такого подхода является банк **Ant Group**, который объединил банковские, кредитные, инвестиционные и страховые продукты на одной платформе. Ожидается, что в ближайшие годы такие экосистемы станут стандартом в цифровых банковских услугах.

### **Платформы для управления личными финансами**

До 2035 года, благодаря использованию искусственного интеллекта и больших данных, банки будут предлагать клиентам более эффективные и

умные инструменты для управления личными финансами. Программы для анализа бюджета, прогнозирования финансовых потребностей и помощи в принятии инвестиционных решений станут нормой.

Примером такого сервиса является приложение **Mint**, которое позволяет пользователям отслеживать свои расходы, создавать бюджеты и получать персонализированные рекомендации. В будущем такие платформы будут интегрированы с банковскими системами и работать в реальном времени.

### **Упрощение пользовательского интерфейса**

В будущем важнейшими аспектами клиентского опыта будут простота и удобство использования. Ожидается, что банковские приложения и онлайн-платформы станут ещё более интуитивно понятными, что позволит минимизировать обучающий процесс для клиентов всех возрастных групп.

Системы **голосового управления, облачные сервисы** и интеграция с **умными устройствами** позволят клиентам быстро выполнять операции через свои смартфоны, часы или другие устройства.

### **Персонализированные финансовые продукты и услуги**

Благодаря искусственному интеллекту и анализу больших данных банки смогут предложить персонализированные финансовые продукты, ориентированные на потребности каждого клиента. Например, использование истории транзакций для предложений более выгодных условий по кредитам, ипотечным продуктам или инвестиционным услугам.

Примером таких решений являются системы, которые в реальном времени анализируют финансовую активность клиента и предлагают адаптированные предложения.

В настоящее время банковская система Кыргызской Республики представляет собой двухуровневую систему, в которой первый уровень системы представлен Национальным банком Кыргызской Республики, а

второй — коммерческими банками. Целью деятельности Национального банка является достижение и поддержание стабильности цен посредством проведения соответствующей денежно-кредитной политики. В соответствии с данной целью основной задачей Банка Кыргызстана является поддержание покупательской способности национальной валюты, обеспечение эффективности, безопасности и надёжности банковской и платёжной системы республики для содействия долгосрочному экономическому росту республики. [7].

Учитывая современные и перспективные макроэкономические условия, необходимо уделять особое внимание развитию традиционных банковских услуг. Работая в этом направлении, разумно перенимать опыт как стран ЕАЭС, так и других зарубежных развитых и развивающихся стран с применением международных стандартов, при этом не забывая, что Кыргызстан также может быть и новатором в области банковских продуктов, которые так или иначе могут оказать положительное влияние как на банковский сектор, так и на экономику страны в целом.

В нынешних условиях, когда большая часть населения уже знакома как с самим понятием банка, так и с основными его услугами (депозиты и кредиты), необходима дифференциация и повышение качества этих предоставляемых услуг.

Цифровизация банковских услуг позволит оптимизировать процессы и облегчит доступ населения к банковским услугам, в том числе в регионах страны, где банковское проникновение на недостаточном уровне, и предоставит возможность достижению увеличения онлайн-операций, а также упрощению доступа к услугам банка и развитию каналов дистанционных продаж.

Наряду с развитием цифровизации банковских услуг, коммерческим банкам необходимо модернизировать свои автоматизированные банковские системы в соответствии с требованиями международных стандартов.

Повышение уровня финансового посредничества предполагает увеличение доли активов банковской системы к ВВП, что приведет к развитию экономики страны. По банковскому сектору ожидаемый показатель "активы к ВВП" к 2025 году должен достичь 54 процентов. Данные значения были спрогнозированы на основе анализа динамики роста активов к ВВП, а также с учетом внешнеполитических изменений и принятого курса экономического развития страны. [4].

По итогам 9 месяцев 2024 года предприятиями финансового сектора экономики получен положительный сальдированный финансовый результат в размере 34 430,5 млн. сомов прибыли, что почти на 5 процентов (или на 1 621,0 млн. сомов) больше, чем в соответствующем периоде прошлого года. Отмечалось увеличение прибыли коммерческих банков (на 7 120,1 млн. сомов), микрокредитных организаций (на 452,4 млн.), ломбардов (на 424,9 млн.) и страховых компаний (на 198,2 млн. сомов), а ее уменьшение - в Национальном банке. [5].

По результатам проведенного анализа путей развития банковской системы Кыргызской Республики целесообразно предложить следующие рекомендации:

1. В целях дальнейшего устойчивого развития банковской системы необходимо сформировать сбалансированную, отвечающую современным реалиям законодательную базу.

2. Произвести соответствующие инвестиции в образование с целью обучения персонала и внедрения новых технологий, как финтех, блокчейн, а также совершенствование кибербезопасности.

3. Необходима диверсификация банковских услуг, чтобы уменьшить зависимость от традиционного кредитования. В том числе, развитие потребительского кредитования, микрофинансирования и инвестиционных услуг.

4. Целесообразно развивать экологически устойчивое финансирование и выпуск зеленых облигаций как способ привлечения инвестиций и поддержки проектов, ориентированных на устойчивое развитие.

5. В целях внедрения лучших практик и эффективного адаптирования к изменениям следует планомерно повышать квалификацию сотрудников банков посредством обучения в области устойчивого развития и управления рисками.

6. В области международного сотрудничества следует активизировать деятельность с международными организациями и обмен опытом с представителями коммерческих банков других стран в сфере устойчивого развития банковской системы. [8].

7. Для достижения цели и выполнения поставленных задач нужно разработать механизмы мониторинга и оценки прогресса в реализации предложенных мер.

Итак, с учетом целей и задач отдельно взятых коммерческих банков, предложенные выше рекомендации послужат основой для формирования более полного представления о путях устойчивого развития банковской системы в целом и возможных направлениях ее улучшения.

Диагностика эволюционных и революционных изменений в системе управления банком представляет собой ключевую задачу для анализа и оценки процесса трансформации банковских структур в условиях быстро меняющегося экономического и технологического окружения, Современные банковские системы сталкиваются с необходимостью адаптации к новым

вызовам, вызванным цифровизацией, глобализацией и изменением потребностей клиентов, В этом контексте важно различать эволюционные и революционные изменения в управлении банками, а также выделить успешные примеры их внедрения,

**Эволюционные изменения** в системе управления банком связаны с постепенными, инкрементальными трансформациями, направленными на улучшение существующих процессов, моделей и технологий, Эволюция предполагает плавное развитие системы управления, когда изменения происходят шаг за шагом, без радикальных изменений в структуре или бизнес-процессах, Эти изменения могут быть вызваны потребностью в повышении эффективности, улучшении качества обслуживания клиентов, а также в адаптации к новым финансовым и нормативным условиям,

Эволюционные изменения в управлении банком могут включать:

**Оптимизация внутренней структуры управления** — усовершенствование организационной структуры с целью повышения оперативности и эффективности принятия решений, Это может касаться изменения распределения полномочий и ответственности внутри банка, совершенствования системы отчетности и контроля,

**Модернизация информационных технологий** — внедрение новых программных решений и систем, автоматизация процессов, использование аналитики данных для повышения операционной эффективности,

**Улучшение качества обслуживания клиентов** — введение новых цифровых платформ, улучшение интерфейсов для пользователей, внедрение инновационных продуктов и услуг,

**Революционные изменения**, напротив, характеризуются радикальными преобразованиями, которые часто приводят к кардинальной перестройке системы управления банком, Революционные изменения обычно

происходят в ответ на вызовы внешней среды, такие как экономические кризисы, изменения в законодательстве, появления новых конкурентов или технологических инноваций. Революционные изменения требуют глубоких преобразований в организационной структуре, бизнес-модели, а также в стратегии развития банка,

Примеры революционных изменений в управлении банком могут включать:

**Полная реорганизация структуры управления** — создание новых департаментов, ликвидация устаревших подразделений, переход на новые управленческие модели, такие как гибкие или сетевые структуры,

**Переход к цифровому банкингу** — кардинальная смена бизнес-модели с традиционного обслуживания клиентов через филиалы на полностью цифровую модель, включающую онлайн-банкинг, мобильные приложения и дистанционное обслуживание,

**Инновационные финансовые продукты и услуги** — введение новых типов банковских продуктов, таких как криптовалюты, цифровые валюты центробанков (CBDC), новые формы кредитования и инвестирования с использованием технологий блокчейн и искусственного интеллекта,

Для диагностики таких изменений в системе управления банком важно учитывать несколько ключевых аспектов:

**Анализ внешней и внутренней среды**, Внешняя среда включает экономические, политические, правовые и технологические факторы, которые влияют на необходимость изменений, Внутренняя среда включает организационную структуру банка, корпоративную культуру и процессы управления.

**Оценка степени изменений**, важно определить, насколько изменения в управлении банком носят эволюционный или революционный характер, это

можно сделать, сравнив текущую структуру и процессы с теми, которые предполагаются в новой модели,

**Идентификация ключевых факторов успеха,** Для эффективной диагностики изменений необходимо выявить факторы, которые способствуют успешному внедрению изменений в банковской системе, такие как лидерство, корпоративная культура, наличие эффективных технологий, обучение персонала и т.д.

**Оценка рисков и устойчивости,** Революционные изменения, в отличие от эволюционных, сопряжены с более высокими рисками, связанными с сопротивлением изменениям, возможными потерями в процессе трансформации и неопределенностью на рынке,

**Успешный опыт развития** в области изменений в управлении банком можно найти в практике крупных международных финансовых учреждений, которые успешно адаптировались к условиям глобализации и цифровизации, Например, банки, такие как **HSBC, ING** и **BBVA**, активно внедряли цифровые технологии и пересматривали свои бизнес-модели, переходя от традиционных форм обслуживания клиентов к онлайн- и мобильным платформам, Эти учреждения успешно интегрировали инновации в свою деятельность, обеспечивая высокий уровень удовлетворенности клиентов, минимизацию операционных расходов и улучшение финансовых показателей,

В рамках анализа успешных практик можно выделить несколько ключевых факторов:

**Гибкость и адаптивность организации,** Банки, которые продемонстрировали успех в изменениях, обладают высокой адаптивностью, что позволяет им быстро реагировать на изменения внешней среды,

**Инвестирование в инновации и технологии,** Банки, активно инвестирующие в новые технологии и цифровые решения, могут не только поддерживать конкурентоспособность, но и эффективно управлять изменениями, внедряя инновационные финансовые продукты,

**Культура инноваций и лидерства,** Успех изменения банковских моделей тесно связан с поддержкой инновационного лидерства, которое направляет организацию на постоянное совершенствование и внедрение новых идей,

Таким образом, диагностика эволюционных и революционных изменений в системе управления банком требует комплексного подхода, включающего оценку внутренней структуры, организационных процессов, технологической инфраструктуры и факторов внешней среды. Важно подчеркнуть, что успешное внедрение изменений возможно лишь при условии наличия гибкой стратегии, эффективного управления рисками и обеспечения устойчивости организации к внешним и внутренним вызовам,

### **5.3. Прогноз развития электронных банковских услуг на основе цифровых платформ на период до 2035 года**

План «информационной супермагистрали», введенный правительством США в 1993 году, изменил способ передачи информации и привел к глобальной революции в области интернет-индустрии. С тех пор социально-экономическая форма постепенно изменилась с материализованной на цифровую. Исследования и разработки в области bigdata, объявленный администрацией Обамы в марте 2012 года, вновь стал кульминацией революции в области информационных технологий. Согласно Отчету об исследовании Digital Universe, выпущенному IDC в 2011 году, общий объем глобальной информации поддерживается на уровне 50% в год, что

превышает закон Мура. Только в 2011 году увеличение объема данных в мире достигло 1,8 ЗБ, что эквивалентно созданию почти 300 ГБ данных на человека в год во всем мире. В истории человечества никогда не было такой эпохи, как сегодня. Масштабы и типы данных и информации резко возросли, и она полностью свободна от ограничений времени и пространства. Начинается эра больших данных. Концепция больших данных впервые появилась в «Больших данных: следующий рубеж инноваций, конкуренции и производительности». В своем исследовательском отчете McKinsey указал, что данные постепенно становятся основным ресурсом в каждой отрасли и функциональной области. Анализ и анализ огромных данных указывают на приход новой волны роста производительности и дают будущее.

Экономическое развитие оказало глубокое влияние. Большие данные - это относительно абстрактное понятие, относящееся к данным большой емкости, которые трудно для общего программного обеспечения баз данных получать, хранить, управлять и анализировать. Характеристики больших данных можно обобщить в четырех аспектах: огромное количество, большое разнообразие, низкая плотность значений и высокая скорость обработки. Это наиболее важные особенности, которые отличают большие данные от традиционных данных. Технология анализа больших данных - это технология, позволяющая руководителям предприятий принимать целевые меры, собирая и анализируя связанные данные и информацию об управленческих или бизнес-целях. Это самая важная часть процесса обработки больших данных: она может использовать скрытое значение данных и применять его для управления бизнесом. Стратегия больших данных коммерческих банков касается финансового мышления в Интернете, использования больших данных, облачных вычислений и других передовых интернет-технологий в качестве средства, цели создания информационного

банка и всесторонней интеграции внутренних и внешних данных банка для достижения новой эры. Банковская трансформация. С ускорением процесса маркетинга процентных ставок рынок капитала Китая постепенно улучшается.

Развитие интернет-финансов непрерывно сжимает традиционные сферы банковского бизнеса и нормы прибыли, а также стимулирует жизнеспособность традиционных финансовых инноваций. В эпоху интернет-финансов использование мышления больших данных может предоставить коммерческим банкам новые каналы связи и методы маркетинга, привлекая новые финансовые форматы для участия в рыночной конкуренции, а возможности обработки данных все чаще становятся ключом к конкуренции коммерческих банков (Fang Fang, 2012). С точки зрения банковского бизнеса, в большой волне данных коммерческие банки раскрыли благоприятные факторы, которые способствуют усовершенствованному управлению банками. Самый важный шаг - найти направление, соответствующее эпохе больших данных. Создание концепции количественного управления, основанной на больших данных, поможет Количественные бизнес-операции. Благодаря постоянному совершенствованию информационных технологий реализация коммерческими банками стратегий в области больших данных может глубоко погрузиться в эффективную информацию для потребителей, точно определить рыночное положение расширения банковского бизнеса и способствовать трансформации операций коммерческих банков.

Органическое сочетание преобразования и модернизации коммерческих банков и стратегии больших данных не только способствует повышению эффективности преобразования и модернизации коммерческих банков, но и в большей степени способствует дальнейшему развитию финансовых функций Интернета. Во-первых, коммерческие банки имеют базу данных для

реализации стратегий больших данных. В развитии товарной экономики коммерческие банки давно заняли статус социальных кредитных и информационных центров. Обладая огромными преимуществами в капитале, банки предоставляют кредиты предприятиям и частным лицам и доминируют в социальных кредитных отношениях; Предприятия и частные лица активно предоставляют банкам информацию для получения кредитов, побуждая банки накапливать огромные объемы информации и ресурсов данных, а также создавая благоприятные условия для коммерческих банков для проведения исследований и применения стратегий больших данных. Во-вторых, стратегия больших данных является неизбежным выбором в информационную эпоху коммерческих банков. С развитием современных интернет-технологий применение больших данных постепенно стало ключевым фактором, определяющим успех предприятий и конкурентоспособность страны. Данные, накапливаемые в повседневной деятельности коммерческих банков, в основном представляют собой стандартизированные и структурированные данные, в то время как более внешние данные широко сосредоточены в таких средах, как мобильный Интернет и платформы электронной коммерции. С постепенным углублением банковской сети первоначальному небольшому количеству структурированных данных банка становится сложно поддерживать нормальное развитие банковского бизнеса. Банки должны использовать технологию больших данных, чтобы создать панорамный вид банковских операций для достижения цифрового управления клиентами, маркетинговыми решениями и сервисными инновациями. В-третьих, использование технологий больших данных коммерческими банками является объективным требованием для преобразования и модернизации банков. Финансовые инновации для содействия реформированию и развитию

коммерческих банков являются важным способом развития основной конкурентоспособности банков. Ключ к преобразованию и модернизации банков лежит в финансовых инновациях: анализ больших данных и технологии добычи полезных ископаемых - это новый метод для коммерческих банков, позволяющий глубже изучить ресурсы данных и содействовать инновациям в управлении бизнесом. Таким образом, включение мышления больших данных в трансформацию коммерческих банков поможет улучшить возможности расширения банковского бизнеса, обслуживания клиентов и принятия решений, а также даст новый импульс банковской реформе.

Прогноз развития электронных банковских услуг на основе цифровых платформ до 2035 года основывается на текущих тенденциях в цифровизации, а также на предположениях о дальнейших технологических инновациях и изменениях в финансовой экосистеме, Электронные банковские услуги уже сегодня становятся неотъемлемой частью глобальной финансовой инфраструктуры, и в будущем этот процесс будет углубляться, Для построения прогноза можно выделить несколько ключевых направлений, которые, скорее всего, будут определять развитие этого сектора,

#### **Роль искусственного интеллекта и машинного обучения**

До 2035 года можно ожидать значительный рост внедрения искусственного интеллекта (ИИ) и машинного обучения в банковскую сферу, Эти технологии уже активно используются в обработке и анализе больших данных для персонализации услуг, улучшения обслуживания клиентов и повышения безопасности транзакций, Ожидается, что к 2035 году ИИ станет ключевым инструментом для управления рисками, прогнозирования потребностей клиентов и автоматизации большинства операций в банках, Системы на основе ИИ будут анализировать поведение клиентов,

предсказывать их финансовые потребности, рекомендовать продукты и услуги, а также поддерживать более высокий уровень кастомизации обслуживания,

### **Блокчейн и цифровые валюты**

Блокчейн, с его высокой степенью безопасности и прозрачности, будет продолжать развиваться и проникать в банковскую сферу, обеспечивая более быстрые и дешевые транзакции. Кроме того, банковские системы будут использовать **цифровые валюты** (например, цифровые валюты центральных банков - CBDC), которые значительно изменят способы взаимодействия с деньгами. Множество стран уже исследуют или внедряют свои собственные цифровые валюты, и к 2035 году использование цифровых валют станет нормой. Блокчейн и цифровые активы позволят снизить затраты на транзакции, упростить процессы международных переводов и улучшить контроль за финансовыми операциями,

### **Развитие мобильных и облачных технологий**

Мобильные платформы и облачные вычисления будут ключевыми факторами для дальнейшего развития электронных банковских услуг. Уже сегодня мобильный банкинг является важной частью банковского обслуживания, и его популярность будет продолжать расти, так как пользователи все больше обращаются к мобильным устройствам для управления своими финансами. К 2035 году облачные технологии и мобильные приложения обеспечат возможность быстрого доступа к финансовым услугам, повышению безопасности, улучшению пользовательского опыта и снижению операционных затрат для банков,

### **Биометрические технологии и безопасность**

До 2035 года биометрия и другие инновации в области безопасности будут играть важнейшую роль в улучшении защиты данных и

предотвращении мошенничества, Банки уже сегодня используют биометрические методы идентификации клиентов, такие как отпечатки пальцев, сканирование радужки глаза или распознавание лица. В будущем эти технологии будут развиваться и улучшаться, что сделает процесс идентификации и авторизации более безопасным и удобным. Ожидается, что биометрия будет активно внедряться не только для доступа к банковским услугам, но и для подписания контрактов и выполнения транзакций, обеспечивая высокий уровень защиты данных,

### **Устойчивое и зеленое финансирование**

Еще одной важной тенденцией, которая, вероятно, будет развиваться в банковском секторе до 2035 года, является рост устойчивого и зеленого финансирования. Электронные платформы для устойчивых инвестиций, экологически чистых проектов и поддержка «зеленых» облигаций станут важным инструментом в финансовой отрасли. Банк будет более активно участвовать в финансировании проектов, направленных на защиту окружающей среды и борьбу с климатическими изменениями. Банки смогут предоставлять клиентам платформы для оценки устойчивости и экологической чистоты их инвестиций, а также новые виды финансовых продуктов, способствующих развитию «зеленой» экономики,

### **Интеграция с другими цифровыми экосистемами и банками**

Электронные банковские услуги будут все более интегрироваться с другими цифровыми экосистемами, такими как финтех-компании, платформы для кредитования, инвестиций и страхования. Платформы на базе API и открытого банковского стандарта, также известные как Open Banking, станут стандартом для банковской сферы. Это создаст условия для более тесного сотрудничества между различными участниками финансового рынка, а также для более удобного, персонализированного обслуживания клиентов,

## **Изменения в бизнес-моделях банков**

С переходом к полностью цифровым платформам банковская модель обслуживания будет значительно изменяться, Филиалы, как место физического обслуживания, будут играть меньшую роль, поскольку банки будут предоставлять свои услуги через мобильные приложения, чат-боты и виртуальные агентства, В будущем банки могут стать просто цифровыми платформами для управления финансовыми активами, предоставляющими различные финансовые продукты через сеть партнеров, Клиенты смогут управлять своими финансами и получать консультации через онлайн-платформы и виртуальных помощников,

## **Снижение барьеров для входа и расширение доступности услуг**

Цифровизация откроет новые возможности для более широкого круга людей в развивающихся странах получить доступ к финансовым услугам, Развитие финансовых технологий и мобильных платежей может привести к тому, что большое количество клиентов, не имеющих традиционного банковского счета, смогут начать использовать электронные финансовые услуги, что значительно повысит финансовую инклюзивность,

**Прогноз до 2035 года:** Таким образом, можно ожидать, что к 2035 году электронные банковские услуги на базе цифровых платформ будут абсолютно интегрированы в повседневную жизнь пользователей, Банки станут все более ориентированными на предоставление персонализированных услуг, используя данные и технологии, такие как ИИ, машинное обучение и блокчейн, для повышения удобства, безопасности и доступности, Эти изменения будут способствовать более глубокой интеграции финансовых услуг в жизнь клиентов, создавая новые возможности для бизнеса и частных лиц,

В долгосрочной перспективе банки будут функционировать как многофункциональные экосистемы, которые предоставляют широкий спектр услуг, включая управление активами, страхование, кредиты, инвестиции, и даже экологические и социальные инициативы,

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Технологические инновации часто приводят к изменениям в отрасли: инновации сетевых технологий нового поколения с большими данными в качестве ядра разрушили традиционные финансовые концепции и изменили повседневную и финансовую жизнь людей. Рост интернет-финансирования принес традиционному банковскому делу не только проблемы, но и возможности для перемен. Использование мышления больших данных в качестве руководства для содействия трансформации и модернизации коммерческих банков соответствует требованиям развития банковской индустрии в эпоху интернет-финансов, помогает в конечном итоге развивать основную конкурентоспособность банков и захватывать командные высоты рыночной конкуренции. Тем не менее, финансовые инновации сопровождаются финансовыми рисками. Если риски информационной безопасности больших данных плохо управляются, это само по себе может стать «большим риском». Информационная безопасность еще больше связана с национальной политической безопасностью, экономическим развитием и социальной гармонией стабильный. Таким образом, под влиянием мобильного интернета правительственные ведомства должны улучшить систему надзора за большими данными с точки зрения национального законодательства, защитить интересы потребителей и поддерживать стабильность и развитие финансовой системы. Стратегия «больших данных» коммерческих банков также должна постоянно приниматься Инспекция надзора за рынком. Россия имеет статус наблюдателя в АБР. Однако инициатива вступления России в состав стран-членов Банка (в качестве донора) не поддерживается основными акционерами – США и Японией. Тем не менее, анализ возможных направлений сотрудничества России и АБР (например, через многосторонние

банки развития с российским участием) представляет практический интерес. Нами были выявлены проблемы существования азиатского банкинга в России, к которым можно отнести: 1) слабую активность китайских инвесторов на российском рынке; 2) проблемы с соблюдением норм законодательства; 3) макроэкономическую нестабильность; 4) недостаточность гарантий инвестиций; 5) высокий уровень коррупции; 6) санкции и напряженные отношения с Западом; 7) нахождение подходящих вариантов инвестирования. Кроме того, есть проблемы, связанные с внутренними особенностями азиатских банков, в особенности это касается банков Китая. Во-первых, нет конкретных положений, регулирующих процедуру выпуска иностранными эмитентами номинированных в юанях облигаций на внутреннем рынке. Правила эмиссии «panda bonds» были разработаны и утверждены только для международных банков развития. В результате фактически каждая новая сделка рассматривается и утверждается соответствующими регулирующими органами в индивидуальном порядке, что повышает неопределённость для компаний, собирающихся выходить на китайский рынок. К тому же непрозрачность регистрации эмиссии усугубляется отсутствием нормативных документов, регулирующих конфликты, которые могут возникнуть у эмитента с инвесторами в ходе обращения и погашения облигаций. Во-вторых, финансовая отчётность за последние три года должна быть предоставлена по китайским стандартам бухгалтерского учёта. Исключение может быть сделано, если применяемые эмитентом стандарты признаются министерством финансов КНР соответствующими китайским. К таковым в настоящее время относятся только стандарты финансовой отчётности Гонконга и МСФО. В-третьих, необходимо иметь рейтинг как минимум от одного из китайских рейтинговых агентств. Впрочем, для немецкого концерна Daimler AG и

канадской провинции Британская Колумбия в этом вопросе было сделано исключение. Мы определили следующие пути решения проблем: – более активное размещение российскими компаниями «panda bonds», что может стать достойной альтернативой привлечению торгового финансирования у азиатских банков; – сосредоточиться на решении внутренних проблем российской экономики, которые препятствуют полноценному взаимодействию с азиатскими партнёрами. В частности, представляется целесообразным, чтобы Межправительственная российско-китайская комиссия по инвестиционному сотрудничеству оказала содействие разработке и согласованию общих правил и требований к взаимным инвестициям, что позволит снять имеющее место недопонимание между представителями российского и китайского бизнеса; – целесообразно перенять инициативу АБИИ и учредить специальный фонд при Внешэкономбанке или другом российском институте развития, располагающем квалифицированными кадрами, в задачу которого входила бы поддержка российского бизнеса в подготовке проектной документации, необходимой для получения китайского финансирования и привлечения инвесторов из АТР; – необходимо содействовать продвижению отечественных компаний на рынок капитала АТР. В настоящий момент это особенно целесообразно для предприятий, имеющих активы на территории азиатских стран или ведущих с ними активную торговлю. Кроме того, выход российских банков на внутренний азиатский рынок позволит им существенно снизить стоимость фондирования в юанях для своих клиентов. По мере дальнейшей либерализации валютного регулирования и снятия ограничений на репатриацию выручки от выпуска «panda bonds» азиатский рынок капитала может составить достойную конкуренцию таким традиционным лидерам по осуществлению трансграничных сделок, как Лондон или Нью-

Йорк. Желательно, чтобы российские компании уже накопили к этому моменту опыт работы на азиатском рынке.

Модернизация банковской системы Кыргызской Республики в условиях глобализации экономики представляет собой сложный и многогранный процесс, который включает в себя как внутренние, так и внешние аспекты. Глобализация, являясь важным фактором экономического и финансового развития, оказывает значительное влияние на все сферы банковской деятельности, создавая как новые возможности, так и вызовы для национальной банковской системы. В условиях глобализированной экономики происходит усиление международной конкуренции, интеграция финансовых рынков, а также изменения в структуре и функциях банков, что требует адаптации местных финансовых институтов к новым экономическим реалиям.

В ходе исследования было установлено, что модернизация банковской системы Кыргызской Республики должна включать в себя несколько ключевых направлений. Прежде всего, это улучшение институциональной структуры банков, включая повышение их финансовой устойчивости, внедрение современных технологий и цифровых платформ для предоставления банковских услуг, а также обеспечение широкого доступа населения и бизнеса к финансовым продуктам. Важнейшим аспектом является развитие корпоративного управления и внедрение лучших международных практик в области регулирования и надзора за банковской деятельностью.

В условиях глобализации экономики для банковской системы Кыргызской Республики особенно актуальными становятся вопросы адаптации к международным стандартам финансовой отчетности, внедрения эффективных механизмов управления рисками, а также укрепления позиций

на международных финансовых рынках. Ускоренная интеграция Кыргызстана в международную финансовую систему и гармонизация законодательства с международными нормами создают предпосылки для усиления позиций местных банков на внешних рынках капитала, что открывает дополнительные возможности для привлечения иностранных инвестиций.

Важным элементом модернизации является также цифровизация банковского сектора, которая позволяет повысить эффективность банковских операций, снизить издержки и улучшить качество обслуживания клиентов. В условиях глобализации финансовых рынков использование цифровых технологий и создание экосистемы цифровых финансовых услуг может стать важным фактором повышения конкурентоспособности банков и улучшения их финансовой устойчивости,

Однако, несмотря на позитивные тренды, процесс модернизации сталкивается с рядом серьезных проблем. Одной из них является недостаток квалифицированных кадров, обладающих необходимыми знаниями в области цифровых технологий и международных стандартов. Кроме того, слабая инфраструктура финансовых технологий, проблемы с внедрением инновационных продуктов в банковскую практику и недостаточная правовая база остаются важными барьерами для эффективной модернизации банковской системы.

Таким образом, модернизация банковской системы Кыргызской Республики в условиях глобализации экономики требует комплексного подхода, включающего как улучшение внутренней структуры банков, так и усиление их позиций на международной арене. Особое внимание следует уделить цифровизации, развитию финансовых технологий и повышению качества корпоративного управления. Важно также продолжать работу по

совершенствованию нормативно-правовой базы, что позволит обеспечить эффективное функционирование банковского сектора и интеграцию Кыргызстана в мировую финансовую систему, Реализация этих мер создаст прочную основу для устойчивого экономического развития страны в условиях глобализирующейся экономики,

Цифровизация банковской системы в странах СНГ стремительно развивается, что предоставляет значительные преимущества в виде улучшения клиентского обслуживания, снижения операционных затрат и повышения общей эффективности банковских операций, Внедрение передовых технологий, таких как искусственный интеллект, машинное обучение, блокчейн и облачные решения, становится важным драйвером трансформации в финансовом секторе, Примеры успешных реализаций, таких как инвестиции в технологии со стороны Сбербанка, JP Morgan Chase, Swedbank и других ведущих банков, демонстрируют эффективность цифровых решений в повышении конкурентоспособности и создании устойчивой финансовой инфраструктуры,

Однако, несмотря на очевидные достижения, процесс цифровизации в странах СНГ сталкивается с рядом вызовов, Важнейшим из них является проблема кибербезопасности, с учётом роста числа кибератак на финансовые учреждения, Это требует не только инвестиций в защиту данных, но и создания целенаправленных стратегий для противодействия киберугрозам, Проблемы сопротивления изменениям и недостаточная подготовленность персонала также остаются значимыми барьерами на пути к полной цифровой трансформации банковского сектора,

Не менее важным аспектом является необходимость согласованной работы с регуляторами, что позволит не только ускорить процесс внедрения цифровых технологий, но и минимизировать риски, связанные с правовыми и

нормативными ограничениями, Важнейшую роль здесь играет также взаимодействие с финтех-компаниями, которые обладают гибкостью и инновационным подходом в разработке цифровых решений,

С учётом прогнозируемого роста инвестиций в цифровизацию банковских систем СНГ, которые, по оценкам экспертов, могут достичь 30 миллиардов долларов к 2025 году, можно ожидать, что значительная часть банков будет в дальнейшем фокусироваться на повышении своей технологической зрелости, улучшении пользовательского опыта и оптимизации внутренних процессов с использованием облачных решений и роботизированной автоматизации,

В будущем банки в странах СНГ должны продолжать усиливать инвестиции в киберзащиту, развивать ИТ-инфраструктуру, повышать уровень взаимодействия с клиентами через персонализированные предложения, а также активно внедрять инновационные технологические решения для обеспечения своей конкурентоспособности на глобальном рынке, Необходимость разработки комплексных стратегий цифровой трансформации, ориентированных на долговременный успех и устойчивость, станет решающим фактором для финансовых институтов в условиях постоянно меняющейся экономической среды,

Таким образом, успех цифровизации банковской системы в странах СНГ и в том числе Кыргызстане зависит не только от внедрения современных технологий, но и от развития корпоративной культуры, а также от готовности организаций к адаптации и реагированию на внешние и внутренние вызовы. Важно учитывать, как лучшие зарубежные практики, так и уникальные особенности региона, что позволит создать эффективную, защищённую и инновационную банковскую среду, способную успешно конкурировать на международной арене.

## СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Абдыкадыров К.Дж. Риски ипотечного кредитования. Вестник КГУ им. И. Арабаева, Бишкек, 2011. выпуск 19. ISBN-1654-5611, С. 63 – 68.
2. Абдыкадыров К.Дж. Проблемы и перспективы специализации профессиональных оценщиков Кыргызской Республики. Вестник КГУСТА им. Н. Исанова №3 (45, II том), Бишкек, 2014. ISSN 1694-5298. С. 205 – 211.
3. Абдыкадыров К.Дж. Совершенствование системы страхования банковских депозитов с учетом мирового опыта. Известия ВУЗов (Кыргызстан) №4, 2014. С. 204 – 206.  
<https://elibrary.ru/item.asp?id=24908282>
4. Абдыкадыров К.Дж. Современное состояние и перспективы развития банковских продуктов и услуг Кыргызской Республики. Вестник Международного Университета Кыргызстана №2, Бишкек, 2018. С. 5 – 14. <https://elibrary.ru/item.asp?id=42482773>
5. Абдыкадыров К.Дж. Цифровизация банковской системы Кыргызстана. Вестник Международного Университета Кыргызстана №2 (46), Бишкек, 2022. ISSN 1694-6324. <https://elibrary.ru/item.asp?id=49720200>
6. Абдыкадыров К.Дж. Цифровая трансформация банковской системы Кыргызстана: проблемы и перспективы развития. Международный теоретический и научно-практический журнал Известия Исык-Кульского форума бухгалтеров и аудиторов стран Центральной Азии №3 (38). I часть, том 1, 2022. ISSN 1694-7347. С. 49-52.
7. Абдыкадыров К.Дж. Некоторые аспекты цифровизации банковской системы Кыргызской Республики. Известия Исык-Кульского форума бухгалтеров и аудиторов стран Центральной Азии. Учредители:

Общественное объединение "Иссык-Кульский форум бухгалтеров и аудиторов стран Центральной Азии"  
ISSN: 1694-7347. С. 41 – 47

8. Абдыкадыров К.Дж. Денежные переводы мигрантов Кыргызской Республики Вестник Международного Университета Кыргызстана №4 (52), Бишкек, 2023. С. 4 – 10. <https://elibrary.ru/item.asp?id=60386498>  
ISSN 1694 6324
9. Абдыкадыров К.Дж. Финансирование по исламским принципам: современное состояние, проблемы и перспективы развития в Кыргызской Республике Вестник КГУ им. И. Арабаева, Бишкек, 2023. №4. ISSN: 1694-7851 С. 24 – 33. <https://elibrary.ru/item.asp?id=61874065>
10. Абдыкадыров К.Дж. Банковский сектор Кыргызстана в условиях цифровой экономики: проблемы развития и повышения эффективности функционирования Известия ВУЗов Кыргызстана №6, Бишкек 2023. С. 3 – 6. <https://elibrary.ru/item.asp?id=60386498> ISSN 1694-7681
11. Абдыкадыров К.Дж. Состояние и оценка действующей стратегии организации. Вестник КГУ им. И. Арабаева, Бишкек, 2023. №4. ISSN: 1694-7851. С. 191 – 196. <https://elibrary.ru/item.asp?id=61874105>
12. Абдыкадыров К.Дж. Current Challenges in the Development of the Kyrgyz Republic: Modernization of the Economy and the Financial Sector Ecological Footprint of the Modern Economy and the Ways to Reduce It. 2024 the Author(s), under exclusive license to Springer Nature Switzerland AG, С. 453–457. [https://doi.org/10.1007/978-3-031-49711-7\\_74](https://doi.org/10.1007/978-3-031-49711-7_74)
13. Абдыкадыров К.Дж. Зарубежная практика формирования цифровой системы менеджмента в банковском секторе. Бюллетень науки и практики. 2025. Т. 11. №2. РИНЦ <https://doi.org/10.33619/2414-2948/111/42>

14. Абдыкадыров К.Дж. Проблемы теории и практики оценки имущества, принимаемого в качестве залогового обеспечения в Кыргызской Республике. Тенденции развития науки и образования. Февраль, 2025, Часть: 2. РИНЦ. С. 69 – 78.
15. Абдыкадыров К.Дж. и др. Green promises or greenwashing? Unveiling the impact of China's low-carbon city pilot policy Sustainable Futures Volume 9, 2025, 100495 Scopus. <https://doi.org/10.1016/j.sftr.2025.100495>
16. Абдыкадыров К.Дж. и др. Некоторые аспекты влияния глобализации на экономику и банковский сектор. Научный журнал «ОБЩЕСТВО» 2025№ 1. РИНЦ  
<https://s2.siteapi.org/bbde383f25ec4c1/docs/fhtyv43pqio0w8cco0kw48c4kgw w84>
17. Абдыкадыров К.Дж. \_Банковские экосистемы: состояние и перспективы развития в Кыргызской Республике. Известия Иссик-Кульского форума бухгалтеров и аудиторов стран Центральной Азии № 1 2025. ISSN 1694-7347
18. Абдыкадыров К.Дж. \_Влияние геополитических событий на банковскую систему Кыргызстана: риски и способы их минимизации. Известия Иссик-Кульского форума бухгалтеров и аудиторов стран Центральной Азии № 1, 2025. ISSN 1694-7347
19. Абдыкадыров К.Дж. и др. Развитие банковской системы Кыргызстана: цифровые технологии, зеленое и исламское финансирование в условиях глобализации. Научный журнал «ОБЩЕСТВО». Москва, 2025. № 1. РИНЦ.
20. Абдыкадыров, К. Д. и др. Банковский сектор Кыргызстана в условиях цифровой экономики: проблемы развития и повышения эффективности функционирования // Известия ВУЗов Кыргызстана. 2023. № 6. С. 3-6.

21. Абдыкадыров К.Дж., Болот Т. Некоторые аспекты цифровизации банковской системы Кыргызской Республики// Известия Иссык-Кульского форума бухгалтеров и аудиторов стран Центральной Азии. 2022. № 4 (39). С. 41-47.
22. Асанова, Р. "Проблемы и перспективы развития банковской системы Кыргызстана в условиях глобализации." Журнал "Экономика и управление", 2022, №3, с. 45-58.
23. Ашимбаев Т.А., Саякбаева А.А. Инновации на финансовых рынках Кыргызстана: проблемы и перспективы их развития// Актуальные научные исследования в современном мире. 2018. № 7-2 (39). С. 98-105.
24. Бакирова. Д. И. Проблемы и перспективы развития банковской системы Кыргызстана в условиях глобализации. – Бишкек: Издательство КР. 2022.
25. Бекмурзаев. Р. А. Экономические аспекты модернизации финансового сектора Кыргызской Республики. – Бишкек: Энергия. 2020.
26. Бенди Дж. К. Digital Banking and Transformation: Global Trends and Lessons. – London: Routledge. 2020
27. Бочаров. С. М. Глобализация и развитие финансовых рынков в странах с переходной экономикой. – М.: Юрайт. 2020.
28. Васильев, С, С, Современные тенденции в развитии банковских систем Центральной Азии, – Алматы: Научное издательство, 2021.
29. Грей К. Л. The Impact of Globalization on Banking Systems in Emerging Economies, – Chicago: University Press, 2021.
30. Джунусова. С. А. Экономика и финансовая система Кыргызской Республики в условиях глобализации. – Бишкек: Издательство "Эл-Арт". 2021.

31. Денисова, Т, П, Стратегия устойчивого развития банковского сектора в условиях глобализации, – М,: Инфра-М, 2020.
32. Ергешев, А. "Роль современных технологий в модернизации банковских услуг." Финансовый анализ, 2023, №4, с. 10-15.
33. Золотова Е. А. и др. Влияние геополитических тенденций на современный банковский бизнес России // Вестник Северо-Кавказского федерального университета. 2023. № 3 (96). С. 65 - 73.
34. Ионова Е. Киргизия в геополитике Центральной Азии // Россия и новые государства Евразии. 2023. № III (LX). С. 78-93.
35. Саякбаева А.А., Саякбаев Т.Ж. и др. Отдельные аспекты формирования инвестиционных рисков в Кыргызской Республике// Известия Исык-Кульского форума бухгалтеров и аудиторов стран Центральной Азии. 2017. № 1-2 (16). С. 187-194.
36. Саякбаева А.А., Ашимбаев Т.А. Опыт введения инноваций на финансовом рынке России и Казахстана// Известия Исык-Кульского форума бухгалтеров и аудиторов стран Центральной Азии. 2019. № 1 (24). С. 171-180.
37. Саякбаева А.А. Развитие инвестиционного рынка как ключевого драйвера экономики Кыргызской Республики// Общество. 2024. № 1-1 (32). С. 34-38.
38. Саякбаева А. А., Кожомкулова Д. Н., Мукамбаева И. Б., Мукамбаев Н. Ж. Анализ поступления иностранных инвестиций в Кыргызскую Республику// Известия Исык-Кульского форума бухгалтеров и аудиторов стран Центральной Азии. 2024. № 4 (47). С. 68-75.
39. Саякбаева А.А., Арстанбекова А.А., Токталиева К.А. Отдельные аспекты развития малых предприятий в Кыргызстане и ее территориях// Известия

Иссык-Кульского форума бухгалтеров и аудиторов стран Центральной Азии. 2024. № 4 (47). С. 38-45.

40. Саякбаева А.А., Саякбаев Т.Ж. Трудовая миграция как фактор финансовой безопасности, демообезопасности и коррупционных рисков// Известия Иссык-Кульского форума бухгалтеров и аудиторов стран Центральной Азии. 2019. № 2 (25). С. 460-467.
41. Банковская система Кыргызской Республики: современное состояние и перспективы развития. – Бишкек: Академия финансов. 2020.
42. Иванов. А. А. Глобализация экономики и ее влияние на финансовые системы стран СНГ: Теоретический и практический аспект. – М.: Научный мир. 2019.
43. Назарова. Е. В. Модернизация банковской системы Кыргызстана в условиях мировой экономической интеграции. – Бишкек: Кыргызский экономический университет. 2020.
44. Невежин. В. В. Влияние глобализации на развитие финансового сектора в странах Центральной Азии. – Алматы: КазНИТУ. 2020.
45. Тимуров. А. Т. Глобализация и ее влияние на финансовые рынки и банковские системы развивающихся стран. – Ташкент: Академия финансов. 2021.
46. Чекменева. Г. В. Стратегия развития банковской системы Кыргызской Республики в условиях цифровой трансформации. – Бишкек: Альянс Пресс. 2021.
47. Савицкая. И. П. Финансовая система Кыргызстана: вызовы и пути модернизации в условиях глобализации. – Бишкек: Кыргызстан. 2020.
48. Мухамедов. И. Х. Проблемы финансовой и банковской интеграции в условиях глобализации. – Бишкек: Фонд финансовых исследований. 2021.

49. Гаврилова. Т. Н. Влияние глобальных экономических процессов на банковский сектор Центральной Азии. – Алматы: Научное издание. 2022.
50. Ким. Ю. С. Модернизация банковской системы в условиях глобализации: подходы и механизмы. – Сеул: Научное издание. 2021.
51. Рамазанов. А. А. Роль цифровизации в трансформации банковских систем стран СНГ. – Москва: Научный Альянс. 2021.
52. Финансовые рынки Центральной Азии: Влияние глобализации и стратегии развития. – Бишкек: Агаймед. 2020.
53. Нуралы. К. А. Модернизация системы платежей в условиях глобализации и цифровизации. – Алматы: Экономика. 2022.
54. Капитонова Н.Б. "Современные тенденции развития банковской системы." – Бишкек: Издательство КУМ. 2020.
55. Ковалев. В.В. "Глобализация и ее влияние на банковский сектор." – Москва: Наука. 2019.
56. Кузнецова Т.Л. "Финансовая система Кыргызской Республики: состояние и перспективы." – Бишкек: Издательство Экоум. 2021.
57. Мирзоян. Г.В. "Банковская система: теоретические и практические аспекты" – Москва: ФИМПРЕСС. 2022.
58. Молдабеков. А. Р. Стратегии адаптации банковского сектора Кыргызстана к международным стандартам. – Бишкек: Издательство КР. 2021.
59. Макаров В. Е. Глобализация экономики и ее воздействие на развитие банковской системы России и стран СНГ. – М.: Наука. 2020.
60. Сарсекеев. К.А. "Модернизация финансовых институтов в условиях глобализации." – Бишкек: Алатоо. 2023.

61. Пирогова. Л. И. Проблемы цифровой трансформации банковских услуг в условиях глобализации. – Москва: Экономика. 2022.
62. Кемп, Д, А, Electronic Banking in a Globalized Economy, – New York: Palgrave Macmillan, 2021.
63. Мельников А.В. Глобализация и развитие банковских систем: теоретические основы и практические аспекты, – М,: Научное издательство, 2020.
64. Молдокматов, У. Н. Проблемы и перспективы развития банковской системы Кыргызстана / У. Н. Молдокматов, Э. Абдиева // Вестник Кыргызского государственного университета строительства, транспорта и архитектуры им. Н.Исанова. – 2018. – № 1(59). – С. 149-154. – EDN XSJEAN.
65. Паладова Т. А. Модернизация банковской системы в посткризисный период / Т. А. Паладова // XXI неделя науки МГТУ, Майкоп, 2010 года / Министерство образования и науки Российской Федерации, Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования. Том 2. – Майкоп: Майкопский государственный технологический университет, 2010. – С. 22-27. – EDN NMPAYM.
66. Стратегические направления деятельности Национального банка Кыргызской Республики на 2025-2030 годы. Утверждённые постановлением Правления Национального банка Кыргызской Республики от 24 января 2025 года № 2025-П-25/3-1-(ВД).
67. Токторбаев Д. "Влияние международных стандартов на реформирование банковского сектора Кыргызской Республики." Экономический вестник, 2023, №1, с. 20-30.

68. Исенов М. "Глобализация и ее влияние на финансовую безопасность Кыргызстана." Вестник Кыргызского экономического университета, 2021, №2, с. 35-42.
69. Шарипов, Б, Т, Экономическая глобализация и проблемы реформирования банковской системы Кыргызстана, – Бишкек: Стратегия, 2021.
70. Шамшиев. Н. М. Глобализация финансовых рынков и изменения в банковской системе Кыргызской Республики. – Бишкек: ИКТ. 2021.
71. Шах Р. С. Экономическая интеграция и банковская система Центральной Азии. – Ташкент: Академия финансов. 2020.
72. Шуканова Л. Н. Модернизация и инновации в банковском секторе: мировой опыт и подходы для Кыргызстана. – Бишкек: Исследовательский центр финансов. 2019.

## **ПРИЛОЖЕНИЯ**