

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ РОСТ И ФИНАНСОВЫЕ ИННОВАЦИИ

Расулов Мухаммад Бобур Фазлиддин угли
Начальник отдела государственного контроля
Департамента Андижанской области

АННОТАЦИЯ

В статье рассматривается значение влияния финансовых инноваций на экономический рост страны. Приводится определение финансовых инноваций с точки зрения исследователей отрасли и взаимодействия экосистемы. В статье приводится динамика развития сферы финансовых услуг в Узбекистане и её влияние на благосостояние населения через повышение цифровых финансовых услуг.

Ключевые слова. Финансовые инновации, экономический рост, цифровизация, финтех компании, финансовые технологии, финансовые услуги, экосистема

ВВЕДЕНИЕ

В странах с формирующейся рыночной экономикой экономический рост связан с ростом промышленного производства, благосостояния и увеличения численности населения, высоким уровнем доходности, поискам путей инновационного развития. В то же время в странах с развитой экономикой усиливается потребность в экономии средств и большей инновационности, отличительной особенностью характеризуется неразрывности процесса экономического роста и инновационных технологий.

В мире с конца 1980-х и начала 1990-х очень бурно развиваются финансовые инновации, определяющиеся развитием компьютерных и информационных технологий. Немецкий экономист Клаус Шваб, в своём докладе на Всемирном экономическом форуме в Давосе отметил: - «Мир стоит на пороге четвёртой промышленной революции, в ходе которой кардинальному изменению подвергнутся все сферы жизни, в том числе и финансовая» [5]. Инновации традиционно считаются одним из важнейших источников экономического роста. Активно внедряя нововведения в финансовый сектор, наблюдаются темпы роста выше общемировых, также повышается благосостояние населения.

В Узбекистане в целях развития цифровых финансовых услуг в банковско-финансовой системе одной из приоритетных направлений совершенствуется

нормативно-правовая база, развивается платёжная инфраструктура, поощряется деятельность «Финтех» компаний. Начиная с 2018 года созданы 2 цифровых банка, 20 «Финтех» компаний, ещё раньше была введена платёжная система «UZCARD», и «HUMO», бесконтактные перечисления (tab2phone, NFC, QR-kod), банкоматы, инфокиоски, терминалы, банковские пластиковые карты [3]. В частности Кабинетом Министров Республики Узбекистан 23.10.2018 году было выдвинуто Постановление № 841 «О мерах по реализации национальных целей и задач в области устойчивого развития на период до 2030 года» в соответствии с резолюцией Генеральной Ассамблеи ООН № 70, принятой на Саммите ООН по устойчивому развитию в сентябре 2015 года, а также в целях организации системной работы по последовательной реализации Целей устойчивого развития Глобальной повестки дня ООН до 2030 года. Одной из задач внесенных в Постановление входит обеспечение к 2030 году благоприятных экономических и финансовых условий для равного доступа всего населения, в том числе малоимущих и уязвимых лиц, к базовым ресурсам (земельные участки, банковские кредиты и др.), новым технологиям и финансовым услугам, включая микрофинансирование[2].

Новые цифровые технологии, особенно мобильная связь, помогают фирмам и их клиентам обходить такие узкие места и создание прозрачного регулирования, а также подотчётное государственное управление.

Методика исследования. В ходе анализа влияния финансовых технологий на экономический рост исследование формировалось на основе фундаментальной методологии научного познания с использованием методов статистического, динамического анализа, взаимообусловленности теории и практики, сравнения и аналогии. В ходе исследования был проведён структурно динамический анализ с применением системного подхода.

Анализ изученности Финансовые инновации притягивают внимание экономистов уже давно: первые работы, посвящённые этому предмету, начали появляться ещё в конце 1980-х – начале 1990-х годов. Тем не менее, единая теория до сих пор не сформирована и существует несколько подходов к определению понятия финансовых инноваций. При этом понимание того, что включает в себя это понятие, необходимо для выявления каналов воздействия финансовых инноваций на экономический рост, а также определения специфики их развития в разных странах. В литературе местных исследователей теоретические основы финансовых инноваций мало освещены, поэтому мы будем опираться в основном на зарубежные источники и исследования. Один из подходов заключается в определении финансовых инноваций непосредственно через термин «инновации», то есть финансовые инновации — это «любые

инновации в сфере финансовых услуг» [8]. Такой подход представляется достаточно простым, однако он требует понимания термина «инновации» в целом. Часто инновации ассоциируют с модернизацией, с нововведениями в какой-либо области. На практике же этот термин описывает гораздо более обширное явление, охватывающее многие аспекты экономической сферы, включая производственные и бизнес-процессы, а также новые организационные методы и бизнес-модели [3]. Йозеф Шумпетер в 30-х годах XX века в своих трудах рассматривал инновации как «внедрение новых или качественных изменений в существующие продукты, процессы, рынки, источники поставок ресурсов и организации». Это определение предполагает, что инновация включает в себя «деятельность по созданию новизны». [8]. Подход Шумпетера стал традиционным и заложил основу, в том числе и для современных концепций, среди которых широко распространённым является подход, предложенный Организацией экономического сотрудничества и развития. Организация разработала специальное руководство (Oslo Manual), включающее стандарты и рекомендации для измерения технологических, продуктовых и процессных инноваций [9]. Согласно этому руководству, инновации рассматриваются как «внедрение нового или значительно улучшенного продукта (товара или услуги) или процесса, нового метода маркетинга или нового организационного метода в деловой практике, организации рабочего места или внешних отношениях».

В докладе Ж.Лерна [9] на Всемирном экономическом форуме, было отмечено, что финансовые инновации необходимо рассматривать как инновации в финансовой сфере во всём мире.

Скотт В.Фрейм понятие финансовых инноваций рассматривали с точки зрения их способности минимизировать издержки и риски участников рынка и тем самым совершенствовать финансовую сферу[7].

Т.Храиша и К.Артур финансовые инновации связывают не только с финансовыми инновациями, но и как любую трансформацию процессов и создание новых продуктов и решений затрагивающие финансовую систему[8]. Этим можно сказать, что не только банковские организации, регуляторы и традиционные участники финансовых рынков преобразуют финансовую систему, но и финтех компании, корпорации становятся участниками финансовых отношений и оказывают влияние на способы проведения финансовой деятельности. Примерами такой деятельности можно назвать финансовые платформы «Амазон» и «Алибаба», крупнейшие производители высокотехнологических устройств «Эппл» и «Самсунг». Также на практике можно увидеть слияние финансовых и нефинансовых организаций в единую

органическую экосистему, которая обеспечивает население финансовыми продуктами и услугами.

Понятие финансовых инноваций открывает возможность введения нововведений для блага населения и экономического роста.

Анализ и результаты. Финансовые инновации стимулируют развитие цифровой экономики и общества, дают возможность применения разработок во многих областях и приводят к трансформации экономики.

В странах с развитой экономикой большинство организаций развиваются сначала в пределах своих границ, а затем расширяют свой бизнес круг развиваясь в других странах. Финансовые технологии значительно облегчают доступ к глобальному капиталу и другим ресурсам, позволяя компаниям оперативно планировать свою стратегию для глобального рынка. Правительства поддерживают компании за использование самых современных передовых технологий при создании «жесткой» инфраструктуры (от высокоскоростных транспортных систем до сверхбыстрых беспроводных сетей).

На мировом рынке наблюдаются радикальные изменения в частности:

- Глобальная цифровизация экономики;
 - Трансформация отраслей в цифровую экономику;
 - В развивающемся рынке потребитель занимает центральное место;
 - Развитие бизнеса с гиперскоростью;
 - Реконструкция и реорганизация фирм для охвата цифровой экономики;
 - Поиск путей инновационного развития фирмами для внедрения инноваций;
- Оценка инновационных рисков и управления ими рассматривается как важнейший фактор успеха [4].

Развитие финансовых инновации стали обретать новые грани. Финансовые инновации изменяют способы проведения финансовой деятельности посредством внедрения новых инкрементальных и радикальных продуктов, платформ и процессов. Финансовые инновации также затрагивают автоматизированные системы искусственного интеллекта, стимулирует активность экономических агентов. Влияние финансовых инноваций на благосостояние общества можно рассмотреть на конкретных статистических данных.

В Узбекистане сфера услуг охватывает все большие слои населения и практически затрагивает происходящие в обществе социально-экономические процессы, темпы роста основных показателей сферы услуг по республике приведена в диаграмме-1.

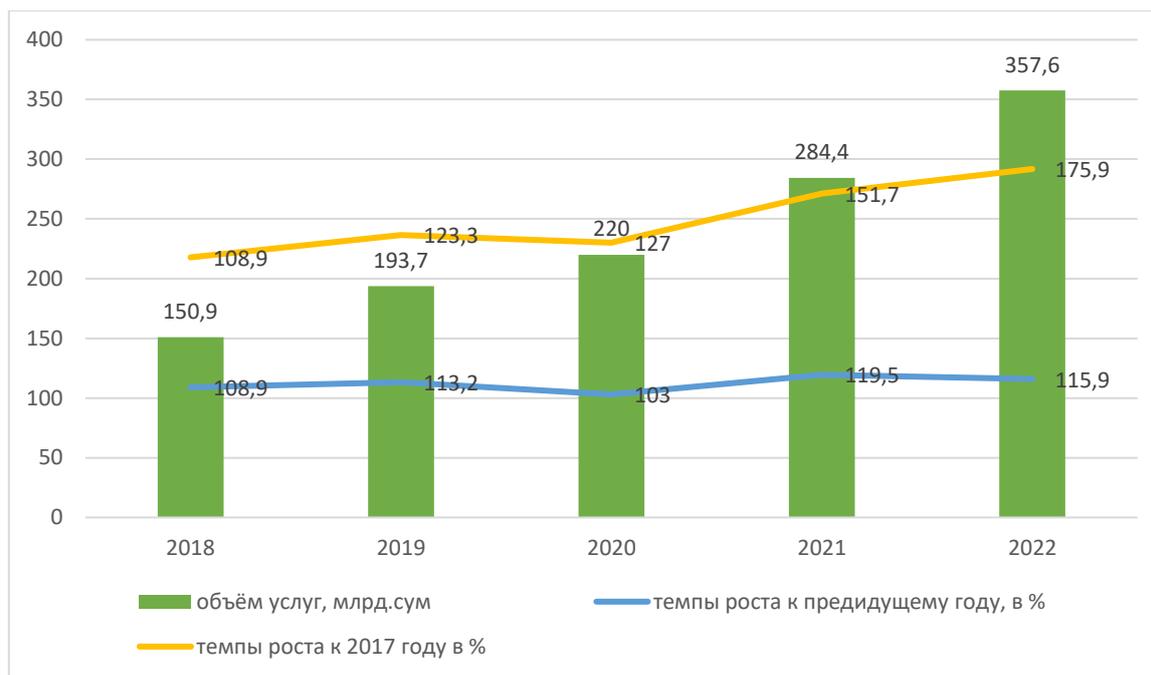


Диаграмма-1. Динамика основных показателей сферы услуг Республики Узбекистан за 2018-2022годы.

В структуре оказанных рыночных услуг по видам экономической деятельности наибольший удельный вес занимают услуги торговли. В 2022 году их доля составила 24,8 %. Доля финансовых услуг составила 22,5 % уступая транспортным услугам на 0,2%, которая составила 22,7%. Основным фактором роста общего объёма оказанных рыночных услуг стал прирост финансовых услуг на 29,3%, вклад которого вырос на 6,1 пункт выше.

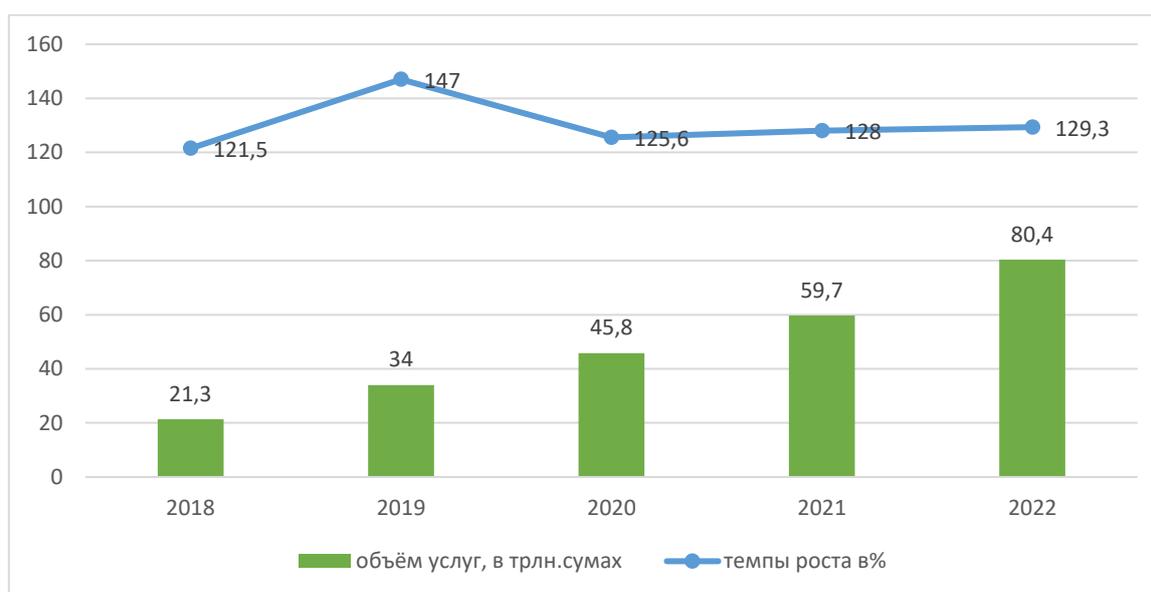


Диаграмма-2. Динамика финансовых услуг Республики Узбекистан за 2018-2022годы.

По республике Узбекистан объём финансовых услуг в 2022 году по отношению с 2021 годом вырос на 20697,7 млрд.сум и достиг 80431,0 млрд.сум. Всего темпы роста финансовых услуг составили 129,3%.

Как видно сфера оказания финансовых услуг в Узбекистане растёт. Согласно классификации финансовых инноваций по признаку они подразделяются на продуктовые и процессные.

Продуктовые финансовые инновации имеют рыночную направленность и представляют собой продукты и услуги ориентированные на рынок, конечного потребителя, а также помогают им лучше удовлетворять их потребности. Например оплата счетов, денежные переводы онлайн или используя мобильные телефоны. Это сейчас прогрессирует во многих странах.

Процессные финансовые инновации представляют собой финансовые продукты и услуги предоставляющие внутри организации для повышения эффективности функционирования. Внедрение в деятельность финансовых организаций таких технологий, как автоматизация, роботизация, искусственный интеллект, машинное обучение повышают качество предоставляемых услуг.

Продуктивные и процессные инновации тесно связаны между собой, и во многих случаях достаточно сложно определить, к какому именно виду будет принадлежать то или иное нововведение в финансовом секторе.

В структуре финансовых услуг преобладают услуги по приобретению и перераспределению денежных средств. За 2022 год их доля составила 87,9% (диаграмма-3).

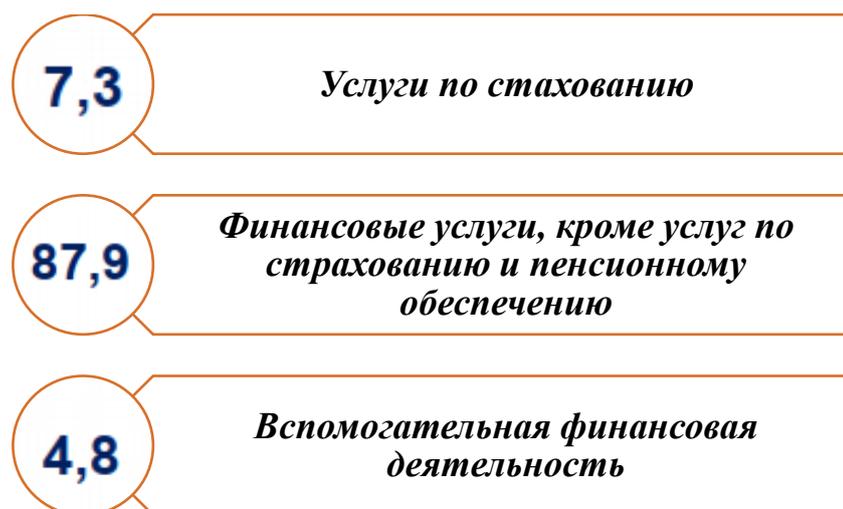


Диаграмма-3. Структура финансовых услуг Республики Узбекистан на 2022год.

В Узбекистане проводится внедрение международных банковских продуктов на основе проектов внедрения АБС, Риск Менеджмента, Омниканальных продуктов, цифровых инструментов, что даст информацию о текущей конкурентной среде в банковском секторе. Действующая Ассоциация финансовых технологий Узбекистана стремится развивать экосистему финансовых технологий путем мобилизации предпринимателей, инвестиций и отраслевых знаний. Фин компании подкрепляют традиционнке процесск функционирования финансового сектора, поскольку являются более гибкими структурами и подверженк меньшему регулированию сос торонк государства. Финтех-компании используют в своей деятельности новейшие информационные и компьютерные технологии, выступая тем самым одним из главных источников финансовых инноваций.

Выводы и заключение. Финансовые инновации — это любая трансформация процессов и создание новых продуктов и решений, влияющих на финансовую систему и взаимоотношения её участников. Определение является широким и охватывает весь спектр возможных изменений в финансовом секторе. Современные финансовые инновации развиваются по пути цифровизации и преимущественно связаны с применением в финансовом секторе компьютерных и информационных технологий. Это позволило открыть новые возможности влияния финансовых инноваций на экономический рост. Одним из важнейших каналов сегодня становится повышение финансовой инклюзии, то есть вовлечённости населения в финансовый сектор. Финансовые инновации в развивающихся странах смогли достаточно быстро проникнуть на рынок финансовых продуктов и услуг и стали источником для повышения благосостояния общества, поскольку именно они смогли заполнить пробелы в финансовых системах и сгладить их несовершенства.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ: (REFERENCES)

1. Закон Республики Узбекистан № ЗРУ-630 «Об инновационной деятельности» от 24.07.2020 г. № ЗРУ-630 www.lex.uz
2. Постановление Кабинета Министров Республики Узбекистан № 841 «О мерах по реализации национальных целей и задач в области устойчивого развития на период до 2030 года». - 23.10.2018г.
3. Национальная стратегия по обширной реализации Финансовых услуг на период 2021-2023 годы. www.cbu.uz
4. Филлипов Д.И. Финансовые инновации в процессе трансформации цифровой экономики. Журнал «Финансы, денежное обращение и кредит» DOI: <http://dx.doi.org/10.21686/2413-2829-2018-3-58-71>

5. Патрон П.А., Торяник Н.А. Финансовке инновации и экономический рост США. DOI: [http://dx.doi.org/ 10.31857/S268667300008056-1](http://dx.doi.org/10.31857/S268667300008056-1)
6. Данилов Ю.А. Современное состояние глобальной научной дискуссии в области финансового развития. Вопросы экономики. 2019 (3) 29-47стр. Available at: <https://doi.org/10.32609/0042-8736-2019-3-29-47> (accessed 01.09.2019)
7. Frame, W Scott, and Lawrence J White. Empirical Studies of Financial Innovation: Lots of Talk, Little Action. *Journal of Economic Literature*. 2004;42(1):116–144. Available at: <http://www.jstor.org/stable/3217038> (accessed 01.09.2019).
8. Khraisha, Tamer, and Keren Arthur. “Can we have a general theory of financial innovation processes. A conceptual review.” *Financial Innovation*. 2018;4 (1). Available at: <https://doi.org/10.1186/s40854-018-0088-y> (accessed 01.09.2019).
9. Lerner, Josh, and Peter Tufano. “The Consequences of Financial Innovation: A Counterfactual Research Agenda.” *Annual Review of Financial Economics*. 2011;3: 41—85. Available at: <https://doi.org/10.1146/annurev.financial.050808.114326> (accessed 01.09.2019).
10. Развитие сферы услуг в Республике Узбекистан. Предварительные данные Государственного Комитета Республики Узбекистан по статистике за январь-декабрь 2022.