

РОЛЬ И ПОТЕНЦИАЛ REGTECH В ЦИФРОВОЙ
ТРАНСФОРМАЦИИ ФИНАНСОВОГО СЕКТОРА УЗБЕКИСТАНА

Нурмухамедова Б.И

ТГЭУ, доцент кафедры

финансы и финансовые технологии

b.nurmukhamedova@tsue.uz

+998909045611

Абдуалиева Г.С

Магистрант, ТГЭУ

abdualievagh@gmail.com

+998907340818

Аннотация: Цифровая трансформация финансового сектора сопровождается активным внедрением современных технологий и усложнением регуляторной среды, что создаёт условия, где возрастаёт значение регуляторных технологий (RegTech), направленных на повышение эффективности выполнения регуляторных требований и качества надзорных процессов. В тезисе анализируются основные направления развития RegTech в финансовом секторе Республики Узбекистан, а также практические шаги по их внедрению в рамках инициатив Центрального банка. Отмечается потенциал RegTech как инструмента повышения прозрачности, устойчивости и эффективности финансового регулирования в условиях цифровизации экономики.

Ключевые слова: RegTech, цифровая трансформация, финансовый сектор, финансовое регулирование, SupTech, цифровизация, Республика Узбекистан

Введение: В условиях глобализации и ускоренного развития цифровых технологий финансовый сектор становится одной из ключевых сфер цифровой трансформации экономики. Банковская деятельность, страхование, рынок ценных бумаг и платежные системы все активнее используют цифровые решения для повышения эффективности, прозрачности и доступности финансовых услуг. Цифровая трансформация финансового сектора направлена не только на внедрение новых технологических продуктов, но и на изменение подходов к регулированию, надзору и управлению рисками, что особенно важно в условиях роста объемов данных и усложнения финансовых операций. Одним из значимых направлений развития цифровых финансовых технологий является RegTech (Regulatory Technology). RegTech представляет собой подмножество финансовых технологий, охватывающее информационные решения, обеспечивающие более быстрое, точное и эффективное выполнение регуляторных требований участниками финансовых рынков. Субъектами применения RegTech выступают как финансовые организации, использующие данные технологии для соблюдения нормативных требований, так и государственные органы, применяющие RegTech-инструменты для мониторинга, анализа и контроля за деятельностью финансового сектора. Использование RegTech будет способствовать снижению регуляторных издержек, минимизации операционных рисков и повышению качества надзорных процессов.

Актуальность развития RegTech особенно возрастает в условиях цифровизации государственного управления и финансовой системы Республики Узбекистан. В «Стратегии цифрового Узбекистана – 2030» подчеркивается важность внедрения инновационных технологий и совершенствования механизмов государственного и финансового управления. Цифровизация рассматривается как один из ключевых

факторов устойчивого экономического роста, повышения прозрачности и эффективности работы государственных и финансовых институтов. В свою очередь, в Стратегии «Узбекистан – 2030» отдельное внимание уделяется развитию финансового сектора, улучшению делового климата и повышению эффективности регулирования за счет внедрения современных цифровых решений.

В условиях проводимых реформ финансовый сектор Узбекистана сталкивается с рядом вызовов, включая необходимость повышения уровня комплаенса, усиления контроля за финансовыми рисками, противодействия легализации доходов и финансированию незаконной деятельности, а также адаптации национального регулирования к международным стандартам. В этой связи RegTech обладает значительным потенциалом как инструмент, способствующий модернизации регуляторной среды, повышению качества надзора и снижению административной нагрузки на участников финансового рынка.

Основная часть: Методологическую основу исследования составили общенаучные методы анализа и синтеза, а также институциональный и аналитический подходы, позволившие оценить текущее состояние и перспективы внедрения RegTech в финансовом секторе Республики Узбекистан. В процессе исследования были изучены стратегические документы в области цифровизации, материалы Центрального банка Республики Узбекистан, а также практические кейсы внедрения RegTech и SupTech-решений в банковской системе страны. Использование эмпирических данных позволило связать теоретические положения с реальной практикой цифровой трансформации финансового сектора.

Анализ показал, что в Узбекистане RegTech постепенно переходит от концептуального уровня к практической реализации.

Подтверждением этому является проведение Центральным банком Республики Узбекистан второго форума «RegTech Forum Uzbekistan 2025 II: строим будущее на основе качественных данных», посвящённого внедрению современных подходов к сбору отчётности от поднадзорных организаций. Проект RegTech ориентирован на повышение прозрачности процессов регуляторной отчётности, снижение регуляторной нагрузки на финансовые организации и улучшение качества данных, используемых в надзорной деятельности. Важной особенностью проекта является формирование целостной экосистемы управления данными, охватывающей все этапы – от первичного сбора информации до аналитической обработки. При этом качество данных рассматривается не только как технический параметр, но и как элемент управленческой культуры, от которого напрямую зависит устойчивость и надёжность банковской системы.

Практическая значимость RegTech в условиях цифровизации подтверждается активным ростом объёмов финансовых операций. Так, в 2024 году объём транзакций через межбанковскую платёжную систему составил 7 279 трлн сумов, в системе мгновенных платежей было проведено 47,6 млн операций, а объём платежей с использованием QR-кодов превысил 441,7 млрд сумов. Увеличение масштабов и скорости финансовых операций объективно требует внедрения автоматизированных регуляторных решений, способных обеспечивать своевременный контроль, мониторинг рисков и достоверность отчётных данных.

В рамках форума также были представлены практические результаты внедрения цифровых решений в коммерческих банках. Отдельное внимание было уделено развитию бесконтактных платежных технологий, включая Humo Pay и Tap-to-Phone, а также использованию цифровой идентификации клиентов (e-KYC). Существенным шагом в

направлении интеграции национального финансового рынка стало объединение платёжных систем HUMO и UZCARD с международными системами VISA, Mastercard и UnionPay, что повышает требования к кибербезопасности и качеству регуляторного контроля.

Выводы: Проведённое исследование позволяет сделать вывод о том, что RegTech является важным элементом цифровой трансформации финансового сектора Республики Узбекистан. В условиях роста объёмов цифровых финансовых операций и усложнения регуляторной среды применение регуляторных технологий становится необходимым инструментом повышения эффективности финансового надзора и соблюдения нормативных требований. Анализ показал, что в Узбекистане формируются институциональные и технологические предпосылки для развития RegTech, что подтверждается инициативами Центрального банка, реализацией проекта RegTech в рамках программы SupTech, а также активным взаимодействием регулятора с коммерческими банками и международными экспертами. Особое значение при этом придаётся качеству данных, которое рассматривается как ключевой фактор устойчивости банковской системы и эффективности регуляторных решений.

Результаты исследования свидетельствуют о том, что внедрение RegTech способствует снижению регуляторной нагрузки на поднадзорные организации, повышению прозрачности отчётности и переходу к риск-ориентированному надзору. Использование цифровых решений в сфере платёжных систем, цифровой идентификации и управления данными усиливает потребность в автоматизированных инструментах контроля и мониторинга, что делает RegTech особенно востребованным в условиях цифровизации финансовых услуг. В то же время установлено, что дальнейшее развитие RegTech в Узбекистане требует комплексного подхода, включающего совершенствование

нормативно-правовой базы, развитие цифровой инфраструктуры и повышение уровня цифровых компетенций участников финансового рынка. Реализация данных направлений позволит в полной мере раскрыть потенциал RegTech и обеспечить устойчивое развитие финансового сектора в соответствии со стратегическими целями страны.

Использованные источники:

1. Постановление Президента Республики Узбекистан № ПП-4681 от 28 апреля 2020 года «О мерах по широкому внедрению цифровой экономики и электронного правительства».
2. Стратегия «Узбекистан – 2030». Указ Президента Республики Узбекистан, от 11.09.2023 г. № УП-158
3. <https://fintech-association.com>
4. 2005–2026 Центральный банк Республики Узбекистан, официальный сайт https://cbu.uz/ru/press_center/news/2964583/
5. Зверькова Татьяна Николаевна. "REGTECH: ДОСТИЖЕНИЕ БАЛАНСА МЕЖДУ РЕГУЛИРОВАНИЕМ И ИННОВАЦИЯМИ" Азимут научных исследований: экономика и управление, vol. 11, no. 1 (38), 2022, стр. 20-25.