

## РОЛЬ ЦИФРОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ В ТРАНСФОРМАЦИИ МИРОВОЙ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ

**Улмасов Абдулло**

*Студент Ташкентского государственного экономического  
университета факультета совместной международной образовательной  
программы ТГЭУ и УРГЭУ*

*Группа: FFT-11*

**Аннотация:** В статье рассматривается роль цифровых технологий в трансформации мировой финансовой системы. Анализируется влияние цифровизации на финансовые институты, инструменты и механизмы регулирования, а также раскрываются ключевые международные тенденции развития цифровых финансов. Делается вывод о том, что цифровые технологии формируют новую модель финансовых отношений, основанную на данных, доверии и платформенных решениях.

**Ключевые слова:** цифровые технологии, цифровизация, финансовая система, финтех, цифровые финансы, финансовые экосистемы, блокчейн, искусственный интеллект.

### **Введение**

Современная конфигурация мировой финансовой системы находится в стадии масштабных структурных изменений, вызванных интенсивным развитием цифровых технологий. Те явления, которые ещё сравнительно недавно воспринимались как экспериментальные инновации, в настоящее время стали устойчивыми элементами глобального экономического порядка. Процесс цифровизации не ограничился обновлением технической базы финансовых институтов, а привёл к трансформации самой природы финансовых отношений, в рамках которой традиционные формы посредничества уступают место гибким цифровым экосистемам. В таких

экосистемах ключевая ценность формируется не столько за счёт накопления капитала, сколько через обмен данными, знаниями и институциональным доверием.

### **Основная часть**

Значение цифровых технологий в трансформации финансовой системы прежде всего проявляется в эволюции финансовых инструментов и механизмов осуществления операций. Электронные платёжные системы, дистанционное банковское обслуживание, цифровые валюты, технологии распределённых реестров, финтех-платформы и смарт-контракты стали базовыми компонентами новой цифровой финансовой среды. Их распространение обусловило переход от жёстко централизованных моделей финансового посредничества к децентрализованным структурам, в которых участники получают прямой доступ к информации и финансовым операциям без участия традиционных посредников. Как подчёркивал Н. Талеб, подлинные инновации заключаются не в ускорении существующих процессов, а в формировании принципиально новых форм взаимодействия.

Использование цифровых технологий способствует повышению открытости, прозрачности и инклюзивности финансовых систем. Если в прошлом доступ к финансовым услугам ограничивался территориальными, институциональными и социальными барьерами, то сегодня цифровые платформы обеспечивают вовлечение широких слоёв населения, ранее исключённых из формальной финансовой среды. В этом контексте цифровизация приобретает выраженное социальное измерение, способствуя расширению финансовой доступности и снижению неравенства. По оценкам Всемирного экономического форума, цифровые финансы следует рассматривать не только как технологическое явление, но и как инструмент социальной интеграции и устойчивого развития.

Существенные изменения затронули и функциональную роль финансовых институтов в экономике. Банковские, страховые и инвестиционные организации перестают выполнять исключительно

посреднические функции и трансформируются в многофункциональные цифровые платформы, обеспечивающие обмен не только финансовыми ресурсами, но и данными, сервисами и пользовательским опытом. В рамках концепции Четвёртой промышленной революции Клаус Шваб подчёркивал, что новая экономика базируется не на владении активами, а на доступе к ним. В современных условиях финансовые институты концентрируются на управлении информационными потоками, становясь ключевыми элементами инфраструктуры цифрового доверия.

Цифровые технологии оказывают значительное влияние и на трансформацию роли государства в финансовой системе. Во многих странах активно внедряются электронные системы налогового администрирования, цифровые валюты центральных банков, механизмы дистанционной идентификации и мониторинга финансовых операций. Эти инструменты позволяют повысить прозрачность финансовых потоков и эффективность регулирования, формируя новые модели взаимодействия между государством и рынком. Тем самым цифровизация становится средством достижения баланса между рыночной свободой и общественной ответственностью. Идея Дж. М. Кейнса о том, что финансы являются элементом общественного доверия, в условиях цифровой экономики приобретает особую актуальность.

Неотъемлемым элементом цифровой трансформации финансовой сферы является развитие технологий анализа данных и управления рисками. Применение методов машинного обучения, искусственного интеллекта и обработки больших данных позволяет осуществлять комплексную оценку кредитоспособности, прогнозировать поведение клиентов и моделировать различные сценарии движения финансовых потоков. В результате управление рисками приобретает проактивный характер, позволяя выявлять потенциальные угрозы на ранних этапах. Современный финансовый специалист всё в большей степени становится аналитиком данных и архитектором информационных систем, что подтверждает тезис Э. Тоффлера о решающей роли информации в управлении будущим.

Цифровизация также усиливает степень взаимосвязанности глобальных финансовых рынков. Финансовые транзакции осуществляются практически мгновенно, инвестиционные потоки свободно перемещаются между странами, а цифровые платформы объединяют миллионы пользователей в единую экономическую среду. Вместе с тем рост взаимозависимости повышает уязвимость системы перед киберугрозами, техническими сбоями и информационными рисками. Как отмечал Дж. Стиглиц, технологический прогресс сам по себе не гарантирует справедливости и устойчивости, что усиливает значение государственного и наднационального регулирования в цифровую эпоху.

Формирование цифровых финансовых систем сопровождается изменением природы доверия. Если ранее оно обеспечивалось авторитетом финансовых институтов и механизмами государственного контроля, то сегодня всё большую роль играют технологические решения — блокчейн, смарт-контракты и цифровая идентичность. Эти инструменты обеспечивают неизменяемость, проверяемость и прозрачность операций, снижая зависимость от человеческого фактора. В результате формируется новая этика экономики, основанная на принципах открытости, подотчётности и скорости принятия решений.

Существенным следствием цифровизации становится расширение доступа к финансовым знаниям и инструментам. Распространение инвестиционных приложений, криптовалют и онлайн-образовательных ресурсов способствует формированию нового поколения экономически грамотных участников рынка. Современные технологии позволяют частным лицам управлять инвестиционными портфелями и анализировать риски на уровне, ранее доступном преимущественно профессиональным участникам. Идея У. Баффета о приоритетности инвестиций в знания в условиях цифровой экономики получает практическое воплощение.

В целом роль цифровых технологий в трансформации финансовых систем заключается не только в их прикладном использовании, но и в

глубинном изменении экономической парадигмы. Финансы постепенно эволюционируют от механизма перераспределения капитала к сложной экосистеме данных, аналитики и управленческих решений. Происходит переход от экономики, ориентированной на денежные потоки, к экономике информации, где ключевыми ресурсами становятся доверие и способность эффективно обрабатывать данные.

Как отмечал П. Друкер, устойчивость организаций в будущем будет определяться их способностью адаптироваться к изменениям. В этом контексте стратегическая роль цифровых технологий проявляется в формировании гибкой, адаптивной и устойчивой финансовой системы, способной к самообновлению и противодействию кризисным явлениям. Цифровизация выступает не конечной целью, а инструментом эволюционного развития финансовых отношений и форм человеческого взаимодействия в экономике.

Следовательно, цифровые технологии становятся ядром формирующейся финансовой цивилизации, в рамках которой стираются границы между физическим и виртуальным капиталом, управленческие решения принимаются на основе данных, а доверие обеспечивается алгоритмическими механизмами. Несмотря на сопутствующие риски и вызовы, именно этот процесс определяет долгосрочные перспективы развития мировой экономики, в которой финансовая система трансформируется в пространство обмена знаниями, доверием и инновациями.

Развитие цифровых технологий в финансовой сфере является логическим продолжением глобальной цифровой трансформации экономики. Если ранее цифровизация рассматривалась преимущественно как средство повышения операционной эффективности, то в настоящее время она выступает определяющим фактором конкурентоспособности национальных экономик. Изменения, происходящие в рамках отдельных финансовых систем, отражают стремление к интеграции в единое цифровое пространство, где ключевое значение имеют скорость обмена информацией, уровень

доверия и безопасность финансовых операций.

В современных условиях цифровизация трансформировалась из узкоспециализированного технологического направления в стратегию институционального и экономического развития. Финансовая сфера занимает центральное место в этом процессе, поскольку именно она обеспечивает движение капитала, перераспределение ресурсов и формирование новых источников стоимости. Как подчёркивал Клаус Шваб, стирание границ между физическим, цифровым и биологическим мирами наиболее отчётливо проявляется именно в финансовой системе.

Одним из ключевых направлений развития мировой финансовой системы является формирование финтех-экосистем. В развитых странах создаются платформенные модели, объединяющие финансовые, торговые, логистические и социальные сервисы. Примером служит экосистема Ant Group, интегрировавшая платёжные решения, микрофинансирование, страхование и инвестиционные продукты в единую цифровую среду, что фактически нивелирует границы между финансовым и нефинансовым секторами.

Вторым важным трендом является развитие цифровых валют центральных банков. Более ста государств находятся на различных стадиях разработки и тестирования CBDC. Реализация проектов цифрового юаня, цифрового евро и других национальных цифровых валют отражает стремление государств сохранить монетарный суверенитет в условиях распространения частных криптовалют и децентрализованных финансовых систем. В этом контексте идеи Кейнса о роли государства в управлении денежным обращением приобретают новое технологическое измерение.

Существенное влияние на развитие финансовых систем оказывает внедрение искусственного интеллекта и технологий обработки больших данных. Использование машинного обучения позволяет банкам и инвестиционным компаниям более точно оценивать риски, прогнозировать рыночную динамику и оптимизировать управление активами. Ведущие

международные финансовые институты активно внедряют автоматизированные системы, что способствует снижению издержек и повышению качества обслуживания клиентов.

Значимым элементом цифровой трансформации является применение блокчейн-технологий, обеспечивающих децентрализацию и прозрачность финансовых операций. Эти технологии используются не только в криптовалютных проектах, но и в сфере международных расчётов и выпуска цифровых финансовых инструментов. Практика выпуска облигаций на основе распределённого реестра, реализованная Всемирным банком, демонстрирует потенциал блокчейна в повышении доверия и снижении транзакционных издержек.

Важную роль в развитии цифровых финансов играют регуляторные инновации, включая создание специальных правовых режимов для тестирования новых технологий. Регуляторные «песочницы» позволяют сочетать ускоренное внедрение инноваций с обеспечением финансовой стабильности и защиты потребителей. В результате государство всё чаще выступает не только в роли надзорного органа, но и активного участника цифровых преобразований.

Особого внимания заслуживает этическое измерение цифровизации. Расширение использования автоматизированных решений и сбор больших массивов персональных данных актуализируют вопросы защиты прав человека и ответственности за принимаемые алгоритмические решения. В этом контексте тезис П. Друкера о том, что инновации должны служить человеку, приобретает принципиальное значение для устойчивого развития цифровых финансовых систем.

### **Заключение**

Таким образом, проведённый анализ позволяет сделать вывод о том, что цифровые технологии в современных условиях выступают ключевым фактором глубинной трансформации мировой финансовой системы. Их влияние выходит далеко за рамки технической модернизации и затрагивает

фундаментальные основы финансовых отношений, изменяя формы финансового посредничества, роль институтов и механизмы формирования доверия. Финансовая система постепенно эволюционирует от традиционной модели обращения капитала к цифровой экосистеме, в которой центральное место занимают данные, знания и алгоритмы принятия решений.

Цифровизация способствует повышению прозрачности, скорости и доступности финансовых услуг, расширяет финансовую инклюзию и формирует новые возможности для управления рисками и ресурсами. Одновременно усиливается взаимосвязанность мировых финансовых рынков, что, с одной стороны, создаёт предпосылки для устойчивого экономического роста, а с другой — повышает уязвимость системы к технологическим и киберрискам. В этих условиях возрастает значение эффективного государственного и наднационального регулирования, ориентированного на обеспечение финансовой стабильности, защиту данных и соблюдение этических принципов цифрового развития.

Международный опыт показывает, что наиболее успешные модели цифровой трансформации финансовой сферы основаны на комплексном подходе, сочетающем технологические инновации, институциональные реформы и развитие человеческого капитала. Формирование финтех-экосистем, внедрение цифровых валют центральных банков, использование искусственного интеллекта и блокчейн-технологий свидетельствуют о переходе к новой парадигме финансового развития, в которой доверие всё чаще обеспечивается не только институтами, но и технологическими механизмами.

В целом цифровые технологии формируют новую философию финансовых отношений, в рамках которой эффективность, прозрачность и ответственность становятся ключевыми принципами функционирования финансовой системы. Их дальнейшее развитие будет определять траекторию мировой экономики, а способность национальных финансовых систем адаптироваться к цифровым изменениям станет одним из решающих

факторов их конкурентоспособности и устойчивости в долгосрочной перспективе.

**Список использованной литературы**

1. Central Bank of the Republic of Uzbekistan. *Annual Report 2024*. — Tashkent: CBU Press, 2024.  
<https://cbu.uz/ru/statistics/reports/>
2. Министерство экономики и финансов Республики Узбекистан. *Отчёт о состоянии и перспективах цифровизации экономики*. — Ташкент, 2024.  
<https://www.mf.uz>
3. Министерство цифровых технологий Республики Узбекистан. *Digital Uzbekistan 2030*. — Ташкент, 2023.  
<https://digitaleconomy.uz>
4. Deloitte. *Digital Banking in Central Asia 2024*. — London: Deloitte Insights, 2024.  
<https://www.deloitte.com/global/en/insights>
5. PwC. *FinTech in Emerging Markets: Central Asia Overview*. — London, 2023.  
<https://www.pwc.com/gx/en/industries/financial-services/publications.html>
6. Kaspersky. *Cybersecurity Trends 2024*. — Moscow: Kaspersky Lab, 2024.  
<https://www.kaspersky.com/resource-center>
7. McKinsey & Company. *The Future of Digital Finance in Emerging Economies*. — New York, 2023.  
<https://www.mckinsey.com/industries/financial-services>
8. OECD. *Global Digital Economy Outlook 2023*. — Paris: OECD Publishing, 2023.  
<https://www.oecd.org/digital/digital-economy-outlook/>
9. Asian Development Bank (ADB). *Digital Transformation in Asia: Progress and Challenges*. — Manila, 2023.  
<https://www.adb.org/publications>

## ***Ta'limning zamonaviy transformatsiyasi***

---

10. Ernst & Young (EY). *Fintech Adoption Index 2023.* — London, 2023.  
[https://www.ey.com/en\\_gl/ey-global-fintech-adoption-index](https://www.ey.com/en_gl/ey-global-fintech-adoption-index)
11. UNDP Uzbekistan. *Digital Transformation and Sustainable Development Report.* — Tashkent, 2023.  
<https://www.uz.undp.org>
12. World Economic Forum. *Global Risks Report 2024.* — Geneva, 2024.  
<https://www.weforum.org/reports/global-risks-report-2024>