

ТАДЖИКСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

На правах рукописи

УДК: 330.115 (575.3)

ББК: 65.9(2)26

Г–21

ГАНИЕВ РУСТАМ ГАФУРОВИЧ

**ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ
БАНКОВСКОГО СЕКТОРА ТАДЖИКИСТАНА:
ТЕОРИЯ, МЕТОДОЛОГИЯ, ПРАКТИКА**

А В Т О Р Е Ф Е Р А Т

диссертации на соискание учёной степени
доктора экономических наук по специальности
08.00.07 – Финансы, денежное обращение и кредит

Душанбе 2024

Диссертация выполнена на общеуниверситетской кафедре экономической теории Таджикского национального университета.

Научный консультант: **Кодирзода Диловар Бахридин** – профессор общеуниверситетской кафедры экономической теории Таджикского национального университета, доктор экономических наук, профессор

Официальные оппоненты: **Шарифзода Бахром Махмуд** – главный научный сотрудник отдела теоретических исследований и международных экономических отношений Института экономики и демографии Национальной академии наук Таджикистана, доктор экономических наук, доцент
Хайрзода Шукрулло Курбонали – ректор Дангаринского государственного университета, доктор экономических наук, доцент
Иброхимзода Илхомуддин Раджабали – директор научно-исследовательского института туризма и предпринимательства Международного университета туризма и предпринимательства Таджикистана, доктор экономических наук, доцент

Ведущая организация: **Таджикский государственный университет права, бизнеса и политики**

Защита состоится 04 января 2025 года в 09:00 часов на заседании диссертационного совета 6Д.КОА-003 при Таджикском национальном университете. Адрес: 734025, г. Душанбе, ул. Буни Хисорак, Студенческий городок, учебный корпус 7, ауд. 102, E-mail: ds_6d.koa-003@mail.ru, телефон учёного секретаря: (+992 91) 980 31 10.

С диссертацией можно ознакомиться в научной библиотеке университета и на официальном сайте Таджикского национального университета (www.tnu.tj).

Автореферат разослан « _____ » _____ 2024 года.

Учёный секретарь диссертационного совета, кандидат экономических наук



И.А. Бобиев

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования. Банковский сектор и его субъекты являются ключевыми финансовыми проводниками развития современной экономики и реализации национальных целей Республики Таджикистан, в частности ускоренной индустриализации, обеспечении продовольственной безопасности и создании новых рабочих мест, особенно для молодёжи и женщин. Эти задачи требуют априорного ускорения цифровой трансформации банковского сектора, направленной на увеличение объёмов и видов финансовой поддержки с опорой на мобилизацию внутренних источников для динамичного и устойчивого прогресса национальной экономики и её субъектов.

Основатель мира и национального единства – Лидер нации, Президент Республики Таджикистан уважаемый Эмомали Рахмон в своём Послании «Об основных направлениях внутренней и внешней политики республики» отметил, что «Национальному банку и кредитным организациям необходимо принять меры по поиску дополнительных источников финансирования и на этой основе увеличить количество долгосрочных кредитов по доступным и низким процентным ставкам, а также по полной цифровизации банковских услуг во всех регионах страны и широкому использованию финансовых технологий»¹.

Как показывает передовой мировой опыт, цифровая трансформация банковского сектора основана на оптимизации бизнес-процессов и создании цифровых банковских продуктов, ориентированных на клиентов, применении инновационных моделей организации и управления банковской деятельностью, позволяющей повысить общую эффективность цифровых банков и МФО, включая существенное сокращение транзакционных издержек самого банка и его клиентов как основы формирования и развития конкурентных преимуществ экономических субъектов и национальной экономики в целом.

Цифровая трансформация традиционной банковской системы будет способствовать а) кратному усилению конкуренции между ФКО, б) появлению новых форм взаимодействия участников банковского рынка, в) разработке и внедрению новой линейки банковских сервисов и продуктов. Так, если традиционная парадигма позволяла коммерческим банкам и МФО увеличить долю на рынке посредством заниженной стоимости банковского продукта в сравнении с

¹ Послание Президента Республики Таджикистан уважаемого Эмомали Рахмона «Об основных направлениях внутренней и внешней политики республики» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.president.tj/event/missives/36374> (дата обращения: 22.01.2024).

конкурентами, то в условиях цифровизации важно следовать глобальным и региональным тенденциям, требующим внедрения инновационных технологий по расширению доступа клиентов к цифровым банковским продуктам (безналичные переводы и платежи, обмен валют, онлайн-открытие и онлайн-управление банковскими счетами, онлайн-кредиты и онлайн-депозиты и т.д.) в круглосуточном режиме с использованием дистанционных каналов по всей территории страны и из-за рубежа с помощью интегрированных в банковские технологии средств связи (мобильные телефоны, ноутбуки и т.д.).

Углубление цифровизации банковского сектора приведёт к обеспечению прозрачности не только банковских операций, но и всех экономических и финансовых отношений между субъектами национальной экономики, расширит её налоговую базу, сократит налоговое бремя за счёт существенного снижения доли «теневого бизнеса», улучшит инвестиционный климат, станет стимулом для дополнительных инвестиций, тем самым придавая существенный импульс экономическому и социальному развитию страны, росту её конкурентоспособности на мировых и региональных рынках товаров, труда и капитала.

Однако в условиях современного Таджикистана большинство коммерческих банков и микрофинансовых организаций не в полной мере используют свой потенциал по трансформации традиционной модели деятельности в цифровой формат ввиду недостаточной готовности или способности активно применять современные цифровые технологии. Практика показывает, что только ограниченное количество ФКО делают упор на развитие данного направления, концентрируясь на цифровых технологиях для оптимизации своих бизнес-процессов, а также повышения эффективности и роста стоимости. Вместе с тем нарастание конкуренции в банковском секторе существенно меняет поведение традиционных банков, требуя их безусловной цифровизации.

Весьма актуальным представляется формирование адекватной теоретико-методологической основы цифровизации банковского сектора, которая в настоящее время находится на этапе формирования, включая ограниченное общее количество исследований по вопросам цифровой трансформации банковской деятельности, что обуславливает потребность в глубоком и системном изучении этого феномена, который вошёл в нашу жизнь в конце 90-х годов прошлого столетия и получил бурное развитие в XXI веке. Страны и субъекты экономики, которые внедрили и широко используют цифровые технологии в своей деятельности, в том числе в банковском секторе, получают

дополнительные конкурентные преимущества по сравнению с теми субъектами, где данный процесс игнорируется или находится на стадии становления и формирования.

Кроме того, банковская цифровизация сопровождается совокупностью рисков, сдерживающих её внедрение. Однозначно, что и стихийная цифровая трансформация банковских субъектов как дань моде может привести к целому ряду проблем, среди которых следует выделить финансовую нестабильность банковского сектора и снижение кредита доверия со стороны инвесторов, вкладчиков и населения. В этом случае эксперты также прогнозируют функциональные сбои национальной расчётно-платёжной системы, неликвидность и волатильность цен на банковско-финансовые активы.

Цифровая оптимизация бизнес-процессов по всем направлениям банковской деятельности существенно минимизирует как собственные издержки банка, так и клиентов – физических и юридических лиц, но при этом актуализирует вопрос о безопасности функционирования используемых дистанционно-цифровых технологий, включая снижение её подверженности внешним кибератакам (например, ПО (Malware) – в результате поражения систем онлайн-банкинга (как правило, атакуются определённые ФКО) частично блокируется доступ к клиентским счетам на мезо- и микроуровнях; DDoS – перегрузка серверов КФ, как следствие, сбой системы и закрытие доступа к банковскому сервису; Carding и Phishing – махинации с банковскими картами). Соответственно, актуальность настоящего диссертационного исследования заключается в комплексном изучении целого ряда вопросов, касающихся содержания, этапов и сути процессов цифровизации банковского сектора Республики Таджикистан, которые несмотря на активную стадию становления представляют собой до конца неоформившуюся модель и выступают неизученной в республике архитектурой, требующей удовлетворения широкого спектра узконаучных интересов.

Степень изученности научной темы. В экономической науке роль и значение банковского сектора в развитии национальной экономики являются объектом пристального внимания учёных и практиков. Теоретические основы формирования и развития банков, банковского сектора заложены в фундаментальных трудах таких учёных, как А. Гринспен, Э.Дж. Долан, Дж. Кейнс, К. Маркс, Д. Рикардо, Дж. Ричардсон, Роберт Круз, П. Самуэльсон, А. Смит, М. Фридмен, Р. Харрод, Й. Шумпетер.

Различные аспекты цифровизации банковского сектора отражены в исследованиях Л. Вевега, П. Гордона, Ло Джона, Е. Домара, Н. Калдора,

Б. Койе, Р.С Косса, И. Ли, Р.С. Маргина, Дж.С. Милля, В. Нордхауса, Дж.В. Ньюкирка, Л. Пийрайнена, П.С. Роуза, Дж. Сазерленда, Ф. Синки Джозефа, К. Скиннера, Д. Стивена, М. Томсетта, Г. Хофстеде, Т. Чжан, Й.Дж. Шина и др.

Начавшийся в конце XX века переход экономики в цифровой формат актуализировал многогранный круг вопросов цифровизации банковского сектора и сделал их объектом интереса отечественных и зарубежных учёных.

Так, теоретико-методологические и методические аспекты цифровой трансформации банковского сектора рассмотрены в работах российских, белорусских, казахских, узбекских, кыргызских исследователей, таких как Г.И. Абдрахманова, М.А. Абрамова, И.Л. Авдеева, А.С. Адвокатова, М.Ш. Азимджонова, Д.Ф. Алиев, Т. Антипова, К.А. Ахмедова, А.В. Бабкин, С.Д. Байкова, В.Г. Балаболин, И.В. Бархатов, В.П. Бауэр, В.Ю. Белоусова, Е.С. Беляева, У.Ю. Блинова, А.Н. Брынцев, Ю.Б. Бубнова, Д.Д. Буркальцева, С.М. Бухонова, Р. Бухт, Е.С. Вдовина, К.О. Вишневикий, Ю.Н. Воробьев, Б.М. Гарифуллин, Г.Г. Головенчик, Н.А. Горелов, Г.О. Греф, М. Гусева, Е.Л. Давыденко, Д.А. Даниленко, О.В. Демко, Н.А. Демура, А.Я. Долгушина, С.К. Дубинин, И. Емельянова, В.В. Ерёмин, А.В. Зверев, В.В. Зябриков, В.В. Иванов, Н.В. Казизкая, А.К. Катчиева, Е.А. Кириллова, Ю. Ковальчук, И.О. Козырь, В.А. Кошечев, К.А. Кузнецова, Т.Е. Кузнецова, Н.И. Куликов, О.И. Лаврушин, Е.В. Лагунина, М.П. Лёвин, Е.В. Левина, М.В. Леонов, Н.И. Ломакин, Е.Е. Матвеева, С.С. Матвеевский, М.А. Мирошниченко, И.В. Пашковская, С.Ю. Перцева, Л.А. Петрова, Н.П. Путивцева, Б.А. Райзберг, И.А. Резник, А.В. Речинский, Д.Ю. Рожкова, В.А. Романов, И.А. Самородова, В.Т. Севрук, Д.И. Сергеев, И. Степнов, О.С. Сухарев, Л.Е. Теличко, В.И. Тищенко, В.С. Токарев, В.М. Уоскин, Д.И. Филиппов, А.В. Фролов, В.Г. Халин, В.А. Цветков, В.А. Черненко, А.И. Шайдуллин, Е.И. Шевченко, Т.А. Шпилькин, А.Ю. Щербаков, Э.Х. Эгамбердиев и др.

Существенный вклад в изучение теоретических вопросов становления и функционирования банковской системы, а также её цифровизации внесли отечественные учёные – М.Р. Ахмедов, Н.М. Бобоев, Д.Д. Боймуродов, Г.Х. Гаюров, И.Х. Давлатов, Б.М. Джураев, З.С. Зарифова, И.Р. Иброхимов, Н.К. Икромов, Д.И. Исхаков, Д.Б. Кадыров, Н.К. Каюмов, М.И. Косимова, А.Х. Миразизов, Т.Н. Назаров, Р.К. Раджабов, Ш. Рахимзода, З.А. Рахимов, Р.К. Рахимов, Т.Р. Ризокулов, Л.Х. Саидмуродзода, С. Сайфуллозода, З. Султанов, Х.Р. Улughоджаева, Х. Умаров,

Х.М. Усманов, М.К. Файзуллоев, Ш.К. Хайрзода, М.Ф. Хакимова, У.С. Хикматов, П.Д. Ходжаев, Д.К. Хусейнова, Б.М. Шарифзода, Б.З. Шафиев и др. Несмотря на наличие большого количества трудов, посвящённых эволюции банков и трансформации банковской системы в условиях современного Таджикистана, тематика цифровой трансформации банковского сектора является одной из наименее разработанных и недостаточно исследованных объектов отечественной экономической науки.

Цифровая трансформация банковского сектора имеет объективный и необратимый характер, вместе с тем собственно процесс цифровизации банковской деятельности сопровождается рядом проблем. Так, например, источником возникновения дополнительных системных рисков финансовой нестабильности могут стать цифровые модели организации банковской деятельности. Кроме того, несмотря на серьёзную проработку многих прикладных вопросов, отсутствуют фундаментальные исследования, содержащие целостную концепцию банковской цифровой трансформации или посвящённые особенностям её становления и развития в условиях малой и открытой экономики, подверженной сильному влиянию внешних факторов, включая глобальные вызовы (изменение климата и пр.).

Углубление и развитие цифровизации банковского сектора Таджикистана требуют глубокого анализа теоретико-методологических и методических аспектов, который будет способствовать эффективной и безопасной реализации всех цифровых процессов, в частности:

- переходу от экстенсивной модели развития банковского сектора к интенсивной (цифровой) как основе улучшения показателей конкурентоспособности ФКО и их клиентов с опорой на цифровизацию банковских продуктов и способов их доставки;

- с учётом специфики всех этапов «жизненного цикла» клиентов банка удовлетворению их традиционных потребностей и параллельному формированию у граждан потребности в цифровых банковских продуктах;

- инвестиционному обеспечению проектов по цифровизации за счёт привлечения собственных и заимствованных средств, внедрению особого режима льготного налогообложения, преференций для IT-компаний и ФКО, созданию зон с благоприятным режимом для субъектов, оказывающих цифровые услуги;

- определению общих параметров, приоритетов и перспектив развития цифровой трансформации банковского сектора в условиях Таджикистана;

- созданию и расширению информационно-коммуникационной инфраструктуры, совершенствованию нормативно-правовой базы;
- внедрению цифровых инструментов и программных средств в сопредельные отрасли и направления экономической деятельности;
- разработке комплекса концептуальных и методических аспектов Стратегии цифрового развития банковского сектора Республики Таджикистан на период до 2050 года на базе расширения взаимодействия государственных органов, банков и микрофинансовых организаций, IT-компаний и их клиентов;
- созданию благоприятных условий для совершенствования цифрового сектора в национальной экономике;
- повышению цифровой грамотности населения и экономических субъектов, формированию навыков по эффективному и безопасному использованию цифровых технологий и т.д.

Таким образом, выбор темы исследования был предопределён теоретической, методологической и практической неразработанностью вопросов цифровой трансформации банковского сектора, а также необходимостью совершенствования механизма эффективного функционирования банковской системы через призму устойчивого развития общества в условиях цифровизации.

Связь исследования с программами либо научной тематикой.

Диссертационная работа выполнена в рамках Национальной стратегии развития Республики Таджикистан на период до 2030 года, Национальной стратегии финансовой инклюзивности Республики Таджикистан на 2022-2026 годы, Стратегии инновационного развития Республики Таджикистан на период до 2020 года, Стратегии развития искусственного интеллекта в Республике Таджикистан на период до 2040 года, Стратегии Национального банка Таджикистана по усовершенствованию механизма защиты прав потребителей финансовых услуг на 2022-2025 гг., Стратегии денежно-кредитной политики Республики Таджикистан на 2021-2025 годы, Среднесрочной программы развития цифровой экономики в Республике Таджикистан на 2021-2025 годы, Программы среднесрочного развития Республики Таджикистан на 2021-2025 годы, Концепции цифровой экономики в Республике Таджикистан, а также плана научно-исследовательской работы общеуниверситетской кафедры экономической теории Таджикского национального университета на 2021-2025 гг.

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Цель исследования заключается в целостном теоретико-методологическом описании процессов цифровой трансформации банковского сектора, анализе его прагматических составляющих и разработке практических рекомендаций по цифровой интенсификации с учётом многопараметральных (внутренних и внешних) факторов в условиях Республики Таджикистан.

Задачи исследования. Для достижения намеченных целей нами определены следующие задачи:

- провести ретроспективный анализ института цифровизации банковского сектора;
- исследовать механизмы цифровой трансформации банковского сектора на современном этапе развития;
- обобщить зарубежный опыт цифровизации банковского сектора и рассмотреть проекцию его применения в национальной экономике;
- методологически обосновать критерии оценки всех этапов цифровизации финансово-кредитного сектора и его вклада в национальную экономику;
- на базе комплексного анализа оценить эффективность цифровой трансформации банковской системы Республики Таджикистан;
- выявить внешние и внутренние факторы, влияющие на становление и развитие цифровой трансформации банковского сектора Таджикистана, включая формирование цифрового сектора и цифровизацию национальной экономики Таджикистана;
- рассмотреть возможности реализации комплексной государственной поддержки цифровизации банковского сектора;
- оценить риски, сопровождающие цифровую трансформацию банковского сектора Таджикистана, и меры по их снижению;
- определить приоритетные направления и институциональные ресурсы расширения цифровой трансформации банковского сектора Таджикистана в среднесрочной перспективе;
- предложить свод концептуальных и методических положений по разработке Стратегии по углублению цифровизации банковского сектора Таджикистана на среднесрочную перспективу и дорожной карты для её практической реализации.

Объект исследования – процесс цифровой трансформации банковского сектора и его основных субъектов – коммерческих банков и микрофинансовых организаций Таджикистана.

Предметом исследования является совокупность организационно-экономических отношений, связанных с процессом становления и

углубления цифровой трансформации банковского сектора страны с учётом влияния внешних и внутренних факторов, вызовов и угроз.

Гипотеза исследования. В качестве исходной научной гипотезы выдвинуто предположение о том, что углубление цифровой трансформации выступает важнейшим условием для перехода банковского сектора к динамичному и устойчивому развитию, в рамках которого будут активно представлены актуальные инновационно-технологические банковские продукты и услуги, диверсифицированы дистанционные каналы их доступности в круглосуточном режиме (7/24/365), что придаст сторонам существенные конкурентные преимущества, обеспечит прозрачность и эффективность банковских операций и деятельности экономических субъектов в национальной экономике, а также увеличит темпы экономического и социального развития страны.

Теоретико-методологическими основами исследования являются фундаментальные труды отечественных и зарубежных учёных, положения ведущих школ современной экономической науки по вопросам цифровизации банковского сектора, выступления и указы Президента Республики Таджикистан, законодательные акты Парламента и Правительства страны, материалы международных конференций и симпозиумов, чью повестку составили многогранные вопросы о теории финансов, эволюционной трансформации банковской системы, цифровизации банковского сектора и деятельности финансово-кредитных организаций, использовании цифровых бизнес-моделей банка, цифровых платформ и экосистем, мобильных платежей с применением платёжных и виртуальных карт и искусственного интеллекта в скоринговых системах, технологий машинного обучения и чат-ботов, дистанционного банковского обслуживания клиентов посредством мобильной связи и интернета, внедрения цифровых финансовых технологий, цифровой модернизации традиционных банковских продуктов (онлайн-кредиты, депозиты, платежи), рисков цифровизации и т.д.

Методологические основы исследования отличаются своей комплексностью ввиду повсеместного комбинирования различных подходов и приёмов в ходе достижения поставленной цели. Методологические проблемы исследования цифровой трансформации банковского сектора в условиях обеспечения устойчивости национальной экономики Республики Таджикистан нашли своё конструктивное решение через включение в методологический аппарат широкой линейки теоретических и прикладных методов. Активное применение основополагающих теоретических методов (индукция и

дедукция) позволило раскрыть природу цифровой трансформации банковского сектора, её содержание и характеристики; посредством анализа и синтеза изучен механизм обеспечения устойчивости национальной экономики. Оценка устойчивости национальной экономики Республики Таджикистан и банковского сектора потребовала включения прикладных методов анализа и экономико-математического моделирования. Отдельный блок составили группировка данных, экспертная оценка, обобщение, приёмы статистического, логического, исторического, сравнительного и комплексно-системного анализа, а также экспериментальные методы. Пакет приложений Ms Excel 2010 расширил методологию исследования, усилив его информационно-технологическое содержание.

Источниками данных послужили законодательные и нормативные акты Республики Таджикистан, официальные материалы Агентства по статистике при Президенте Республики Таджикистан, официальная статистика Национального банка Таджикистана, аналитические материалы и обследования международных финансовых институтов – Всемирного банка, МВФ, Банка международных расчётов, ЕБРР и международных и консалтинговых организаций, а также официальные сайты отечественных коммерческих и микрофинансовых организаций, IT-компаний, сотовых и интернет-провайдеров, операторов платёжных систем и т.д.

База исследования. Диссертация выполнена на общеуниверситетской кафедре экономической теории Таджикского национального университета в период с 2017 по 2024 гг.

Научная новизна диссертационной работы заключается в теоретико-методологической аргументации сущности цифровой трансформации банковского сектора Республики Таджикистан, а также в разработке научно-обоснованных рекомендаций по её углублению с учётом влияния совокупности факторов и вызовов современности.

К основным элементам, раскрывающим научную новизну диссертационного исследования, можно отнести следующие положения:

1. Проанализирован понятийный аппарат и раскрыто актуальное содержание понятий «цифровизация», «цифровая экономика», и «цифровая трансформация». Рельефная демонстрация функционально-институциональной сущности понятия «цифровая трансформация банковского сектора» проявляется в универсальной трактовке, предлагаемой автором диссертации: цифровая трансформация банковского сектора – это последовательный, разноуровневый и

многопараметрический переход к инновационно-цифровым технологиям через и для создания (полностью) цифрового банковского сервиса и финтех-экосистем, что позволит, используя инструменты искусственного интеллекта, а) оптимизировать все бизнес-процессы, б) с относительной точностью прогнозировать поведенческие модели клиентов и их запросы на конкретные банковские продукты и сервис, в) минимизировать затраты по привлечению потенциальных клиентов и г) эффективизировать кадровую политику.

2. Выявлены предпосылки и особенности цифровой трансформации банковского сектора, включающие: эволюцию банковской системы; применение цифровых технологий в работе банков; распространение цифровых сервисов; клиенториентированность и наличие персональных предложений по банковским продуктам; новые цифровые каналы дистанционного взаимодействия банков и клиентов; переход в режим обслуживания в формате 7/24/365 вне зависимости от локации финансовой организации и географии клиентов; развитие и внедрение информационно-коммуникационных технологий; массовую (население, частный бизнес) доступность мобильных средств связи (планшеты, смартфоны, ноутбуки и т.д.); безналичные транзакции; прозрачность и высокую скорость банковских цифровых операций; обеспечение доступности цифровых банковских продуктов за счёт снижения их цены и сокращения транзакционных издержек для всех участников; взаимодействие банков с финтех- и IT-компаниями. Дополнительно выявлены предпосылки ускорения цифровизации банковского сектора на государственном, отраслевом и микроуровнях.

3. Обобщён зарубежный опыт цифровизации банковского сектора (США, Германия, ЕС, Япония, Китай, Швеция, Россия, Казахстан) на предмет перенятия отдельных практик в условиях экономики Таджикистана, в частности в использовании кредитных, дебетовых, виртуальных, платёжных, дорожных карт, цифровых банковских продуктов (онлайн-кредиты и депозиты, цифровые денежные средства, платёжные и экосистемы, мобильные приложения и т.д.).

4. Разработана методология оценки эффективности цифровизации банковского сектора и деятельности кредитных организаций на базе комплексного подхода по учёту результатов цифровизации внутренних традиционных бизнес-процессов и взаимодействия с внешними партнёрами. Это позволило масштабировать банковский бизнес, разнообразить виды цифровых банковских продуктов и расширить доступ к ним клиентов, способствовать их слиянию с финтехами и IT-компаниями.

5. Предложена авторская методика анализа этапов и аспектов цифровизации банковского сектора, его вклада в развитие национальной экономики и влияния на финансовый результат деятельности банка. Её экономико-математическая модель составлена и апробирована с учётом финансовых потоков и специфики бизнес-процессов в ДБО.

6. Разработана трехнаправленная классификация содержательных характеристик и этапов наращивания темпов цифровой трансформации финансово-кредитных организаций, представляющая: 1) потенциал цифровых технологий; 2) собственно цифровые и информационные технологии; 3) новые цифровые банковские продукты и сервисы по их доставке. Представлена авторская модель отечественного небанка с цифровым базисом коммуникации с корпоративными клиентами.

7. По авторской методике оценено состояние банковского сектора Таджикистана с учётом недостаточного уровня цифровизации коммерческих банков и МФО. Полученные оценки свидетельствуют об относительно высокой степени недоверия к банкам, низком удельном весе депозитов, преобладании доли краткосрочных кредитов, недостаточной развитости или отсутствии инвестиционной деятельности банков; выявлена совокупность внешних и внутренних факторов, оказывающих существенное влияние на её развитие (зависимость от внешних доноров, гипертрофированность, неполноценность законодательных основ и пр.).

8. Проведена идентификация отраслей и видов деятельности цифрового сектора Таджикистана; систематизированы критерии и индикаторы оценки его развития в рамках национальной экономики (тенденции к сохранению низкого уровня и сокращению его доли в ВВП страны, требующие разработки и реализации Стратегии цифрового развития банковского сектора Таджикистана до 2050 г.).

9. Предложены меры государственной поддержки цифровизации банковского сектора Республики Таджикистан на основе изучения международного опыта по цифровизации экономики, стимулированию финтех-индустрии, снижению рисков киберпреступности, внедрению принципов «умного» регулирования через финансово-налоговый инструментарий, образовательные инициативы, разработку государственных стратегий и программ.

10. Выделены приоритетные направления цифровой трансформации банковского сектора Таджикистана, в частности институциональные параметры; международное сотрудничество; финансово-цифровая безопасность; повышение конкурентных преимуществ отечественных

операторов платёжных систем, финтехов, ФКО, мобильных, IT-, интернет-компаний и т.д.

11. Разработана авторская Стратегия по углублению цифровизации банковского сектора Республики Таджикистан на среднесрочную перспективу и дорожная карта по её реализации, включающая этапы, совокупность мер и источники финансирования банковской экосистемы на базе НБТ. Стратегия также призвана координировать инновации в организационной и технико-технологической плоскости, шаги по повышению финансово-цифровой грамотности населения (особенно молодёжи и женщин) и продвижению имиджа клиентоцентричности цифровых банковских продуктов.

12. Предложены авторские методики по запуску цифровых инноваций в отечественном банковском секторе в условиях кросс-канальной банковской инфраструктуры с акцентом на функциональные принципы, стратегическое национальноориентированное целеполагание, продуктивное (гибкое) многоплановое взаимодействие с клиентами, комплексные цифровые бизнес-модели банка.

Основные положения исследования, выносимые на защиту:

– понятийный аппарат и актуальное институционально-функциональное содержание терминов «цифровизация», «цифровая экономика» и понятия «цифровая трансформация банковского сектора» тяготеют к рассмотрению их как экономически важных парадигматических категорий в условиях новых вызовов и угроз на глобальном, региональном и страновом уровнях;

– цифровая трансформация банковского сектора, преодолевая традиционные границы между отраслями, способствует формированию экосистемы, которая объединяет всех субъектов рынка и создаёт дополнительный потенциал в разноплановых вопросах их взаимодействия;

– применение зарубежного опыта цифровизации банковского сектора (США, Германии, ЕС, Японии, Китая, Швеции, России, Казахстана) в условиях Таджикистана, с одной стороны, открывает для отечественных банков и других участников национального финансового рынка новые перспективы, но при этом создаёт ряд вызовов и угроз, связанных с их неготовностью (по времени)/неспособностью адаптироваться к перенимаемым новациям;

– методология оценки уровня эффективности процессов цифровизации кредитных организаций позволит чётко определить направление и качество трансформации, выделить наиболее перспективные новаторские решения, обозначить новые формы цифрового взаимодействия и экосистемной интеграции;

– методические параметры экспертизы цифрового развития банковского сектора и степени его участия в национальной экономике крайне важны для понимания проблем его функционирования и разработки оптимальных управленческих решений в сфере банковского сервиса, который сейчас переживает этап полномасштабных преобразований;

– пройденные этапы цифровой трансформации финансово-кредитных организаций позволили вывести банковский сектор республики на относительно выгодные конкурентные позиции, однако предстоящие стадии развития не свободны от проблем, к основным из которых относятся несовершенство нормативно-правовой базы и недостаточное кадровое обеспечение;

– совокупность внутренних и внешних факторов позитивного/негативного влияния на развитие цифровой трансформации банковского сектора Таджикистана предостерегает субъектов рынка от одновременного цифрового преобразования сразу всех аспектов банковского бизнеса;

– состав отраслей и видов деятельности, входящих в цифровой сектор, охват услугами мобильной связи всей территории Таджикистана в целом обнаруживает достаточную активность и обеспечивает прозрачность финансовых транзакций, однако вопрос управления рисками и защита сетевого доступа к банковским данным продолжает оставаться актуальным;

– меры поддержки цифровизации национальной экономики и банковского сектора с опорой на механизм «регулятивная песочница» продемонстрировали единство параметров и способность эффективно решать социальные, экономические и нормативно-правовые вопросы управленческого характера в рамках цифрового преобразования банковского сектора и эффективного перехода к цифровой экономике в целом;

– приоритетные направления цифровой трансформации банковского сектора Таджикистана и совершенствование институциональных аспектов цифровизации банковской деятельности формируют новое цифровое видение отрасли, включая сроки, цели, зоны и приоритетные преимущества каждого этапа;

– стратегия и дорожная карта по углублению цифровизации банковского сектора Таджикистана на среднесрочную перспективу составлены с учётом неравномерности цифрового развития национальной экономики, что позволит задействовать ресурсы и (при необходимости) сократить время, требуемое для осуществления полномасштабной цифровой трансформации;

– интеграционные подходы к расширению цифровой экономики за счёт банковских инноваций в контексте кросс-канальной банковской инфраструктуры в значительной мере повысят качество работы всех субъектов экосистемы, оптимизируют процессы принятия цифровых инициатив и положительно скажутся на общем уровне квалификации всей инфраструктуры и экосистемы.

Теоретическая, научно-практическая и социальная значимость диссертации заключается в её потенциале существенно дополнить базу ранее проведённых исследований по вопросам финансов, денежного обращения и кредита. Диссертация вносит значимый вклад в разработку проблем цифровой трансформации банковского сектора, в частности теоретико-методологического обоснования сущности его цифровой трансформации, научно-аргументированных практических рекомендаций по увеличению темпов цифровизации банковского сектора Республики Таджикистан.

Практическая значимость диссертационной работы обусловлена возможностью использования полученных результатов в деятельности Национального банка Таджикистана и отечественных финансово-кредитных организаций в контексте государственных стратегий и программ по цифровизации национальной экономики и банковского сектора. В рамках мер цифровой трансформации банковского сектора ценность проведённого исследования видится в исполнении Национальной стратегии развития Республики Таджикистан на период до 2030 года и иных национальных и отраслевых концепций и программ цифровизации национальной экономики и её основных секторов. Материалы диссертации будут полезны при подготовке научно-обоснованной Стратегии цифровизации банковского сектора на долгосрочную перспективу и составлении дорожной карты по её практической реализации.

Сформулированные автором выводы и рекомендации прикладного характера окажут стимулирующее воздействие на углубление цифровизации банковского сектора и отдельных финансово-кредитных учреждений Республики Таджикистан.

Практическая ценность исследования также представлена перспективой применения его материалов и выводов в ходе подготовки менеджеров и банковских специалистов современной формации, а также повышении уровня их квалификации. Помимо этого, основные положения работы и рекомендации могут стать частью вузовских курсов экономической направленности, в частности «Экономическая теория», «Макроэкономика», «Финансы, денежное обращение и кредит», «Банковское дело», «Деньги, кредит, банки» и др.

Социальная значимость исследования состоит в том, что практическое внедрение полученных результатов содержательно расширит цифровую трансформацию банковского сектора, станет стимулом к активному использованию цифровых технологий для получения банковских продуктов и услуг, диверсификации дистанционных каналов и их доступности в круглосуточном режиме (7/24/365) не только для действующих клиентов (малых, средних и крупных предприятий различных форм собственности), но и для жителей сельской и горной местностей как потенциальных клиентов. Такая перспектива придаст положительный импульс развитию частного предпринимательства, повысит конкурентоспособность отечественных экономических субъектов, усилит социальную составляющую национальной экономики и будет способствовать стабильному росту благосостояния населения Таджикистана.

Соответствие диссертации паспорту научной специальности. Работа выполнена в рамках Паспорта номенклатуры специальностей (экономические науки) Высшей аттестационной комиссии при Президенте Республики Таджикистан по специальности 08.00.07 – Финансы, денежное обращение и кредит, и по содержанию соответствует следующим его пунктам:

- 10.1. Формирование банковской системы и её инфраструктуры в условиях рыночной экономики;
- 10.5. Устойчивость банковской системы Республики Таджикистан и стратегии её развития;
- 10.10. Финансовые инновации в банковском секторе;
- 10.16. Система мониторинга и прогнозирования банковских рисков;
- 10.18. Проблемы адекватности становления и развития банковской системы Республики Таджикистан;
- 10.22. Новые банковские продукты: виды, технология создания, способы внедрения.

Степень достоверности результатов исследования представлена в трёх основных плоскостях – результатах, выводах и рекомендациях, полученных с использованием параметров системного анализа современных теоретических подходов и моделей, описывающих устойчивость национальной экономики в рамках цифровой трансформации банковского сектора. Достоверность полученных данных определена достаточным уровнем репрезентативности и объёмом статистической информации, а также применением исключительно научных методов проведения исследований.

Личный вклад соискателя состоит в развитии финансовой теории в области цифровой трансформации банковского сектора Республики

Таджикистан, совершенствовании методологии её исследования, на основе которых представлены ключевые положения диссертационного исследования, включая полученные выводы теоретико-методологического характера и научно-обоснованные практические рекомендации.

Цель и задачи диссертации, а также способы их достижения были обозначены автором лично, а сама работа может быть охарактеризована как логически стройное и завершённое научное исследование.

Достоверность диссертации обосновывается соответствием полученных авторских теоретических выводов и практических рекомендаций 1) фундаментальным исследованиям отечественных и зарубежных учёных, 2) положениям ведущих школ современной экономической науки по вопросам цифровизации банковского сектора, 3) её содержания выступлениям и Указам Президента Республики Таджикистан, 4) законодательным актам Парламента и Правительства страны, 5) материалам международных конференций и симпозиумов в области теории финансов, эволюционной трансформации банковской системы, 6) цифровизации банковского сектора и деятельности финансово-кредитных организаций, 7) официальным статистическим материалам Агентства по статистике при Президенте Республики Таджикистан, Национального банка Таджикистана, 8) аналитическим исследованиям авторитетных международных финансовых институтов (Всемирный банк, МВФ и т.д.) и консалтинговых организаций, 9) официальным сайтам отечественных коммерческих и микрофинансовых организаций, IT-компаний, сотовых и интернет-провайдеров, операторов платёжных систем и т.д.

Достоверность результатов исследования также подтверждается апробацией основных выводов и ключевых положений в статьях, опубликованных в рецензируемых научных журналах, выступлениях автора на международных, республиканских и вузовских научно-практических конференциях в Таджикском национальном университете, филиале Московского государственного университета имени М.В. Ломоносова в городе Душанбе и отечественных вузах экономического профиля за период с 2017 по 2024 гг.

Апробация и реализация результатов диссертации.

Основные положения и выводы диссертации были представлены в ряде докладов и сообщений автора на международных, республиканских научно-практических конференциях и других научных форумах, в частности «1st International Scientific and Practical Conference on Digital Economy» (ISCD, 2019), «2nd International and Practical Conference «Modern Management Trends and the Digital

Economy: from Regional Development to Global Economic Growth» (MTDE, 2020), «30 лет независимости: этапы пройденного пути, реалии и перспективы» (Душанбе, 12 ноября, 2021 год), «XII Ломоносовские чтения» (Душанбе, 29-30 апреля, 2022 год), «XIII Ломоносовские чтения» (Душанбе, 28-29 апреля 2023 года).

Ключевые положения и выводы диссертационного исследования включены в процесс преподавания следующих вузовских курсов экономической направленности: «Экономическая теория», «Макроэкономика», «Финансы, денежное обращение и кредит», «Банковское дело» и др., что подтверждается 2-мя актами о внедрении.

Публикации по теме диссертации. Основные положения диссертационного исследования отражены в 1 монографии, 29 научных статьях, из которых 18 статей опубликованы в рецензируемых изданиях Высшей аттестационной комиссии при Президенте Республики Таджикистан.

Структура и объём диссертации определена её целью и задачами, направленными на последовательное доказательство выдвинутой гипотезы. Диссертация состоит из введения, пяти глав, 15 параграфов, промежуточных выводов, заключительных положений и рекомендаций, библиографического списка, перечня публикаций автора и приложений.

Работа изложена на 460 страницах основного компьютерного текста. В диссертации представлены 63 таблицы и 29 рисунков, дополненных авторской интерпретацией данных, а также 12 приложений.

II. ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИССЕРТАЦИИ

В первой главе «Научно-теоретические основы цифровой трансформации банковского сектора» проведено исследование теоретических и методологических аспектов цифровой трансформации банковского сектора. Беспрецедентный уровень развития рыночных отношений вывел цифровизацию банковского сектора на фронтير актуальных инновационно-технологических преобразований в середине XX века. Появление первых компьютерных систем для обработки данных (1960 г.), автоматизированное управление счетами и базами данных в банках и банкоматах (1970 г.), использование электронных платежей и карт, система электронных расчётов между банками (SWIFT) (1973 г.) выступили первичными элементами цифровой трансформации банковского сектора.

Огромный импульс реальной цифровой трансформации банковского сектора придало использование сети Интернет и развитие

онлайн-услуг (1990-е – 2000-е годы): появились первые онлайн-банки, предлагающие возможность удалённого доступа к банковским услугам через интернет и мобильные технологии; мобильные приложения для управления счетами и платежами, способствующие бурному росту интернет-коммерции и электронных платежей.

Однако в теоретическом и методологическом аспектах понятие «цифровая экономика» впервые было определено Николасом Негропonte (Массачусетский Институт технологий) в 2020 году и заложило научные основы цифровой трансформации экономики в целом и банковского сектора в частности. В предложенной им трактовке «цифровая экономика – это расширенное понятие интернет-экономики, в которое включены смежные рыночные сегменты»². С момента введения этого термина в научный оборот многие исследователи, отдельные научные центры и глобальные организации пытались определить его сущность и применить его не только к экономике в целом, но и к её ведущим секторам, включая банковский сектор.

В исследовании предпринимается попытка проследить эволюцию исследовательской мысли относительно определения понятий «цифровая экономика», «цифровизация банковского сектора», «цифровая трансформация банковского сектора». Анализ позволяет констатировать отсутствие системного подхода к исследованию новых экономических и общественных отношений, связанных с цифровой трансформацией банковской системы и пониманием её сущности. Среди отечественных учёных преобладает узкий и технологический подходы к цифровизации этого сектора национальной экономики; также имеет место отождествление цифровой трансформации с понятиями «автоматизация», «информатизация» и «цифровизация». (Рисунок 1.)

² Глоссарий цифровой экономики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.forbes.ru/brandvoice/sap/356277-glossariy-cifrovoy-ekonomiki>. (дата обращения: 20.11.2021).

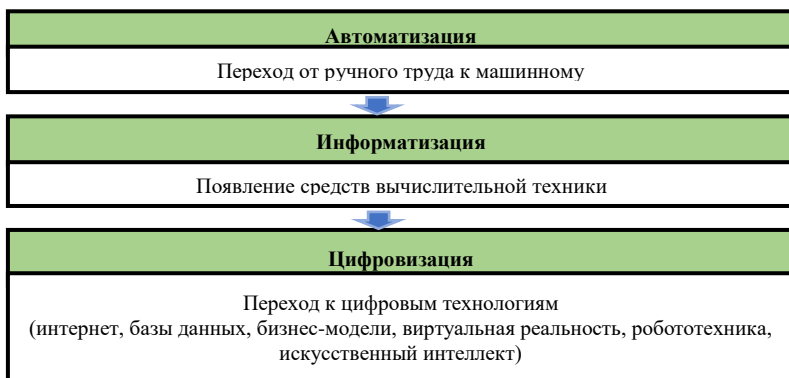


Рисунок 1 – Взаимосвязь автоматизации, информатизации и цифровизации

Источник: составлено автором на основе: Перспективы развития цифровой экономики в Республике Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/perspektivy-razvitiya-tsifrovoy-ekonomiki-v-respublike-belarus>. (дата обращения: 10.03.2022).

С опорой на системный и эволюционный подходы автоматизация, информатизация и цифровизация рассматриваются и как предпосылки, и как этапы перехода к цифровой трансформации банковского сектора: от ручного труда к машинному, затем к вычислительной технике, а после – к использованию цифровых технологий (интернет, большие данные, цифровые бизнес-модели, искусственный интеллект и т.д.).

С методологической точки зрения используемые подходы сдерживают активное использование инновационных цифровых инструментов в банковской системе. Более того, негативное влияние в этом поле фиксируется ввиду ограниченности методологической базы при разработке а) стратегии цифровизации банковской системы, б) нормативно-правовой базы, в) комплекса мер государственной поддержки. Особую сложность в контексте цифровой трансформации банковской деятельности представляет полномасштабный охват банковским обслуживанием активного населения, включая социально уязвимые слои (молодёжь и женщин). При этом следует признать факт активной интеграции банковского сектора в глобальные и региональные финансовые рынки, что способствует приумножению инновационно-цифровых ресурсов, необходимых для реализации национальных стратегических целей Республики Таджикистан и повышения уровня благосостояния населения страны.

В работе предлагается универсальная трактовка понятия «цифровая трансформация банковского сектора». В авторском прочтении это «постепенный, системоутверждающий переход к цифровым технологиям для 1) производства банковских продуктов и услуг,

- 2) эффективного информационно-коммуникационного управления,
- 3) прогностической аналитики посредством больших данных,
- 4) регулярного совершенствования финтех-экосистем, ориентированных на финансовый сервис,
- 5) наращивания кадрового потенциала для цифрового банкинга
- 6) привлечения новых контрагентов к банковской системе».

Полагаем, что введение данного определения в научный оборот будет способствовать системному, комплексному и точечному отражению существенных параметров цифровой трансформации с акцентом на конечный результат как на мезо- (то есть банковском уровне), так и макроуровне – национальной экономики в целом.

Проведенный анализ также позволил этапизировать эволюцию банковской системы с отражением основных видов банковской деятельности и продуктов, связанных с информационными технологиями. (Приложение 2 диссертации)

В рамках главы проводится дифференциация параметров традиционной модели банковской деятельности. В частности, выделяются такие критерии, как «стандартизированность» банковских услуг и продуктов; обязательная физическая «привязка» клиента к банку в режиме «клиент–сотрудник банка» на местах; цифровая модель банкинга; использование инновационных цифровых технологий по всем основным направлениям банковской деятельности. Представленный диапазон призван оптимизировать и расширить продуктовую и услугу линейки, их доступность на дистанционной, диверсифицированной и комплексной основе (одно-, мульти- и кросс-канальный и омниканальный способы).

Отдельное внимание уделено выявлению и анализу свода дополнительных характерных признаков цифровых и традиционных кредитных организаций. Важно отметить, что наряду с традиционным физическим взаимодействием в рамках модели «сотрудник банка–клиент» на базе одноканального доступа к банковским продуктам присутствуют дистанционные каналы связи с минимальным влиянием человеческого присутствия. Симбиоза традиционных и цифровых каналов продаж следует считать главнейшим показателем цифровизации банковского сектора.

Проведенный анализ показал, что цифровизация – это не только новые векторы развития банковской системы, но и пути наращивания конкурентных преимуществ небанковских финансовых организаций и финтех-компаний (внешняя, межотраслевая) в сравнении с традиционными банками (внутренняя, отраслевая).

Развитию цифровизации экономики и банковского сектора

способствовали целый ряд факторов. В частности, массовая доступность персональных компьютеров и ноутбуков, позже смартфонов, планшетов и повсеместное их подключение к Интернету и мобильной связи; высокий уровень инновационного развития страны; становление отечественного цифрового сектора; эффективность научных исследований, связанных с созданием перспективных информационных технологий; доступ к внешним рынкам цифровых технологий; достаточный уровень инновационно-технологической компетентности молодого поколения; клиентоцентричность банков; усложнение форм банковской конкуренции; налаживание партнёрских отношений и эффективные формы взаимодействия с FinTech и IT-компаниями; интенсивность и комплексность внедрения инновационных финансовых технологий в банковскую деятельность и т.д.

Особенностью цифровой трансформации банковского сектора являются короткие временные сроки её применения, экспоненциальный рост и многомиллионный охват цифровыми продуктами и услугами, использование инновационных технологий за пределами цифрового сектора, огромная доля экономической активности на базе использования цифровых технологий, многовариантность внедрения цифровых платформ в банковской сфере (частичная, расширенная и комплексная), что обусловило развитие различных моделей цифровой банковской деятельности (небанки, цифровые банки, дочерние цифровые банки и т.д.).

Предложена классификация существующих цифровых платформ для внедрения в различные сферы банковской деятельности (Приложение 4 диссертации), позволяющих снизить транзакционные издержки, оптимально распределить финансовые ресурсы и банковские продукты на рынке; рационализировать взаимодействие с другими участниками рынка, что позволяеткратно увеличить клиентуру банков за счёт создания специализированных банковских экосистем для расширенного доступа к разнообразным сервисам, включающих как банковские продукты, так и прочие жизненно важные товары и услуги, предоставляемые по принципу «единого цифрового окна».

Обобщён зарубежный опыт цифровизации банковского сектора и возможности его применения в условиях Таджикистана. Так, например, в Кении, где население численностью почти 55 млн. чел., фиксируется ограниченный доступ к банковским продуктам, особенно для людей с низкими доходами. В 2007 году коммерческие банки стали использовать инновационный цифровой сервис и бизнес-модель денежных переводов (M-PESA) для обслуживания счётов,

«привязанных» к номеру недорогих мобильных телефонов, поддерживающих функцию платёжных переводов. Этим цифровым сервисным решением в 2010 году воспользовались более 14 млн. активных пользователей системы – обработано платежей и переводов на сумму более 425 млн. долл. США, что эквивалентно 17% от общего ВВП Кении.

С 2015 года в банковском секторе Китайской Народной Республики используется чат-бот WeChat, позволяющий, помимо доступа к банковским продуктам, выполнять дополнительные функции (вызов такси, доставка еды, новости, фитнес-трекер, покупки и т.д.); число пользователей чат-ботом составляет 760 млн. человек по всему миру. Платёжные карты системы UnionPay в количестве 6,6 млрд. единиц принимаются к оплате в 171 государстве, а в 50 странах осуществляется их эмиссия.

Образованный в 1996 году первый Интернет-банк Safety First Net Bank (SFNB) (США) впервые апробировал модель «Brick-and-Click», где все банковские операции выполняются посредством сети Интернет. Это дало возможностькратно снизить транспортные расходы, операционные издержки и предложить клиентам финансовые и банковские услуги с высокой добавленной стоимостью.

Впечатляющих успехов в сфере применения информационных технологий в банковской деятельности добились Эстония, Корея и Бразилия. Например, развитие интернет-банкинга в Корее позволило увеличить количество онлайн-пользователей с 2 млн. в 2000 году до 5,3 млн. в 2001 году, что сделало страну лидером в азиатском регионе.

Особый интерес представляет опыт Республики Казахстан и Российской Федерации. Процессы цифровизации в Республике Казахстан начались в 2006 году, и в качестве инструментов её продвижения выступают разработка и реализация государственных программ, направленных на цифровизацию отраслей экономики. Особое место в этом ряду занимает Государственная программа «Цифровой Казахстан» (2013 г.).

Цифровизация банковского сектора Российской Федерации началась в 90-х годах XX века. К 2020 году около 94% населения страны активно пользовались Интернетом и мобильными приложениями, а 70% граждан распоряжались своими деньгами через онлайн-ресурсы. Доля клиентов, пользующихся услугами дистанционного банковского обслуживания (ДБО) в России, составляет около 55-70%. В банковской системе России широкое применение получили такие цифровые технологии, как искусственный интеллект,

OCR, чат-боты, блокчейн и т.д.

Ускорению процесса цифровой трансформации банковского сектора в Республике Казахстан и Республике Узбекистан способствовало создание IT-парков, где резидентам и нерезидентам предоставлялись льготные условия налогообложения, получения долгосрочной рабочей визы, квотирование для иностранных специалистов и т.д.

Обобщая зарубежный опыт в контексте применения отдельных новаций в условиях Республики Таджикистан, в частности в банковской системе, мы предлагаем, во-первых, расширить государственное регулирование этих процессов, включая разработку стратегии развития цифровизации банковского сектора на среднесрочную перспективу и её дорожной карты. Во-вторых, важным представляется создание профильного подразделения по цифровизации банковского сектора при Агентстве инноваций и цифровых технологий при Президенте Республики Таджикистан. В-третьих, Национальному банку Таджикистана необходимо разработать рейтинг цифровизации кредитных организаций и обеспечить его официальную ежегодную публикацию. В-четвертых, необходимо создать сеть IT-парков, предоставив клиентам IT-парка (как резидентам, так и нерезидентам) льготные визовые и налоговые условия (опыт Республики Казахстан и Республики Узбекистан), а также оптимальное квотирование для иностранных специалистов и т.д. В-пятых, определить в качестве пятой национальной стратегической цели цифровизацию национальной экономики и в приоритетном порядке – банковского сектора.

Во второй главе «Методологические аспекты цифровой трансформации деятельности коммерческих банков» разработан ряд методологических подходов к оценке эффективности цифровизации деятельности кредитных организаций, определены методические аспекты оценки уровня цифровизации банковского сектора и его вклада в развитие национальной экономики, классифицированы этапы и особенности цифровой трансформации финансово-кредитных организаций.

Вопросы эффективности цифровизации банковской деятельности должны стать основой для осознанного перехода к цифровым платформам. Очевидно, что «погоня за цифровизацией» может привести к огромным убыткам, потере платёжеспособности и ликвидности коммерческих банков, а масштабы этих реальных рисков могут стать источником начала банковского кризиса, сдерживать темпы социально-экономического развития страны, ставя под угрозу достижение национальных стратегических целей.

В этой связи в методологическом аспекте мы считаем целесообразным отказ от применяемого на практике «метода проб и ошибок» и акцент на научный подход к внедрению цифровых технологических инноваций, направленных на оптимизацию бизнес-процессов как основы модернизации коммерческих банков.

Практическая деятельность цифровых банков доказывает, что внедрение цифровых инноваций способствует финансовой устойчивости и конкурентоспособности банка, его прибыльности и рентабельности инвестиций, в том числе за счёт минимизации затрат путём а) оптимизации филиальной сети, б) объединения бэк-офисов (бухгалтерский учёт, центров обработки вызовов, служб поддержки, маркетинга и т.д.), в) централизации и оптимизации стандартных бизнес-операций, г) устранения дублирования функций, используя «эффекта масштаба» и облачные технологии, д) снижения капитальных затрат на недвижимость, оборудование, инфраструктуру, программное обеспечение и мобильные приложения. Себестоимость веб-транзакции заметно ниже традиционных каналов – разница составляет 5-10 пунктов. Многократный рост клиентской базы увеличивает объёмы продаж банковских продуктов, а модель цифрового банка – это одновременно современный бренд и тренд.

Предложены методические рекомендации по оценке уровня цифровизации банковского сектора и его вклада в развитие национальной экономики. К группе показателей оценки уровня цифровизации относят Индекс сетевой готовности NRI (Networked Readiness Index), разработанный в 2001 году, и состоящий из 53 параметров, включая 1) готовность населения, бизнес-структур и государственных органов к использованию ИКТ; 2) наличие условий для развития ИКТ; 3) фактическое использование ИКТ в общественном, коммерческом и государственном секторах.

В исследовании анализируется Индекс цифровизации экономики и общества DESI (Digital Economy and Society Index) по 31 показателю в рамках 5 укрупнённых параметров, разработанных Европейской комиссией. В частности, повсеместный и постоянный доступ к широкополосному интернету. Итоговое значение Индекса DESI имеет рейтинговую природу и рассчитывается для стран Евросоюза, чтобы определить уровень цифровизации каждого отдельного государства-участника объединения и место Союза в мировом рейтинге.

Имеются и отраслевые индикаторы, такие как Индекс развития информационно-коммуникационных технологий (ICT Development Index), разработанный Международным союзом электросвязи;

Международный индекс цифровой экономики и общества (International Digital Economy and Society Index, I-DESI) (с 2013 г.) и пр.

Индекс McKinsey (Россия) рассчитывает три уровня цифровизации – низкий, средний и высокий с охватом отдельных уровней следующих субъектов: конечного потребителя, организаций и государства.

Рассмотренные в работе классические формулы и соответствующие подсчёты позволили оценить уровень цифровизации национальной экономики и банковского сектора, используя ключевые индикаторы и весовые коэффициенты для учёта значимости каждого компонента. Эти формулы можно адаптировать и усложнять в зависимости от доступных данных и конкретных целей анализа.

Автором предлагается отдельный алгоритм и методика оценки влияния цифровизации на результативность банковской деятельности. (Рисунок 2).

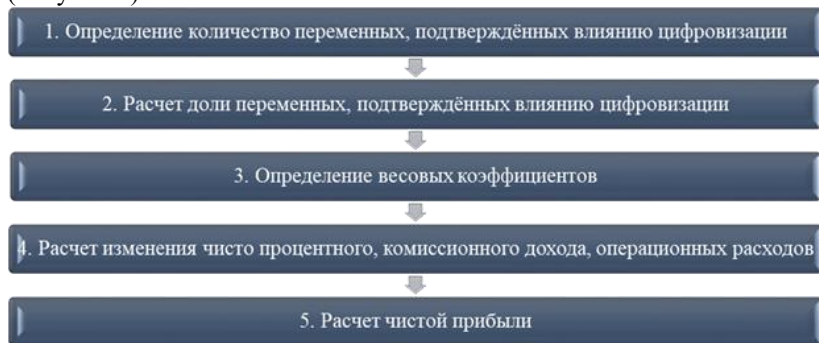


Рисунок 2. – Этапы реализации методики оценки влияния цифровизации банка на конечный финансовый результат

Источник: составлено автором.

Используя совокупность формул, отражённых в диссертации, автором рассчитаны показатели базовых характеристик систем массового обслуживания по вариантам цифровизации бизнес-процессов в ДБО. Оптимизация деятельности операторов ДБО, обслуживающих клиентов банка, будет способствовать кратной экономии затрат труда до показателя 30 чел./ч., а, следовательно, экономии фонда заработной платы. Увеличение продолжительности рабочего дня уравнивает поток клиентов, сократит время пребывания клиентов в очереди и в системе соответственно. Переход банков к режиму обслуживания клиентов 7/24 повысит имиджевые характеристики относительно удобства и доступности банковских продуктов и услуг, особенно среди клиентов, задействованных на

различных производствах и находящихся в относительной удалённости от локации банка обслуживания.

В целом, можно констатировать факт динамичного цифрового развития финансовой сферы, включая банковский сегмент, что логично выдвигает новые требования к экономике и её институтам, трансформирует традиционные бизнес-модели, внедряет экосистемный подход к организации банковского бизнеса. Доказано, что цифровая трансформация банковской отрасли в Республике Таджикистан характеризуется достаточно прогрессивным научно-практическим заделом, что объясняется стремлением населения (подавляющей его части) к использованию дистанционных каналов обслуживания, однако уровень актуализации этих инструментов несколько отстаёт от площади интернет-покрытия, что следует воспринимать как резервный потенциал.

В третьей главе «Анализ и оценка современного состояния цифровой трансформации банковского сектора Республики Таджикистан» отмечается, что в экономике Таджикистана за период 2012-2020 гг. номинальный ВВП увеличился с 36161 млн. сомони до 118182 млн. сомони, или в 3,27 раз. За рассматриваемый период объёмы производства промышленной продукции выросли с 5268 млн. сомони в 2012 г. до 27762 млн. сомони, или в 5,27 раз, а сельского хозяйства с 8550 млн. сомони до 27105 млн. сомони, или в 3,17 раз. Это свидетельствует об устойчивом развитии национальной экономики, которая отражается в номинальном темп роста ВВП – в среднем 7,1% – достаточно высокий показатель в международной практике.

Развитие банковского сектора Таджикистана включает стадии прогресса и регрессии. (таблица 1)

Таблица 1 – Динамика основных показателей развития банковского сектора Республики Таджикистан, млн. сомони

Показатели	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Изменение 2022/2012, в %, (+/-) в п.п.
Активы	10 529	12 653	14 854	18 639	21 187	20 932	21 201	21 976	26 307	22 415	28 080	266,7%
в % к ВВП	29,12	31,22	32,57	38,51	38,86	34,26	30,80	28,41	31,87	22,66	24,71	-4,41 п.п.
Ликвидные активы	2 980	2 853	2 960	4 484	6 482	6 283	6 472	6 068	7 916	7 224	12 956	434,8%
в % к ВВП	8,24	7,04	6,49	9,26	11,90	10,26	9,40	7,84	9,59	7,30	11,19	+2,95 п.п.
Суды	5 291	7 399	9 661	11 229	9 823	8 508	8 677	9 703	10 882	11 970	13 577	256,6%
в % к ВВП	14,63	18,26	21,18	23,20	18,03	13,92	12,60	12,54	13,18	12,10	11,73	-2,9 п.п.
Просроченные суды	673	673	1163	2 039	3 441	2 014	1 994	1 476	1 279	385	2 204	327,5%
Фонд по возможным потерям по судам	345	477	1 198	1 547	1 673	1 696	2 027	1 869	1 844	1 468	1 649	478,0%

Продолжение таблицы 1

Инвестиции	213	204	227	276	1 604	2 172	2 427	2 232	2 672	771	542	254,5%
Основные средства	1 291	1 387	1 578	1 991	3 176	4 200	4 207	4 149	4 616	1 816	1 899	147,1%
Обязательства	8 231	10 063	12 508	16 222	15 690	15 207	15 287	15 749	19 132	17 339	23 732	288,3%
Депозиты	4 926	5 519	6 691	8 614	9 244	9 283	9 724	9 682	11 414	10 159	15 508	314,8%
в % к ВВП	13,62	13,62	14,67	17,80	16,97	15,19	14,12	12,52	13,83	10,27	13,40	-0,22 п.п.
Депозиты до востребования	1 667	1 517	2 026	2 682	3 313	4 274	4 885	4 699	5 931	4 657	7 195	431,6%
Другие депозиты	3 259	4 002	4 665	5 392	5 931	5 009	4 838	4 964	5 483	5 503	8 313	255,1%
Централизованные кредиты	136	103	169	279	304	91	78	72	116,75	37,68	0,96	-99,3%
Межбанковские кредиты	582	789	1 104	1 157	972	1 461	776	953	2 122	2 555	2 659	456,9%
Капитал	2 298	2 590	2 346	2 417	5 497	5 725	5 913	6 226	7 176	5 076	6 299	274,1%
в % к ВВП	6,35	6,39	5,14	4,99	10,09	9,37	8,59	8,05	8,69	5,13	5,44	-0,91 п.п.

Источник: Рассчитано автором по данным: Банковский статистический бюллетень с 2012 по 2020 г.

Данные таблицы 1 свидетельствуют о наличии как положительных, так и отрицательных тенденций в банковском секторе за 2012-2022 гг., например,

– рост активов банковского сектора более чем в 2,7 раз, или с 10,5 млрд. сомони в 2012 г. до 28,1 млрд. сомони в 2022 г., однако при промежуточном сокращении до 22,4 млрд. сомони в 2021 г.;

– объёмы выдачи кредитов за период 2012-2022 гг. выросли с 5,3 млрд. сомони до 13,6 млрд. сомони, или в 2,6 раз. При этом, если за периоды 2012-2015 гг. и 2018-2022 гг. наблюдался возрастающий тренд, то за период 2016-2017 гг. фиксируется падение объёмов кредитования экономики;

– объёмы капитала банковского сектора выросли с 2298 млн. сомони в 2012 г. до 6299 млн. сомони в 2022 г., или в 2,7 раз. При этом, за 2014 г. и 2021 г. наблюдались краткосрочные периоды снижения его объёмов.

Анализ качественных показателей развития банковского сектора Таджикистана отражает относительно высокую стоимость банковских кредитов, высокие издержки по привлечению депозитов, а соответственно, высокие риски как для ФКО, демонстрирующих не полное соответствие предлагаемых традиционных банковских продуктов (депозиты, кредиты и т.д.), не в полной мере отвечающих современным требованиям субъектов национальной экономики, особенно работающих в реальном секторе. Так, объёмы кредитования промышленности сократились с 2613,5 млн. сомони в 2017 г. до 1478,5 млн. сомони в 2022 г, или на 43,4%. При этом наблюдается сокращение доли промышленности в общем кредитном портфеле банковского сектора с 37,8% до 10,3%, или на 27,5 п.п.

Ввиду финансового кризиса в странах-партнёрах, в частности Российской Федерации, банковский сектор республики за период 2017-2022 гг. показал достаточную уязвимость, которая проявилась в сокращении количества отечественных финансово-кредитных организаций. (таблица 2)

**Таблица 2 – Динамика изменения количества
ФКО в Республике Таджикистан за 2017 - 2022 гг.**

Показатели	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2022 к 2017 (в %)
Банковская система	85	80	76	70	64	65	- 23,5
Кредитные финансовые организации	84	79	75	69	63	64	- 23,8
Банки	17	17	16	19	14	15	- 11,8
Традиционные банки	17	17	15	18	13	14	- 17,6
Филиалы иностранных банков	1	1	1	1	1	1	-
Исламские банки	-	-	1	1	1	1	100,0
Небанковские кредитные организации	-	-	-	-	-	1	100,0
Микрофинансовые организации	67	62	58	50	49	48	- 28,3
Микродепозитные организации	27	25	22	18	18	19	- 29,6
Микрокредитные организации	7	6	6	6	4	3	- 57,1
Микрокредитные фонды	33	31	30	27	27	26	-21,2

Источник: Составлено автором на основе: Банковский статистический бюллетень: 2017. – 12 (269). – С. 84-87; 2018. – 12 (281). – С. 74-76; 2019. – 12 (293). – С. 80; 2020. – 12 (305). – С. 78-82; 2021. – 12 (316). – С. 18-21; 2022. – 12 (329). – С. 19-22.

Данные таблицы 2 показывают, что за период 2017-2022 гг. произошло уменьшение количества финансово-кредитных организаций в банковском секторе с 85 ед. до 65 ед., или на 23,5%, в том числе:

- количество банков сократилось с 17 ед. до 15 ед., или на 11,8%;
- число микрофинансовых организаций в целом сократилось с 67 ед. до 48 ед. или на 28,3%, в том числе микродепозитных организаций – на 29,6% (с 27 ед. до 19 ед.), микрокредитных организаций – на 57,1% (или с 7 ед. до 3 ед.) и микрокредитных фондов на 21,2% (или с 33 ед. до 26 ед.).

Углублённый анализ на микроуровне показывает, что операционная эффективность даже передовых ФКО, в частности ЗАО Банк «Арванд», МДО «Имон Интернешнл» и ЗАО МДО «Хумо» посредством оценки показателя операционной эффективности CIR («cost to income ratio» или отношение операционных расходов к операционным доходам),

обуславливает необходимость повышения эффективности их деятельности на базе цифровой трансформации.

Операционная эффективность в таких передовых ФКО, как ЗАО Банк «Арванд», МДО «ИМОН ИНТЕРНЕШНЛ» и ЗАО МДО «Хумо», находится на низком уровне и сильно отстаёт от банковского сектора развитых стран (от 40 до 60%). Высокие уровни CIR связаны с высокими операционными издержками, нерациональностью основных бизнес-процессов, в частности процедур кредитования.

Анализ, проведенный автором, показал, что отечественная банковская система, обладая относительно низким уровнем конкурентоспособности, нуждается в новых источниках развития, одним из которых может стать её цифровизации – перевод банковских продуктов и услуг на цифровые платформы с искусственным интеллектом, диверсификацией каналов доставки банковских продуктов до потребителей, включая дистанционные способы управления банковскими счетами и собственными средствами.

Состояние цифровизации банковских продуктов и услуг в коммерческих банках и микрофинансовых организациях Республики Таджикистан на 2023 г. отражено в таблице 3.

Таблица 3 – Состояние цифровизации банковских продуктов и услуг в коммерческих банках и микрофинансовых организациях Республики Таджикистан, за 2023 г.

Наименование коммерческих банков и микрофинансовых организаций	Перечень цифровые банковских продуктов и дистанционных услуг, + имеется/ – не имеется						
	Мобильные приложения	Интернет –банкинг	Электронный кошелек	QR– код	Онлайн– кредиты	Онлайн открытие расчётных счетов	Онлайн– биометрия
КОММЕРЧЕСКИЕ БАНКИ							
ОАО «Ориёнбанк»	+	+	+	+	–	–	–
ГУП СБ РТ «Амонатбанк»	+	+	+	+	–	–	+
ОАО «Банк Эсхата»	+	+	+	+	+	–	+
ОАО «Тавхидбанк»	+	–	+	+	–	–	+
ЗАО «Первый Микрофинансовый Банк»	+	+	+	+	–	–	+
ЗАО «Банк развития Таджикистана»	–	–	–	–	–	–	+
Филиал Банка «Тиджорат» ИРИ в городе Душанбе	–	–	–	–	–	–	–
ЗАО «Активбанк»	+	+	+	+	–	–	–
ЗАО Банк «Арванд»	+	+	+	+	+	+	+
ЗАО «Спитамен Банк»	+	+	–	+	+	+	+
ЗАО «Международный банк Таджикистана»	+	+	+	+	–	–	+
ОАО «Коммерцбанк Таджикистана»	+	+	+	+	–	–	+
ОАО «Алиф Банк»	+	+	+	+	+	+	+
ГУП ПЭБТ «Санатсодиротбанк»	+	+	+	+	–	–	+
ЗАО «Душанбе Сити Банк»	+	+	+	+	–	+	+

Продолжение таблицы 3

МИКРОФИНАНСОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ							
МДО «ИМОН ИНТЕРНЕШНЛ»	+	+	+	+	+	-	-
ЗАО МДО «Хумо»	+	+	+	+	+	-	+
ООО МДО «ФИНКА»	+	+	+	+	-	-	+
ООО МДО «МАТИН»	+	-	+	+	-	-	+
ООО МДО «Фазо С»	+	+	+	+	-	-	+
ООО МДО «Зудамал»	-	-	-	-	-	-	+
ООО МДО «Тезинфоз»	-	-	-	-	-	-	-
ООО МДО «Азизи-Молия»	+	+	+	+	-	-	+
ООО МДО «Пайванд Групп»	+	-	+	+	+	-	+
ЗАО МДО «Шукр Молия»	+	+	+	+	-	-	+

Источник: составлено автором на основе данных сайтов; Исахов Д.И., Хикматов У.С. Арзёбии ҳолати муосири хизматрасониҳои рақамии банкі дар Ҷумҳурии Тоҷикистон [Текст]: // Вестник ТНУ. Серия социально-экономических наук. 2024. – № 4–2. – С. 15–25; Хикматов У.С., Исахов Д.И. Аҳамияти иқтисодию иҷтимоии хизматрасониҳои рақамии банкі [Текст]: // Финансово-экономический вестник. 2024. – № 1 (400). – С. 11–19.

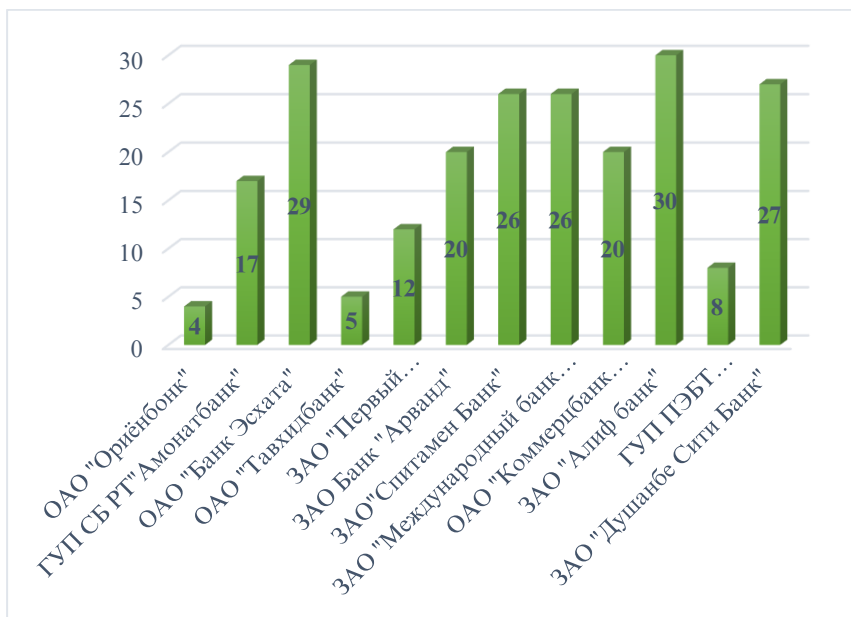


Рисунок 3 – Количество мобильных приложений отечественных ФКО, обеспечивающих доступ к дистанционному использованию цифровых банковских продуктов

Источник: составлено автором.

Данные рисунка 3 и таблицы 3 показывают, что больше цифровых продуктов и сервисов в мобильном приложении предоставляет ЗАО «Алиф Банк» (30 ед. цифровых продуктов и сервисов), далее

следуют ОАО «Банк Эсхата» (29 ед. цифровых продуктов и сервисов), ЗАО «Душанбе Сити Банк» (27 ед. цифровых продуктов и сервисов), ЗАО «Международный банк Таджикистана» (26 ед.), ЗАО «Спитамен Банк» (26 ед.), ЗАО Банк «Арванд» (20 ед.), ЗАО «Коммерцбанк Таджикистана» (20 ед.) и ГУП СБ РТ «Амонатбанк» (17 ед.), ЗАО «Первый Микрофинансовый Банк» (12 ед.), ГУП ПЭБТ «Саноатсодиротбанк» (8 ед.).

Мобильные приложения ОАО «Банк Эсхата» («Эсхата Мобайл Банкинг») и ЗАО «Душанбе Сити Банк» (DC Next) предлагают более 300 разнообразных продуктов, включая банковские и денежные переводы в более чем 50 стран мира, кредитование, депозиты и пр. Эти банки также входят в группу лидеров по числу скачиваний и установки приложений, поскольку предоставляют широкий доступ к использованию банковских цифровых продуктов для населения. Пока самый низкий охват клиентов у мобильного приложения «Orion Pay», используемого клиентами ОАО «Ориёнбанк», о чём свидетельствует число скачиваний и установок этих приложений из интернет-платформ «App Store» и «Play market».

Отметим, что перечень коммерческих банков и микрофинансовых организаций, предоставляющих услуги интернет-банкинга в Республике Таджикистан, расширяется. Однако из 15 единиц коммерческих банков только 12 предоставляют своим клиентам данный вид цифрового дистанционного канала к управлению личными счетами и банковскими продуктами. В микрофинансовом сегменте этот цифровой канал активно используется МДО «Имон Интернешнл», ЗАО МДО «Хумо», ООО МДО «Финка», ООО МДО «Зудамал», ООО МДО «Азизи-Молия», МДО «Пайванд Групп» и ЗАО МДО «Шукр Молия». Такие микрофинансовые организации, как ООО МДО «МАТИН», ООО МДО «Фазо С» и ООО МДО «Тезинфоз» не оказывают услуг интернет-банкинга.

В противовес традиционному подходу к открытию банковских счетов, альтернативный дистанционный способ позволяет потенциальным клиентам получить доступ к открытию и обслуживанию счета в режиме 24/7/365. Для ФКО этот вид банковского продукта позволяет минимизировать расходы за счёт увеличения производительности труда операционных и кассовых сотрудников, снижения нагрузки по физическому обслуживанию клиентов, сокращения времени обработки документов, пребывания в очереди, особенно в филиалах и иных подразделениях ФКО. Более того, предусматривается и урезка филиальной сети ввиду режима 24/7/365 и отсутствия необходимости физического присутствия клиентов в

банке.

Обратим внимание, на то, что в банковском секторе Республики Таджикистан в настоящее время объем депозитов, открытых и обслуживаемых через дистанционные каналы (интернет-банкинг, мобильные приложения) пока не получили повсеместного применения и признания. Отметка в 5% (или до 5%) от объёма сформированного депозитного портфеля свидетельствует об относительной ограниченности. Вместе с тем достигнутый низкий уровень использования данного вида банковского продукта отражает начальную стадию его становления.

Востребованными видами банковских продуктов, которые нашли наибольшее применение в повседневной деятельности отечественных коммерческих банков и микрофинансовых организаций, являются обслуживание переводов денег как внутри страны, так и за рубеж, осуществление обменных операций с иностранной валютой с охватом всего населения страны, в том числе трудовых мигрантов, лиц, выезжающих в командировки, на лечение и с туристической целью. Важно отметить, что в микрофинансовом сегменте только крупные и средние микрокредитные и микрозаемные организации оказывают услуги по онлайн-кредитам, в частности МДО «Имон Интернешнл», ЗАО МДО «Хумо», МДО «Финка», МДО «Матин» и ЗАО МДО «Шукр Молия».

Банковский продукт «онлайн-кредит» предлагается не всеми ФКО республики, хотя он позволяет полностью трансформировать классический подход к кредитным технологиям, сделав его более рациональным за счёт дистанционного режима. В настоящее время в целях повышения эффективности кредитного скоринга активно используется искусственный интеллект. Так, функционирующая в стране IT-компания Zypl.ai. предложила скоринговый продукт на основе искусственного интеллекта для отечественных кредитных организаций с качественно новым подходом, который основан на анализе большого массива данных о прошлом опыте и моделировании будущего поведения заёмщиков. Этот подход позволяет сформировать кредитный рейтинг не только действующих, но и потенциальных заёмщиков. Так, анализ применения результатов кредитного скоринга IT-компанией Zypl.ai. на базе искусственного интеллекта в деятельности ЗАО «Спитамен Банк», которое имплементировало его в ходе оптимизации бизнес-процесса по кредитованию в розничном сегменте, позволил предложить клиентам банковский продукт «онлайн-кредит». Дистанционный формат существенно снизит транзакционные издержки обеих сторон – банка обслуживания и

клиентов. (таблица 4.)

Таблица 4 – Сравнение традиционного и цифрового подхода к обслуживанию клиентов-заёмщиков при микрокредитовании, на примере ЗАО «Спитамен Банк»

Перечень основных элементов в рамках кредитной технологии	Традиционный подход, в режиме оффлайн	Цифровой подход, в режиме онлайн
Документы	До 10 единиц	1
Время	1–3 недели	24 часа
Ресурсы	До 9 человек	2 человека

Источник: составлено автором согласно данных ЗАО «Спитамен Банк».

Таблица 4 демонстрирует сравнительные данные по результатам трансформации кредитного процесса в розничном сегменте при переходе от традиционного подхода при обслуживании клиентов-заёмщиков в цифровой формат в ЗАО «Спитамен Банк», включая:

- существенное сокращение количества разнообразных документов, предоставляемых клиентами для анализа потенциала кредитоспособности – с 10 ед. до 1 ед., за счёт применения результатов кредитного скоринга от IT-компании Zyr1.ai;
- повышение эффективности оценки рисков, что сказалось на росте качества кредитного портфеля банка в данном сегменте и пр.

Цифровизация кредитного процесса в деятельности отдельных отечественных ФКО, включая такие коммерческие банки, как ОАО «Банк Эсхата», ЗАО Банк «Арванд», ОАО «Алиф Банк» и ведущие микрофинансовые организации страны ЗАО МДО «Хумо», ЗАО МДО «ИМОН ИНТЕРНЭШНЛ» отличается несистемным характером. Это связано с тем, что только отдельные элементы и этапы кредитного процесса подвергнуты цифровизации, а большая их часть реализуется традиционным способом.

Несмотря на широкое применение цифровых технологий в деятельности коммерческих банков и микрофинансовых организаций уровень цифровизации в банковском секторе Таджикистана остаётся незначительным и не отвечает современным требованиям.

Таблица 5 – Доля цифровых банковских продуктов в общем объёме соответствующих продуктов в банковском секторе Таджикистана, по состоянию на 2022 г.

Наименование соответствующих банковских продуктов и направлений деятельности	Удельный вес цифровых банковских продуктов в общем объёме соответствующих продуктов ФКО, %
Менеджмент	2

Продолжение таблицы 5

Кредитная деятельность	10
Депозитное дело	6
Безналичные платежи	35
Международные расчеты	60
Валютные операции	15
Операционная деятельность	3
Маркетинговая деятельность	3

Источник: составлено автором согласно опросу экспертов банковского сектора и аналитиков IT-компаний, обзора социальных сетей, обзоров аналитических отчетов международных и отечественных консалтинговых компаний.

Цифровизация банковского сектора Таджикистана и доля основных цифровых направлений банковской деятельности и цифровых банковских продуктов в общем объеме продуктов ФКО остаётся низкой, кроме цифрового обслуживания международных платежей и расчётов.

В этой связи целесообразным представляется сравнительно-сопоставительный анализ показателей эффективности отечественных и зарубежных ФКО.

Таблица 6 – Сравнительная характеристика показателей эффективности отечественных ФКО Республики Таджикистан по отношению к передовым международным индикаторам, за 2020 г.

Показатели	Международные критерии	Факт на 2020	Разница между 2 и 3, в %, п.п., ед.
1	2	3	4
Качество кредитного портфеля, доля просроченных кредитов, в %	Для УФИ – 1% Для банков – 5%	Для УФИ – 2,1% Для банков – 25%	-1,1 п.п. -20,0 п.п.
Операционная эффективность, %	60	80	-20,0 п.п.
Соотношение собственных и привлечённых ресурсов	30:70	15:85	-15/15
Эффективность капитала – ROE, в %	10–15	3	-13 п.п.
Эффективность активов – ROA, в %	1,5–3,0	0,5	-2,5 п.п.
Коэффициент текущей ликвидности, %	30	70	+40 п.п.
Кредитная продуктивность, как отношение выданных кредитов на одного кредитного офицера, ед.	80–100	40	-60 ед.
Депозитная продуктивность, как отношение заключённых депозитных договоров на одного депозитного работника, ед.	100–150	60	-90 ед.

Источник: рассчитано автором на основе: Банковское дело: Учебник. – 2-е изд., перераб. и доп. [Текст]: / Под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Финансы и статистика, 2005. – 672 с. и данных Банковского статистического бюллетеня за 2020 г.

Данные таблицы 6 позволяют дать обоснованную характеристику эффективности воздействия цифровизации на основные направления деятельности банков в банковском секторе Республики Таджикистан и банковских системах стран с высоким уровнем цифровизации.

Так, низкий уровень цифровизации банковского сектора Республики Таджикистан обуславливает существенную отрицательную разницу в разрезе следующих индикаторов эффективности банковской деятельности:

- по показателю качества кредитного портфеля - на –20 п.п. по сравнению с передовыми банковскими секторами с высоким уровнем цифровизации;
- по операционной эффективности (СИР) - на 20 п.п.;
- по соотношению собственных и привлечённых ресурсов - на 15 п.п.;
- по эффективности капитала - на –13 п.п.;
- по эффективности активов - на –2,5 п.п.;
- по коэффициенту текущей ликвидности - на +40 п.п.;
- по кредитной продуктивности - на –60 ед.;
- по депозитной продуктивности - 90 ед.

Обобщая, отметим, что достаточно низкий уровень цифровизации банковской деятельности по всем основным направлениям снижает конкурентоспособность банковского сектора Республики Таджикистан и демонстрирует наличие неиспользованных резервов для её дальнейшего динамического развития на базе цифровизации в ближайшей перспективе.

Для активизации процесса цифровой трансформации банковского сектора Таджикистана автором исследована совокупность факторов, оказывающих существенное прямое и косвенное воздействие на этот процесс. Так, выявлено, что прямое влияние преимущественно наблюдается со стороны 1) политико-правового регулирования, 2) социокультурных концепций, 3) технологического профиля, 4) экономического статуса.

К группе факторов косвенного воздействия относится гораздо больше позиций: 1) макроэкономические и финансовые параметры национальной экономики, 2) факт интеграции национальной экономики в глобальную, 3) собственно финансовая система, включая банковский сектор, 4) нацеленность налоговой системы на стимулирование процессов цифровизации (минимизация налогового бремени на ФКО, ориентированных на цифровое углубление), 5) подготовка и привлечение ИТ-специалистов, 6) расширение объёмов

рынков услуг, товаров, капитала, труда и их интеграция в глобальные и региональные рынки.

Выявлено, что макроэкономические факторы в долгосрочной перспективе оказывают преимущественно позитивное влияние на развитие банковской деятельности и её цифровизацию. Вместе с тем низкий уровень развития промышленного сектора, слабая конкурентоспособность товаров, наличие существенного отрицательного сальдо торгового баланса и недостаточный уровень развития финансовой системы сдерживают динамику цифровизации банковского сектора.

Действующие законы и нормативные акты ускоряют процесс цифровизации банковского сектора, однако способствуют только её частичной и фрагментарной трансформации. Процесс цифровизации банковского сектора во многом связан с недостаточной государственной поддержкой, использованием ограниченного инструментария по устранению существующих барьеров. А совместные проекты по цифровизации и созданию соответствующей инфраструктуры могут стать основой расширенного применения информационных технологий.

Такой ракурс анализа позволил автору разработать классификацию внешних и внутренних факторов с учётом разнообразных критериев с опорой на экспертную оценку уровня их адекватности для цифровизации банковского сектора (на макроуровне) и микроуровне (банков и микрофинансовых организаций).

Таким образом, совокупность внутренних и внешних факторов влияния позволяет выявить глобальные, региональные и национальные тенденции в контексте цифровизации банковского сектора. В этой проекции реальной представляется попытка воздействовать на них с целью содействия коммерческим банкам в вопросе цифровой трансформации, что естественно распространится на весь банковский сектор республики.

В четвёртой главе «Предпосылки углубления цифровой трансформации банковского сектора» проведён анализ формирования цифрового сектора национальной экономики, определена необходимость комплексной государственной поддержки цифровизации банковского сектора и выявлены пути снижения рисков, сопровождающих данный процесс.

Формирование и развитие цифрового сектора национальной экономики связано с информационными и коммуникационными технологиями (ИКТ) и способствуют производству, распространению и потреблению цифровых продуктов и услуг. Он играет ключевую роль

в поступательном развитии отечественного банковского сектора, содействуя автоматизации и оптимизации бизнес-процессов, снижению издержек и повышению производительности труда за счёт быстрого доступа и обработки информации.

Данные по использованию сети Интернет в странах Центральной Азии представлены в Таблице 7.

Таблица 7 – Уровень использования Интернета в Центральной Азии, по состоянию на 2022 г.

Государства Центральной Азии	Численность населения, в 2022 г., человек	Число пользователей Интернета, в 2000 г., чел.	Число пользователей Интернета, в 2022 г., чел.	Число пользователей Интернета по отношению к населению за 2022, %
Казахстан	19 146 252	70 000	13 954 600	72,9
Кыргызстан	6 703 015	51 600	3 683 700	55,0
Таджикистан	9 898 203	2000	3 013 256	30,4
Туркменистан	6 177 955	2 000	1 562 794	25,3
Узбекистан	34 271 815	7 500	17 161 534	50,1

Источник: подготовлено автором на основе статистических данных Internet World Stats. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.internetworldstats.com/stat3.htm>. (дата обращения: 10.05.2023).

Данные таблицы 7 свидетельствуют о том, что в 2022 году численность населения Республики Таджикистан составляла 9,9 млн. чел., и Интернетом пользовались 3,0 млн. чел. то есть 30,4% населения страны – четвёртое место среди государств Центральной Азии. Причинно-следственным фактором можно считать высокие цены на Интернет, а соответственно, на услуги мобильной связи. Существуют и другие инфраструктурные и телекоммуникационные факторы, оказывающие сдерживающее влияние на уровень цифровизации банковского сектора Таджикистана. Так, наша страна в 2022 году занимала 133 место среди 191 страны мира по совокупности таких индексов, как:

- развитие сетевых услуг со значением 0,3176;
- развитие телекоммуникационной инфраструктуры со значением 0,3496;
- человеческий капитал со значением 0,7275.

По рейтингу информационной безопасности Таджикистан занимает 90-е место в мире с индексом 0,292, что обуславливает необходимость принятия дополнительных мер по обеспечению соответствующего уровня кибербезопасности, особенно при росте использования цифровых безналичных расчётов. По индексу развития электронного

правительства, который ежегодно разрабатывается ООН, в 2022 году Республика Таджикистан занимала 100-ю позицию с индексом 0,5964 среди 191 страны мира.

Признаем, что перечень компаний, предоставляющих услуги мобильной связи в Таджикистане, ограничен и охватывает в основном 4 крупные компании – ЗАО «ТТ мобайл» (количество пользователей – 1457668 человек, доля на рынке 23,1%), ЗАО «Индиго Таджикистан» (2702282 человек, доля на рынке – 42,7%), ЗАО «Вавилон – М» и ООО «Таком» соответственно охватываемые обслуживанием 1137656 и 1014285 человек, и занимающие долю на рынке мобильных услуг 18,05% и 16,1%. Услуги мобильной связи оказывает и компания ЗАО «Телекомм Технолоджи», однако ею охвачено только 2914 человек, она занимает долю на рынке мобильных услуг только в объёме 0,05%. Рынок мобильных услуг является монополизированным, учитывая высокую долю ЗАО «Индиго Таджикистан» (42,7%), что ведёт к сохранению высокой стоимости услуг мобильной связи, их низкому качеству (ограниченный охват населения по территории страны и по типу услуг мобильной связи поколения G4 и G5), а также низким объёмам инвестиций в развитие инфраструктуры. В общем, в 2022 году количество пользователей мобильной связи в Таджикистане составило 6314805 человек, или 65% населения страны, что в значительной степени ниже, чем показатели, в развитых и развивающихся странах.

Цифровой сектор Таджикистана не имеет подотраслей по производству телекоммуникационного оборудования (компьютеры, мобильные телефоны, серверы, опτικο-волоконные провода и т.д.), что также повышает уязвимость процесса цифровизации национальной экономики и цифровой трансформации банковского сектора и её зависимости от внешних факторов. Болеую точку представляет отсутствие разработчиков программного обеспечения мирового уровня. Оценка уровня цифровизации экономики и её секторов в Таджикистане охватывает параметры функционирования платёжных систем как проводников цифровых платёжных услуг (Таблица 8).

Таблица 8 – Наименование платёжных систем и их операторов в Республике Таджикистан, на 2022 г.

Наименование платёжных систем	Наименование операторов платёжных систем	Месторасположение операторов ПС
Корти миллӣ	ГУП СБ РТ «Амонатбанк»	РТ, г. Душанбе
Oson	ЗАО «Международный банк Таджикистана»	РТ, г. Душанбе
Atlaspay	ООО МДО «Тамвил»	РТ, г. Душанбе
Express Pay	ЗАО «Душанбе Сити Банк»	РТ, г. Душанбе

Продолжение таблицы 8

Instant Payment	ООО «Пардохти фаврий»	РТ, г. Душанбе
CONTACT	КИВИ Банк	РФ, г. Москва
ЮНИСТРИМ	АО Коммерческий банк «ЮНИСТРИМ»	РФ, г. Москва
Western Union	ООО «НКО «Вестерн Юнион ДП Восток»	РФ, г. Москва
Астрасенд	АО КБ «Соколовский»	РФ, г. Москва
Золотая Корона	Расчетная небанковская кредитная организация «Платежный Центр»	РФ, г. Новосибирск
БЭСТ	ООО «БЭСТ»	РФ, г. Москва
Blizko	ПАО АКБ «Связь–Банк»	РФ, г. Москва
Visa	Visa International Service Association	США, г. Делавер
MoneyGram	MoneyGram Payment Systems, Inc.	США, г. Миннеаполис
Mastercard	Mastercard Europe SA (Мастеркард Европа СА)	Бельгия, г. Ватерлоо
UnionPay International	UnionPay International Co., Ltd.	КНО, г. Шанхай

Источник: составлено автором на основе данных сайта НБТ.

Данные таблицы 8 показывают, что в Республике Таджикистан лицензию на осуществление платёжных услуг между хозяйствующими субъектами имеют 16 операторов, из которых пять – это отечественные компании («Корти миллий», «Oson», «Atlaspray», «Express Pay», «Instant Payment») и три финансово-кредитные организации (ГУП СБ РТ «Амонатбанк», ЗАО «Международный банк Таджикистана», ЗАО «Душанбе Сити Банк»). Стремление каждой отечественной финансово-кредитной организации к сотрудничеству со всеми операторами платёжных систем приводит к сбоям при обслуживании клиентов.

Объем и доля цифрового сектора в производстве ВВП Республики Таджикистана за период 2017-2022 гг. демонстрируют тенденцию к снижению: объем производства добавленной стоимости цифрового сектора снизился с 1771,0 млн. сомони в 2017 г. до 1492,9 млн. сомони, что по сравнению с 2021 г. составило всего 73,1%; доля цифрового сектора в ВВП сократилась с 2,75% в 2017 г. до 1,29% ВВП в 2022 г., или на – 1,46 п.п.

Вышеперечисленные показатели отражают необходимость формирования комплексной государственной поддержки по ускорению цифровизации экономики Таджикистана и её банковского сектора.

Автор предлагает обеспечить комплексность принимаемых мер государственной поддержки, включая охват всех основных аспектов цифровизации экономики и банковского сектора. (Таблица 9)

Таблица 9 – Меры поддержки для развития цифровизации национальной экономики и банковского сектора

Меры	Содержание мер
Регуляторные реформы и стандарты	<ul style="list-style-type: none"> – создание и совершенствование правовой базы для поддержки цифровизации. – введение стандартов и регламентов для использования новых технологий, таких как блокчейн и искусственный интеллект.
Финансовая поддержка	<ul style="list-style-type: none"> – предоставление грантов, субсидий и налоговых льгот для компаний, внедряющих цифровые технологии. – финансирование стартапов и инновационных проектов через государственные фонды и программы.
Развитие инфраструктуры	<ul style="list-style-type: none"> – инвестирование в создание и модернизацию цифровой инфраструктуры (например, высокоскоростного интернета и центров обработки данных). – поддержка программ по кибербезопасности и защите данных.
Образовательные инициативы	<ul style="list-style-type: none"> – развитие программ по подготовке и переподготовке специалистов в области цифровых технологий. – сотрудничество с образовательными учреждениями для внедрения учебных программ по IT и цифровым навыкам.
Партнёрство и сотрудничество	<ul style="list-style-type: none"> – поддержка сотрудничества между государственными учреждениями, частным сектором и академическими кругами для развития инновационных решений. – продвижение международного сотрудничества для обмена опытом и технологий.
Стратегии и программы	<ul style="list-style-type: none"> – разработка и реализация национальных стратегий и программ по цифровизации, таких как «Цифровая экономика» в Республике Таджикистан. – введение инициатив по развитию цифровых финансовых услуг, включая онлайн-банкинг, мобильные платежи и финтех-решения.

Источник: составлено автором.

Рациональные меры поддержки составляют достаточно объёмный диапазон, начиная с совершенствования институциональных и правовых основ и кадрового обеспечения до разработки национальных отраслевых стратегий и программ по цифровизации национальной экономики и банковского сектора в частности.

Важным направлением углубления цифровизации банковского сектора является снижение рисков, сопровождающих этот процесс. Наблюдается количественное преобладание финансовых рисков над нефинансовыми, особенно при внедрении цифровых финансовых инноваций в коммерческих банках. Для их минимизации и снижения отрицательного влияния на процесс углубления цифровизации предлагается улучшить их управление, посредством инструментария

SWOT- метода, разработки риск-стратегии и контроля отдельных опасных рисков.

Не менее значимым вектором является и цифровизация риск-менеджмента в банковской деятельности, обеспечивающая высокое качество справочных данных для аналитики и повышающая производительность контрольных подразделений по тестированию и принятию оптимальных и «автоматических решений», а также формированию отчётов о подозрительных действиях и т.д.

В пятой главе «Пути углубления цифровой трансформации банковского сектора Республики Таджикистан в среднесрочной перспективе» автором выделены приоритетные направления цифровой трансформации банковского сектора, пути её институционального совершенствования, предложены концептуальные положения и методические рекомендации по разработке стратегии и дорожной карты по углублению цифровизации банковского сектора Таджикистана на среднесрочную перспективу.

Обобщив глобальные и региональные тенденции цифровизации банковского сектора (глава 1 и 2 диссертации), выявив сложившиеся в отечественном секторе противоречивые тенденции, обусловленные внешними и внутренними факторами (глава 3), проанализировав предпосылки и особенности цифровизации (глава 4), учитывая её относительно низкий уровень в разрезе отечественного банковского сектора, автор определил приоритетные направления инновационно-технологической модернизации, которая, как ожидается, выведет страну на новый этап цифрового развития.

К этим направлениям, прежде всего можно отнести:

- наращивание цифрового потенциала банковского сектора в контексте комплексной, многогранной, высококачественной интеграции, флексабильность существующих систем, повышение безопасности и транспарентности посредством систематизации банковских и небанковских продуктов, внутренней структурированности и омниканальности каналов обслуживания;
- совершенствование и создание гибкой нормативно-правовой базы как платформы для полномасштабного применения уже действующих и разработки новых цифровых продуктов и услуг;
- разработку стратегии и дорожной карты направленных на повышение уровня цифровизации банковского сектора на среднесрочный период;
- разработка механизма по прогнозированию, или «считыванию» клиентских ожиданий, которые варьируются в зависимости от

«жизненного цикла» и возрастной группы потребителей банковских цифровых продуктов и пр.

В контексте углубления цифрового развития банковского сектора Таджикистана необходимо совершенствовать институциональные основы. Свод нормативно-правовых актов, регламентирующих процесс цифровизации, в частности Концепция формирования электронного правительства в Республике Таджикистан; Среднесрочная программа развития цифровой экономики в Республике Таджикистан на 2021-2025 гг.; Государственная стратегия «Информационно-коммуникационные технологии для развития Республики Таджикистан»; Государственная программа развития и внедрения информационно-коммуникационных технологий в Республике Таджикистан; Концепция государственной информационной политики Республики Таджикистан; Стратегия национального банка Таджикистана по усовершенствованию механизма защиты прав потребителей финансовых услуг на 2022-2025 гг.; Закон Республики Таджикистан «О Технологическом парке»; Закон Республики Таджикистан «О залоге движимого имущества и регистрации обеспеченных обязательств»; Закон Республики Таджикистан «О платёжных услугах и платёжной системе» ориентированы на практическую реализацию обозначенных национальных цифровых приоритетов.

Значимым инструментом углубления цифровой трансформации банковского сектора Таджикистана является разработка стратегии и дорожной карты на среднесрочную перспективу. Несмотря на то, что в Общей стратегии цифровизации национальной экономики Республики Таджикистан до 2024 года имеется раздел по цифровизации банковского сектора, считаем разработку отраслевой Стратегии цифровизации банковского сектора Таджикистана на среднесрочный период актуальным, своевременным, научно- и практически обоснованным решением.

Предлагаемая Стратегия станет стимулом устойчивого развития экономики и банковской системы Таджикистана в соответствии с мировыми тенденциями цифровизации банковской деятельности, кратко снизит издержки и эффективизирует банковский сектор, что позволит клиентам и партнёрам, в том числе удалённым, без задержек получать доступ к банковским продуктам и услугам, управлять личными финансами и ценными активами. Более того, сами цифровые банки смогут оптимизировать и кастомизировать бизнес-процессы.

Стратегия и дорожная карта станут своеобразным координатором в поэтапной цифровизации банковского сектора страны, включая конкретные действия в разрезе различных государственных органов, а

также по привлечению, удержанию и регламентации действий клиентов и партнеров банковской системы.

Достичь намеченные цели можно посредством формирования соответствующей инновационной банковской инфраструктуры (платформы, экосистемы) и создания линейки банковских продуктов, сервисов, услуг в цифровом формате, обеспечивающих стабильность клиентской и партнёрской базы. С учётом этого фактора выделяются следующие основные этапы и элементы по созданию банковской экосистемы в Таджикистане:

1) Этап осмысления необходимости создания экосистемы должен включать в себя анализ существующей банковской системы и исследование перспектив её трансформационного развития;

2) Этап разработки организационных, технико-технологических и банковских инноваций осуществляется с учётом результатов 1-го этапа;

3) Этап внедрения инноваций связан с перечнем бизнес-ролей сотрудников, отвечающих за обозначенное целеполагание; разрабатывается под утверждённый состав сотрудников план реализации работ;

4) Этап привлечения клиентов и партнеров должен ориентироваться на то, каким образом цифровые продукты, сервисы и услуги экосистемы повлияют на изменение состава клиентской базы и её основные свойства, на восприятие передовых решений пользователями и партнёрами, на их возможную прибыль;

5) Этап сопровождения бизнеса клиентов и партнеров зависит преимущественно от пользовательских интерфейсов, ценовой политики, результатов маркетинговых исследований и качества клиентского обслуживания;

6) Этап внедрения улучшений касается сопровождения работ всех предыдущих этапов и включает в себя следующее: аудит и оценку проводимых изменений;

7) Этап разрыва отношений с клиентами и партнёрами. В силу ряда причин могут возникать основания для прекращения сотрудничества с некоторыми клиентами и партнёрами экосистемы, вызванные невостребованностью банковского продукта, сервиса или услуги, их неконструктивным, неэтичным поведением или необходимостью привлечения партнеров-конкурентов.

Таким образом, представленная выше стратегия (жизненный цикл) развития банковской системы Таджикистана путём её трансформации в банковскую экосистему, во-первых, обеспечивает плановый подход к выполнению требуемых работ и, во-вторых, позволяет эффективно взаимодействовать всем участникам.

Для реализации предложенной стратегии развития банковской системы Таджикистана автор предлагает разработать дорожную карту, включая создание цифровой платформы на базе Национального банка Таджикистана а) с повсеместным к ней доступом, б) агрегированием информации о клиентах и партнёрах Национального банка Таджикистана и их операциях, в) координацией деятельности этих клиентов и партнеров и др.

Эффективное и безопасное функционирование банковской экосистемы Таджикистана обеспечивается соблюдением основополагающих принципов при её создании:

- модульность, которая гарантирует автономную работу сервисов и организаций в рамках банковской экосистемы Республики Таджикистан;
- многостороннее взаимодействие, нацеленное на реализацию коммуникации между субъектами банковской системы Республики Таджикистан как с базовой структурой, на которой размещается её платформа, так и между клиентами и партнёрами банковской экосистемы;
- эффективность деятельности банковской экосистемы Республики Таджикистан, которая проводится по общему протоколу и стандарту;
- кастомизация, которая предполагает комплексность предоставляемых продуктов, сервисов и услуг всем клиентам и партнёрам;
- персонализация сервиса для участников, что гарантируется за счёт работы систем ИИ, аккумулирующих сведения по запросам со стороны клиентов и партнеров;
- кросс-канальность, позволяющая принимать более взвешенные, рациональные решения относительно продуктовой линейки банка на предмет её расширения/продвижения, обеспечивающая рост уровня конкурентоспособности финансово-кредитных организаций;
- целеполагание на обеспечение наращивания цифрового функционала участников посредством инновационных рыночных механизмов и инструментов с перспективами их развития в рамках экосистемной платформы.

При этом важно отметить, что в рамках реализации представленной модели банковской экосистемы могут возникнуть объективные трудности, связанные с теоретическим, методическим и практическим несовершенством цифровой платформы в реалиях Республики Таджикистан. В этой связи необходимо отказаться от концепции и

стремления к «тотальной цифровизации банковской деятельности» поскольку она не всегда и не везде обеспечивает достаточную рентабельность банков из-за низкой отдачи от цифровых инвестиций или прибыли от собственного капитала, и с учётом сохранения запросов на потребление традиционных банковских продуктов и услуг, особенно со стороны клиентов, входящих в среднюю и старшую возвратные группы.

Важным элементом Стратегии и её дорожной карты является развитие ключевых компетенций как госслужащих, так и сотрудников банка и клиентов в контексте повышения их цифровой грамотности. Для её обеспечения предлагается создание мощной обучающей подсистемы в рамках реализации проекта по цифровой грамотности «DIGITAL CASA».

Успешная реализация Стратегии развития банковской системы Таджикистана на среднесрочный период и её дорожной карты позволит повысить функциональную эффективность банковского сектора Республики Таджикистан и войти в круг передовых банковских систем. (таблица 10)

Таблица 10 – Прогнозные показатели роста эффективности банковского сектора Республики Таджикистан по отношению к передовым международным индикаторам на период 2025–2030 гг.

Показатели, ед. измерения	Межд. критерии	Факт по БС РТ, за 2020	Прогноз					
			2025	2026	2027	2028	2029	2030
Качество кредитного портфеля, доля просроченных кредитов, в %	по МФО – 1%	по УФИ – 2,1%	1,8	1,6	1,0	0,9	0,8	0,7
	по банкам – 5%	по банкам – 25%	13,5	12,0	10,0	7,5	6,1	5,0
Операционная эффективность, CIR	60	80	78	75	68	65	63	60
Соотношение собственных и привлечённых ресурсов	30:70	15:85	18:82	20:80	22:78	25:75	27:73	30:70
Эффективность капитала – ROE	10–15	3	4	4	4	5	7	8
Эффективность активов – ROA	1,5–3,0	0,5	0,6	0,6	0,6	0,7	1,0	1,2
Коэффициент текущей ликвидности	30	60	80	70	60	55	50	45
Коэффициент финансового левериджа	70	85	85	84	83	82	77	75

Продолжение таблицы 10

Кредитная продуктивность на одного кредитного офицера, ед.	80–100	40	45	50	60	70	75	85
Депозитная продуктивность на одного депозитного работника, ед.	100–150	60	65	75	80	90	100	125

Источник: Банковское дело: Учебник. - 2-е изд., перераб. и доп./ Под ред. О.И. Лаврушина. - М.: Финансы и статистика, 2005. - 672 с: ил.; Черчилль К., Франкевич Ш. Ключ к успешному микрофинансированию. Искусство управления для достижения лучших результатов. //Международный учебный центр МОН, Турин, -2009 г., 450 с.; официальные данные сайта Национального банка Таджикистана и кредитных организаций Таджикистана.

Резюмируя, отметим, что цифровые технологические и продуктовые решения, которые внедряются в контексте цифровой трансформации банковского сектора Республики Таджикистан, структурно, содержательно и организационно изменяют бизнес-процессы, позволят удовлетворить стабильно растущий спрос на цифровые и традиционные банковские продукты, банковские сервис-платформы, повысят конкурентоспособность субъектов банковского бизнеса и в конечном счёте обеспечат рост конкурентных преимуществ национальной экономики в целом.

В **Заключении** изложены основные теоретические выводы и предложены рекомендации по практическому использованию результатов исследования, отражающих достижение поставленной цели и решение задач данного исследования.

ВЫВОДЫ

Основные научные результаты исследования

1. Дефиниционный анализ понятий «цифровая экономика», «цифровизация» и «цифровая трансформация» и их существенных характеристик позволил вывести общее определение с учётом фактора их взаимозависимости. Итак, в авторском прочтении цифровая трансформация банковского сектора – это постепенный, системоутверждающий переход к цифровым технологиям для 1) производства банковских продуктов и услуг, 2) эффективного информационно-коммуникационного управления, 3) прогностической аналитики посредством больших данных, 4) регулярного совершенствования финтех-экосистем, ориентированных на финансовый сервис, 5) наращивания кадрового потенциала для

цифрового банкинга б) привлечения новых контрагентов к банковской системе [4–А, 15–А].

2. Цифровизация повышает уровень безопасности и эффективности операционной деятельности банка в целях рыночного продвижения банковских продуктов и услуг за счёт: технологической симплификации банковских операций для всех категорий клиентов; интерфейса, исключающего разрыв в компетенциях; централизации кросс-канальных информационных ресурсов; синергии банков и финансовых онлайн-сервисов [4–А, 15–А].

3. Цифровизация подразумевает инновационно-технологический интенсив на государственном, отраслевом, домохозяйственном и гражданском уровнях, который проявляется в (частичной/тотальной) автоматизации всех процессов производства, управления и коммуникации. С точки зрения ФКО оптимальным последовательным решением представляется эксплуатация автономных автоматизированных систем для хранения и переработки данных, маркетингового и сервисного менеджмента (в частности, CRM). Этот комплекс факторов будет способствовать интеграции отдельных бизнес-процессов в единую финансовую систему, экономии временных ресурсов, расширению карты интернет-покрытия, упорядочиванию корпоративных социальных сетей [3–А, 13–А].

4. Сравнительная парадигма цифровой конкурентоспособности банковской системы предоставила платформу для анализа национальных платёжных систем экономически развитых государств – Российской Федерации, Республики Казахстан, Швеции и пр. Полученные данные а) демонстрируют высокий финансовый потенциал инновационно-технологических решений, которые позволяют пользоваться разнообразными платёжными инструментами посредством системы удалённой идентификации, б) подтверждают серьёзный масштаб и предмет кредитовых переводов (расчёты с поставщиками и заказчиками, платежи в бюджет, зарплатные выплаты, страховые взносы, ипотека и пр.) в рамках АСН, который стал возможен благодаря цифровой трансформации сектора [8–А, 12–А].

5. Банковский сектор, который априорно играет одну из главнейших ролей на отечественном финансовом рынке, должен стать так называемым «цифровым локомотивом» с единой методологией и информационной системой, которые снизят банковскую маржу; повысят роль нефинансовых учреждений на финансовом рынке, создадут условия для роста конкуренции и партнёрства банков с небанковскими технологическими компаниями в виде финтехов;

расширят географию и устроят монополию финансового сервиса; модернизируют бизнес-модели [11–А, 13–А].

6. Установлено, что наиболее перспективными инновационными проектами и разработками по цифровизации банковской деятельности являются а) облачные и мобильные технологии для обработки больших данных; б) биометрия; в) искусственный интеллект; г) роботизация; д) распределённые реестры и прочие инструменты по модернизации банковского и финансового сервиса (например, платежи, переводы, управление капиталом) и всех (основных и вспомогательных) бизнес-процессов [10–А, 19–А].

7. Иерархией приоритетов банковской экосистемы должны стать а) (стабильное) снижение (не повышение, как минимум) транзакционных издержек; б) динамизация процессов, связанных с формированием и расширением клиентской базы; в) интеграция банковских и небанковских сервисов и, как следствие, упрощение доступа к услуговой и продуктовой линейкам преимущественно тех организаций, которые эту экосистему составляют [5–А, 7–А].

8. Уровень цифровизации банковского сектора республики определён существенными расхождениями по следующим индикаторам: качество кредитного портфеля – на –20 п.п. по сравнению с передовыми банковскими секторами с высоким уровнем цифровизации; операционная эффективность (СИР) – на +20 п.п.; соотношение собственных и привлечённых ресурсов – на +15 п.п.; эффективность капитала – на –13 п.п.; эффективность активов – на –2,5 п.п.; коэффициент текущей ликвидности – на +40 п.п.; кредитная продуктивность – на –60 ед.; депозитная продуктивность – 90 ед.

Обобщая полученные результаты, можно прийти к выводу, что низкий уровень цифровизации банковской деятельности по всем основным направлениям обуславливает низкий уровень конкурентоспособности банковского сектора Республики Таджикистан, с одной стороны, однако неиспользованные резервы необходимо задействовать (по возможности в полной мере) для дальнейшего динамичного и эффективного развития сферы на базе цифровизации в ближайшей перспективе [4–А, 6–А].

9. Цифровизация охватывает производство и оказание услуг мобильной связи; деятельность интернет-провайдеров и производство телекоммуникационного оборудования; разработку программного обеспечения, развитие IT-консалтинга, обслуживание и поддержку компьютерных систем; сектор онлайн-торговли и т.д. В цифровой сектор входят разнообразные виды экономической деятельности:

облачные вычисления и услуги облачного хранения данных, безналичные платежи, цифровые медиа, онлайн-игры и SaaS и т.д. [3–А, 5–А].

10. Количество держателей платёжных карт в Республике Таджикистан также демонстрирует положительную тенденцию, увеличившись с 1672,3 тысяч ед. до 4622,5 тысяч, или в 2,7 раз. Увеличение количества используемых платёжных карт расширило возможности для дистанционного доступа к управлению банковскими счетами. Так, доступ к дистанционному управлению банковскими счетами посредством разнообразных платёжных карт от национальных и международных операторов и платёжных систем через мобильные телефоны и банковские приложения позволяет получать в безналичном цифровом формате социальные выплаты из бюджета и внебюджетных фондов, заработную плату от государственных и негосударственных организаций, студенческие стипендии, осуществлять денежные переводы, оплачивать государственные, образовательные, медицинские, коммунальные услуги, приобретать товары, пополнять депозиты, выплачивать проценты по вкладам, погашать кредиты и проценты по ним и пр. [1–А, 2–А].

11. «Регулятивные песочницы», на наш взгляд, являются рациональной мерой для развития стартапов и максимальной поддержкой инновационно-технологических инициатив, направленных на совершенствование цифровой банковской среды с расчётом на долгосрочную перспективу. «Песочницы» обладают привлекательным инвестиционным потенциалом, благодаря которому страны субрегиона увеличат финансирование научно-технической отрасли, кратно увеличат количество высококвалифицированных рабочих мест и повысят общий уровень доходов [8–А, 9–А].

12. Проведённый анализ даёт повод констатировать недостаточность доли экспорта ИКТ в странах Северной и Центральной Азии по сравнению с государствами ОЭСР. Сложившуюся ситуацию можно считать причинно-следственным фактором неравномерного внедрения цифровых технологий. Отметим, что стремление к диверсификации экономики способно в достаточной степени ослабить разного рода зависимости страны и направить все выявленные ресурсы на цифровизацию. Такое целеполагание опосредованно решает проблему миграции высококвалифицированных кадров, поскольку благоприятный инвестиционный климат делает субрегион весьма привлекательным в плане научно-исследовательского и карьерного развития [1–А, 5–А].

13. Одним из факторов, подтверждающих теоретическую ценность проведённого исследования, следует считать введение в научный оборот многомерного определения понятия «финансовые инновационные риски» с переакцентом на знаковые и значимые прецеденты: это свод актуальных новых/новых видов и подвидов (не)финансовых вызовов и угроз инновационно-финансового цикла. Полагаем, предложенное определение в полной мере охватывает многогранную сущность дефинируемого риска [4–А, 15–А].

14. Для стимулирования цифровой трансформации банковского сектора и его субъектов важно провести диагностику текущего состояния этого процесса, включая выявление возможностей активизации процесса цифровой трансформации коммерческих банков с учётом их сильных и слабых сторон, а также выявления угроз и барьеров в контексте использования SWOT-метода [8–А, 10–А].

Рекомендации по практическому использованию результатов исследования

1. Высокую практическую значимость представляет разработанная автором диссертации методика оценки степени влияния цифровизации на чистый финансовый результат деятельности банка (то есть чистая процентная и комиссионная прибыль и операционные расходы). Выводимая методическая концепция доказывает долгосрочный (финансовый) потенциал цифровизации, но одновременно утверждает необходимость минимизировать доходы на начальных этапах цифровой трансформации банковской сферы [1–А, 11–А].

2. Банковский сектор Таджикистана в современных условиях, на наш взгляд, отражает официальные показатели достаточности капитала. Хотя бывают прецеденты, когда эти показатели завышаются из-за недоработок в надзорных функциях регулятора или вследствие применения неадекватных методик расчётов на микроуровне, что только создаёт иллюзию её финансовой устойчивости. В наших же показателях учтены а) объёмы классифицированных ссуд, б) объёмы взятых на баланс в счёт погашения кредитов основных средств заёмщиков, в) не в полной мере выполненные финансовые обязательства по формированию фонда возможных потерь от просроченных кредитов, инвестиций, нереализованных основных средств и т.д. [2–А, 6–А].

3. Проведенный анализ показал, что отечественная банковская система нуждается в цифровой модернизации и с учётом сокращения уровня её конкурентоспособности требует поиска новых источников для развития. Эти резервы будут направлены на цифровизацию

традиционных банковских бизнес-процессов и банковских продуктов с переводом их на цифровые платформы с использованием искусственного интеллекта, диверсификацией каналов доставки банковских продуктов до потребителей, включая дистанционные способы управления банковскими счетами и собственными средствами [1–А, 6–А].

4. Анализ специфики использования цифровых технологий всеми субъектами отечественного банковского сектора показал, что а) сегодня данная сфера ещё находится на стадии становления, хотя, в целом, показатели могут отличаться по мере удаления субъекта от центра; б) использование цифровых банковских продуктов в отечественных кредитных организациях в современных условиях можно оценить как удовлетворительное; в) существуют широкие возможности и неиспользованные резервы для углубления цифровизации банковского сектора в различных направлениях; г) низкий уровень цифровизации банковского сектора связан с совокупностью барьеров, которые сдерживают развитие цифровых банковских продуктов в Республике Таджикистан; д) инфраструктурные барьеры связаны с несовершенством нормативно-правовой базы, воздействием внешних и внутренних факторов и рисков; е) низкий уровень развития цифровой инфраструктуры обусловлен частым отсутствием электроэнергии в зимнее время года, включая высокую стоимость Интернета, низкую его скорость и ограниченную доступность на территории страны; ж) относительно низкий уровень финансово-цифровой грамотности и недостаточное инновационно-технологическое оснащение кредитных организаций оказывают негативное влияние на качественное развитие цифрового банковского сервиса [7–А, 9–А].

5. Важным фактором развития и углубления цифровизации национальной экономики и банковского сектора является «оцифровка» всех государственных услуг, то есть внедрение электронного правительства. Переход к электронному правительству даёт возможность государству при взаимодействии с населением и различными по форме собственности и размеру субъектами хозяйствования снизить транзакционные издержки, способствует повышению эффективности их деятельности и рентабельности, минимизирует коррупционные риски и снижает уровень бюрократизма. С этой точки зрения развитие электронного правительства хотя и определено как важнейшее направление цифровизации национальной экономики, в том числе в рамках Национальной стратегии развития Республики Таджикистан на период до 2030 года, однако процесс его

формирования несколько затягивается и препятствует углублению цифровизации экономики Таджикистана [4–А, 7–А].

6. Анализ цифрового сектора Таджикистана показывает, что в его составе отсутствуют элементы и виды деятельности по производству/сбору телекоммуникационного оборудования, программному обеспечению, IT-консалтингу, что может отрицательно сказаться на цифровизации национальной экономики и банковского сектора, а также сделать их зависимыми от внешнего фактора на импорт и покупку иностранного оборудования [8–А, 9–А].

7. Большая часть отечественных коммерческих банков и микрофинансовых организаций пока не предлагают или не в состоянии предложить своим клиентам обслуживание виртуальных цифровых банковских карт в силу а) относительно невысокой квалификации IT-специалистов; б) технических, технологических и финансовых недоработок; в) недостаточного количества опытных специалистов в сфере банковских карт, процессинга и мобильных приложений; г) ограниченного доступа к высокоскоростному интернету и мобильной связи, особенно в сельской и горной местностях (включая инфраструктуру размещения банкоматов, платёжных терминалов по территории страны); д) ограниченного доступа кредитных организаций и IT-компаний к данным о клиентах как участниках отношений с органами таможенного и налогового комитетов, соцзащиты, кредитных организаций. Такая информационная открытость позволила бы провести полноценный анализ для создания более адекватных моделей кредитного скоринга, необходимого для увеличения числа розничных кредитов. Более того, эти сведения составили бы полновесную ресурсную базу при взаимодействии с корпоративными клиентами – крупные, средние и малые предприятия, индивидуальные предприниматели (в приоритете промышленный и сельскохозяйственный секторы) [2–А, 10–А].

8. Система информационной безопасности республики должна уверенно реагировать на все внутренние и внешние вызовы и угрозы посредством комплекса мер организационного, технического и производственного плана, благодаря которым не будет снижена скорость обработки больших данных [8–А, 15–А].

9. Приоритетные направления развития банковской системы Таджикистана дают основания говорить о необходимости системного мониторинга развития банковской системы. Новая парадигма требует большего внимания к составляющим компонентам кредитно-инвестиционных видов банковских продуктов. Такой подход полностью обосновывает комплекс научно-практических предложений

по совершенствованию банковского менеджмента посредством: а) разработки видовой субъектоориентированной классификации банковских услуг; б) последовательного и взаимовыгодного взаимодействия государства, населения, кредитно-финансового и реального секторов экономики; в) выработки новой маркетинговой концепции банков, которая бы удовлетворила насущные потребности населения, усилила конкурентный потенциал банковского сектора, сократила, а в последствии полностью ликвидировала недоверие к банкам со стороны населения; г) сокращения уровня универсализации и либерализации банковского дела; г) минимизации негативного влияния глобализации; д) урегулирования институциональных противоречий между банковским сектором и населением, возникших в период реализации рыночных реформ, путём установления баланса интересов и оптимизации институциональной среды; е) синергии развития банковской системы и человеческого капитала путём диверсификации банковского сервиса с целью повышения уровня его инвестиционной привлекательности [1–А, 13–А].

10. Цифровизация национальной экономики ставит перед её субъектами, в том числе банковскими, задачу по максимизации оборота и легализации электронных документов; гармонизации правовой системы в соответствии с поправками действующего административного и уголовного законодательства в целях рациональной регламентации электронной коммерции и интернет-отношений [4–А, 8–А].

11. Предлагаемый автором проект Стратегии цифровизации банковского сектора Таджикистана на среднесрочной период представляет собой реальный ресурс по эффективизации заявленного сегмента, поскольку при его разработке были учтены ключевые положения стратегических национальных целей развития Республики Таджикистан, Концепций, отраслевых и среднесрочных программ развития страны и программ цифрового развития национальной экономики. Как ожидается, Проект будет содействовать устойчивым темпам развития экономики и банковской системы Таджикистана в соответствии с мировыми тенденциями цифровизации банковской деятельности; снизит издержки и повысит эффективность банковского сектора, что откроет клиентам и партнёрам (в том числе удалённым) полный доступ к банковскому сервису; управлению ценными активами и личными финансами, а цифровым банкам позволит кастомизировать бизнес-процессы [1–А, 13–А].

12. Банковская экосистема Таджикистана как новая институциональная единица обладает рядом характерных

особенностей, вытекающих из основополагающих принципов её создания: а) модульность как гарантия автономной работы сервисов и организаций в рамках банковской экосистемы с общими правилами для всех субъектов; б) многостороннее взаимодействие, нацеленное на коммуникацию между субъектами банковской системы страны как с базовой структурой, на которой размещается её платформа, так и между клиентами и партнёрами банковской экосистемы; в) эффективная деятельность банковской экосистемы Республики Таджикистан, которая проводится по общему протоколу и стандарту; г) кастомизация, которая предполагает комплексность предоставляемых продуктов, сервисов и услуг всем клиентам и партнёрам под единым брендом «Национальный банк Таджикистана»; д) персонализация сервиса за счёт систем ИИ, аккумулирующих сведения по запросам со стороны клиентов и партнеров; е) способность обеспечить рыночное равновесие в Республике Таджикистан посредством гармоничной интеграции банковской экосистемы в экономическую среду, что позволит всем участникам этой интеграции активно применять инновационные рыночные механизмы и инструменты экосистемной платформы [2–А, 11–А].

13. Актуальным продолжает оставаться вопрос предоставления/непредоставления налоговых льгот при финансировании долгосрочных инновационно-цифровых проектов банковского сектора. В этой связи оптимальным представляется перенятие зарубежного опыта по кредитованию подобных проектов в субъектах экономики, функционирующих как в банковском секторе, так и за его пределами. Рациональным решением также может стать сниженная ставка Национального банка Таджикистана для коммерческих банков, вовлечённых в финансирование инновационной деятельности по цифровизации банковской инфраструктуры [11–А, 15–А].

ПУБЛИКАЦИИ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

I. Монографии:

[1–А]. Ганиев Р.Г. Модернизация банковских услуг в условиях рыночной экономики (монография). [Текст] / Р.Г. Ганиев. – Душанбе: «ЭР–граф», 2017. – 204 с.

II. Статьи, опубликованные в рецензируемых и рекомендованных Высшей аттестационной комиссией

при Президенте Республики Таджикистан журналах:

[2–А]. Ганиев Р.Ф. Низоми бонкӣ: моҳияти иқтисодӣ, таҳаввулот, хусусиятҳо ва унсурҳои таркибии он [Матн] / Р.Ф. Ганиев, М.М. Сафаров // Паёми Донишгоҳи миллии Тоҷикистон. Баҳши илмҳои

- ичтимой - иктисодӣ ва чамъиятӣ. – Душанбе, 2023. – № 5. – С. 50-60. ISSN: 2413-5151;
- [3–А]. Ганиев Р.Г. Эволюция Fintech в контексте концепций мирового развития финансовой индустрии банковских услуг [Текст] / Р.Г. Ганиев // Вестник Таджикского национального университета. Серия социально-экономических и общественных наук. – Душанбе, 2021. – № 7. – С. 14-19. ISSN: 2413-5151;
- [4–А]. Ганиев Р.Г. Состояние, тенденции и перспективы развития цифрового сегмента мировой экономики в постковидный период [Текст] / Р.Г. Ганиев // Вестник университета (Российско-Таджикский (Славянский) университет). – Душанбе, 2021. – № 3-4 (75). – С. 70-83. ISSN: 2077-8325;
- [5–А]. Ганиев Р.Г. Тенденции и тренды развития технологий «Fintech» [Текст] / Р.Г. Ганиев // Вестник ТГУПБП. – Худжанд, 2021. – № 2 (87). – С. 15-20. ISSN: 2411-1945;
- [6–А]. Ганиев Р.Ф. Таҳқиқи сифати хизматрасониҳои банкі ва таҳлили омилҳои ба он таъсиррасон дар Ҷумҳурии Тоҷикистон [Мағн] / Р.Ф. Ганиев, Ғ.Ҳ. Ғаюров // Паёми Донишгоҳи миллии Тоҷикистон. Бахши илмҳои иҷтимоӣ -иқтисодӣ ва ҷамъиятӣ. – Душанбе, 2020. – № 6. – С. 115-122. ISSN: 2413-5151;
- [7–А]. Ганиев Р.Г. Роль и значение финансовых технологий в цифровизации банковских услуг [Текст] / Р.Г. Ганиев // Вестник университета (Российско-Таджикский (Славянский) университет). – Душанбе, 2020. – № 1 (69). – С. 69-75. ISSN: 2077-8325;
- [8–А]. Ганиев Р.Г. Технологии social mining и social network analysis в клиенториентированном анализе банковских услуг [Текст] / Р.Г. Ганиев // Наука и бизнес: пути развития. – Москва, 2019. – №11 (101). – С. 134-136. ISSN 1997-9355;
- [9–А]. Ганиев Р.Г. Генезис интернет-изданий и продвижение банковских услуг в комплексе маркетинга [Текст] / Р.Г. Ганиев, Е.К. Фитина // Глобальный научный потенциал. – Санкт-Петербург, 2019. – №11 (104). – С. 184-186. ISSN 2221-5182;
- [10–А]. Ганиев Р.Г. Цифровая методика оценки качества банковских услуг в Республике Таджикистан на основе анализа данных социальных сетей [Текст] / Р.Г. Ганиев // Таджикистан и современный мир. – Душанбе, 2019. – №4(67). – С. 91-107. ISSN: 2075-9584;
- [11–А]. Ганиев Р.Г. Банковская система Республики Таджикистан и специфика реализации экономических интересов коммерческих банков [Текст] / Р.Г. Ганиев, Б.Р. Мирзоев // Вестник Таджикского национального университета. Серия социально-экономических и

- общественных наук. – Душанбе, 2019. – № 2. – С. 54-58. ISSN: 2413–5151;
- [12–А]. Ганиев Р.Г. Содержание и этапы управления рисками в банковской сфере [Текст] / Р.Г. Ганиев // Вестник Таджикского национального университета. Серия социально-экономических и общественных наук. – Душанбе, 2017. – № 2/10. – С. 15-18. ISSN: 2413–5151;
- [13–А]. Ганиев Р.Г. Особенности маркетинга банковских услуг [Текст] / Р.Г. Ганиев // Вестник университета (Российско-Таджикский (Славянский) университет). – Душанбе, 2017. – № 4 (60). – С. 142-149. ISSN: 2077–8325;
- [14–А]. Ганиев Р.Г. Система управления кредитными рисками и её эффективная реализация [Текст] / Р.Г. Ганиев // Вестник Таджикского национального университета. Серия социально-экономических и общественных наук. – Душанбе, 2016. – № 2/10 (219). – С. 286-293. ISSN: 2413–5151;
- [15–А]. Ганиев Р.Г. Основные направления модернизации банковских услуг в рыночной экономике Таджикистана [Текст] / Р.Г. Ганиев // Вестник университета (Российско-Таджикский (Славянский) университет). – Душанбе, 2015. – № 4 (51). – С. 90-94. ISSN: 2077–8325;
- [16–А]. Ганиев Р.Г. Теоретические концепции некоторых научных школ о социально-экономическом значении банковских услуг в развитии общества [Текст] / Р.Г. Ганиев // Вестник Таджикского национального университета. Серия социально-экономических и общественных наук. – Душанбе, 2015. – № 2/9 (190). – С. 329-333. ISSN: 2413–5151;
- [17–А]. Ганиев Р.Г. Классификация банковских рисков в современных условиях [Текст] / Р.Г. Ганиев // Вестник Таджикского национального университета. Серия социально-экономических и общественных наук. – Душанбе, 2015. – № 2/2 (161). – С.12-17. ISSN: 2413–5151;
- [18–А]. Ганиев Р.Г. Дискуссионные вопросы понятия риска в гражданском праве [Текст] / Р.Г. Ганиев, А.В. Золотухин // Вестник Таджикского национального университета. Серия социально-экономических и общественных наук. – Душанбе, 2014. – № 3/9 (154). – С. 42-46. ISSN 2074–1847;
- [19–А]. Ганиев Р.Г. Риски при кредитовании предпринимательской деятельности и пути их снижения [Текст] / Р.Г. Ганиев // Вестник Таджикского национального университета. Серия социально-экономических и общественных наук. – Душанбе, 2014. – № 2/6 (144). – С. 22-25. ISSN 2413–5151.

III. Научные статьи, опубликованные в сборниках и других научно-практических изданиях:

- [20–А]. Ганиев Р.Г. Роль цифровых банковских услуг в развитии отраслей экономики. [Текст] / Р.Г. Ганиев // «XIII Ломоносовские чтения»: Материалы международной научно-практической конференции. (Душанбе, 28–29 апреля 2023 года). – Душанбе, 2023. – С. 330-335;
- [21–А]. Ганиев Р.Г. Виды услуг коммерческого банка на валютном рынке. [Текст] / Р.Г. Ганиев, А.И. Азизов // «XII Ломоносовские чтения»: Материалы международной научно-практической конференции. (Душанбе, 29–30 апреля 2022 года). – Душанбе, 2022. – С. 255-260;
- [22–А]. Ганиев Р.Г. Банковский лизинг в Республике Таджикистан: потенциал для дальнейшего развития. [Текст] / Р.Г. Ганиев // «XII Ломоносовские чтения»: Материалы международной научно-практической конференции. (Душанбе, 29–30 апреля 2022 года). – Душанбе, 2022. – С. 245-255;
- [23–А]. Ганиев Р.Г. Развитие ФИНТЕХ в Республике Таджикистан. [Текст] / Р.Г. Ганиев // «30 лет независимости: этапы пройденного пути, реалии и перспективы»: Материалы республиканской научно-практической конференции. (Душанбе, 12 ноября 2021 года). – Душанбе, 2021. – С. 92-96;
- [24–А]. Ganiev R.G., Intelligent Risk Assessment of Banking Services in Transition to a digital economy Using the Example of Banks in Tajikistan. [Text] / R.G. Ganiev, N.D. Tovmasayan // 2nd International and Practical Conference «Modern Management Trends and the Digital Economy: from Regional Development to Global Economic Growth» (MTDE 2020). Advances in Economics, Business and Management Research, volume 138. – P. 1173-1176;
- [25–А]. Ganiev R.G. «Fintech» in digitalization of banking services. 1st International Scientific and Practical Conference on Digital Economy (ISCDE 2019) [Text] / R.G. Ganiev, B.K. Rodin, S.T. Orazov // Advances in Economics, Business and Management Research, volume 105. – P. 165-168;
- [26–А]. Ганиев Р.Г. Динамика развития рынка банковских услуг в Республике Таджикистан. [Текст] / Р.Г. Ганиев, Д.Б. Кадыров // Теория и практика функционирования финансовой и денежно-кредитной системы России: Материалы 2 международной научно-практической конференции (Воронеж, 7–8 декабря 2016 года). – Воронеж, 2016. – С. 122-126;
- [27–А]. Ганиев Р.Г. Роль и значение банковских услуг в развитии малого и среднего бизнеса в Республике Таджикистан. [Текст] / Р.Г.

Ганиев, Т.Р. Ризокулов // Современные проблемы науки и образования. – Москва, 2015. – № 2. – С. 320-328. ISSN 2070–7428;
[28–А]. Ганиев Р.Г. Роль и значение рисков в банковском менеджменте. [Текст] / Р.Г. Ганиев // Экономические проблемы трудовой миграции и его влияние на национальную экономику: Материалы международной научно-практической конференции (Душанбе, 27 ноября 2014 года). – Душанбе, 2014. – С. 246-251;
[29–А]. Ганиев Р.Г. Особенности и проблемы оказания банковских услуг населению в условиях рыночной экономики. [Текст] / Р.Г. Ганиев // Вестник Таджикского государственного университета коммерции. – Душанбе, 2015. – № 4 (13). – С. 58-64. ISSN: 2308–054X;
[30–А]. Ганиев Р.Г. Совершенствование системы оценки и управления банковскими рисками в коммерческих банках Республики Таджикистан. [Текст] / Р.Г. Ганиев // Трансформация экономики Таджикистана: состояние, проблемы и перспективы: Материалы республиканской научно-практической конференции (Душанбе, 2 декабря 2011 года). – Душанбе, 2011. – С. 198-201.

ДОНИШГОҶИ МИЛЛИИ ТОҶИКИСТОН

Бо ҳуқуқи дастнавис

ВБД: 330.115 (575.3)

ББК: 65.9(2)26

F–21

ҒАНИЕВ РУСТАМ ҒАФУРОВИЧ

**ТАҒЙИРОТИ РАҚАМИИ БАҲШИ БОНКИИ ТОҶИКИСТОН:
НАЗАРИЯ, МЕТОДОЛОГИЯ, АМАЛИЯ**

А В Т О Р Е Ф Е Р А Т И

диссертатсия барои дарёфти дараҷаи илмии
доктори илмҳои иқтисодӣ аз рӯйи ихтисоси
08.00.07 – Молия, муомилоти пулӣ ва қарз

Душанбе 2024

Диссертатсия дар кафедраи умумидонишгоҳии назарияи иқтисодии Донишгоҳи миллии Тоҷикистон иҷро шудааст.

Мушовири илмӣ: **Қодирзода Диловар Баҳриддин** – профессори кафедраи умумидонишгоҳии назарияи иқтисодии Донишгоҳи миллии Тоҷикистон, доктори илмҳои иқтисодӣ, профессор

Муқарризони расмӣ: **Шарифзода Баҳром Маҳмуд** – сарҳодими илмии шуъбаи таҳқиқоти назариявӣ ва муносибатҳои байналмилалӣ иқтисодии Институти иқтисодиёт ва демографияи Академияи миллии илмҳои Тоҷикистон, доктори илмҳои иқтисодӣ, дотсент
Хайрзода Шукрулло Қурбоналӣ – ректори Донишгоҳи давлатии Данғара, доктори илмҳои иқтисодӣ, дотсент
Иброҳимзода Илҳомуддин Раҷабалӣ – директори Институти илмӣ-таҳқиқоти сайёҳӣ ва соҳибқории Донишгоҳи байналмилалӣ сайёҳӣ ва соҳибқории Тоҷикистон, доктори илмҳои иқтисодӣ, дотсент

Муассисаи пешбар: **Донишгоҳи давлатии ҳуқуқ, бизнес ва сиёсати Тоҷикистон**

Ҳимояи диссертатсия дар маҷлиси шурои диссертатсионии 6D.KOA-003 дар назди Донишгоҳи миллии Тоҷикистон санаи 04-уми январи соли 2025, соати 09:00 баргузор мегардад. Суроға: 734025, ш. Душанбе, к. Буни Ҳисорак, Шаҳраки донишҷӯён, бинои таълимии 7, ауд. 102, e-mail: ds_6d.koa-003@mail.ru, телефони котиби илмӣ: (+992 91) 980 31 10.

Бо диссертатсия дар китобхонаи илмӣ Донишгоҳи миллии Тоҷикистон ва сомонаи расмӣ он (www.tnu.tj) шинос шудан мумкин аст.

Автореферат санаи « ____ » _____ соли 2024 фириастода шуд.

**Котиби илмӣ шурои диссертатсионӣ,
номзади илмҳои иқтисодӣ**



И.А. Бобиев

МУҚАДДИМА

Мубрамин мавзун таҳқиқот. Бахши бонкӣ ва субъектҳои он миёнаравҳои калидии молиявии иқтисодии муосир буда, дар робита ба ин, нақши онҳо дар татбиқи ҳадафҳои миллии Ҷумҳурии Тоҷикистон, аз ҷумла рушди босуръати саноат, таъмини амнияти озуқаворӣ ва таъсиси ҷойҳои нави корӣ, баҳусус барои ҷавонон ва занон, баланд мегардад. Иҷрои вазифаҳои мазкур тағйироти рақамии бахши бонкиро ҳамчун омилҳои асосии афзоиши назарраси ҳаҷм ва навъҳои дастгирии молиявӣ бо таъки ба сафарбаркунии манбаъҳои дохилӣ, рушди босуръат ва устувори иқтисоди миллӣ ва субъектҳои он талаб мекунад.

Дар Паёми Асосгузори сулҳу ваҳдати миллӣ – Пешвои миллат, Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон муҳтарам Эмомалӣ Раҳмон «Дар бораи самтҳои асосии сиёсати дохилӣ ва хориҷии ҷумҳурӣ» чунин зикр шудааст: «Бонки миллӣ ва ташкилотҳои қарзиро зарур аст, ки дар самти дарёфти манбаъҳои иловагии маблағгузорӣ ва дар ин замина зиёд кардани пешниҳоди қарзҳои дарозмуддат, дастрас ва бо фоизи паст, инчунин, пурра ҷорӣ намудани низомии рақамии хизматрасониҳои бонкӣ дар ҳамаи минтақаҳои кишвар ва истифодаи васеи технологияҳои молиявӣ тадбирҳои иловагӣ андешанд»¹.

Тавре ки таҷрибаи пешқадами ҷаҳонӣ нишон медиҳад, тағйироти рақамии бахши бонкӣ ба рушди муносибатҳои тиҷоратӣ ва таҳияи маҳсулоти рақамии ба манфиати мизочон нигаронидашуда, татбиқи шаклҳои инноватсионии ташкили фаъолияти бонкӣ, ки ба баланд бардоштани самаранокии умумии фаъолияти бонкҳои рақамӣ ва ташкилотҳои молиявии хурд, аз ҷумла коҳиши назарраси ҳаҷм хароҷоти ҳуди ташкилотҳо ва ҳам муштарӣён, ҳамчун асоси баланд бардоштани рақобатпазирии субъектҳои иқтисоди миллӣ дар маҷмуъ мусоидат мекунад, асос ёфтааст.

Тағйироти рақамии низомии анъанавии бонкӣ ба а) афзоиши рақобати байни ташкилотҳои молиявӣ қарзӣ, б) пайдоиши шаклҳои нави ҳамкориҳои иштирокчиёни бозори бонкӣ, в) таҳия ва ҷорӣ намудани навъҳои нави хизматрасониҳо ва маҳсулоти бонкӣ мусоидат мекунад.

Ҳамин тавр, агар шакли анъанавии фаъолияти бонкӣ ба бонкҳои тиҷоратӣ ва ташкилотҳои қарзии хурд имкон меод, ки ҳиссаи бозорро тавассути паст намудани арзиши маҳсулоти бонкӣ дар муқоиса бо рақибон афзоиш диҳанд, пас дар шароити рақамикунонӣ пайравӣ кардан ба тамоюлҳои ҷаҳонӣ ва минтақавӣ дар ин самт муҳим аст. Ин равандҳо татбиқи технологияҳои инноватсиониро талаб мекунанд, ки

¹ Паёми Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон муҳтарам Эмомалӣ Раҳмон «Дар бораи самтҳои асосии сиёсати дохилӣ ва хориҷии ҷумҳурӣ» [Захираи электронӣ]. – Речани дастрасӣ: <https://prezident.tj/event/missives/36370> (санаи мурочиат: 22.01.2024).

дастрасии муштариёро ба маҳсулоти бонкии рақамӣ васеъ мекунад (интиқоли маблағ ва пардохтҳои ғайринақдӣ, мубодилаи асдор, тариқи маҷозӣ кушодан ва идоракунии суратҳисоби бонкӣ, қарзҳо ва амонатҳои маҷозӣ ва ғайра). Хизматрасониҳои мазкурро шабонарӯзӣ бо истифода аз шабакаҳои фосилавӣ дар ҳудуди кишвар ва берун аз он тариқи телефонҳои мобилӣ, ноутбукҳо ва ғайра, ки ба технологияҳои бонкӣ ворид карда шудаанд, истифода намудан мумкин аст.

Рушди рақамикунонии бахши бонкӣ боиси шаффофияти на танҳо амалиёти бонкӣ, балки тамоми муносибатҳои иқтисодӣ ва молиявӣ байни субъектҳои иқтисоди миллӣ мегардад, заминаи андозии онро васеъ мекунад, гаронии андозро аз ҳисоби хоҳиши назарраси ҳиссаи «тиҷорати пинҳонӣ» хоҳиш медиҳад, фазои сармоягузорию бехтар мекунад, барои ҷалби сармоягузорию иловагӣ замина мегардад ва ба ин васила ба рушди иқтисодӣ ва иҷтимоии кишвар, афзоиши рақобатпазирии он дар бозорҳои ҷаҳонӣ ва минтақавии мол, меҳнат ва сармоя тақони ҷиддӣ мебахшад.

Аммо дар шароити муносири Тоҷикистон аксари бонкҳои тиҷоратӣ ва ташкилотҳои маблағгузорию хурд аз имконияти тақдир додани шакли анъанавии фаъолият ба шакли рақамӣ пурра истифода намебаранд, зеро омодагии кофӣ барои истифодаи фаъолони технологияҳои муносири рақамӣ вучуд надорад. Амалияи бонкӣ нишон медиҳад, ки танҳо шумораи маҳдуди ташкилотҳои молиявӣ қарзӣ ба рушди ин самт бо истифода аз технологияҳои рақамӣ барои таҷдиди равандҳои тиҷоратии худ, баланд бардоштани самаранокӣ ва афзоиши арзиш рӯ овардаанд. Дар баробари ин, афзоиши рақобат дар бахши бонкӣ фаъолияти бонкҳои анъанавиро ба таври назаррас тағйир дода, рақамикунонии бечунучарои фаъолияти онҳоро талаб мекунад.

Заминаҳои назариявӣ-методологии рақамикунонии бахши бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон ҳоло дар марҳилаи ташаккул қарор доранд. Аз ин лиҳоз, шумораи таҳқиқот оид ба масъалаҳои тағйироти рақамии фаъолияти бонкӣ, ки зарурати омӯзиши амиқ ва бонизомии ин падидаҳо ба вучуд меорад, хеле маҳдуд аст. Дар ин замина, мавриди зикр аст, ки ин зухурот дар охири солҳои 90-уми асри XX ба ҳаёти мо ворид шуд ва дар асри XXI босуръат рушд намуд. Кишварҳо ва субъектҳои иқтисодие, ки технологияҳои рақамиро дар фаъолияти худ, аз ҷумла дар бахши бонкӣ ҷорӣ намуда, васеъ истифода мекунанд, нисбат ба субъектҳои, ки ин раванд нодида гирифта мешавад ё дар марҳилаи ташаккул қарор дорад, бартарҳои иловагии рақобатӣ ба даст меоранд.

Илова бар ин, рақамикунонии бахши бонкӣ маҷмуи хавфҳои ба бор меорад, ки табиқи онро бозмедоранд. Бешубҳа, тағйироти рақамии фақуллодаи субъектҳои бонкӣ метавонад ба як қатор мушкилот оварда

расонад, ки дар байни онҳо ноустувории молиявии бахши бонкӣ ва хоҳиши эътибор аз қониби сармоягузoron, амонатгузoron ва муштариёро қайд кардан мумкин аст. Дар ин ҳолат, қоршиносон, инчунин, ноқомии функционалии низоми миллии ҳисоббаробарқунӣ, пардохтпазирӣ ва ноустувории нархҳои дороиҳои бонкӣ ва молиявино пешгӯӣ меқунанд.

Рушди рақамии равандҳои тичоратӣ дар тамоми самтҳои фаъолияти бонкӣ ҳам хароҷоти худӣ бонк ва ҳам мизочонро ба таври назаррас хоҳиш медеҳад, вале дар айни замон масъалаи амнияти фаъолияти технологияҳои фосилавии рақамии истифодашаванда, аз ҷумла хоҳиш додани ҳассосияти он ба ҳамлаҳои киберии беруна (масалан, нармафзор (Malware) – дар натиҷаи аз қор баромадани низомҳои бонкии маҷозӣ (чун қоида, ба баъзе ташкилотҳои молиявино қарзӣ ҳамла қарда мешаванд), дастрасӣ ба суратҳисоби мизочон дар сатҳи мезо- ва микро қисман баста мешавад; DDoS – изофабори серверҳои ташкилотҳои молиявино қарзӣ, ки боиси аз қор баромадани низом ва бастанӣ дастрасӣ ба хизматрасониҳои бонкӣ мегардад; Carding ва Phishing - қаллобӣ бо қортҳои бонкӣ) м.

Аз ин рӯ, аҳамияти таҳқиқоти диссертатсионии мазқур аз омӯзиши ҳамаҷонибаи як қатор масъалаҳои марбуто ба мундариҷа, марҳилаҳо ва моҳияти равандҳои тағйироти рақамии бахши бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон иборат аст, ки сарфи назар аз марҳилаи фаъоли ташаккули шакли то ба охир ташаккулнаёфта буда, ҳамчун падидаи дар ҷумҳури омӯхташуда амал меқунанд, ки қонё гардонидани доираи васеи манфиатҳои илмиро талаб меқунанд.

Дарачаи таҳқиқи мавзун илмӣ. Дар илми иқтисодӣ нақш ва аҳамияти бахши бонкӣ дар рушди иқтисоди миллии объекти тавачҷӯҳи қидди олимон ва қоршиносон мебошад. Асосҳои назариявии ташаккул ва рушди бахши бонкӣ дар асарҳои бунёдии олимон, ба монанди А. Гринспен, Э.Ҷ. Долан, Ҷ. Кейнс, К. Маркс, Д. Рикардо, Ҷ. Ричардсон, Роберт Круз, П. Самуэлсон, А. Смит, М. Фридмен, Р. Харрод, Й. Шумпетер ва ғайра баррасӣ гардидаанд.

Ҷанбаҳои гуногуни рақамиқунонии бахши бонкӣ дар таҳқиқоти Л. Веверге, П. Гордон, Ло Чон, Е. Домар, Н. Калдор, Б. Койе, Р.С Косс, И. Ли, Р.С. Мартин, Ҷ.С. Милла, В. Нордхаус, Ҷ.В. Нюкирк, Л. Пийрайнен, П.С. Роуз, Ҷ. Сазерленд, Ф. Синки Ҷозеф, К. Скиннер, Д. Стивен, М. Томсетт, Г. Хофстеде, Т. Чжан, Й.Ҷ. Шин ва ғайра мушоҳида мегарданд.

Дар охири асри ХХ ва то имрӯз, дар робита ба гузариши иқтисодиёт ба шакли рақамӣ, доираи бисёрҷонибаи масъалаҳои рақамиқунонии

бахши бонкӣ мавриди тавачҷӯҳи олимони хоричӣ ва ватанӣ қарор гирифт.

Ҳамин тавр, ҷанбаҳои назариявӣ-методологӣ ва методии тағйироти рақамии бахши бонкӣ дар қорҳои муҳаққиқони рус, белорус, қазоқ, узбек, қирғиз, ба монанди Г.И. Абдраҳманова, М.А. Абрамова, И.Л. Авдеева, А.С. Адвокатова, М.Ш. Азимджонова, Д.Ф. Алиев, Т. Антипова, К.А. Аҳмедова, А.В. Бабкин, С.Д. Байкова, В.Г. Балаболин, И.В. Бархатов, В.П. Бауэр, В.Ю. Белоусова, Е.С. Беляева, У.Ю. Блинова, А.Н. Бринтсев, Ю.Б. Бубнова, Д.Д. Буркалтсева, С.М. Бухонова, Р. Бухт, Е.С. Вдовина, К.О. Вишневский, Ю.Н. Воробев, Б.М. Гарифуллин, Г.Г. Головенчик, Н.А. Горелов, Г.О. Греф, М. Гусева, Е.Л. Давиденко, Д.А. Даниленко, О.В. Демко, Н.А. Демура, А.Я. Долгушина, С.К. Дубинин, И. Емельянова, В.В. Ерёмин, А.В. Зверев, В.В. Зябриков, В.В. Иванов, Н.В. Казитская, А.К. Катчиева, Е.А. Кириллова, Ю. Ковалчук, И.О. Козир, В.А. Кошеев, К.А. Кузнецова, Т.Е. Кузнецова, Н.И. Куликов, О.И. Лаврушин, Е.В. Лагунина, М.П. Лёвин, Е.В. Левина, М.В. Леонов, Н.И. Ломакин, Е.Е. Матвеева, С.С. Матвеевский, М.А. Мирошниченко, И.В. Пашковская, С.Ю. Пертсева, Л.А. Петрова, Н.П. Путивтсева, Б.А. Райзберг, И.А. Резник, А.В. Речинский, Д.Ю. Рожкова, В.А. Романов, И.А. Самородова, В.Т. Севрук, Д.И. Сергеев, И. Степнов, О.С. Сухарев, Л.Е. Теличко, В.И. Тищенко, В.С. Токарев, В.М. Усоскин, Д.И. Филиппов, А.В. Фролов, В.Г. Халин, В.А. Светков, В.А. Черненко, А.И. Шайдуллин, Е.И. Шевченко, Т.А. Шпилкин, А.Ю. Шербаков, Э.Х. Эгамбердиев ва ғайра омӯхта шудаанд.

Дар омӯзиши масъалаҳои назариявӣи ташаккул ва фаъолияти низоми бонкӣ, инчунин рақамикунонии он олимони ватанӣ, ба монанди: М.Р. Аҳмедов, Н.М. Бобоев, Д.Д. Боймуродов, Ғ.Ҳ. Ғаюров, И.Х. Давлатов, Б.М. Ҷӯраев, З.С. Зарифова, И.Р. Иброҳимов, Н.К. Икромов, Д.И. Исҳоқов, Д.Б. Қодиров, Н.К. Қаюмов, М.И. Қосимова, А.Х. Миразизов, Т.Н. Назаров, Р.К. Раҷабов, Ш. Раҳимзода, З.А. Раҳимов, Р.К. Раҳимов, Т.Р. Ризоқулов, Л.Х. Саидмуродзода, С. Сайфуллозода, З. Султанов, Х.Р. Улуғхоҷаева, Х. Умаров, Х.М. Усмонов, М.К. Файзуллоев, Ш.Қ. Хайрзода, М.Ф. Ҳақимова, У.С. Ҳикматов, П.Д. Хоҷаев, Д.К. Ҳусейнова, Б.М. Шарифзода, Б.З. Шафиев ва ғайра саҳми назаррас гузошанд.

Сарфи назар аз мавҷудияти шумораи зиёди асарҳо оид ба таҳаввулотии бонкҳо ва дигаргунсозии низоми бонкӣ дар шароити муносири Тоҷикистон, масъалаи тағйироти рақамии бахши бонкӣ аз

ҷумлаи объектҳои камтаҳияшуда ва камтаҳқиқшудаи илми иқтисодии ватанӣ мебошанд.

Гарчанде ки тағйироти рақамии баҳши бонкӣ хусусияти объективӣ ва бебозгашт дорад, як қатор мушкилот бо қорӣ қардани он ба амалияи фаъолияти бонкӣ мавҷуданд. Дар алоҳидагӣ, шаклҳои рақамии ташкили фаъолияти бонкӣ метавонанд манбаи баланд бардоштани хавфҳои иловагии бонизоми устувори молиявӣ бошанд. Илова бар ин, сарфи назар аз таҳқиқоти ҷиддии масъалаҳои амалӣ, таҳқиқоти бунёдӣ, ки концепсияи ҳамачонибаи тағйироти рақамии баҳши бонкӣ, хусусиятҳои ташаккул ва рушди он дар шароити иқтисоди хурд ва кушода, ки зери таъсири омилҳои берунӣ, аз ҷумла мушкилоти глобалӣ ба монанди тағйирёбии иқлим ва ғайра қарор доранд, гузаронида нашудаанд.

Афзоиш ва рушди рақамикунонии баҳши бонкии Тоҷикистон таҳлили амиқи ҷанбаҳои назариявӣ-методологӣ ва методии ин равандро, ки барои татбиқи самаранок ва бефосилаи он заруранд, талаб менамояд, аз ҷумла:

– гузариш аз шакли экстенсивии рушди баҳши бонкӣ ба шакли интенсивӣ ё рақамӣ ҳамчун асоси беҳтар қардани нишондиҳандаҳои рақобатпазирии ташкилотҳои молиявӣ қарзӣ ва ҳам мизочони онҳо, ки ба рақамикунонии маҳсулоти бонкӣ ва қобилияти расонидани онҳо асос ёфтаанд;

– қонеъ гардонидани ниёзҳои гуногун, аз ҷумла анъанавӣ ва ташаккули талаботи муштариён ба маҳсулоти бонкии рақамӣ дар оянда бо назардошти хусусиятҳои марҳилаҳои гуногуни ҳаётии муштариён;

– рушди сармоягузории лоиҳаҳои рақамикунонӣ тавассути ҷалби ҳам воситаҳои худӣ ва ҳам ҷалбшуда, қорӣ намудани низоми махсуси андозбандии имтиёзнок, пешниҳоди имтиёзҳои махсус барои IT-ширкатҳо ва ташкилотҳои молиявӣ қарзӣ, ташкили минтақаҳои махсус бо шароити мусоид барои фаъолияти субъектҳои, ки ҳадамоти рақамиро пардохт мекунанд;

– муайян намудани ҷанбаҳои умумӣ, афзалиятҳо ва дурнамои рушди тағйироти рақамии баҳши бонкӣ дар шароити Тоҷикистон;

– таъсис ва васеъ қардани инфрасохтори иттилоотӣ-коммуникатсионӣ, тақмили заминаи меъёрӣ-ҳуқуқӣ;

– қорӣ намудани воситаҳои рақамӣ ва муҳитҳои барномавӣ ба соҳаҳои ҳамҷавор ва самтҳои фаъолияти иқтисодӣ;

– таҳияи маҷмуи ҷанбаҳои концептуалӣ ва методии Стратегияи рушди рақамии баҳши бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон барои давраи то соли 2050 дар заминаи густариши ҳамкориҳои мақомоти давлатӣ, бонкҳо ва ташкилотҳои маблағгузории хурд, IT-ширкатҳо ва мизочони онҳо;

– фароҳам овардани шароити мусоид барои бехтар намудани бахши рақамӣ дар иқтисоди миллӣ;

– баланд бардоштани сатҳи саводнокии рақамии аҳоли ва субъектҳои иқтисодӣ, ташаккули малакаҳои нав оид ба истифодаи самаранок ва бефосилаи технологияҳои рақамӣ ва ғайра.

Ҳамин тариқ, интиҳоби мавзуи таҳқиқот ба ҳалли назариявӣ, методологӣ ва амалии масъалаҳои тағйироти рақамии бахши бонкӣ, инчунин зарурати такмил додани механизми фаъолияти самаранокӣ низомии бонкӣ дар ҷанбаи рушди устувори ҷомеа дар шароити тағйироти рақамӣ вобаста мебошад.

Робитаи таҳқиқот бо барномаҳо (лоиҳаҳо) ва ё мавзӯҳои илмӣ. Диссертатсия дар доираи Стратегияи миллии рушди Ҷумҳурии Тоҷикистон барои давраи то соли 2030, Стратегияи миллии фарогирии молиявии Ҷумҳурии Тоҷикистон барои солҳои 2022-2026, Стратегияи рушди инноватсионии Ҷумҳурии Тоҷикистон барои давраи то соли 2020, Стратегияи рушди зехни сунъӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон барои давраи то соли 2040, Стратегияи Бонки миллии Тоҷикистон оид ба таҳкими механизми ҳифзи ҳуқуқи истеъмолкунандагони хизматрасониҳои молиявӣ барои солҳои 2022-2025, Стратегияи сиёсати пулию қарзии Ҷумҳурии Тоҷикистон барои солҳои 2021-2025, Барномаи миёнамуҳлати рушди Ҷумҳурии Тоҷикистон барои солҳои 2021-2025, Барномаи миёнамуҳлати рушди иқтисоди рақамӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон барои солҳои 2021-2025, Консепсияи иқтисоди рақамӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон, инчунин нақшаи қори илмӣ-таҳқиқотии кафедраи умумидонишгоҳии Донишгоҳи миллии Тоҷикистон дар солҳои 2021-2025 иҷро гардидааст.

ТАВСИФИ УМУМИИ ТАҲҚИҚОТ

Мақсади таҳқиқот. Мақсади таҳқиқоти диссертатсионӣ аз тавсифи назариявӣ-методологии равандҳои тағйироти рақамии бахши бонкӣ, таҳлили ҷузъҳои таркибии он ва таҳияи тавсияҳои амалӣ оид ба истифодаи самаранокӣ воситаҳои рақамӣ бо назардошти омилҳои бисёрҷанба (дохилӣ ва беруна) дар шароити Ҷумҳурии Тоҷикистон иборат аст.

Вазифаҳои таҳқиқот. Барои ноил шудан ба мақсади таҳқиқоти диссертатсионӣ чунин вазифаҳо гузошта шудаанд:

- таҳлили марҳилаҳои рушди падидаи рақамикунони бахши бонкӣ;
- таҳқиқи механизмҳои тағйироти рақамии бахши бонкӣ дар марҳилаи муосири рушд;
- баррасии таҷрибаи хориҷии рақамикунони бахши бонкӣ ва пешниҳод намудани роҳҳои истифодаи он дар иқтисоди миллӣ;

- аз ҷиҳати методологӣ асоснок намудани меъёрҳои баҳодиҳии марҳилаҳои рақамикунонии бахши молиявӣ қарзӣ ва саҳми он ба иқтисодиёти миллӣ;
- дар асоси таҳлили ҳамаҷониба арзёбӣ намудани самаранокии тағйироти рақамии низоми бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон;
- муайян намудани омилҳои беруна ва дохилӣ, ки ба ташаккул ва рушди тағйироти рақамии бахши бонкии Тоҷикистон, аз ҷумла ташаккули бахши рақамӣ ва рақамикунонии иқтисоди миллӣ Тоҷикистон таъсир мерасонанд;
- таҳқиқи имкониятҳои татбиқи дастгирии ҳамаҷонибаи давлатии рақамикунонии бахши бонкӣ;
- арзёбӣ намудани хавфҳои, ки бо тағйироти рақамии бахши бонкии Тоҷикистон ба амал меоянд ва тадбирҳои ҷиҳати коҳиш додани онҳо;
- муайян намудани самтҳои афзалиятнок ва имкониятҳои тавсеаи тағйироти рақамии бахши бонкии Тоҷикистон дар дурнамои миёнамуҳлат;
- пешниҳод намудани маҷмуи муқаррароти концептуалӣ ва методӣ оид ба таҳияи Стратегияи рушди рақамикунонии бахши бонкии Тоҷикистон ба дурнамои миёнамуҳлат ва нақшаҳои барои татбиқи амалии он.

Объекти таҳқиқот раванди тағйироти рақамии бахши бонкӣ ва субъектҳои асосии он дар симои бонкҳои тичоратӣ ва ташкилотҳои маблағгузори хурди Тоҷикистон мебошад.

Мавзӯи таҳқиқот. Ба сифати мавзӯи таҳқиқот маҷмуи муносибатҳои ташкилии иқтисодӣ баромад менамоянд, ки бо раванди ташаккул ва таҳкими тағйироти рақамии бахши бонкӣ дар шароити иқтисоди Тоҷикистон бо назардошти таъсири омилҳои ва таҳдидҳои беруна ва дохилӣ алоқаманд аст.

Фарзияи таҳқиқот. Ҳамчун фарзияи таҳқиқот муқаррароте пешниҳод мегарданд, ки рушди тағйироти рақамӣ шартӣ муҳим барои гузариши бахши бонкӣ ба рушди босуръат ва устувор бо истифода аз технологияҳои рақамӣ ва маҳсулоти бонкӣ, гуногунии шабакаҳои фосилавии дастрасии онҳо дар речаи шабонарӯзӣ (7/24/365) барои муштарӣён, ки ба афзоиши рақобатпазирии тарафҳои мусоидат менамояд, таъмини шаффофият ва самаранокии гузаронидани амалиёти бонкӣ ва фаъолияти субъектҳои иқтисодӣ дар иқтисоди миллӣ, афзоиши суръати рушди иқтисодӣ ва иҷтимоии кишвар мусоидат менамояд.

Асосҳои назариявии таҳқиқот. Асосҳои назариявӣ-методологӣ таҳқиқот асарҳои ва муқаррароти бунёдии олимони ватанӣ ва хориҷӣ,

муқаррароти мактабҳои муҳимтарини илми муосири иқтисодӣ оид ба масъалаҳои рақамикунонии баҳши бонкӣ, санадҳои қонунгузорӣ, баромадҳо ва фармонҳои Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон, санадҳои Ҳукумати мамлакат, маводи конференсия ва симпозиумҳои байналмилалӣ мебошанд, ки рӯзномаи онҳоро масъалаҳои гуногунҷабҳа дар бораи назарияи молия, таҳаввулоти низоми бонкӣ, рақамикунонии баҳши бонкӣ ва фаъолияти ташкилотҳои молиявӣ қарзӣ, истифодаи моделҳои тичорати рақамии бонк, заминаҳои рақамӣ ва экосистемаҳо, пардохтҳои мобилӣ бо истифодаи қортҳои пардохтӣ ва маҷозӣ ва зехни сунъӣ дар низомҳои рейтингӣ, технологияҳои омӯзиши мошинсозӣ ва чат-ботҳо, хизматрасонии фосилавии бонкӣ ба мизочон тавассути алоқаи мобилӣ ва Интернет, қорӣ намудани технологияҳои рақамии молиявӣ, навсозии рақамии маҳсулоти анъанавии бонкӣ (қарзҳои маҷозӣ, пасандозҳо, пардохтҳо), хавфҳои рақамикунонӣ ва ғайра ташкил медиҳанд.

Асосҳои методологии таҳқиқот бо гуногунҷанбагии худ бо сабаби омезиши ҳамачонибаи равишҳо ва усулҳои гуногун дар рафти расидан ба ҳадафи гузошташуда фарқ мекунад. Проблемаҳои методологии таҳқиқи тағйироти рақамии баҳши бонкӣ дар шароити таъмини устувории иқтисоди миллии Ҷумҳурии Тоҷикистон ҳалли созандаи худро тавассути дохил намудани як қатор усулҳои назариявӣ ва амалӣ ба дастгоҳи методологӣ пайдо намуданд. Истифодаи фаъоли усулҳои асосии назариявӣ (индуксия ва дедуксия) имкон дод, ки табиати тағйироти рақамии баҳши бонкӣ, мундариҷа ва хусусиятҳои он ошкор карда шаванд; тавассути таҳлил ва синтез механизми таъмини устувории иқтисоди миллӣ омӯхта шудааст. Арзёбии устувории иқтисоди миллии Ҷумҳурии Тоҷикистон ва баҳши бонкӣ дохил намудани усулҳои амалии таҳлил ва шаклсозии иқтисодию математикиро талаб намуд. Баҳши алоҳидаро усули таҳлили комплексӣ-системавӣ, гуруҳбандии маълумот, ҷамъбаст, усулҳои таҳлили оморӣ, мантикӣ, таърихӣ ва муқоисавӣ, усули арзёбии экспертӣ, усулҳои иқтисодӣ-математикӣ ва таҷрибавӣ ташкил доданд. Маҷмӯи барномаҳои Ms Excel 2010 методологияи таҳқиқотро васеъ карда, мундариҷаи иттилоотию технологияи онро тақвият дод.

Сарчашмаи маълумоти таҳқиқотро санадҳои меъёрии ҳуқуқии Ҷумҳурии Тоҷикистон, маводҳои расмӣ Агентии омили назди Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон, омили расмӣ Бонки миллии Тоҷикистон, маводҳои таҳлилий ва таҳқиқотии институтҳои байналмилалӣ молиявӣ – Бонки Ҷаҳонӣ, Ҳазинаи байналмилалӣ асъор, Бонки байналмилалӣ ҳисоббаробаркунӣ, Бонки аврусиёии таҷдид ва рушд ва ташкилотҳои байналмилалӣ ва машваратӣ, инчунин

сомонаҳои расмӣ ташкилотҳои тичоративу молиявӣ хурди ватанӣ, IT-ширкатҳо, провайдерҳои мобилӣ ва интернетӣ, операторони низомҳои пардохтӣ ва ғайра ташкил доданд.

Пойгоҳи таҳқиқот. Диссертатсия дар заминаи кафедраи умумидонишгоҳии назарияи иқтисодии Донишгоҳи миллии Тоҷикистон дар солҳои 2017-2024 анҷом дода шудааст.

Навгонии илмӣ таҳқиқот. Навгонии илмӣ кори диссертатсионӣ аз далелҳои назариявӣ-методологӣ моҳияти тағйироти рақамӣ бахши бонкӣ Ҷумҳурии Тоҷикистон, инчунин таҳияи тавсияҳои илман асоснок оид ба рушди босуръати он бо назардошти таъсири маҷмӯи омилҳо ва мушкилоти замони муосир иборат аст.

Ба унсурҳои асосии навгонии илмӣ таҳқиқот инҳоро метавон дохил кард:

1. Мундариҷаи муосири мафҳумҳои «иқтисоди рақамӣ», «рақамикунонӣ» ва «тағйироти рақамӣ» ошкор карда шуда, таъсири муаллифии мафҳуми «тағйироти рақамӣ» ба гардиши илмӣ ворид карда шуд. Ҳамин тавр, дар доираи таҳқиқоти мазкур, зеро ин мафҳум «гузариши бисёрҷанба ба технологияҳои инноватсионӣ-рақамӣ, тавассути таҳияи маҳсулоти рақамӣ бонкӣ ва экосистемаҳои финтех, коркарди пойгоҳи муштариён тавассути воситаҳои зеҳни сунъӣ бо мақсади пешгӯии моделҳои рафтор ва дархостҳои муштариён ба маҳсулот ва хидматҳои мушаххаси бонкӣ, ки ба муътадилгардонии равандҳои тичорат оварда мерасонад, самаранок кардани сиёсати кадрӣ ва инчунин кам кардани хароҷот барои ҷалби муштариёни эҳтимолӣ ба бахши бонкӣ» пешниҳод карда мешавад.

2. Заминаҳо ва хусусиятҳои тағйироти рақамӣ бахши бонкӣ, аз ҷумла: таҳаввулоти низоми бонкӣ; истифодаи технологияҳои рақамӣ дар қори бонкҳо; паҳн кардани ҳадамоти рақамӣ; хизматрасонии ба мизочон нигаронидашуда ва мавҷудияти пешниҳоди шахсии маҳсулоти бонкӣ; каналҳои нави рақамии ҳамкории фосилавии бонкҳо ва мизочон; гузариш ба речаи хизматрасонӣ дар шакли 7/24/365, новобаста аз ҷойгиршавии ташкилоти молиявӣ ва ҷуғрофияи мизочон; рушд ва татбиқи технологияҳои иттилоотӣ коммуникатсионӣ; ошкорбаёнӣ, суръат ва оммавияти амалиёти рақамӣ бонкӣ; гузариш ба амалиёти ғайринақдӣ; дастрасии оммавии воситаҳои мобилӣ барои аҳоли ва бахши хусусӣ (смартфонҳо, планшетҳо, ноутбукҳо ва ғайра); таъмини дастрасии маҳсулоти бонкӣ рақамӣ тавассути паст кардани нархи онҳо ва кам кардани хароҷоти амалиётӣ барои ҳамаи иштирокчиён; ҳамкории бонкҳо бо ширкатҳои финтех ва IT. Илова бар ин, заминаҳои суръатбахшии рақамикунонии бахши бонкӣ дар сатҳҳои давлатӣ, мезо-, соҳавӣ ва микро ошкор карда шуданд;

3. Таҷрибаи хориҷии рақамикунонии бахши бонкӣ (ИМА, Олмон, ИА, Чопон, Чин, Шветсия, Россия, Қазоқистон) барои татбиқи таҷрибаҳои алоҳида дар шароити иқтисоди Тоҷикистон, аз ҷумла истифодаи қортҳои кредитӣ, дебети, виртуалӣ, пардохтӣ, нақлиёти, маҳсулоти рақамии бонкӣ (қарзҳои онлайн ва амонатҳо, пули нақд, пардохт ва экосистема, барномаҳои мобилӣ ва ғайра) ҷамъбаст карда шудааст;

4. Методологияи баҳодиҳии самаранокии рақамикунонии бахши бонкӣ ва фаъолияти ташкилотҳои қарзӣ дар асоси равиши ҳамачониба оид ба баҳисобгирии натиҷаҳои рақамикунонии равандҳои анъанавии тичорати дохилӣ ва ҳамкорӣ бо шарикони беруна таҳия шудааст. Ин имкон медиҳад, ки тичорати бонкӣ васеъ карда шавад, намудҳои маҳсулоти бонкии рақамии гуногун таҳия карда шаванд ва дастрасии муштарӣён ба онҳо васеъ карда шуда, фаъолияти онҳо бо ширкатҳои финтех ва IT ҳамроҳанг гардад;

5. Усули муаллифӣ таҳлили марҳилаҳо ва ҷанбаҳои рақамикунонии бахши бонкӣ, саҳми он дар рушди иқтисоди миллӣ ва таъсири он ба натиҷаи молиявии фаъолияти бонк пешниҳод карда шуд. Шакли иқтисодӣ-математикии он бо назардошти ҷараёни молиявӣ ва хусусиятҳои равандҳои тичоратӣ дар хизматрасониҳои фосилавии бонкӣ таҳия ва озмоиш карда шудааст;

6. Таснифи сечонибаи хусусиятҳо ва марҳилаҳои афзоиши суръати тағйироти рақамии ташкилотҳои молиявӣ қарзӣ таҳия карда шудааст, ки аз 1) иқтидори технологияҳои рақамӣ; 2) технологияҳои рақамӣ ва иттилоотӣ; 3) маҳсулот ва хизматҳои нави рақамии бонкӣ барои расонидани онҳо иборат мебошад. Шакли муаллифӣ необанки ватанӣ бо асоси рақамии муошират бо мизочони корпоративӣ пешниҳод карда шудааст;

7. Вазъи бахши бонкии Тоҷикистон бо дарназардошти сатҳи нокифояи рақамикунонии бонкҳои тичоратӣ ва ташкилотҳои молиявии хурд баҳо дода шудааст. Арзёбиҳои бадастомада аз дараҷаи нисбатан баланди нобоварӣ ба бонкҳо, вазни нисбии пасандозҳо, бартарии ҳиссаи қарзҳои кӯтоҳмуддат, рушди нокифоя ё набудани фаъолияти сармоягузори бонкҳо ва ғайра шаҳодат медиҳанд; маҷмуи омилҳои беруна ва дохилӣ, ки ба рушди он таъсири назаррас мерасонанд (вобастагӣ аз донорҳои беруна, нокифоя будани асосҳои қонунгузорӣ ва ғайра) ошкор карда шуданд;

8. Муайян кардани соҳаҳо ва намудҳои фаъолияти бахши рақамии Тоҷикистон гузаронида шуд; меъёрҳо ва нишондиҳандаҳои арзёбии рушди он дар доираи иқтисоди миллӣ (тамоюлҳои паст нигоҳ доштани сатҳ ва хоҳиш додани ҳиссаи он дар ММД-и кишвар, ки таҳия ва

татбиқи Стратегияи рушди рақамии бахши бонкии Тоҷикистонро то соли 2050 талаб мекунад) ба низом дароварда шуданд;

9. Тадбирҳои дастгирии давлатии рақамикунонии бахши бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон дар асоси омӯзиши таҷрибаи байналмилалӣ оид ба рақамикунонии иқтисодӣ, ҳавасмандгардонии ширкатҳои финтех, коҳиш додани хавфҳои киберчинояткорӣ, қорӣ намудани принципҳои танзим тавассути воситаҳои молиявӣ ва андоз, ташаббусҳои таълимӣ, таҳияи стратегияҳо ва барномаҳои давлатӣ пешниҳод карда шуданд;

10. Самтҳои афзалиятноки тағйироти рақамии бахши бонкии Тоҷикистон, аз ҷумла такмили ҷанбаҳои институтсионалии рақамикунонии фаъолияти бонкӣ ва амнияти молиявӣ рақамӣ; таҳкими ҳамкориҳои ҷаҳонӣ ва баланд бардоштани рақобатпазирии ташкилотҳои молиявӣ қарзӣ, финтехҳо, ширкатҳои мобилӣ, ва IT, интернет ва операторони низомҳои пардохтӣ ва ғайра ҷудо карда шуданд;

11. Стратегияи муаллифӣ оид ба рушди босуръати рақамикунонии бахши бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон ба дурнамои миёнамӯҳлат ва харитаи роҳ барои татбиқи он, ки марҳилаҳо, маҷмӯи тадбирҳо, инчунин манбаҳои маблағгузори экосистемаи бонкиро дар заминаи БМТ дар бар мегирад, таҳия шудааст. Стратегия инчунин барои ҳамроҳсозии навоариҳо дар сатҳи ташкилӣ ва техника-технологӣ, қадамҳо барои баланд бардоштани саводнокии молиявӣ ва рақамии аҳоли (хусусан ҷавонон ва занон), пешбурди имичи мизочони маҳсулоти бонкии рақамӣ пешбинӣ шудааст;

12. Усулҳои муаллифӣ оид ба роҳандозии навоариҳои рақамӣ дар бахши бонкии ватанӣ дар шароити инфрасохтори бонкии байнисоҳавӣ бо тавачҷӯх ба принципҳои функционалӣ, ҳадафгузори стратегияи миллӣ, ҳамкориҳои сермаҳсул бо муштариён, моделҳои ҳамҷонибаи тижорати рақамии бонк пешниҳод карда шуданд.

Нуктаҳои ба ҳимоя пешниҳодшаванда:

– мафҳум ва мундариҷаи мубрами институтсионалӣ ва функционалии истилоҳоти «рақамикунонӣ», «иқтисоди рақамӣ» ва мафҳуми «тағйироти рақамии бахши бонкӣ» ва баррасии онҳо ҳамчун категорияҳои аз ҷиҳати иқтисодӣ муҳим дар шароити ҷолишҳо ва таҳдидҳои нав дар сатҳи ҷаҳонӣ, минтақавӣ ва дохилидавлатӣ зарур арзёбӣ мегардад;

– тағйироти рақамии бахши бонкӣ, ки марзҳои анъанавии байни соҳаҳои убури мекунад, ба ташаккули экосистемае мусоидат мекунад, ки ҳамаи субъектҳои бозорро муттаҳид намуда, дар масъалаҳои ғуноғуни ҳамкориҳои онҳо иқтидори иловагӣ эҷод мекунад;

– татбики таҷрибаи хориҷии рақамикунонии бахши бонкӣ (ИМА, Олмон, ИА, Ҷопон, Чин, Шветсия, Россия, Қазоқистон) дар шароити Тоҷикистон, аз як тараф, барои бонкҳои вағай ва дигар иштирокчиёни бозори миллии молиявӣ дурнамои нав мекушояд, аммо дар айни замон як қатор ҷолишҳо ва таҳдидҳоро вобаста ба омода набудани онҳо (аз рӯи вақт)/мутобиқ шудан ба навоариҳои қабулшуда ба вучуд меорад;

– методологияи баҳодихии сатҳи самаранокии равандҳои рақамикунонии ташкилотҳои қарзӣ имкон медиҳад, ки самт ва сифати тағйирот ба таври возеҳ муайян карда шаванд, қарорҳои пешрафтаи ояндадор, шаклҳои нави ҳамкориҳои рақамӣ ва ҳамгирии экосистема муайян карда шаванд;

– ҷанбаҳои методи экспертизаи рушди рақамии бахши бонкӣ ва дараҷаи иштироки он дар иқтисоди миллии барои фаҳмидани мушкилоти фаъолияти он ва таҳияи қарорҳои муътадил идоракунии дар соҳаи хизматрасонии бонкӣ, ки ҳоло марҳилаи дигаргуниҳои ҳамҷонибаро аз сар мегузаронад, хеле муҳим мебошанд;

– марҳилаи гузаштаи тағйироти рақамии ташкилотҳои молиявӣ қарзӣ имкон дод, ки бахши бонкии ҷумҳурӣ ба мавқеҳои нисбатан мусоиди рақобатӣ бароварда шавад, аммо марҳилаҳои ояндаи рушд аз мушкилот озод нестанд, ки ба марҳилаҳои асосии онҳо номукаммалии заминаи меъёрию ҳуқуқӣ ва таъминоти нокифояи кадрҳо дохил мешаванд;

– маҷмуи омилҳои дохилӣ ва берунии таъсиррасони мусбат/манфӣ ба рушди тағйироти рақамии бахши бонкии Тоҷикистон субъектҳои бозорро аз якбора таъдил додани рақамии тамоми ҷанбаҳои тиҷорати бонкӣ хушдор медиҳад;

– таркиби соҳаҳо ва фаъолиятҳо, ки ба бахши рақамӣ дохил мешаванд, фарогирии хизматрасониҳои алоқаи мобилӣ дар тамоми қаламрави Тоҷикистон фаъолияти кофиро ошкор намуда, шаффофияти амалиёти молиявиро таъмин менамояд, аммо масъалаи идоракунии хавфҳо ва ҳифзи дастрасии шабакавӣ ба маълумоти бонкӣ ҳамчунон муҳим боқӣ мемонад;

– тадбирҳои дастгирии рақамикунонии иқтисоди миллии ва бахши бонкӣ бо таъя ба механизми «қуттии танзимкунанда» ягонагии ҷанбаҳо ва қобилияти ҳалли самараноки масъалаҳои иҷтимоӣ, иқтисодӣ ва меъёрию ҳуқуқии хусусияти идоракуниро дар доираи тағйироти рақамии бахши бонкӣ ва гузариши самаранок ба иқтисоди рақамӣ дар маҷмуъ нишон доданд;

– самтҳои афзалиятноки тағйироти рақамии бахши бонкии Тоҷикистон ва тақмили ҷанбаҳои институтсионалии рақамикунонии

фаъолияти бонкӣ биниши нави рақами соҳаро, аз ҷумла муҳлатҳо, ҳадафҳо, минтақаҳо ва афзалиятҳои афзалиятноки ҳар як марҳиларо ташаккул медиҳанд;

– стратегия ва харитаи роҳ оид ба рушди рақамикунонии бахши бонки Тоҷикистон ба дурнамои миёнамуҳлат бо дарназардошти нобаробарии рушди рақамии иқтисоди Тоҷикистон таҳия гардида, имкон медиҳад, ки захираҳои истифода шаванд ва (дар ҳолати зарурӣ) вақти заруриро барои амалӣ намудани дигаргунсозии пурраи рақамии иқтисоди миллӣ кам намоянд;

– равишҳои ҳамгироӣ ба тавсеаи иқтисоди рақамӣ тавассути навоариҳои бонкӣ дар заминаи инфрасохтори байнисоҳавии бонкӣ сифати кори ҳамаи субъектҳои экосистемаро ба таври назаррас баланд мебардоранд, равандҳои қабули ташаббусҳои рақамиро муътадил мекунанд ва ба сатҳи умумии таҳассуси тамоми инфрасохтор ва экосистема таъсири мусбат мерасонанд.

Аҳамияти назариявӣ ва амалии таҳқиқот дар он аст, ки он метавонад заминаи таҳқиқоти қаблан гузаронидашударо оид ба масъалаҳои молия, муомилоти пулӣ ва қарз ба таври назаррас пурра кунад. Диссертатсия дар таҳияи мушкилоти тағйироти рақамии бахши бонкӣ, аз ҷумла асосноккунии назариявӣ-методологии моҳияти тағйироти рақамии он, тавсияҳои илман асоснок оид ба баланд бардоштани суръати рақамикунонии бахши бонки Ҷумҳурии Тоҷикистон саҳми назаррас дорад.

Аҳамияти амалии кори диссертатсионӣ бо имконияти истифодаи натиҷаҳои бадастомада дар фаъолияти Бонки миллии Тоҷикистон ва ташкилотҳои молиявӣ қарзии ватанӣ дар заминаи стратегияҳо ва барномаҳои давлатӣ оид ба рақамикунонии иқтисоди миллӣ ва бахши бонкӣ вобаста мебошад. Дар доираи тадбирҳои тағйироти рақамии бахши бонкӣ арзиши таҳқиқоти гузаронидашуда дар иҷрои Стратегияи миллии рушди Ҷумҳурии Тоҷикистон барои давраи то соли 2030, дигар консепсияҳо ва барномаҳои миллӣ ва соҳавӣ оид ба рақамикунонии иқтисоди миллӣ ва бахшҳои асосии он дида мешавад. Маводи диссертатсия дар таҳияи Стратегияи илман асосноки рақамикунонии бахши бонкӣ барои давраи дарозмуддат ва таҳияи харитаи роҳ барои татбиқи амалии он муфид хоҳанд буд.

Хулосаҳо ва тавсияҳои хусусияти амалидошта ба рушди рақамикунонии бахши бонкӣ ва ташкилотҳои алоҳидаи молиявӣ қарзии Ҷумҳурии Тоҷикистон таъсири ҳавасмандкунанда мерасонанд.

Аҳамияти амалии таҳқиқот аз дурнамои истифодаи мавод ва хулосаҳои он дар ҷараёни омода намудани менечерон ва мутахассисони бонкӣ, инчунин такмили ихтисоси онҳо иборат аст. Ғайр аз ин,

муқаррароти асосии диссертатсия ва тавсияҳо метавонанд қисми асосии курсҳои иқтисодии муассисаҳои таҳсилоти олии касбӣ, аз ҷумла «Назарияи иқтисодӣ», «Макроиқтисодиёт», «Молия, муомилоти пулӣ ва қарз», «Кори бонкӣ», «Пул, қарз ва бонкҳо» ва ғайра бошанд.

Аҳамияти иҷтимоии таҳқиқот аз он иборат аст, ки татбиқи амалии натиҷаҳои бадастомада тағйироти рақамии бахши бонкиро ба таври пурмазмун васеъ намуда, ба истифодаи ғаболонаи технологияҳои рақамӣ барои ба даст овардани маҳсулот ва хидматҳои бонкӣ, гуногунии шабакаҳои фосилавӣ ва дастрасии онҳо дар речаи шабонарӯзӣ (7/24/365) на танҳо барои муштариёни амалкунанда (корхонаҳои хурд, миёна ва калони шакли гуногуни моликият), балки барои сокинони деҳот ва қуҳистон ҳамчун муштариёни эҳтимолӣ мусоидат менамояд. Чунин дурнамо ба рушди соҳибқориҳои хусусӣ тақони мусбӣ мебахшад, рақобатпазирии субъектҳои иқтисодии ватаниро баланд мебардорад, ҷузъи иҷтимоии иқтисоди миллиро тақвият бахшида, ба рушди устувори некӯаҳволии аҳолии Тоҷикистон мусоидат мекунад.

Дарачаи эътимоднокии натиҷаҳои таҳқиқот дар се самти асосӣ – натиҷаҳо, ҳулосаҳо ва тавсияҳо, ки бо истифода аз ҷанбаҳои таҳлили бонизомии равишҳо ва моделҳои назариявии муосир, ки устувории иқтисоди миллиро дар доираи тағйироти рақамии бахши бонкӣ тавсиф мекунанд, оварда шудаанд. Дурустии маълумоти гирифташуда аз сатҳи кофӣ ва ҳаҷми маълумоти оморӣ, инчунин истифодаи усулҳои илмӣ гузаронидани таҳқиқот вобаста аст.

Мутобиқати диссертатсия ба шиносномаи ихтисоси илмӣ. Диссертатсия дар доираи Шиносномаи ихтисосҳои соҳаи илмҳои иқтисодии Комиссияи олии аттестатсионии назди Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон аз рӯйи ихтисоси 08.00.07 – Молия, муомилоти пулӣ ва қарз анҷом дода шудааст ва аз рӯйи мазмунӣ он ба бандҳои зерини он мувофиқат мекунад:

- 10.1. Ташаккули низомии бонкӣ ва инфрасохтори он дар шароити иқтисоди бозорӣ;
- 10.5. Устувории низомии бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон ва стратегияи рушди он;
- 10.10. Инноватсияҳои молиявӣ дар бахши бонкӣ;
- 10.16. Системаи мониторинг ва ояндабинии хавфҳои бонкӣ;
- 10.18. Проблемаҳои мувофиқсозии ташаккул ва инкишофи системаи бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон;
- 10.22. Маҳсулоти нави бонкӣ: намудҳо, технологияи ташкил, тарзҳои татбиқ.

Саҳми шахсии довталаби дараҷаи илмӣ дар таҳқиқот аз рушди назарияи молиявӣ дар соҳаи тағйироти рақамии баҳши бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон, тақмили методологияи таҳқиқоти он иборат аст, ки дар асоси он муқаррароти асосии таҳқиқоти диссертатсионӣ, аз ҷумла хулосаҳои бадастовардаи хусусияти назариявӣ-методологӣ ва тавсияҳои амалии илман асоснок пешниҳод карда мешаванд.

Дар доираи диссертатсия муаллиф шахсан мақсад, вазифаҳо ва роҳҳои расидан ба онҳоро муайян кардааст, ки онро ҳамчун таҳқиқоти илмии мантиқан дуруст ва анҷомёфта тавсиф мекунад.

Дурустии диссертатсия бо мувофиқати хулосаҳои назариявии муаллифӣ ва тавсияҳои амалии бадастомада бо 1) таҳқиқоти бунёди олимони хориҷӣ ва ватанӣ, 2) муқаррароти мактабҳои пешрафтаи илми муносири иқтисодӣ оид ба масъалаҳои рақамикунории баҳши бонкӣ, 3) мазмуни он ба суҳанрониҳо ва фармонҳои Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон, 4) санадҳои қонунгузорӣ ва санадҳои Ҳукумати мамлакат, 5) маводи конференсияҳо ва симпозиумҳои байналмилалӣ дар соҳаи назарияи молия ва таҳаввулоту низоми бонкӣ, 6) рақамикунории баҳши бонкӣ ва фаъолияти ташкилотҳои молиявиро қарзӣ, 7) маводи расмӣ омории Агентии омили назди Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон, Бонки миллии Тоҷикистон, 8) таҳқиқоти таҳлилии институтҳои бонуфузи байналмилалӣ молиявӣ (Бонки ҷаҳонӣ, ХБА ва ғайра) ва ташкилотҳои машваратӣ, 9) сомонаҳои расмӣ ташкилотҳои тичоративу молиявӣ хурди ватанӣ, ширкатҳои ИТ, ширкатҳои мобилӣ ва интернет-провайдерҳо, операторони низоми пардохт ва ғайра асоснок карда мешаванд.

Тасвиб ва амалисозии натиҷаҳои диссертатсия. Натиҷаҳои таҳқиқот дар мақолаҳо, ки дар маҷаллаҳои илмӣ тақризшаванда нашр шудаанд, баромадҳои муаллиф дар конференсияҳои илмӣ-амалии байналмилалӣ, ҷумҳуриявӣ ва донишгоҳӣ дар Донишгоҳи миллии Тоҷикистон, филиали Донишгоҳи давлатии Москва ба номи М.В. Ломоносов дар шаҳри Душанбе ва донишгоҳҳои олии иқтисодии ватанӣ дар давраи аз соли 2017 то 2024 тасдиқ карда мешаванд.

Муқаррароти асосии диссертатсия дар конференсияҳои сатҳи байналмилалӣ ва ҷумҳуриявӣ, ба монанди «1st International Scientific and Practical Conference on Digital Economy» (ISCDE 2019), «2nd International and Practical Conference «Modern Management Trends and the Digital Economy: from Regional Development to Global Economic Growth» (MTDE 2020), «30 лет независимости: этапы пройденного пути, реалии и перспективы» (Душанбе, 12 ноябри соли 2021), «XII Ломоносовские чтения» (Душанбе, 29–30 апрели соли 2022),

«XIII Ломоносовские чтения» (Душанбе, 28–29 апрели соли 2023) асоснок карда шуданд.

Хамзамон, муқаррароти асосӣ ва натиҷаҳои таҳқиқоти диссертатсионӣ ба раванди таълими курсҳои зерини муассисаҳои таҳсилоти олии касбии самти иқтисодӣ дохил карда шудаанд: «Назарияи иқтисодӣ», «Макроиқтисодиёт», «Молия, муомилоти пулӣ ва қарз», «Кори бонкӣ» ва ғайра, ки бо 2 санади қорӣ тасдиқ карда мешаванд.

Ингишорат аз рӯйи мавзӯи диссертатсия. Муқаррароти асосии таҳқиқоти диссертатсионӣ дар 1 монография, 29 мақолаи илмӣ инъикос ёфтаанд, ки аз онҳо 18 мақола дар нашрияҳои тақризшавандаи ҚОА назди Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон нашр шудаанд.

Соҳтор ва ҳаҷми диссертатсия бо мақсад ва вазифаҳои он, ки ба исботи пайдарпайи фарзияи пешниҳодшуда равона шудаанд, муайян карда шудааст. Диссертатсия аз муқаддима, панҷ боб, 15 параграф, хулоса ва тавсияҳо, рӯйхати адабиёти истифодашуда, рӯйхати нашрияҳои муаллиф ва замимаҳо иборат аст.

Диссертатсия дар 460 саҳифаи матни ҷопӣ оварда шудааст. Дар диссертатсия 63 ҷадвал, 29 расм, ки бо тафсири муаллифӣ маълумот пурра карда шудаанд ва 12 замима оварда шудаанд.

ҚИСМИ АСОСИИ ТАҲҚИҚОТ

Дар боби аввал, ки «**Асосҳои илмӣ-назариявии тағйироти рақамии баҳши бонкӣ**» ном дорад, ҷанбаҳои назариявӣ ва методологии тағйироти рақамии баҳши бонкӣ мавриди баррасӣ қарор дода шуданд. Сатҳи бесобиқаи рушди муносибатҳои бозорӣ рақамикунони баҳши бонкиро ба сарҳади дигаргуниҳои муосири инноватсионӣ ва технологӣ дар нимаи дуюми асри ХХ овард. Ба вучуд омадани аввалин низомҳои ҳисоббарори коркарди маълумот (1960), идоракунии автоматикунонидашудаи ҳисобҳо ва базаҳои маълумотҳо дар бонкҳо ва банкоматҳо (1970), истифодаи пардохтҳои электронӣ ва қортҳо, низоми пардохтҳои электронии байни бонкҳо (SWIFT) (1973) ҳамчун унсури асосии тағйироти рақамии баҳши бонкӣ баромад намуданд.

Барои тағйироти воқеии рақамии баҳши бонкӣ истифодаи Интернет ва рушди хидматҳои маҷозӣ (солҳои 1990 – 2000) тақонӣ бузург дод. Дар ин марҳила аввалин бонкҳои маҷозӣ пайдо шуданд, ки имкони дастрасии фосилавӣ ба хизматрасониҳои бонкиро тавассути интернет пешниҳод мекарданд.

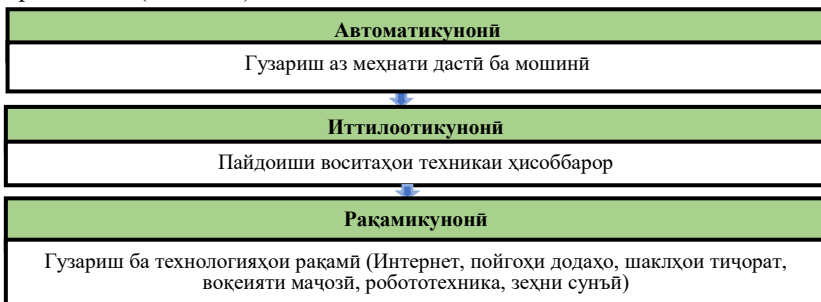
Бо вучуди ин, аз ҷиҳати назариявӣ ва методологӣ мафҳуми «иқтисоди рақамӣ» бори аввал аз ҷониби Николас Негропonte

(Донишгоҳи технологии Массачусетс) соли 2020 муайян карда шуда, барои тағйироти рақамии иқтисодиёт, дар мачмумъ ва бахусус, бахши бонкӣ заминаҳои илмиро гузоштааст. Ҳамин тарик, дар тафсири пешниҳодкардаи ӯ, «иқтисоди рақамӣ мафҳуми васеи интернет-иқтисодиёт аст, ки бахшҳои ҳамчавори бозорро дар бар мегирад»².

Аз замони ба муомилоти илмӣ ворид шудани ин истилоҳ бисёр пажӯҳишгарон, марказҳои алоҳидаи илмӣ ва созмонҳои ҷаҳонӣ кӯшиш намуданд, ки моҳияти онро муайян намуда, на танҳо дар мачмуми иқтисодиёт, балки дар соҳаҳои пешбари он, аз ҷумла бахши бонкӣ низ татбиқ намоянд.

Дар диссертатсия кӯшиши баррасии таҳаввулоти афкори таҳқиқотӣ оид ба таърифи мафҳумҳои «иқтисоди рақамӣ», «рақамикунонии бахши бонкӣ», «тағйироти рақамии бахши бонкӣ» анҷом дода шудааст.

Таҳлил имкон дод, ки равиши бонизом ба омӯзиши муносибатҳои нави иқтисодӣ ва иҷтимоии марбут ба тағйироти рақамӣ дар низоми бонкӣ ва дарки моҳияти он баён карда шавад. Дар байни олимони ватанӣ муносибати маҳдуд ва технологӣ ба рақамикунонии ин бахши иқтисодиёти миллӣ бартарӣ дорад, ки дар доираи онҳо мафҳумҳои «автоматикунонӣ», «иттилоотикунонӣ» ва «рақамикунонӣ» баррасӣ гардидаанд. (Расми 1.)



Расми 1. – Муносибати байни автоматикунонӣ, иттилоотикунонӣ ва рақамикунонӣ
Сарчашма: таҳияи муаллиф дар асоси: Перспективы развития цифровой экономики в Республике Беларусь [Манбаи электронӣ]. – Речаи дастрасӣ: <https://cyberleninka.ru/article/n/perspektivyrazvitiya-tsifrovoy-ekonomiki-v-respublike-belarus> (санаи мурочиат: 10.03.2022).

Дар асоси равишҳои бонизом ва таҳаввулотӣ, автоматикунонӣ, иттилоотикунонӣ ва рақамикунонӣ ҳамчун шартҳои ҳатмӣ ва ҳам

² Глоссарий цифровой экономики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.forbes.ru/brandvoice/sap/356277-glossariy-cifrovoy-ekonomiki>. (дата обращения: 20.11.2021).

хамчун марҳилаҳои гузариш ба тағйироти рақамии бахши бонкӣ баромад менамоянд.

Аз нуктаи назари методологӣ, равишҳои истифодашуда ба истифодаи фаёлонаи абзорҳои инноватсионии рақамӣ дар низоми бонкӣ монё мешаванд. Ғайр аз ин, таъсири манфӣ дар ин соҳа бо сабаби маҳдуд будани заминаи методологӣ ҳангоми таҳияи а) стратегияи рақамикунони низоми бонкӣ, б) заминаи меъёрию ҳуқуқӣ, в) маҷмуи тадбирҳои дастгирии давлатӣ ба қайд гирифта мешавад. Махсусан дар шароити тағйироти рақамии бахши бонкӣ фарогирии пурраи хизматрасониҳои бонкӣ ба аҳолии фаёл, аз ҷумла гурӯҳҳои аз ҷиҳати иҷтимоӣ осебпазир (ҷавонон ва занон) мушқил аст. Ҳамзамон бояд эътироф кард, ки бахши бонкӣ ба бозорҳои молиявии ҷаҳонӣ ва минтақавӣ фаёлона ҳамгиро мешавад, ки ин ба афзоиши захираҳои инноватсионӣ ва рақамӣ, ки барои татбиқи ҳадафҳои миллии стратегияи Ҷумҳурии Тоҷикистон заруранд, мусоидат мекунад.

Дар рисола тафсири умумии мафҳуми «тағйироти рақамии бахши бонкӣ» пешниҳод шудааст. Ба ақидаи муаллиф ин «гузариши тадриҷан ба технологияҳои рақамӣ барои 1) истеҳсоли маҳсулот ва хизматҳои бонкӣ, 2) идоракунии самараноки иттилоот ва иртибот, 3) таҳлили пешгӯишаванда тавассути маълумоти калон, 4) такмили мунтазами экосистемаҳои финтех, ки ба хизматрасонии молиявӣ нигаронида шудаанд, 5) таҳияи захираҳои инсонӣ барои бонкдорӣ рақамӣ 6) ҷалби шарикони нав ба низоми бонкӣ» мебошад.

Ҷорӣ намудани ин таъриф ба муомилоти илмӣ ба инъикоси бонизом, ҳамачониба ва мақсадноки ҷанбаҳои муҳими тағйироти рақамӣ бо тавачҷӯх ба натиҷаи ниҳой ҳам дар сатҳи мезо- (яъне бахши бонкӣ) ва ҳам дар сатҳи макро- иқтисодӣ миллий дар маҷмуъ мусоидат менамояд.

Таҳлил, инчунин имкон дод, ки марҳилаи таҳаввулоти низоми бонкӣ, ки намудҳои асосии фаёлияти бонкӣ ва маҳсулоти марбут ба технологияҳои иттилоотиро инъикос мекунад, муайян карда шавад. (Замимаи 2 диссертатсия)

Дар доираи боб ҷанбаҳои шакли анъанавии бонкӣ таҳия карда шудаанд. Аз ҷумла, меъёрҳои зерин таъкид мегарданд: «стандартизатсия»-и хизматрасонӣ ва маҳсулоти бонкӣ; пайванди ҳатмии ҷисмонӣ муштарӣ ба бонк дар речаи «мизоч – корманди бонк» дар сомона; модели бонкдорӣ рақамӣ; истифодаи технологияҳои инноватсионӣ рақамӣ дар тамоми самтҳои асосии фаёлияти бонкӣ. Меъёрҳои пешниҳодшуда барои рушд ва васеъ кардани ҳаҷми маҳсулот ва хизматҳо, дастрасии онҳо дар асоси шабакаҳои гуногун ва ҳамгирошудаи фосилавӣ (усулҳои ягона, бисёршабакавӣ ва байнишабакавӣ ва омниканалӣ) пешбинӣ шудааст.

Дар таҳқиқот ба муайян ва таҳлил намудани маҷмуи хусусиятҳои иловагии ташкилотҳои қарзии рақамӣ ва анъанавӣ диққати махсус дода шудааст. Қайд кардан зарур аст, ки дар баробари ҳамкориҳои анъанавии ҷисмонӣ дар доираи шакли «корманди бонк – мизоч» дар асоси дастрасии якшабакавӣ ба маҳсулоти бонкӣ, шабакаҳои алоқаи фосилавӣ низ мавҷуданд, ки бо таъсири ҳадди ақали ҳузури одамон амалӣ мегарданд. Истифодаи омезиши ҳам шабакаҳои анъанавӣ ва рақамӣ муҳимтарин нишондиҳандаи рақамикунонии бахши бонкӣ ҳисобида мешаванд.

Таҳлил нишон дод, ки рақамикунонӣ на танҳо самтҳои нави рушди низоми бонкӣ, балки роҳҳои баланд бардоштани бартарҳои рақобатии ташкилотҳои молиявӣ ғайрибонкӣ ва ширкатҳои финтехро (берунӣ, байнисоҳавӣ) дар муқоиса бо бонкҳои анъанавӣ (дохилӣ, соҳавӣ) нишон медиҳад.

Дар ин замина, як қатор омилҳо ба рушди рақамикунонии иқтисодӣ ва бахши бонкӣ мусоидат карданд. Аз ҷумла, дастрасии оммавӣ ба компютерҳои фардӣ ва ноутбукҳо, баъдтар смартфонҳо, планшетҳо ва пайвастагии густурдаи онҳо ба интернет ва алоқаи мобилӣ; сатҳи баланди рушди инноватсионии кишвар; ташаққули бахши рақамии ватанӣ; самаранокии таҳқиқоти илмӣ вобаста ба эҷоди технологияҳои иттилоотии ояндадор; дастрасӣ ба бозорҳои берунии технологияҳои рақамӣ; сатҳи кофӣ салоҳияти инноватсионӣ ва технологияи насли наврас; ба мизочон нигаронида шудани бонкҳо; афзоиши мураккабии шаклҳои рақобати бонкӣ; ташкили шарикӣ ва шаклҳои самарабахши ҳамкорӣ бо ширкатҳои FinTech ва IT; шиддатнокӣ ва мураккабии татбиқи технологияҳои инноватсионии молиявӣ дар фаъолияти бонкӣ ва ғайра.

Хусусияти тағйироти рақамии бахши бонкӣ ин давраи кӯтоҳи татбиқи он, афзоиши босуръат ва фарогирии чандмиллионии маҳсулот ва хидматҳои рақамӣ, истифодаи технологияҳои инноватсионӣ берун аз бахши рақамӣ, ҳиссаи бузурги фаъолияти иқтисодӣ дар асоси истифодаи технологияҳои рақамӣ, татбиқи бисёрҷонибаи заминаҳои рақамӣ дар бахши бонкӣ, ки боиси рушди шаклҳои гуногуни бонкдорӣ рақамӣ (необонкҳо, бонкҳои рақамӣ, бонкҳои рақамии фаръӣ ва ғайра) гардид.

Таснифи заминаҳои мавҷудаи рақамӣ барои татбиқ дар соҳаҳои гуногуни фаъолияти бонкӣ пешниҳод карда мешавад (Замимаи 4 диссертатсия), ки имкон медиҳад бонкҳо харочоти транзаксияро кам кунанд, захираҳои молиявӣ ва маҳсулоти бонкиро дар бозор баробар тақсим кунанд; ҳамкориҳои мутақобила бо дигар иштирокчиёни бозор, мизочон ва ғайра ба роҳ монда шавад. Ин имкон медиҳад шумораи

муштариёни бонкҳо тавассути таҳияи экосистемаҳои махсуси бонкӣ афзоиш ёбад, то дастрасии васеъ ба хизматрасониҳои гуногун, аз ҷумла ҳам маҳсулоти бонкӣ ва ҳам дигар мол, қор ва хизматрасониҳои ҳаётан муҳим аз рӯи принсипи «равзанаи ягонаи рақамӣ» ба роҳ монда шавад.

Дар таҳқиқот таҷрибаи хориҷӣ дар самти рақамикунонии бахши бонкӣ ва имкони татбиқи он дар шароити Тоҷикистон омӯзиш ва ҷамъбаст шудааст. Масалан, дар Кения, ки аҳолии он қариб 55 млн. нафар аст, дастрасӣ ба маҳсулоти бонкӣ маҳдуд аст, махсусан барои ашхоси дорои даромади паст. Дар соли 2007, бонкҳои тичоратӣ ба истифодаи хизмати инноватсионии интиқоли пулҳои рақамӣ ва шакли тичорӣ (M-PESA) барои хизматрасонии суратҳисобҳои марбут ба телефонҳои мобилии арзон, ки функсияҳои интиқоли пардохтро дастгирӣ мекунанд, оғоз карданд. Ин хизматрасонии рақамӣ дар соли 2010 ба беш аз 14 млн. қорбарони ғайри назорат расида, беш аз 425 млн. доллари ИМА пардохтҳо ва интиқолҳои қорқорд кардааст, ки ба 17% ММД-и Кения қорқорд аст.

Аз соли 2015 бахши бонкии Ҷумҳурии Мардумии Чин аз замимаи WeChat истифода мебарад, ки имкон медиҳад ба ғайр аз дастрасӣ ба маҳсулоти бонкӣ, иҷрои вазифаҳои иловагиро (даъвати таксӣ, интиқоли ғизо, аҳбор, фитнес-трекер, харид ва ғайра) иҷро кунад. Шумораи қорбарони замимаи мазкур дар қорқордҳои ҳақон 760 млн. нафарро ташкил медиҳад. Қорқордҳои пардохтии назорати UnionPay ба 6,6 млрд. адад расида, дар 171 мамлақат барои пардохт қабул қорда шуд ва дар 50 мамлақат қорқорд мешиаванд.

Аввалин бонки интернетии Safety First Net Bank (SFNB) (ИМА) соли 1996 таъсис ёфта, модели «Brick-and-Click»-ро пешбарӣ қорд, ки дар он тамоми амалиёти бонкӣ тавассути Интернет сурат мегирад. Ин имкон дод, ки хароҷоти нақлиёт, хароҷоти амалиётӣ хеле қорда, ба мизоҷон хизматрасониҳои молиявӣ ва бонкӣ бо арзиши иловашуда пешниҳод қорда шаванд.

Эстония, Қорёя ва Бразилия дар истифодаи технологияҳои иттилоотӣ дар соҳаи бонқдорӣ ба муваффақиятҳои назаррас ноил гардидаанд. Масалан, рушди интернет-банкинг дар Қорёя имкон дод, ки шумораи қорбарони интернетӣ аз 2 млн. нафари соли 2000 то ба 5,3 млн. нафар дар соли 2001 афзоиш ёбад, ки ин кишварро дар минтақаи Осиё ба мамлақати пешсаф табдил дод.

Дар доираи таҳқиқоти мазкур таҷрибаи Ҷумҳурии Қозоқистон ва Федератсияи Россия мароқи қорон дорад. Ҳамин тариқ, равандҳои рақамикунонӣ дар Ҷумҳурии Қозоқистон аз соли 2006 оғоз гардида, таҳия ва татбиқи барномаҳои давлатӣ ба рақамикунонии бахшҳои иқтисод ҳамқон воситаи пешқорди он хизмат мекунанд. Дар ин силсила

чои махсусро Барномаи давлатии «Қазоқистони рақамӣ» (2013) ишғол мекунад.

Рақамикунонии баҳши бонкии Федератсияи Россия дар солҳои 90-уми асри XX оғоз ёфт. То соли 2020 тақрибан 94 дарсади аҳолии кишвар аз интернет ва замимаҳои мобилӣ ғайрифаъолони истифода кардаанд ва 70 дарсади шахравандони кишвар пулҳои худро тавассути захираҳои маҷозӣ идора мекарданд. Ҳиссаи муштариёне, ки аз хидматҳои бонкии фосилавӣ истифода мекунанд, дар Россия тақрибан 55-70% -ро ташкил медиҳад. Дар низоми бонкии Россия технологияҳои рақамӣ аз қабилҳои технологияҳои зеҳни сунъӣ, OCR, чат-ботҳо, блокчейн ва ғайра васеъ истифода мешаванд.

Ба рушди раванди тағйироти рақамии баҳши бонкӣ дар Ҷумҳурии Қазоқистон ва Ҷумҳурии Узбекистон таъсиси ИТ-паркҳо мусоидат намуд, ки дар онҳо ҳам ба резидентҳо ва ҳам ба ғайрирезидентҳо шароити имтиёзнокӣ андозбандӣ, раванди кори дарозмуддат, квота барои мутахассисони хориҷӣ ва ғайра таъмин карда мешаванд.

Таҷрибаи хориҷиро дар самти рақамикунонии иқтисодиёт ҷамъбаст намуда, пешниҳод менамоем, ки рушди рақамикунонии низоми бонкӣ бо мақсади аввалан, баланд бардоштани самаранокии танзими давлатии ин равандҳо, аз ҷумла таҳияи стратегияи рушди рақамикунонии баҳши бонкӣ барои давраи миёнамуҳлат ва нақша барои амалӣ гардондани он мебошад. Баъдан, таъсиси воҳиди махсус оид ба рақамикунонии баҳши бонкӣ дар сохтори Агентии инноватсия ва технологияҳои рақамии назди Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон. Сеюм, Бонки миллии Тоҷикистонро зарур аст, ки рейтингҳои рақамии ташкилотҳои қарзиро таҳия ва нашри расмӣ солонаи онро таъмин намояд. Чорум, ташкили шабакаи ИТ-паркҳо ва пешниҳоди имтиёзҳои андозӣ ба резидентҳо ва ғайрирезидентҳо (таҷрибаи Қазоқистон ва Узбекистон). Панҷум, рақамикунонии иқтисодиёти миллии ҳамчун ҳадафи панҷуми стратегияи рушди кишвар ва ҳамчун афзалияти тағйироти рақамии бонкӣ муайян карда шавад.

Дар боби дуюм «**Ҷанбаҳои методологии тағйироти рақамии фаъолияти бонкҳои тижоратӣ**» як қатор равишҳои методӣ ҷиҳати арзёбии самаранокии рақамикунонии фаъолияти ташкилотҳои қарзӣ, ҷанбаҳои методии баҳодиҳии сатҳи рақамикунонии баҳши бонкӣ ва саҳми он дар рушди иқтисоди миллии, марҳилаҳо ва хусусиятҳои тағйироти рақамии ташкилотҳои қарзӣ ва молиявӣ тасниф шудаанд.

Масъалаҳои самаранокии рақамикунонии фаъолияти бонкӣ бояд асоси гузариши бошуурона ба заминаҳои рақамӣ гарданд. Мушаххас аст, ки рақамикунонии метавонад ба талафоти бузург, аз қабилҳои аз даст додани қобилияти пардохт ва пардохтпазирии бонкҳои тижоратӣ оварда

расонад ва миқёси ин хавфҳои воқеӣ манбаи оғози бухрони бонкӣ шуда, суръати гардиши иқтисодии кишварро боздорад ба тараққиёти иҷтимоию иқтисодӣ ва ноил шудан ба ҳадафҳои миллии стратегӣ таҳдид намояд.

Дар робита ба ин, дар ҷанбаи методологӣ, мо тавсия медиҳем, ки аз «усули озмоиш ва хато» дар амалия истифода бурда, тавачҷух ба равиши илмӣ ба татбиқи технологияҳои рақамӣ, ки ба рушди равандҳои тичорат ҳамчун асоси баланд бардоштани самаранокии фаъолияти истеҳсолӣ, молиявӣ ва хоҷагии бонкҳои тичоратӣ нигаронида шудааст, равона карда шавад.

Фаъолияти амалии бонкҳои рақамӣ собит мекунад, ки ҷорӣ намудани инноватсияҳои рақамӣ ба устувории молиявӣ ва рақобатпазирии бонк, даромаднокии он ва баргاردонидани сармоягузориҳо, аз ҷумла тавассути кам кардани хароҷоти таҳия сармоягузориҳо а) рушди шабакаи филиалҳои бонк, б) муттаҳидсозии бонкҳо, офисҳо (баҳисобгирии муҳосибӣ), марказҳои тамос, ҳадамоти дастгирӣ, маркетинг ва ғ., в) мутамарказсозӣ ва рушди амалиёти стандартии тичорат, г) бартараф кардани такроршавии функсияҳо бо истифода аз технологияҳои абрӣ, д) кам кардани хароҷоти сармояи воқеӣ, моликият, сахтафзор, инфрасохтор, нармафзор ва барномаҳои мобилӣ мусоидат мекунад. Ҳамин тариқ, арзиши транзаксияи веб назар ба шабакаҳои анъанавӣ ба таври назаррас пасттар буда фарқият 5-10 нишондиҳандаро ташкил медиҳад. Афзоиши чандкаратаи пойгоҳи муштариён фурӯши маҳсулоти бонкиро афзоиш медиҳад ва шакли бонкии рақамӣ ҳам бренди муосир ва ҳам тамоюл мебошад.

Тавсияҳои методӣ барои арзёбии сатҳи рақамикунории бахши бонкӣ ва саҳми он дар рушди иқтисоди миллии пешниҳод шудаанд. Ҳамин тариқ, ба гурӯҳи нишондиҳандаҳо барои арзёбии сатҳи рақамикунории Индекси омодагии шабака NRI (Networked Readiness Index) дохил мешавад, ки соли 2001 таҳия шуда, 53 ҷанбаро дар бар мегирад, аз ҷумла: 1) омодагии аҳоли, сохторҳои соҳибкорӣ ва мақомоти давлатӣ ба истифодаи ТИК; 2) мавҷудияти шароит барои рушди ТИК; 3) истифодаи воқеии ТИК дар бахшҳои давлатӣ, тичоратӣ ва ҷамъиятӣ. Дар ин самт Global Innovation Index GII (аз соли 2007 нашр мешавад) низ истифода мешавад, ки ба навоарӣ ва натиҷаҳои он, яъне ба сатҳи рақамикунории тамаркуз мекунад.

Дар таҳқиқоти мазкур Индекси рақамии иқтисод ва ҷомеа DESI (Digital Economy and Society Index) барои 31 нишондиҳанда дар доираи 5 ҷанбаи ҷамъшуда, ки Комиссияи Аврупо таҳия кардааст, таҳлил карда шуд. Аз ҷумла, дастрасии васеъ ва доимӣ ба интернет. Шохиси ниҳонии Индекси DESI дорои хусусияти рейтингӣ буда, барои кишварҳои

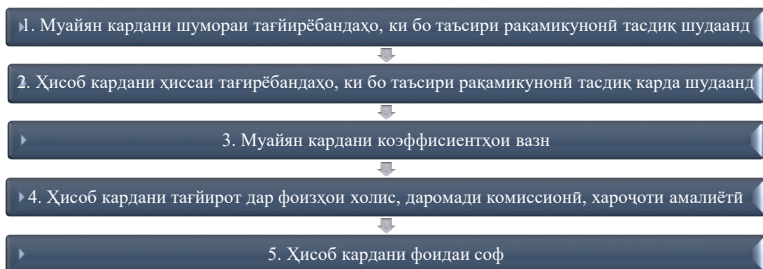
Иттиҳоди Аврупо бо мақсади муайян кардани сатҳи рақамикунонии ҳар як кишвари узви ин ассотсиатсия ва мавқеи Иттиҳод дар рейтингҳои ҷаҳонӣ ҳисоб карда мешавад.

Инчунин нишондиҳандаҳои соҳавӣ мавҷуданд, ба монанди Индекси рушди технологияҳои иттилоотӣ ва коммуникатсионӣ (ТИК), ки аз ҷониби Иттиҳоди байналмилалии алоқа таҳия шудааст; Индекси байналмилалии иқтисод ва ҷомеаи рақамӣ, International Digital Economy and Society Index, I-DESI) (аз соли 2013) ва ғайра.

Индекси рақамикунонии McKinsey (Россия) се сатҳи рақамиро ҳисоб мекунад – паст, миёна ва баланд, ки сатҳҳои инфиродии рақамикунонии субъектҳои зеринро фаро мегиранд: истеъмолкунандаи ниҳой, ташкилотҳо ва давлат.

Формулаҳои классикӣ ва ҳисобҳои мувофиқ, ки дар таҳқиқот баррасӣ шудаанд, имкон доданд, ки сатҳи рақамикунонии иқтисоди миллӣ ва баҳши бонкӣ бо истифода аз нишондиҳандаҳои асосӣ ва коэффитсиентҳои вазнӣ бо назардошти аҳамияти ҳар як ҷузъ баҳо дода шавад. Ин формулаҳо вобаста ба маълумоти мавҷуда ва ҳадафҳои мушаххаси таҳлил мутобиқ кардан мумкин аст.

Муаллиф алгоритм ва методологияи алоҳидаи арзёбии таъсири рақамикунонӣ ба фаъолияти бонкиро пешниҳод мекунад. (Расми 2).



Расми 2. – Марҳилаҳои татбиқи методологияи арзёбии таъсири рақамикунонии бонкӣ ба натиҷаи ниҳони молиявӣ

Сарчашма: таҳияи муаллиф.

Бо истифода аз маҷмуи формулаҳои дар диссертатсия инъикосёфта, муаллиф нишондиҳандаҳои хусусиятҳои асосии низоми хизматрасонии оммавию аз рӯи вариантҳои рақамикунонии равандҳои тижорат дар хизматрасониҳои бонкии фосилавӣ ҳисоб кардааст.

Рушди фаъолияти операторҳои бонкии фосилавие, ки ба мизочони бонк хизмат мерасонанд, ба сарфаи чандқаратаи сарфи меҳнати то 30 нафар/соат ва дар натиҷа сарфаи музди меҳнат мусоидат мекунад. Зиёд кардани соатҳои корӣ чараёни муштариёро мувозинат мекунад ва сарфи вақти муштариёро дар навбат ва дар низоми кам мекунад.

Гузариши бонкҳо ба речаи хизматрасонии 7/24 ба мизочон хусусияти имиҷи онҳоро дар робита ба роҳатӣ ва дастрасии маҳсулот ва хизматрасониҳои бонкӣ, бахусус дар байни муштариёне, ки ба соҳаҳои мухталиф машғуланд ва дар масофаи нисбии ҷойгиршавии бонки хизматрасонӣ ҷойгир шудаанд, афзоиш хоҳад дод.

Умуман, метавон далели рушди босуръати рақамии баҳши молиявӣ, аз ҷумла баҳши бонкиро, ки мантиқан ба иқтисодиёт ва падидаҳои он талаботи нав мегузорад, шаклҳои анъанавии тичоратро тағйир медиҳад ва муносибати экосистемаро дар ташкили тичорати бонкӣ ҷорӣ мекунад, қайд намуд. Исбот шудааст, ки тағйироти рақамии баҳши бонкӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон бо заминаи хеле пешрафтаи илмӣ ва амалӣ, ки бо хоҳиши аҳоли (аксарияти мутлақи он) ба истифода аз шабакаҳои хизматрасонии фосилавӣ хос аст, аммо сатҳи навсозии ин абзорҳо то андозае аз минтақаи фароғирии Интернет, ки ба таври умум ҳамчун иқтидори захиравӣ қабул карда мешавад, ақиб мондааст.

Дар боби сеюм «Таҳлил ва арзёбии вазъи кунунии тағйироти рақамии баҳши бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон» зикр мегардад, ки дар иқтисодиёти Тоҷикистон барои солҳои 2012-2020 ММД-и номиналӣ аз 36161 млн. сомонӣ ба 118182 млн. сомонӣ, ё худ 3,27 баробар афзуд. Дар давраи мавриди баррасӣ ҳаҷми истехсоли маҳсулоти саноатӣ аз 5268 млн. сомонӣ дар соли 2012 ба 27762 млн. сомонӣ ё 5,27 баробар ва маҳсулоти кишоварзӣ аз 8550 млн. сомонӣ ба 27105 млн. сомонӣ ё 3,17 баробар афзуд. Ин аз рушди устувори иқтисодиёти миллии шаҳодат медиҳад, ки суръати афзоиши номиналии ММД – ба ҳисоби миёна 7,1 фоизро дар амалияи ҷаҳонӣ нишон медиҳад.

Рушди баҳши бонкӣ дар Тоҷикистон, аз ҷумла марҳилаҳои пешрафт ва ақибмонии он дар ин марҳила духӯра буд. (ҷадвали 1).

Ҷадвали 1 – Динамикаи нишондиҳандаҳои асосии рушди баҳши бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон, млн. сомонӣ

Нишондиҳандаҳо	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Тағйирот 2022/2012, бо %, (+/-) дар б.ф.
Дорихо	10 529	12 653	14 854	18 639	21 187	20 932	21 201	21 976	26 307	22 415	28 080	266,7%
ба фоидаи ММД	29,12	31,22	32,57	38,51	38,86	34,26	30,80	28,41	31,87	22,66	24,71	-4,41 б.ф.
Дорихо пардохтназар	2 980	2 853	2 960	4 484	6 482	6 283	6 472	6 068	7 916	7 224	12 956	434,8%
ба фоидаи ММД	8,24	7,04	6,49	9,26	11,90	10,26	9,40	7,84	9,59	7,30	11,19	+2,95 б.ф.
Карҳо	5 291	7 399	9 661	11 229	9 823	8 508	8 677	9 703	10 882	11 970	13 577	256,6%
ба фоидаи ММД	14,63	18,26	21,18	23,20	18,03	13,92	12,60	12,54	13,18	12,10	11,73	-2,9 б.ф.
Карҳои таъдирноназар	673	673	1163	2 039	3 441	2 014	1 994	1 476	1 279	385	2 204	327,5%
Фонди ҷумҳуриявии заҳри қарз	345	477	1 198	1 547	1 673	1 696	2 027	1 869	1 844	1 468	1 649	478,0%
Сармоягузориҳо	213	204	227	276	1 604	2 172	2 427	2 232	2 672	771	542	254,5%
Фондҳои асосӣ	1 291	1 387	1 578	1 991	3 176	4 200	4 207	4 149	4 616	1 816	1 899	147,1%
Уҳдадорихо	8 231	10 063	12 508	16 222	15 690	15 207	15 287	15 749	19 132	17 339	23 732	288,3%
Амонатҳо	4 926	5 519	6 691	8 614	9 244	9 283	9 724	9 682	11 414	10 159	15 508	314,8%
ба фоидаи ММД	13,62	13,62	14,67	17,80	16,97	15,19	14,12	12,52	13,83	10,27	13,40	-0,22 б.ф.

Давоми ҷадвали 1

Амонатҳои дархостнавада	1 667	1 517	2 026	2 682	3 313	4 274	4 885	4 699	5 931	4 657	7 195	431,6%
Дигар амонатҳо	3 259	4 002	4 665	5 392	5 931	5 009	4 838	4 964	5 483	5 503	8 313	255,1%
Қарзҳои мутамаъраъ	136	103	169	279	304	91	78	72	116,75	37,68	0,96	-99,3%
Қарзҳои байнибонкӣ	582	789	1 104	1 157	972	1 461	776	953	2 122	2 555	2 659	456,9%
Сармоя	2 298	2 590	2 346	2 417	5 497	5 725	5 913	6 226	7 176	5 076	6 299	274,1%
Ба фонди ММД	6,35	6,39	5,14	4,99	10,09	9,37	8,59	8,05	8,69	5,13	5,44	-0,91 б.ф.

Сарчашма: Аз ҷониби муаллиф дар асоси маълумоти Бюллетени оморӣ бонкӣ аз соли 2012 то 2020 омода карда шудааст.

Маълумоти ҷадвали 1 мавҷудияти тамоюлҳои мусбат ва манфӣ дар баҳши бонкӣ барои солҳои 2012-2022-ро нишон медиҳад. Барои мисол,

– афзоиши дороиҳои баҳши бонкӣ беш аз 2,7 баробар ё аз 10,5 млрд. сомонӣ дар соли 2012 то ба 28,1 млрд. сомонӣ дар соли 2022, вале бо коҳиши фосилавӣ то 22,4 млрд. сомонӣ дар соли 2021;

– ҳаҷми қарзҳои додашуда барои солҳои 2012-2022 аз 5,3 млрд. сомонӣ ба 13,6 млрд. сомонӣ, ё худ 2,6 баробар афзуд. Ғайр аз ин, агар барои солҳои 2012-2015 ва 2018-2022 тамоюли афзоиш вучуд дошт, пас барои солҳои 2016-2017 камшавии ҳаҷми қарздиҳӣ ба иқтисодиёт ба кайд гирифта шудааст;

– ҳаҷми сармоя дар баҳши бонкӣ аз 2298 млн. сомонӣ дар соли 2012 то 6299 млн. сомонӣ дар соли 2022 ё 2,7 баробар афзоиш ёфт. Дар баробари ин, дар солҳои 2014 ва 2021 давраҳои кӯтоҳмуддати коҳиши ҳаҷми он мушоҳида шуданд.

Таҳлили нишондиҳандаҳои сифатии рушди баҳши бонкӣ дар Тоҷикистон арзиши нисбатан баланди қарзҳои бонкӣ, хароҷоти баланди ҷалби пасандозҳо ва мутаносибан хавфҳои баланди ҳарду падидаҳои инъикос мекунад, ки мутобиқати нопурраи маҳсулоати анъанавии бонкии пешниҳодшударо нишон медиҳад. Ҳамин тариқ, ҳаҷми қарздиҳӣ ба саноат аз 2613,5 млн. сомонӣ дар соли 2017 то 1478,5 млн. сомонӣ дар соли 2022 ё 43,4 фоиз коҳиш ёфт. Ҳамзамон, коҳиши ҳиссаи саноат дар сандуқи қарзии умумии баҳши бонкӣ аз 37,8 фоиз то 10,3 фоиз ё 27,5 банди фоизӣ коҳиш ёфтааст.

Дар робита ба бӯҳрони молиявӣ дар кишварҳои шарик, бахусус Федератсияи Россия, баҳши бонкии ҷумҳурӣ дар давраи солҳои 2017-2022 осебпазирии кофӣ нишон дод, ки ин дар коҳиши шумораи ташкилотҳои молиявии ватанӣ зоҳир гардид. (ҷадвали 2.)

**Чадвали 2 – Динамикаи тағйироти шумораи ташкилотҳои
молиявӣ қарзӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон
барои солҳои 2017 – 2022**

Нишондиҳандаҳо	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2022 ба 2017 (дар %)
Низомӣ бонкӣ	85	80	76	70	64	65	-23,5
Ташкилотҳои молиявӣ қарзӣ	84	79	75	69	63	64	-23,8
Бонкҳо	17	17	16	19	14	15	-11,8
Бонкҳои анъанавӣ	17	17	15	18	13	14	-17,6
Филиалҳои бонкҳои хориҷӣ	1	1	1	1	1	1	-
Бонкҳои исломӣ	-	-	1	1	1	1	100,0
Ташкилотҳои қарзии ғайрибонкӣ	-	-	-	-	-	1	100,0
Ташкилотҳои молиявӣ хурд	67	62	58	50	49	48	-28,3
Ташкилотҳои амонатӣ хурд	27	25	22	18	18	19	-29,6
Ташкилотҳои қарзии хурд	7	6	6	6	4	3	-57,1
Фондҳои қарзии хурд	33	31	30	27	27	26	-21,2

Сарчашма: Таҳияи муаллиф дар асоси: Бюллетени омили бонкӣ: 2017. – 12 (269). – С. 84-87; 2018. – 12 (281). – С. 74-76; 2019. – 12 (293). – сах. 80; 2020. – 12 (305). – С. 78-82; 2021. – 12 (316). — С. 18-21; 2022. – 12 (329). — 19-22.

Маълумоти чадвали 2 нишон медиҳад, ки дар давраи солҳои 2017-2022 шумораи ташкилотҳои молиявӣ қарзӣ дар баҳши бонкӣ аз 85 адад то 65 адад ё 23,5 фоиз коҳиш ёфт, аз ҷумла:

- шумораи бонкҳо аз 17 адад то 15 адад ё 11,8 фоиз кам шуд;
- шумораи ташкилотҳои молиявӣ хурд дар маҷмӯъ аз 67 адад то 48 адад ё 28,3 фоиз коҳиш ёфт, аз ҷумла ташкилотҳои амонатӣ хурд – 29,6 фоиз (аз 27 адад ба 19 адад), ташкилотҳои қарзии хурд – 57,1 фоиз (ё аз 7 адад ба 3 адад) ва фондҳои қарзии хурд 21,2 фоиз (ё аз 33 адад ба 26 адад) коҳиш ёфтанд.

Таҳлили амиқ дар сатҳи ташкилотҳои молиявӣ нишон медиҳад, ки самаранокии фаъолияти ҳатто муассисаҳои молиявӣ пешқадам, аз ҷумла ҚСП Бонки «Арванд», ТАҚХ «ИМОН ИНТЕРНЕТШНЛ» ва ҚСП ТАҚХ «Ҳумо» тавассути арзёбии нишондиҳандаи самаранокии амалиёт CIR (таносуби хароҷот ба даромад ё таносуби хароҷоти амалиётӣ ба даромади амалиётӣ), зарурати баланд бардоштани самаранокии фаъолияти онҳоро дар асоси тағйироти рақамӣ талаб менамояд.

Самаранокии фаъолият дар муассисаҳои молиявӣ пешқадам, аз қабиле ҚСП Бонки «Арванд», ТАҚХ «ИМОН ИНТЕРНЕТШНЛ» ва ҚСП ТАҚХ «Ҳумо» дар сатҳи паст қарор дошта, аз сатҳе, ки дар баҳши бонкии кишварҳои пешрафта мавҷуд аст, хеле ақиб мемонад (аз 40 то 60%). Сатҳи баланди CIR бо хароҷоти баланди транзаксия ва

гайрисамаранокии равандҳои асосии тиҷорат, бахусус расмиёти қарздиҳӣ алоқаманд аст.

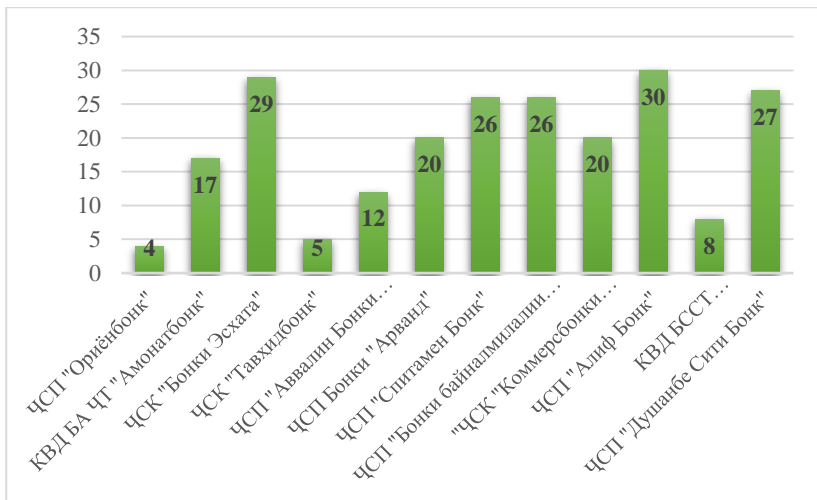
Таҳлил нишон дод, ки низоми бонкии ватанӣ, ки сатҳи нисбатан пасти рақобатпазирӣ дорад, ба сарчашмаҳои нави рушд ниёз дорад, ки яке аз онҳо метавонад рақамикунонии он – интиқоли маҳсулот ва хидматҳои бонкӣ ба заминаҳои рақамӣ бо зехни сунъӣ, шабакаҳои интиқоли маҳсулоти бонкӣ ба истеъмолкунандагон, аз ҷумла усулҳои фосилавии идоракунии суратҳисобҳои бонкӣ ва маблағҳои шахсӣ бошад.

Вазъи рақамикунонии маҳсулот ва хизматрасониҳои бонкӣ дар бонкҳои тиҷоратӣ ва ташкилотҳои молиявии хурди Ҷумҳурии Тоҷикистон барои соли 2023 дар ҷадвали 3 инъикос ёфтааст.

Ҷадвали 3 – Ҳолати рақамикунонии маҳсулот ва хизматрасониҳои бонкӣ дар бонкҳои тиҷоратӣ ва ташкилотҳои молиявии хурди Ҷумҳурии Тоҷикистон, дар соли 2023

Номи бонкҳои тиҷоратӣ ва ташкилоти молиявӣ қарзӣ	Номгӯи маҳсулоти рақамии бонкӣ ва хизматрасониҳои фосилавӣ						
	Барномаи мобилӣ	Интернет-банкӣ	Ҳамёни мобилӣ	QR-код	Қарзҳои онлайн	Қушодани ҳисобҳои онлайн	Онлайн-биометрия
БОНКҲОИ ТИҶОРАТӢ							
ҶСК «Ориёнбонк»	+	+	+	+	-	-	-
ҚВД БА ҶТ «Амонатбонк»	+	+	+	+	-	-	+
ҶСК «Бонки Эҳсата»	+	+	+	+	+	-	+
ҶСК «Тавҳидбонк»	+	-	+	+	-	-	+
ҶСП «Аввалин бонки молиявии хурд»	+	+	+	+	-	-	+
ҶСП «Бонки рушди Тоҷикистон»	-	-	-	-	-	-	+
Филиали Банки «Тиҷорат» ҶИЭ дар ш. Душанбе	-	-	-	-	-	-	-
ҶСП «Активбонк»	+	+	+	+	-	-	-
ҶСП Бонки «Арванд»	+	+	+	+	+	+	+
ҶСП «Спитамен Бонк»	+	+	-	+	+	+	+
ҶСП «Бонки байналмилалӣ Тоҷикистон»	+	+	+	+	-	-	+
ҶСК «Коммерсебонки Тоҷикистон»	+	+	+	+	-	-	+
ҶСК «Алиф Бонк»	+	+	+	+	+	+	+
ҚВД БССТ «Саноатсодиротбонк»	+	+	+	+	-	-	+
ҶСП «Душанбе Сити Бонк»	+	+	+	+	-	+	+
ТАШКИЛОТИ МОЛИЯВИЮ ҚАРЗИИ ХУРД							
ТАҚХ «ИМОН ИНТЕРНЕТШНЛ»	+	+	+	+	+	-	-
ҶСП ТАҚХ «Хумо»	+	+	+	+	+	-	+
ҶСК ТАҚХ «ФИНКА»	+	+	+	+	-	-	+
ҶСК ТАҚХ «МАТИН»	+	-	+	+	-	-	+
ҶСК ТАҚХ «Фазо С»	+	+	+	+	-	-	+
ҶСК ТАҚХ «Зудамал»	-	-	-	-	-	-	+
ҶСК ТАҚХ «Тезинфоз»	-	-	-	-	-	-	-
ҶСК ТАҚХ «Азизи-Молия»	+	+	+	+	-	-	+
ҶСК ТАҚХ «Пайванд Групп»	+	-	+	+	+	-	+
ҶСП ТАҚХ «Шукр Молия»	+	+	+	+	-	-	+

Сарчашма: таҳияи муаллиф дар асоси маълумоти: Исхаков Д.И., Ҳикматов У.С. Арзбӣни ҳолати муносири хизматрасониҳои рақамии бонкӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон [Матн]: // Паёми ДМТ. Баҳши илмҳои ҷамъиятӣ-иқтисодӣ. 2024. – № 4–2. – С. 15-25; Ҳикматов У.С., Исхаков Д.И. Аҳамияти иқтисодии иҷтимоии хизматрасониҳои рақамии бонкӣ [Матн]: // Паёми молия ва иқтисод. 2024. – № 1 (400). – С. 11-19.



Расми 3 – Шумораи замимаҳои мобилии муассисаҳои молиявии ватанӣ, ки дастрасӣ ба истифодаи фосилавии маҳсулоти банкии рақамиро таъмин мекунад
Сарчашма: таҳияи муаллиф.

Маълумоти ҷадвали 3 ва расми 3 нишон медиҳад, ки маҳсулот ва хидматҳои рақамӣ бештар аз ҷониби ҚСП «Алиф Бонк» (30 адад), пас аз он ҚСДБ А ҚТ «Амонатбанк» (29 адад), ҚСП «Душанбе Сити Бонк» (27 адад), ҚСП «Бонки Байналмилалӣ Тоҷикистон» (26 адад), ҚСП «Спитамен Бонк» (26 адад), ҚСП Бонки «Арванд» (20 адад), ҚСП «Коммерсбонки Тоҷикистон» (20 адад), ҚСДБ А ҚТ «Амонатбанк» (17 адад), ҚСП «Аввалин Бонки Молиявии Хурд» (12 адад) ҚСДБ А ҚТ «Амонатбанк» (8 адад) ба роҳ монда шудааст.

Барномаҳои мобилии ҚСДБ А ҚТ «Амонатбанк» (Эсхата мобайл банкинг) ва ҚСП «Душанбе Сити Бонк» (DC Next) зиёда аз 300 маҳсулоти гуногун, аз ҷумла интиқоли бонкӣ ва пулӣ ба зиёда аз 50 кишвари ҷаҳон, қарздиҳӣ, пасандозҳо ва ғайраро пешкаш мекунад. Ин бонкҳо аз рӯи шумораи зеркашӣ ва насби замимаҳо низ дар қатори пешсафонанд, зеро онҳо дастрасии васеъро ба истифодаи маҳсулоти банкии рақамӣ барои аҳолии кишвар фароҳам меоранд. То ҳол камтарин фарогирии муштарӣ бо барномаи мобилии Orion Pay аст, ки аз ҷониби муштарӣ ҚСДБ А ҚТ «Амонатбанк» истифода мешавад, ки аз зеркашиҳо ва насби ин барномаҳо аз платформаҳои интернетии App Store ва Play market шаҳодат медиҳад.

Бояд гуфт, ки номгӯи бонкҳои тиҷоратӣ ва ташкилотҳои молиявии хурд, ки дар Ҷумҳурии Тоҷикистон хизматрасониҳои интернет-

банкинро пешниҳод мекунад, васеъ мегардад. Аммо аз 15 бонки тиҷоратӣ танҳо 12 бонк ба мизочони худ ин навъи шабакаи фосилавӣ рақамиро барои идоракунии суратҳисобҳои шахсӣ ва маҳсулоти бонкӣ пешкаш мекунад. Дар баҳши молиявӣ хурд ин шабакаи рақамии дастрасӣ ба маҳсулоти бонкӣ аз ҷониби ТАҚХ «ИМОН ИНТЕРНЕТШНЛ», ҶСП ТАҚХ «Хумо», ТАҚХ «ФИНКА» ҶДММ ТАҚХ «Зудамал» ҶДММ ТАҚХ «Азизи-Молия», ҶДММ ТАҚХ «Пайванд Групп» ва ҶСП ТАҚХ «Шукр Молия» фаъолна истифода мешавад. Ташкилотҳои молиявӣ хурд ба монанди ҶДММ ТАҚХ «МАТИН», ҶДММ ТАҚХ «Фазо С» ва ҶДММ ТАҚХ «Тезинфоз» хизматрасонии интернет-банкинро пешниҳод намекунад.

Бар ҳилофи равиши анъанавӣ кушодани суратҳисобҳои бонкӣ, усули алтернативӣ фосилавӣ ба мизочони эҳтимолӣ имкон медиҳад, ки ба кушодани суратҳисоб ва нигоҳдории он дар шакли 24/7/365 дастрасӣ пайдо кунанд. Барои ташкилотҳои молиявӣ қарзӣ ин намуди маҳсулоти бонкӣ имкон медиҳад, ки хароҷоти тавассути баланд бардоштани маҳсулнокии кормандони оперативӣ ва хазинавӣ, кам кардани сарбории хизматрасонии ҷисмонӣ ба мизочон, кам кардани вақти коркарди ҳуҷҷатҳо ва вақти дар навбат истодан, маҳсусан дар филиалҳо ва дигар воҳидҳо кам кунанд. Гузашта аз ин, дар назар аст, ки шабакаи филиалҳо аз ҳисоби речаи 24/7/365 ва набудани зарурати ҳузури ҷисмонӣ муштариён дар бонк кам карда шавад.

Дар баҳши бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон айни замон ҳаҷми пасандозҳое, ки тавассути шабакаҳои фосилавӣ (интернет-банкинг, замимаҳои мобилӣ) кушода ва хизматрасонӣ мешаванд, то ҳол мавриди истифода ва эътирофи густурда қарор нагирифтаанд. Нишондиҳандаи 5% (ё то 5%) аз ҳаҷми сандуқи амонатии ташаккулёфта маҳдудияти нисбӣ нишон медиҳад. Дар баробари ин, сатҳи пасти истифодаи ин навъи маҳсулоти бонкӣ ба даст омада, марҳилаи ибтидоии ташаккули онро инъикос мекунад.

Намудҳои маъмултарини маҳсулоти бонкӣ, ки дар фаъолияти ҳаррӯзаи бонкҳои тиҷоратӣ ватанӣ ва ташкилотҳои молиявӣ хурд таъбиқи бештар пайдо кардаанд, хизматрасонии интиқоли маблағҳо ҳам дар дохили кишвар ва ҳам дар хориҷи кишвар, анҷом додани муомилоти мубодилавӣ бо асъори хориҷӣ, ки тамоми аҳолии Ҷумҳурии Тоҷикистон, аз ҷумла муҳоҷирони меҳнатӣ, шахсоне, ки ба сафарҳои корӣ, барои таъбабат ва сайёҳӣ сафар мекунад, фаро мегирад. Бояд қайд кард, ки дар баҳши молиявӣ хурд танҳо ташкилотҳои қарзии хурду миёна хизматрасониҳои онлайнӣ қарзро пешниҳод мекунад, аз ҷумла ТАҚХ «ИМОН ИНТЕРНЕТШНЛ», ҶСП ТАҚХ «Хумо», ТАҚХ «ФИНКА», ТАҚХ «МАТИН» ва ҶСП ТАҚХ «Шукр Молия».

Ҳамин тариқ, маҳсулоти бонкии «қарзи мачозӣ»-ро на ҳама ташкилотҳои молиявӣ қарзии ҷумҳури пешниҳод мекунанд, гарчанде ки он имкон медиҳад, ки муносибати классикиро ба технологияҳои қарзӣ ба кулӣ таъдил дода, онро аз ҳисоби речаи фосилавӣ оқилонатар гардонад. Дар айни замон, зехни сунъӣ барои баланд бардоштани самаранокии скоринги қарзӣ фаъолона истифода мешавад. Дар ин замина, ширкати IT-и Zupl.ai дар кишвар фаъолият мекунанд. Ширкати мазкур барои ташкилотҳои қарзии ватанӣ бо равиши сифатан нав, ки на танҳо ба таҳлили маҷмуи зиёди маълумот дар бораи таҷрибаи гузашта, балки ба моделсозии рафтори ояндаи қарзгирандагон асос ёфта, имкон медиҳад, маҳсулоти скорингро дар асоси зехни сунъӣ пешниҳод намуд. Ҳамин тариқ, таҳлили истифодаи натиҷаҳои рейтингҳои қарзӣ аз ҷониби ширкати IT-и Zupl.ai. дар асоси зехни сунъӣ дар фаъолияти ҶСП «Спитамен Бонк», ки онро дар қарабни рушди раванди тиҷорат барои қарздиҳӣ дар баҳши чакана амалӣ намуд, имкон дод, ки ба мизочон маҳсулоти бонкии «қарзи мачозӣ» пешниҳод гардад. Шакли фосилавӣ хароҷоти транзаксияро барои ҳарду тараф – бонки хизматрасон ва мизочон ба таври назаррас коҳиш медиҳад. (ҷадвали 4)

Ҷадвали 4 - Муқоисаи равишҳои анъанавӣ ва рақамӣ хизматрасонӣ ба мизочони қарзгир дар қарзи хурд, дар мисоли ҶСП «Спитамен Бонк»

Рӯйхати унсурҳои асосии технологияи қарзӣ	Равиши анъанавӣ, ҳузури	Равиши рақамӣ, мачозӣ
Ҳуҷҷатҳо	То 10 адад	1
Вақт	1-3 ҳафта	24 соат
Захираҳо	То 9 нафар	2 нафар

Сарчашма: аз ҷониби муаллиф тибқи маълумоти ҶСП «Спитамен Бонк» тартиб дода шудааст.

Ҳамин тариқ, дар ҷадвали 4 маълумоти муқоисавӣ оид ба натиҷаҳои тағйироти раванди қарздиҳӣ дар баҳши чакана хангоми гузариш аз усули анъанавӣ ба хизматрасонии рақамӣ дар ҶСП «Спитамен Бонк» оварда шудааст, аз ҷумла:

- ба таври назаррас кам кардани шумораи ҳуҷҷатҳои гуногуне, ки аз ҷониби мизочон барои таҳлили иқтидори қобилияти қарзӣ пешниҳод карда мешаванд – аз 10 то 1 адад, бо истифода аз натиҷаҳои рейтингҳои кредитӣ аз ширкати IT-и Zupl.ai;
- баланд бардоштани самаранокии баҳодихии хавфҳо, ки ба афзоиши сифати сандуқи қарзии бонк дар ин баҳш таъсир расонидааст ва ғайра.

Рақамикунонии раванди қарздиҳӣ дар фаъолияти ташкилотҳои молиявӣ қарзии ватанӣ, аз ҷумла банкҳои тижоратӣ, ба мисли ҚСҚ «Бонки Эсхата», ҚСП Бонки «Арванд», ҚСҚ «Алиф Бонк» ва ташкилотҳои молиявӣ хурди ҷумҳурии ҚСП ТҚХ «Ҳумо», ҚСП ТАҚХ «ИМОН ИНТЕРНЕТШЛ» баррасӣ намуда, қайд кардан ба маврид аст, ки дар ин ҷо хусусияти ғайримураққаб ва бенизом ҷой дорад. Сабаб дар он аст, ки танҳо унсурҳо ва марҳилаҳои муайяни раванди қарздиҳӣ рақамӣ карда шуда, аксари онҳо ба таври анъанавӣ амалӣ мешаванд.

Сарфи назар аз истифодаи густурдаи технологияҳои рақамӣ дар фаъолияти банкҳои тижоратӣ ва ташкилотҳои молиявӣ хурд, сатҳи рақамикунонӣ дар баҳши банкии Тоҷикистон ночиз боқӣ монда, ба талаботи муосир ҷавобгӯ нест.

Ҷадвали 5 – Ҳиссаи маҳсулоти банкии рақамӣ дар ҳаҷми умумӣ маҳсулоти дахлдор дар баҳши банкии Тоҷикистон, соли 2022

Номи маҳсулоти дахлдори банкӣ ва самтҳои фаъолият	Ҳиссаи маҳсулоти банкии рақамӣ дар ҳаҷми умумии маҳсулоти мувофиқи ТМҚ, %
Идоракунии	2
Фаъолияти қарздиҳӣ	10
Фаъолияти пасандозӣ	6
Пардохтҳои ғайринақдӣ	35
Пардохтҳои байналмилалӣ	60
Амалиётҳои асъорӣ	15
Фаъолияти амалиётӣ	3
Фаъолияти маркетингӣ	3

Сарчашма: аз ҷониби муаллиф аз рӯи пурсиши коршиносони баҳши банкӣ ва таҳлилгарони ширкатҳои IT, баррасии шабакаҳои иҷтимоӣ, баррасиҳои гузоришҳои таҳлилии ширкатҳои консалтингии байналмилалӣ ва дохилӣ тартиб дода шудааст.

Рақамикунонии баҳши банкии Тоҷикистон ва ҳиссаи самтҳои асосии рақамии фаъолияти банкӣ ва маҳсулоти банкии рақамӣ дар ҳаҷми умумии маҳсулоти ташкилотҳои молиявӣ қарзӣ, ба истиснои хидматҳои рақамӣ барои пардохтҳо ва ҳисоббаробаркуниҳои байналмилалӣ, паст боқӣ мемонад.

Вобаста ба ин, гузаронидани таҳлили муқоисавии нишондиҳандаҳои фаъолияти ташкилотҳои молиявӣ қарзии дохилӣ ва хориҷӣ ба мақсад мувофиқ аст.

Чадвали 6 – Тавсифи муқоисавии нишондиҳандаҳои фаъолияти ташкилотҳои молиявии дохилии Ҷумҳурии Тоҷикистон нисбат ба нишондиҳандаҳои пешрафтаи байналмилалӣ, барои соли 2020

Нишондиҳандаҳо	Меъёрҳои байналмилалӣ	Факт барои соли 2020	Фарқи байни 2 ва 3, бо %, б.ф./воҳ.
1	2	3	4
Сифати сандуки қарзӣ, ҳиссаи қарзҳои ба таъхирафта	ИМУ – 1% бонкҳо – 5%	ИМУ – 2,1% бонкҳо – 25%	-1,1 б.ф. -20,0 б.ф.
Самаранокии амалиёт, %	60	80	-20,0 б.ф.
Таносуби воситаҳои худӣ ва чалбшуда	30:70	15:85	-15/15
Самаранокии сармоя – ROE, %	10–15	3	-13 б.ф.
Самаранокии доройҳо – ROA, %	1,5–3,0	0,5	-2,5 б.ф.
Кoeffитсенти пардохтпазирии қарзӣ, %	30	70	+40 б.ф.
Маҳсулнокии қарз ҳамчун таносуби қарзҳои додашуда ба як қоршиноси қарзӣ, воҳ.	80–100	40	-60 воҳ.
Маҳсулнокии пасандоз ҳамчун таносуби шартномаҳои басташудаи пасандозӣ ба як қоршиноси пасандозӣ, воҳ.	100–150	60	-90 воҳ.

Сарчашма: таҳияи муаллиф.

Маълумоти чадвали 6 ба мо имкон медиҳад, ки самаранокии таъсири рақамикунониро ба самтҳои асосии фаъолияти бонкҳо дар бахши бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон ва низомҳои бонкии кишварҳои дорой сатҳи баланди рақамикунонӣ тавсифи асоснок диҳем.

Ҳамин тариқ, сатҳи пасти рақамикунонии бахши бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон аз рӯи нишондиҳандаҳои зерини самаранокии фаъолияти бонкӣ фарқияти назарраси манфиро ба вучуд меорад:

- аз рӯи нишондиҳандаи сифати сандуки қарзӣ – 20 банди фоизӣ; дар муқоиса бо бахшҳои пешрафтаи бонкӣ бо сатҳи баланди рақамикунонӣ;
- аз рӯи самаранокии амалиёт - 20 банди фоизӣ;
- аз рӯи таносуби захираҳои худӣ ва чалбшуда - 15 банди фоизӣ;
- аз рӯи самаранокии сармоя - -13 банди фоизӣ;
- аз рӯи самаранокии доройҳо - -2,5 банди фоизӣ;
- аз рӯи меъёри пардохтпазирии қарзӣ - +40 банди фоизӣ;
- аз рӯи маҳсулнокии қарз - 60 адад;
- аз рӯи маҳсулнокии пасандоз - 90 адад.

Хулоса, сатҳи пасти рақамикунонии фаъолияти бонкӣ дар тамоми самтҳои асосӣ рақобатпазирии бахши бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистонро коҳиш дода, мавҷудияти захираҳои истифоданашудаи рушди

минбаъдаи босуръати он дар асоси рақамикунонӣ дар ояндаи наздик нишон медиҳад.

Муаллиф барои вусъат бахшидани раванди тағйироти рақамии бахши бонкии Тоҷикистон маҷмуи омилҳоро мавриди баррасӣ қарор додааст, ки ба ин раванд таъсири мустақим ва ғайримустақим доранд. Ҳамин тариқ, маълум гардид, ки таъсири мустақим асосан аз 1) танзими сиёсӣ ҳуқуқӣ, 2) концепсияҳои иҷтимоӣ-фарҳангӣ, 3) намуди технологӣ, 4) вазъи иқтисодӣ мушоҳида мешавад.

Гурӯҳи омилҳои таъсири ғайримустақим мавқеъҳои бештари дигарро дар бар мегиранд: 1) ҷанбаҳои макроиқтисодӣ ва молиявӣ иқтисоди миллӣ, 2) ҳамгироии иқтисоди миллӣ ба иқтисоди ҷаҳонӣ, 3) низоми молиявӣ, аз ҷумла бахши бонкӣ, 4) таваҷҷуҳи низоми андоз ба ҳавасмандгардонии равандҳои рақамӣ (кам кардани сарбории андоз аз болои ташкилотҳои молиявӣ қарзӣ, ки ба амиксозии рақамӣ нигаронида шудааст), 5) омӯзиш ва ҷалби мутахассисони соҳаи ИТ, 6) васеъ кардани ҳаҷми бозорҳои хизматрасонӣ, мол, сармоя, меҳнат ва ҳамгироии онҳо ба бозорҳои ҷаҳонӣ ва минтақавӣ.

Муайян карда шуд, ки омилҳои макроиқтисодӣ дар давраи дарозмуддат ба рушди фаъолияти бонкӣ ва рақамикунонии он асосан таъсири мусбат мерасонанд. Дар баробари ин, сатҳи пасти рушди бахши саноат, аз ҷумла набудани рақобатпазирии молҳо, мавҷудияти тавозуни назарраси манфии савдо ва сатҳи пасти рушди низоми молиявӣ ба рушди рақамикунонии бахши бонкӣ монъе мешавад.

Қонунҳо ва санадҳои меъёрии мавҷуда ба рушди рақамикунонии бахши бонкӣ мусоидат намоянд ҳам, аммо танҳо ба табилии қисман ва пароканда. Раванди рақамикунонии бахши бонкӣ бештар бо нокифоя будани дастгирии давлатӣ ва истифодаи воситаҳои маҳдуди рафъи монеаҳои мавҷуда алоқаманд аст. Лоихаҳои муштарак оид ба рақамикунонӣ ва бунёди инфрасохтори мувофиқ метавонанд заминаи истифодаи васеътари технологияҳои иттилоотӣ гарданд.

Ин ба муаллиф имкон дод, ки таснифи омилҳои берунӣ ва дохилиро бо назардошти меъёрҳои гуногун дар асоси арзёбии дараҷаи аҳамияти онҳо барои рақамикунонии бахши бонкӣ (дар сатҳи макро) ва сатҳи микро (бонкҳо ва ташкилотҳои молиявӣ хурд) таҳия намояд.

Ҳамин тариқ, омезиши омилҳои таъсирбахши дохилӣ ва беруна имкон медиҳад, ки тамоюлҳои ҷаҳонӣ, минтақавӣ ва миллӣ дар заминаи рақамикунонии бахши бонкӣ муайян карда шаванд. Дар ин пешгӯӣ, кӯшиши таъсир расонидан ба бонкҳои тичоратӣ дар масъалаи тағйироти рақамӣ, ки дар тамоми бахши бонкии ҷумҳурӣ паҳн мешавад, воқеист.

Боби чорум, ки «**Шартҳои рушди тағйироти рақамии бахши бонкӣ**» ном дорад, ташаккули бахши рақамии иқтисоди миллӣ таҳлил

гардида, зарурати дастгирии ҳамаҷонибаи давлатӣ барои рақамкинунии бахши бонкӣ ва роҳҳои коҳиш додани хавфҳои марбут ба ин раванд асоснок карда шудаанд.

Ташаққул ва рушди бахши рақамӣ дар иқтисоди миллий, ки аз фаъолиятҳои марбут ба технологияҳои иттилоотию коммуникатсионӣ (ТИК) иборат аст, ба истеҳсол, тақсим ва истеъмоли маҳсулот ва хидматҳои рақамӣ мусоидат мекунад. Он дар рушди босуръати бахши бонкии ватанӣ, мусоидат ба автоматикунӣ ва рушди равандҳои тичорат, кам кардани хароҷот ва баланд бардоштани ҳосилнокии тавассути дастрасии зуд ва коркарди иттилоот бо истифода аз Интернет, ҳамчун унсурҳои тағйироти рақамӣ нақши калидӣ мебозад. Маълумот дар бораи истифодаи интернет дар кишварҳои Осиёи Марказӣ дар ҷадвали 7. оварда шудааст.

Ҷадвали 7. – Сатҳи истифодаи интернет дар Осиёи Марказӣ, то соли 2022

Давлатҳои Осиёи Марказӣ	Миқдори аҳоли дар соли 2022, нафар	Миқдори истифодабарандагони Интернет дар соли 2000, нафар	Миқдори истифодабарандагони Интернет дар соли 2022, нафар	Миқдори истифодабарандагони Интернет дар таносуб бо аҳоли, дар соли 2022, %
Қазоқистон	19 146 252	70 000	13 954 600	72,9
Қирғизистон	6 703 015	51 600	3 683 700	55,0
Тоҷикистон	9 898 203	2000	3 013 256	30,4
Туркменистон	6 177 955	2 000	1 562 794	25,3
Узбекистон	34 271 815	7 500	17 161 534	50,1

Сарчашма: Муаллиф дар асоси омили Internet World Stats омода кардааст. [Манбаи электронӣ]. – Реҷаи дастрасӣ: <https://www.internetworldstats.com/stat3.htm>. (санаи мурочиат: 05.10.2023).

Аз натиҷаи таҳлили ҷадвали 7 маълум гардид, ки дар соли 2022 аҳолии Ҷумҳурии Тоҷикистон 9,8 млн. нафар буда, 3,0 млн. нафар аз интернет истифода кардаанд, яъне 30,4%-и аҳолии кишвар, ки дар байни давлатҳои Осиёи Марказӣ ҷои чорумро ишғол мекунад. Яке аз сабабҳои паст будани нишондиҳандаи ин гарон будани нархи интернет ва мутаносибан ҳадамоти алоқаи мобилӣ мебошад. Дигар омилҳои зерсохторӣ ва телекоммуникатсионӣ вучуд доранд, ки ба сатҳи рақамкинунии бахши бонкӣ дар Тоҷикистон таъсири боздоранда доранд. Ҳамин тариқ, кишварӣ мо дар соли 2022 аз рӯи маҷмӯи нишондиҳандаҳои зерин дар байни 191 кишварӣ ҷаҳон дар ҷои 133-юм қарор гирифт:

- рушди ҳадамоти шабакавӣ бо шохиси 0,3176;
- рушди инфрасохтори телекоммуникатсия бо шохиси 0,3496;
- сармояи инсонӣ бо шохиси 0,7275.

Тибқи рейтингҳои амнияти иттилоотӣ, Тоҷикистон бо шохиси 0,292 дар ҷаҳон мақоми 90-умро ишғол мекунад, ки зарурати андешидани тадбирҳои иловагиро ҷиҳати таъмини сатҳи муносиби амнияти киберӣ, бахусус бо афзоиши истифодаи пардохтҳои рақамии ғайринақдӣ тақозо мекунад. Аз рӯи шохиси рушди ҳукумати электронӣ, ки ҳамасола аз ҷониби СММ таҳия мешавад, Ҷумҳурии Тоҷикистон дар соли 2022 бо шохиси 0,5964 дар байни 191 кишвари ҷаҳон мақоми 100-умро ишғол кард.

Мо эътироф мекунем, ки рӯйхати ширкатҳои хизматрасонии алоқаи мобилӣ дар Тоҷикистон маҳдуданд ва асосан 4 ширкати бузург – ҶСП «ТТ Мобайл» (шумораи корбарон – 1457668 нафар, ҳиссаи бозор 23,1%), ҶСП «Индиго Тоҷикистон» (2702282 нафар, ҳиссаи бозор — 42,7%) -ро дар бар мегирад. ҶСП «Вавилон – М» ва ҶДММ «Таком» мутаносибан 1137656 ва 1014285 нафарро бо хизматрасонӣ фаро гирифта, ҳисса дар бозори алоқаи мобилӣ 18,05 ва 16,1 фоизро ташкил медиҳад. ҶСП «Телеком Технолоҷи» низ хизматрасонии алоқаи мобилиро пешниҳод мекунад, аммо он ҳамагӣ 2914 нафарро фаро мегирад ва ё ҳиссаи он ҳамагӣ 0,05%-и бозори хизматрасонии мобилиро ташкил медиҳад. Бозори хизматрасониҳои мобилӣ бо назардошти саҳми баланди ҶСП «Индиго Тоҷикистон» (42,7%) монополист, ки ин боиси идомаи гаронии хизматрасонии алоқаи мобилӣ, сифати пасти онҳо (фарогирии маҳдуди аҳоли дар саросари кишвар ва намуди алоқаи мобилӣ, хизматрасониҳои G4 ва G5), инчунин сармоягузори кам ба рушди инфрасохтор мегардад. Дар мачмуъ, дар соли 2022 теъдоди корбарони телефони ҳамроҳ дар Тоҷикистон 6 млн. 314 ҳаз. 805 нафар ё 65 дарсади аҳолии кишварро ташкил медиҳад, ки нисбат ба нишондодҳои кишварҳои пешрафта ва пешрафтаи рӯ ба тараққӣ камтар аст.

Бахши рақамии Тоҷикистон зерсоҳаҳои истеҳсоли таҷҳизоти телекоммуникатсионӣ (компютерҳо, телефонҳои мобилӣ, серверҳо, симҳои нахи оптикӣ ва ғайра) надорад, ки осебпазирии раванди рақамикунони иқтисоди миллӣ ва тағйироти рақамиро зиёд мекунад. Нуқтаи дарднок набудани таҳиягарони нармафзори сатҳи ҷаҳонӣ аст. Арзёбии сатҳи рақамикунони иқтисодиёт ва бахшҳои он дар Тоҷикистон, инчунин, таҳлили мавҷудият ва ҷанбаҳои фаъолияти низомҳои пардохтиро ҳамчун барандаи хизматрасониҳои пардохти рақамӣ дар бар мегирад (Ҷадвали 8).

**Чадвали 8 – Номи низомҳои пардохтӣ ва операторони онҳо
дар Ҷумҳурии Тоҷикистон, барои соли 2022**

Номи низомии пардохтӣ	Номи оператори низомии пардохтӣ	Мавқеи ҷойгиршавии оператори низомии пардохтӣ
Корти миллӣ	КВД БА ҶТ «Амонатбанк»	ҶТ, ш. Душанбе
Oson	ҶСП «Бонки байналмилалӣ Тоҷикистон»	ҶТ, ш. Душанбе
Atlaspay	ҶДММ ТАҶХ «Тамвил»	ҶТ, ш. Душанбе
Express Pay	ҶСП «Душанбе Сити Бонк»	ҶТ, ш. Душанбе
Instant Payment	ҶДММ «Пардохти фаврӣ»	ҶТ, ш. Душанбе
CONTACT	КИВИ Банк	ФР, ш. Москва
ЮНИСТРИМ	ШС Бонки тичоратии «ЮНИСТРИМ»	ФР, ш. Москва
Western Union	ҶДММ «НКО «Вестерн Юнион, ДП Восток»	ФР, ш. Москва
Астрасенд	АО КБ «Соколовский»	ФР, ш. Москва
Золотая Корона	Расчетная небанковская кредитная организация «Платежный Центр»	ФР, ш. Новосибирск
БЭСТ	ҶДММ «БЭСТ»	ФР, ш. Москва
Blizko	ПАО АКБ «Связь-Банк»	ФР, ш. Москва
Visa	Visa International Service Association	ИМА, ш. Делавер
MoneyGram	MoneyGram Payment Systems, Inc.	ИМА, ш. Миннеаполис
Mastercard	Mastercard Europe SA (Мастеркард Европа СА)	Белгия, ш. Ватерлоо
UnionPay International	UnionPay International Co., Ltd.	ҶМЧ, ш. Шанхай

Сарчашма: аз ҷониби муаллиф дар асоси маълумоти сомонии БМТ тартиб дода шудааст.

Маълумоти чадвали 8 нишон медиҳад, ки дар Ҷумҳурии Тоҷикистон 16 оператор барои пешниҳоди хизматрасониҳои пардохтӣ байни субъектҳои соҳибкорӣ иҷозатнома доранд, ки аз онҳо 5 ширкати ватанӣ мебошанд («Корти миллӣ», «Oson», «Atlaspay», «Express Pay», «Instant Payment») ва се ташкилоти қарзӣ молиявӣ (КВД БА ҶТ «Амонатбанк», ҶСП «Бонки байналмилалӣ Тоҷикистон», ҶСП «Душанбе Сити Бонк»). Аммо аксари низомҳои пардохтӣ ва операторони онҳо (11 адад ё 69%) ғайррезидентҳо, аз ҷумла Россия (7 адад низомии пардохт ва операторони онҳо), ИМА – 2 адад, Чин – 1 адад ва Аврупо – 2 адад мебошад. Фаъолияти густурдаи муассисаҳои молиявӣ қарзӣ ватанӣ дар ҳамкорӣ бо операторони низомии пардохт мушкилоти муайянеро ба миён меорад, ки боиси ноқомӣ дар самти пешниҳоди хизматрасонӣ ба муштариён мегардад.

Таҳлилҳо нишон медиҳанд, ки ҳаҷм ва ҳиссаи баҳши рақамӣ дар истеҳсоли ММД-и Ҷумҳурии Тоҷикистон дар давраи солҳои 2017-2022

тамоюли камшавӣ доранд, аз ҷумла: ҳаҷми истехсоли арзиши иловагии баҳши рақамӣ аз 1771,0 млн. сомони соли 2017 то 1492,9 млн. сомониро дар соли 2022 ташкил дод, ки нисбат ба соли 2021 ҳамагӣ 73,1 фоизро ташкил медиҳад; ҳиссаи баҳши рақамӣ дар ММД аз 2,75 фоизи соли 2017 то 1,29 фоизи ММД дар соли 2022 ё 1,46 банди фоизӣ коҳиш ёфт.

Нишондиҳандаҳои дар боло зикршуда зарурати ташаккули дастгирии ҳамаҷонибаи давлатӣ барои вусъат додани рақамикунонии иқтисодидиёти Тоҷикистон ва баҳши бонкии онро инъикос мекунанд.

Муаллиф пешниҳод менамояд, ки тадбирҳои ҳамаҷонибаи дастгирии давлатӣ, аз ҷумла фарогирии тамоми ҷабҳаҳои асосии рақамикунонии иқтисодидиёт ва баҳши бонкӣ таъмин карда шавад. (ҷадвали 9).

Ҷадвали 9 – Тадбирҳои дастгирии рушди рақамикунонии иқтисодидиёти миллӣ ва баҳши бонкӣ

Тадбирҳо	Мазмуни тадбирҳо
Ислоҳот ва стандартҳои танзимкунанда	– ташаккул ва тақмил додани заминаи меъёрию ҳуқуқии дастгирии рақамикунонии. – ҷорӣ намудани стандартҳо ва қоидаҳо онд ба истифодаи технологияҳои нав, аз қабили blockchain ва зехни сунӣ.
Дастгирии молиявӣ	– пешниҳоди грантҳо, субсидияҳо ва имтиёзҳои андозӣ барои ширкатҳои, ки технологияҳои рақамиро татбиқ мекунанд. – маблағгузори стартҳои ва лоиҳаҳои инноватсионӣ аз ҳисоби маблағҳо ва барномаҳои давлатӣ.
Рушди инфрасохтор	– сармоягузори ба бунёд ва навкунии инфрасохтори рақамӣ (масалан, интернетӣ баландсуръат ва марказҳои маълумот). – дастгирии барномаҳои амнияти киберӣ ва ҳифзи маълумот.
Ташаббусҳои таълимӣ	– таҳияи барномаҳои омоданамояи ва бозомӯзии мутахассисон дар соҳаи технологияҳои рақамӣ. – ҳамкорӣ бо муассисаҳои таълимӣ ҷиҳати амалӣ намудани барномаҳои таълимӣ онд ба малакаҳои ИТ ва рақамӣ.
Шарикӣ ва ҳамкорӣ	– дастгирии ҳамкории мақомоти давлатӣ, баҳши хусусӣ ва академӣ барои таҳияи қарорҳои инноватсионӣ. – мусоидат ба ҳамкориҳои байналмилалӣ барои табодули таҷриба ва технологияҳо.
Стратегияҳо ва барномаҳо	– таҳия ва татбиқи стратегияҳо ва барномаҳои миллӣ онд ба рақамикунонии, ба монанди «Иқтисоди рақамӣ» дар Ҷумҳурии Тоҷикистон. – ҷорӣ намудани ташаббусҳо онд ба рушди хизматрасониҳои молиявӣ рақамӣ, аз ҷумла онлайн-банкинг, пардохтҳои мобилӣ ва ғ.

Сарчашма: муаллиф тартиб додааст.

Тадбирҳои дастгирии оқилона доираи хеле васеъ – аз тақмили заминаи институтсионаливу ҳуқуқӣ ва таъмини кадрҳо то таҳияи

стратегияҳо ва барномаҳои миллии саноатӣ оид ба рақамикунонии иқтисодидеғи миллий ва махсусан бахши бонкиро дар бар мегиранд.

Самти муҳими рушди рақамикунонии бахши бонкӣ коҳиш додани хавфҳои марбут ба ин раванд мебошад. Бартариҳои микдорӣ аз хавфҳои молиявӣ нисбат ба хавфҳои ғайримолиявӣ, бахусус бо қорӣ намудани навоариҳои молиявӣ рақамӣ дар бонкҳои тиҷоратӣ вучуд дорад. Барои ҳадди ақалл кам намудани онҳо ва кам кардани таъсири манфӣ ба раванди рушди рақамӣ пешниҳод карда мешавад, ки идоракунонии онҳо тавассути воситаҳои усули SWOT, таҳияи стратегияи хавфҳо ва мониторинги хавфҳои инфиродӣ тақмил дода шавад.

Самти муҳим рақамикунонии идоракунонии хавфҳо дар бонкдорӣ мебошад, ки маълумоти босифат барои таҳлил таъмин мекунад ва маҳсулнокии шӯъбаҳои назоратро дар санҷиш ва қабули қарорҳо, инчунин таҳияи гузоришҳо дар бораи амалҳои шубҳанок ва ғайра афзоиш медиҳад.

Дар боби панҷум «**Роҳҳои рушд додани тағйироти рақамии бахши бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон дар давраи миёнамуҳлат**» муаллиф самтҳои афзалиятноки тағйироти рақамии бахши бонкии Тоҷикистон, аз ҷумла тақмили ҷанбаҳои институтсионалии онро муайян намуда, муқаррароти концептуалӣ ва тавсияҳои методӣ оид ба таҳияи стратегия ва харитаи роҳ ҷиҳати рушди рақамикунонии бахши бонкии Тоҷикистон барои давраи миёнамуҳлатро пешниҳод менамояд.

Муаллиф тамоюлҳои ҷаҳонӣ ва минтақавӣ рақамикунонии бахши бонкиро ҷамъбаст намуда (бобҳои 1 ва 2) тамоюлҳои зиддунақиз, ки дар бахши дохилӣ ба вучуд омадаанд ва ба онҳо маҷмӯи омилҳои беруна ва дохилӣ таъсир мерасонанд, муайян намудааст (боби 3), шартҳои ҳам мусоидаткунанда ва ҳам маҳдудкунандаи ин равандро бо назардошти сатҳи пасти рақамикунонии бахши бонкии ватанӣ мавриди таҳлил қарор додааст. (боби 4), як қатор самтҳои афзалиятноки давраи миёнамуҳлатро таҳия кардааст, ки кишварро ба сатҳи нави рушди рақамӣ, ки аз ҷониби мамлакатҳои пешрафтаи ҷаҳон ба даст гирифта шудаанд, метавонад барорад. Ҳамин тариқ, онҳо чунин самтҳоро дар бар мегиранд:

- таҳкими иқтидори рақамии бахши бонкӣ ҳамчун ҳамгирии ҳамачониба ва бисёрҷанбаи баландсифат, чандирии низомҳои мавҷуда, баланд бардоштани амният ва шаффофият тавассути низомсозии маҳсулоти бонкӣ ва ғайрибонкӣ, сохтори дохилӣ ва шабакаҳои хизматрасонии ҳамачониба;
- тақмил ва таҳияи заминаи тағйирпазири меъёрӣ ҳамчун замина барои татбиқи ҳамачонибаи мавҷуда ва рушди маҳсулот ва хизматҳои нави рақамӣ;

- таҳияи стратегия ва харитаи роҳ чиҳати баланд бардоштани сатҳи рақамикунонии баҳши бонкӣ барои давраи миёнамӯҳлат;
- таҳияи механизми пешгӯӣ ё «хондан»-и интизориҳои муштариён, ки вобаста ба «давраи ҳаёт» ва гурӯҳи синну соли истеъмолкунандагони маҳсулоти рақамии бонкӣ фарқ мекунанд ва ғ.

Дар доираи рушди рақамии баҳши бонкӣ дар Тоҷикистон заминаи институтсионалиро такмил додан ба мақсад мувофиқ аст. Сарфи назар аз қабули маҷмӯи санадҳои меъёрии ҳуқуқии танзимкунандаи раванди рақамикунонӣ, аз ҷумла Консепсияи ташаққули ҳукумати электронӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон; Барномаи миёнамӯҳлати рушди иқтисоди рақамӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон барои солҳои 2021-2025; Стратегияи давлатии «Технологияҳои иттилоотӣ-коммуникатсионӣ барои рушди Ҷумҳурии Тоҷикистон»; Барномаи давлатии рушд ва татбиқи технологияҳои иттилоотӣ-коммуникатсионӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон; Консепсияи сиёсати давлатии иттилоотии Ҷумҳурии Тоҷикистон; Стратегияи Бонки миллии Тоҷикистон оид ба такмили механизми ҳифзи ҳуқуқи истеъмолкунандагони хизматрасониҳои молиявӣ барои солҳои 2022-2025; Қонуни Ҷумҳурии Тоҷикистон «Дар бораи Парки технологӣ»; Қонуни Ҷумҳурии Тоҷикистон «Дар бораи гавари молу мулкӣ манқул ва бақайдгирии уҳдадорҳои таъминшуда»; Қонуни Ҷумҳурии Тоҷикистон «Дар бораи хизматрасониҳои пардохтӣ ва низомии пардохт». Санадҳои зикршуда низомсоз мебошанд ва бо дарназардошти фароҳам овардани заминаи ҳуқуқӣ барои татбиқи афзалиятҳои таҳияшуда дар амал чораҳои иловагӣ талаб мекунанд.

Воситаи муҳими рушди тағйироти рақамии баҳши бонкӣ дар Тоҷикистон таҳияи стратегия ва харитаи роҳ барои давраи миёнамӯҳлат мебошад. Сарфи назар аз он, ки дар Консепсияи рушди иқтисоди рақамӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон қисмат оид ба рақамикунонии баҳши бонкӣ мавҷуд аст, мо таҳияи Стратегияи умумисоҳавии рақамикунонии иқтисодӣро пешбарӣ мекунем, ки барои баҳши бонкии Тоҷикистон дар давраи миёнамӯҳлат як ҳалли муносиб, саривақтӣ, аз чиҳати илмӣ ва амалӣ асоснок бошад.

Стратегияи анғезаи рушди устувори иқтисодӣ ва низомии бонкии Тоҷикистон мутобиқи тамоюлҳои ҷаҳонии рақамикунонии фаъолияти бонкӣ хоҳад шуд. Стратегия ба кам кардани хароҷот ва самаранокии баҳши бонкӣ нигаронида шудааст, ки ба мизочон ва шарикон, аз ҷумла ба мизочони фосилавӣ имкон медиҳад, ки бидуни таъхир ба маҳсулот ва хидматҳои бонкӣ дастрасӣ пайдо кунанд, маблағҳои шахсӣ ва дороиҳои арзишмандро идора кунанд. Ғайр аз он, ҳуди бонкҳои рақамӣ метавонанд равандҳои тичоратро рушд диҳанд ва танзим намоянд.

Стратегияи рушди низоми бонкии Тоҷикистон барои давраи миёнамуҳлат бо таҳияи харитаи роҳ як навъ воситаи ҳамоҳангсоз дар марҳилаи рақамикунони бахши бонкии кишвар, аз ҷумла иқдомоти мушаххас дар заминаи сохторҳои гуногуни давлатӣ хоҳад шуд.

Ба ҳадафҳои гузошташуда тавассути ташаккули инфрасохтори дахлдори инноватсионии бонкӣ (платформа, экосистема) ва эҷоди як қатор маҳсулот, хизматрасонӣ ва хидматҳои рақамии бонкӣ, ки устувории пойгоҳи муштарӣ ва шариконро таъмин мекунанд, ноил шудан мумкин аст. Бо дарназардошти ин омил марҳилаҳо ва унсурҳои асосии ташкили экосистемаи бонкӣ дар Тоҷикистон муайян карда мешаванд:

1) Марҳилаи дарки зарурати эҷоди экосистема бояд таҳлили низоми мавҷудаи бонкӣ ва омӯзиши дурнамои рушди тағйироти онро дар бар гирад;

2) Марҳилаи рушди навоариҳои ташкилӣ, техникӣ, технологӣ ва бонкӣ бо назардошти натиҷаҳои марҳилаи аввал амалӣ карда мешавад;

3) Марҳилаи татбиқи инноватсия бо номгӯи нақшҳои тичорати кормандоне, ки барои гузоштани ҳадафҳои таъиншуда масъуланд, алоқаманд аст;

4) Марҳилаи ҷалби муштариён ва шарикон бояд ба он равона карда шавад, ки ҷӣ гуна маҳсулот ва хидматҳои экосистема ба тағйирот дар таркиби пойгоҳи муштарӣ ва хосиятҳои асосии он, дарки қарорҳои пешрафта аз ҷониби қорбарон ва шарикон ва имконияти онҳо таъсир мерасонанд;

5) Марҳилаи дастгирии тичорати муштариён ва шарикон асосан аз интерфейсҳои қорбарон, сиёсати нархгузорӣ, натиҷаҳои таҳқиқоти маркетингӣ ва сифати хизматрасонӣ ба мизочон вобаста аст;

6) Марҳилаи татбиқи такмилдиҳӣ ба дастгирии қори ҳамаи марҳилаҳои қаблӣ дахл дорад ва инҳоро дар бар мегирад: аудит ва арзёбии тағйироти воридшаванда;

7) Марҳилаи қатъ намудани муносибатҳо бо мизочон ва шарикон. Бо як қатор сабабҳо метавонанд барои қатъ кардани ҳамкорӣ бо баъзе мизочон ва шарикони экосистема, ки дар натиҷаи набудани талабот ба маҳсулот ё хидмати бонкӣ, рафтори ғайриконструктивӣ, ғайриахлоқӣ ё зарурати ҷалби шарикони рақобаткунанда ба вучуд омадаанд, ҷой дошта бошанд.

Ҳамин тариқ, стратегияи дар боло овардашуда оид ба рушди ташкилотҳои молиявӣ қарзӣ дар низоми бонкии Тоҷикистон тавассути табдил додани он ба экосистемаи бонкӣ, аввалан, муносибати банақшагирифтаро барои иҷрои қорҳои зарурӣ таъмин намуда, баъдан,

имкон медиҳад, ки ҳамаи иштирокчиёни муносибатҳо ба таври самарабахш амал намоянд.

Ҷиҳати амалишавии стратегияи пешниҳодшудаи рушди низоми бонкии Тоҷикистон муаллиф таклиф менамояд, ки харитаи роҳ барои татбиқи он, аз ҷумла таъсиси платформаи рақамӣ дар заминаи Бонки миллии Тоҷикистон таҳия карда шавад. Вазифаҳои асосии платформаи рақамӣ бояд таъмини дастрасӣ ба он; маҷмӯи маълумот дар бораи муштариён ва шарикони Бонки миллии Тоҷикистон ва амалиёти онҳо; ҳамоҳангсозии фаъолияти ин мизочон ва шарикон ва ғайра мебошад.

Фаъолияти самаранок ва бехатари экосистемаи бонкӣ дар Тоҷикистон бо риояи принципҳои бунёди ҳангоми таъсиси он, аз ҷумла:

- модули, ки фаъолияти мустақили ҳадамот ва ташкилотҳоро дар доираи экосистемаи бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон кафолат медиҳад;
- ҳамкориҳои бисёрҷониба, ки барои амалӣ намудани робита байни субъектҳои низоми бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон, ҳам бо сохтори асосие, ки платформа дар он ҷойгир аст ва ҳам байни мизочон ва шарикони экосистемаи бонкӣ нигаронида шудааст;
- самаранокӣ фаъолияти экосистемаи бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон, ки тибқи протокол ва стандарти ягона амалӣ карда мешавад;
- мутобиқсозӣ, ки мураккабии маҳсулот ва хидматҳои ба ҳама мизочон ва шарикон пешниҳодшударо дар назар дорад;
- фардикунонии пешниҳоди ҳадамот ба иштирокчиён, ки тавассути кори низомҳои AI, ки иттилоотро бо дархости мизочон ва шарикон ҷамъоварӣ мекунанд, кафолат дода мешавад;
- шабакаи байнишахсӣ, ки имкон медиҳад қарорҳои оқилона барои силсилаи маҳсулоти бонк ҷиҳати тавсеа/пешбурди он, таъмини баланд бардоштани сатҳи рақобатпазирии муассисаҳои молиявӣ нигаронида шудаанд;
- муқаррар намудани мақсад барои таъмини афзоиши фаъолияти рақамии иштирокчиён тавассути механизмҳо ва воситаҳои инноватсионии бозор бо дурнамои рушди онҳо дар заминаи экосистема.

Бояд қайд кард, ки шакли пешниҳодшудаи экосистемаи бонкӣ дар татбиқи он мушкилиҳо дорад, зеро он дар Ҷумҳурии Тоҷикистон ҳам аз ҷиҳати назариявӣ, ҳам методӣ ва ҳам аз ҷиҳати амалӣ, махсусан аз ҷиҳати хавфҳои зиёд кам омӯхта шудааст. Ҳамин тариқ, аз мафҳум ва саъю кӯшиши «рақамикунони куллии бонкдорӣ» даст кашидан лозим аст, зеро он на ҳамеша ва дар ҳама ҷо даромаднокии кофии бонкҳоро аз

хисоби даромади пасти сармоягузориҳои рақамӣ ё фоида аз сармояи саҳомӣ ва бо дарназардошти идомаи фаъолият таъмин мекунанд.

Унсуре муҳими Стратегия ва харитаи роҳи он рушди салоҳиятҳои асосии ҳам хизматчиёни давлатӣ ва ҳам кормандони бонк ва мизоҷон дар заминаи баланд бардоштани саводнокии рақамии онҳо мебошад. Барои таъмини ин, пешниҳод карда мешавад, ки зернизоми пурқуввати омӯзишӣ дар доираи татбиқи лоиҳаи саводнокии рақамии «DIGITAL CASA» таъсис дода шавад.

Татбиқи бомуваффақияти Стратегияи рушди низоми бонкии Тоҷикистон барои давраи миёнамуҳлат ва харитаи роҳи он самаранокии баҳши бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистонро беҳтар намуда, ба доираи низомиҳои пешрафтаи бонкӣ ворид менамояд. (ҷадвали 10)

Ҷадвали 10 – Нишондиҳандаҳои дурнамои афзоиши самаранокии баҳши бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон нисбат ба нишондиҳандаҳои пешрафтаи байналмилалӣ барои солҳои 2025-2030

<i>Нишондиҳандаҳо, воҳидҳои андозагирӣ</i>	<i>Меъёрҳои байналмилалӣ</i>	<i>Далел тибқи BS RT, барои соли 2020</i>	<i>Пешгӯӣ</i>					
			<i>2025</i>	<i>2026</i>	<i>2027</i>	<i>2028</i>	<i>2029</i>	<i>2030</i>
Сифати сандуқи қарзӣ, ҳиссаи қарзҳои ба таъхиратода, %	барои ТМҚ – 1%	барои ТУМ – 2,1%	1,8	1,6	1,0	0,9	0,8	0,7
	барои бонкҳо – 5%	барои бонкҳо – 25%	13,5	12,0	10,0	7,5	6,1	5,0
Самаранокии амалиёти, CIR	60	80	78	75	68	65	63	60
Таносуби захираҳои худӣ ва ҷалбшуда	30:70	15:85	18:82	20:80	22:78	25:75	27:73	30:70
Самаранокии сармоя - ROE	10–15	3	4	4	4	5	7	8
Самаранокии дорониҳо - ROA	1,5–3,0	0,5	0,6	0,6	0,6	0,7	1,0	1,2
Коэффитсиенти пардохтпазирии чорӣ	30	60	80	70	60	55	50	45
Коэффитсиенти леверҷи молиявӣ	70	85	85	84	83	82	77	75
Маҳсулнокии қарзӣ ба як қоршиноси қарзӣ, воҳ.	80–100	40	45	50	60	70	75	85
Маҳсулнокии пасандозӣ ба як қоршиноси пасандозӣ, воҳ.	100–150	60	65	75	80	90	100	125

Сарчашма: Банковское дело: Учебник. - 2-е изд., перераб. и доп./ Под ред. О.И. Лаврушина. - М.: Финансы и статистика, 2005. - 672 с: ил.; Черчилль К., Франкевич Ш. Ключ к успешному микрофинансированию. Искусство управления для достижения лучших результатов. //Международный учебный центр МОТ, Турин, -2009 г., 450 с. маълумоти расмӣ аз сомони Бонки миллии Тоҷикистон ва ташкилотҳои қарзии Тоҷикистон.

Муқаррароти зикргардидаро чамъбаст намуда, кайд намудан лозим аст, ки қарорҳои рақамии технологӣ ва маҳсулоте, ки дар шароити тағйироти рақамии бахши бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон татбиқ мешаванд, равандҳои тиҷорати сохторӣ, моҳиятӣ ва ташкилиро тағйир дода, имкон медиҳанд, ки талаботи устувори истеҳсолот қонеъ карда шаванд, талабот ба маҳсулоти бонкии рақамӣ ва анъанавӣ афзоиш ёбад, заминаҳои хизматрасонии бонкӣ ва баланд бардоштани рақобатпазирии субъектҳои соҳибқори бонкӣ, аз ҷумла мизочони онҳо ва дар ниҳоят баланд бардоштани рақобатпазирии иқтисоди миллиро таъмин гардад.

Хулосаҳои асосии назариявиро нишон дода, барои истифодаи амалии натиҷаҳои таҳқиқот тавсияҳо пешниҳод мегарданд, ки ноил шудан ба ҳадафи гузошташуда ва ҳалли масъалаҳои таҳқиқоти мазкурро инъикос мекунанд.

ХУЛОСА ВА ТАВСИЯҶО

Натиҷаҳои асосии илмӣ диссертатсия

1. Таҳлили мафҳумҳои «иқтисоди рақамӣ», «рақамикунонӣ», «тағйироти рақамӣ» ва хусусиятҳои асосии онҳо имкон дод, ки таърифи умумӣ бо назардошти омилҳои вобастагии байниҳамдигарии онҳо бароварда шавад. Ҳамин тавр, ба ақидаи муаллиф, тағйироти рақамии бахши бонкӣ гузариши тадриҷӣ ва бонизом ба технологияҳои рақамӣ барои 1) истеҳсоли маҳсулот ва хизматҳои бонкӣ, 2) идоракунии самараноки иттилоотӣ ва иртиботӣ, 3) таҳлили пешгӯишаванда тавассути маълумоти қалон, 4) тақмили мунтазами экосистемаҳои финтех, ки ба хизмати молиявӣ нигаронида шудаанд, 5) афзоиши иқтидори кадрӣ барои бонқдорӣ рақамӣ, 6) ҷалби субъектҳои нав ба низомии бонкӣ мебошад [4–М, 15–М].

2. Рақамикунонӣ сатҳи амният ва самаранокии фаъолияти амалиёти бонқро бо мақсади пешбурди бозорӣ маҳсулот ва хизматҳои бонкӣ тавассути: сода кардани технологияи амалиёти бонкӣ барои ҳамаи категорияҳои муштарӣ; интерфейс, ки фарқияти салоҳиятҳоро истисно мекунад; ҳамгироии бонқҳо, хизматҳои молиявӣ онлайн ва ҳамгироии захираҳои иттилоотӣ байнисоҳавӣ пеш мебарад [4–М, 15–М].

3. Рақамикунонӣ рушди инноватсионӣ-технологиро дар сатҳи давлатӣ, соҳавӣ, оилавӣ ва шахравандӣ дар назар дорад, ки дар автоматикунонии (қисман/қуллӣ) ҳамаи равандҳои истеҳсолот, идоракунии ва муошират зоҳир мешавад. Дар заминаи ташкилотҳои молиявӣ, дар бораи мавҷудияти низомҳои алоҳидаи автоматикунонидашуда барои коркарди иттилоот, нигоҳдории электронии маълумот, идоракунии маркетинг ва хизмат (хусусан CRM)

сухан гуфтан чоиз аст. Ин маҷмуи омилҳо ба ҳамгирии равандҳои алоҳидаи тичорат ба як низоми ягонаи молиявӣ мусоидат намуда, захираҳои вақтро сарфа мекунад, харитаи фарогирии интернетро васеъ мекунад, шабакаҳои иҷтимоии корпоративиро ба тартиб мебарорад [3–М, 13–М].

4. Шакли муқоисавии рақобатпазирии рақамии низоми бонкӣ заминаро барои таҳлили низомҳои пардохти миллии давлатҳои аз ҷиҳати иқтисодӣ рушдёфта (Федератсияи Россия, Ҷумҳурии Қазоқистон, Шветсия ва ғайра) пешниҳод кард. Маълумоти бадастомада а) иқтидори баланди молиявии қарорҳои инноватсионӣ-технологиро нишон медиҳанд, ки ба истифодаи воситаҳои гуногуни пардохт тавассути низоми фосилавии муайянкунӣ имкон медиҳанд, б) миқёси ҷиддӣ ва мавзуи интиқоли қарзро (ҳисоббаробаркунӣ бо таъминкунандагон ва фармоишгарон, пардохтҳо ба бучет, пардохтҳои музди меҳнат, пардохтҳои суғуртавӣ, ипотека ва ғайра) дар доираи АСН тасдиқ мекунанд, ки бо тағйирёбии рақамии бахш имконпазир гардид [8–М, 12–М].

5. Баҳши бонкӣ, ки дар бозори молиявии ватанӣ нақши аввалиндарачаро мебозад, бояд ба истилоҳ «пешоҳанги рақамӣ» бо методология ва низоми ягонаи иттилоотӣ гардад; нақши муассисаҳои ғайримолиявиро дар бозори молиявӣ баланд бардорад, барои афзоиши рақобат ва шарикӣ бонкҳо бо ширкатҳои технологияи ғайрибонкӣ дар шакли финтехҳо шароит фароҳам оварад; ҷуғрофияи фаъолиятро васеъ намояд ва монополияи хадамоти молиявиро бартараф намуда, шаклҳои тичоратиро рушд диҳад [11–М, 13–М].

6. Муайян карда шуд, ки лоиҳаҳо ва таҳияҳои инноватсионии ояндадор дар самти рақамикунӣ фаъолияти бонкӣ чорӣ намудани технологияҳои мобилӣ ва абрӣ; таҳлили маълумотҳои «Big Data»; роботикунӣ; зехни сунӣ; биометрия; феҳристҳои тақсимшуда ва ғайра мебошанд. Ҳамаи онҳо имкон медиҳанд, ки равандҳои анъанавӣ тичоратиро оид ба пешниҳоди хизматрасониҳои бонкӣ, молиявӣ ва дигар хизматрасониҳо, аз ҷумла пардохтҳо ва интиқолҳо, маблағгузорӣ ва идоракунӣ сармоя навсозӣ кунанд [10–М, 19–М].

7. Низоми афзалиятҳои экосистемаи бонкӣ бояд ба а) коҳиш додани хароҷоти транзаксионӣ; б) рушди бомароми равандҳои марбут ба ташаккул ва тавсеаи пойгоҳи муштариён, в) ҳамгирии хизматҳои бонкӣ ва ғайрибонкӣ ва дар натиҷа, осон кардани дастрасӣ ба хатҳои хизматрасонӣ ва маҳсулоти бонкӣ мусоидат намоянд [5–М, 7–М].

8. Муайян карда шуд, ки сатҳи пасти рақамикунӣ баҳши бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон дар қисмати нишондиҳандаҳои самаранокии фаъолияти бонкӣ фарқияти ҷиддии манфиро ба вучуд меорад, ба

монанди: аз рӯи нишондиҳандаи сифати портфели қарзӣ – ба - 20, банди фоизӣ дар муқоиса бо бахшҳои пешрафтаи бонкӣ бо сатҳи баланди рақамкунонӣ; аз рӯи самаранокии амалиётӣ (СИР) – ба 20 банди фоизӣ; аз рӯи таносуби захираҳои худӣ ва ҷалбшуда – ба 15 банди фоизӣ; аз рӯи самаранокии сармоя ба - 13 банди фоизӣ; аз рӯи самаранокии дороиҳо ба - 2,5 банди фоизӣ; аз рӯи коэффитсиенти пардохтпазирии қарзӣ ба +40 банди фоизӣ; аз рӯи маҳсулнокии қарзӣ ба - 60 адад; аз рӯи маҳсулнокии пасандозӣ 90 адад ташкил медиҳад.

Аз ҷамъбасти натиҷаҳои бадастомада ба ҳуҷусе омадан мумкин аст, ки сатҳи пасти рақамикунонии фаъолияти бонкӣ дар ҳамаи самтҳои асосӣ сатҳи пасти рақобатпазирии бахши бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистонро ба вучуд меорад. Аз ин лиҳоз, захираҳои истифоданашида бояд барои рушди минбаъдаи босуръат ва самаранокии соҳа дар заминаи рақамикунонӣ дар ояндаи наздик ҷалб карда шаванд [4–М, 6–М].

9. Рақамикунонӣ истеҳсол ва расонидани хизматрасониҳои алоқаи мобилӣ, шабакаи пешрафтаи провайдерони интернет, истеҳсоли таҷҳизоти телекоммуникатсионӣ; таҳияи нармафзор, рушди машварати IT, нигоҳдорӣ ва дастгирии низомҳои компютерӣ; бахши тичорати маҷозии молҳо ва хизматҳои гуногун тавассути истифодаи заминаҳои рақамӣ дар доираи тичорати электронӣ ва ғайраро дар бар мегирад. Илова бар ин, ба бахши рақамӣ намудҳои гуногуни фаъолияти иктисодӣ дохил мешаванд: хизматрасонии пардохти рақамӣ, ВАО-и рақамӣ, бозҳои маҷозӣ, хизматрасонии нигоҳдории абрӣ, ҳисобкунии абрӣ, SaaS (software as a service) ва ғайра [3–М, 5–М].

10. Шумораи дорандагони қарзҳои пардохтӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон низ тамоюли мусбатро нишон дода, аз 1672,3 ҳазор адад то 4622,5 ҳазор ё 2,7 баробар афзудааст. Афзоиши шумораи қарзҳои пардохтии истифодашуда имкониятҳои дастрасии фосилавӣ ба идоракунии суратҳисобҳои бонкиро васеъ кард. Ҳамин тавр, дастрасӣ ба истифодаи фосилавии суратҳисобҳои бонкӣ тавассути қарзҳои гуногуни пардохтӣ аз операторони миллӣ ва байналмилалӣ ва низомҳои пардохтӣ тавассути шабакаи Интернет, телефонҳои мобилӣ ва барномаҳои бонкӣ имкон медиҳад, ки пардохтҳои иҷтимоӣ аз бучет ва фондҳои ғайрибучетӣ, музди меҳнат аз корхонаҳо ва ташкилотҳои давлативу ғайридавлатӣ, стипендияҳои донишҷӯён, интиқоли пул, пардохти хизматрасониҳои давлатӣ, таълимӣ, тиббӣ, коммуналӣ, хариди молҳо, пур кардани пасандозҳо, пардохти фоизҳо аз рӯи амонатҳо, пардохти қарзҳо ва фоизҳо аз рӯи онҳо ва ғайра амалӣ карда шаванд [1–М, 2–М].

11. «Қуттиҳои танзимкунанда», ба андешаи мо, чораи самаранок барои рушди стартапҳо ва дастгирии ташаббусҳои инноватсионӣ ва технологӣ мебошанд, ки ба беҳтар кардани муҳити рақамии бонкӣ бо назардошти дурнамои дарозмуддат нигаронида шудаанд. «Қуттиҳои танзимкунанда» дорои иқтидори ҷолиби сармоягузорӣ мебошанд, ки ба туфайли он кишварҳо маблағгузори соҳаи илмӣ-техникиро рушд медиҳанд, шумораи ҷойҳои кориро зиёд мекунад ва сатҳи умумии даромадро баланд мебардоранд [8–М, 9–М].

12. Таҳлили гузаронидашуда нишон медиҳад, ки ҳиссаи содироти технологияҳои иттилоотӣ-коммуникатсионӣ дар кишварҳои Осиёи Шимолӣ ва Марказӣ дар муқоиса бо давлатҳои Созмони ҳамкории иқтисодӣ ва рушд нокифоя мебошад. Вазъияти бавҷудомадаро омилҳои сабабӣ-таъсирии ҷорӣ намудани нобаробари технологияҳои рақамӣ ҳисобидан мумкин аст. Бояд қайд кард, ки талош барои гуногунии соҳаҳои иқтисодӣ қодир аст, ки вобастагии гуногуни кишварро ба таври кофӣ суст кунад ва захираҳои ошкоршударо ба рақамикунонӣ равона созад. Чунин мақсадгузорӣ ба таври ғайримустақим мушкилоти муҳочирати кадрҳои баландихтисосро ҳал мекунад, зеро фазои мусоиди сармоягузорӣ минтақаро аз ҷиҳати рушди илмӣ-таҳқиқотӣ ва кадрӣ хеле ҷолиб мекунад [1–М, 5–М].

13. Яке аз омилҳои, ки арзиши назариявии таҳқиқоти гузаронидашударо дастгирӣ мекунад, ҷорӣ намудани таърифи нави мафҳуми «хавфҳои инноватсионии молиявӣ» ба гардиши илмӣ мебошад. Ҳамин тавр, мафҳуми мазкур чунин таъриф дода мешавад: «маҷмӯи ҳама намудҳои нав ва зергурӯҳҳои таҳдидҳои молиявӣ ва ғайримолиявӣ давраи инноватсионӣ-молиявӣ». Ба ақидаи мо, таърифи пешниҳодшуда моҳияти бисёрҷонибаи хавфи муайяншавандаро пурра фаро мегирад [4–М, 15–М].

14. Барои ҳавасмандгардонии тағйироти рақамии бахши бонкӣ ва субъектҳои он, ташҳиси вазъи кунунии ин раванд, аз ҷумла муайян кардани имкониятҳои фаъолсозии раванди тағйироти рақамии бонкҳои тичоратӣ бо назардошти ҷиҳатҳои қавӣ ва заифи онҳо, инчунин муайян кардани таҳдидҳо ва монеаҳо дар заминаи истифодаи усули SWOT муҳим аст [8–М, 10–М].

Тавсияҳо барои истифодаи амалии натиҷаҳо

1. Аҳамияти амалии методикаи арзёбии дараҷаи таъсири рақамикунонӣ ба натиҷаи софӣ молиявӣ фаъолияти бонк (яъне фоидани софӣ фоизӣ ва комиссияҳои хароҷоти амалиётӣ) мебошад, ки муаллифи диссертатсия таҳия кардааст. Консепсияи методи баровардашуда иқтидори дарозмуддати (молиявӣ) рақамикунониро

исбот мекунад, аммо ҳамзамон зарурати кам кардани даромадро дар марҳилаҳои аввали тағйироти рақамии соҳаи бонкӣ тасдиқ мекунад [1–М, 11–М].

2. Ба назари мо, бахши бонкии Тоҷикистон дар шароити муосир нишондиҳандаҳои расмӣ кофӣ будани сармояро инъикос менамояд. Гарчанде ин нишондиҳандаҳо бо сабаби камбудии дар вазифаҳои назоратии танзимкунанда ё истифодаи усулҳои нокифояи ҳисоббаробаркунӣ дар сатҳи ташкилот, ки танҳо иллюзияи устувории молиявии онро ба вучуд меорад, зиёд карда мешаванд. Дар нишондиҳандаҳои мо а) ҳаҷми қарзҳои таснифшуда, б) ҳаҷми қарзҳои ба тавозун гирифташуда аз ҳисоби пардохти қарзҳои воситаҳои асосии қарзгирандагон, в) уҳдадорҳои молиявии пурра иҷронашуда оид ба ташкили фонди талафоти эҳтимолӣ аз қарзҳои муҳлатнок, сармоягузорӣ, воситаҳои асосии нотамои ва ғайра ба назар гирифта шудаанд [2–М, 6–М].

3. Таҳлили гузаронидашуда нишон дод, ки низоми бонкии ватанӣ ба навсозии рақамӣ ниёз дорад ва бо назардошти коҳиши сатҳи рақобатпазирии он ҷустуҷӯи манбаъҳои навро барои рушд талаб мекунад. Ин захираҳо ба рақамикунони равандҳои анъанавии бонкӣ ва маҳсулоти бонкӣ бо интиқоли онҳо ба заминаҳои рақамӣ бо истифода аз зеҳни сунъӣ, гуногунии шабакаҳои интиқоли маҳсулоти бонкӣ ба истеъмолкунандагон, аз ҷумла роҳҳои фосилавии идоракунии суратҳисобҳои бонкӣ ва маблағҳои худӣ равона карда мешаванд [1–М, 6–М].

4. Таҳлили хусусиятҳои истифодаи технологияҳои рақамӣ аз ҷониби субъектҳои бахши бонкии ватанӣ нишон дод, ки а) ин соҳа ҳанӯз дар марҳилаи ташаккули қарор дорад, гарчанде ки дар маҷмӯи нишондиҳандаҳо метавонанд бо дур шудани субъект аз марказ фарқ кунанд; б) истифодаи маҳсулоти рақамии бонкӣ дар ташкилотҳои қарзии ватанӣ дар шароити муосир метавонад қаноатбахш арзёбӣ карда шавад; в) имкониятҳои васеъ ва захираҳои истифоданашуда барои рушд додани рақамикунони бахши бонкӣ дар самтҳои гуногун мавҷуданд; г) сатҳи пасти рақамикунони бахши бонкӣ бо маҷмӯи монеаҳои алоқаманд аст, ки рушди маҳсулоти рақамии бонкиро дар Ҷумҳурии Тоҷикистон бозмедоранд; д) монеаҳои инфрасохторӣ бо номукаммалии заминаи меърию ҳуқуқӣ, таъсири омилҳо ва хавфҳои беруна ва дохилӣ алоқаманданд; е) сатҳи пасти рушди инфрасохтори рақамӣ бо камбудии нерӯи барқ дар фасли зимистон, аз ҷумла арзиши баланди Интернет, суръати пасти он ва дастрасии маҳдуд дар қаламрави кишвар алоқаманд аст; ж) сатҳи пасти саводнокии молиявӣ-рақамии аҳоли ва таҷҳизоти нокифояи инноватсионӣ-технологии ташкилотҳои қарзӣ ба рушди

босифати хизматрасонии рақамии бонкӣ таъсири манфӣ мерасонанд [7–М, 9–М].

5. Омили муҳими рушди рақамикунонии иқтисоди миллӣ ва бахши бонкӣ «рақамикунонии» ҳамаи хизматрасониҳои давлатӣ, яъне қорӣ намудани ҳукумати электронӣ мебошад. Гузариш ба ҳукумати электронӣ, аз як тараф, ба давлат имкон медиҳад, ки ҳангоми ҳамкорӣ бо аҳоли ва субъектҳои гуногуни моликият ва андозаи хочагидорӣ харочоти муомилотро коҳиш диҳад ва ба баланд бардоштани самаранокии фаъолият ва даромаднокии онҳо мусоидат кунад. Ва аз тарафи дигар, дар доираи ин раванд хавфҳои коррупсионӣ кам карда мешаванд ва сатҳи бюрократизм коҳиш меёбад. Аз ин нуқтаи назар, рушди ҳукумати электронӣ ҳамчун самти муҳимтарини рақамикунонии иқтисоди миллӣ, аз ҷумла дар доираи Стратегияи миллии рушди Ҷумҳурии Тоҷикистон барои давраи то соли 2030 муайян карда шудааст, аммо раванди ташаккули он то андозае тӯл мекашад ва ба рушди рақамикунонии иқтисоди Тоҷикистон монё мешавад [4–М, 7–М].

6. Таҳлили бахши рақамии Тоҷикистон нишон медиҳад, ки дар таркиби он унсурҳо ва намудҳои фаъолият оид ба истехсол/чамъоварии таҷҳизоти телекоммуникатсионӣ, нармафзор, машварати ИТ мавҷуд нестанд, ки ин метавонад ба рақамикунонии иқтисоди миллӣ ва бахши бонкӣ таъсири манфӣ расонад ва онҳоро аз омили беруна барои воридот ва хариди таҷҳизоти хориҷӣ вобаста созад [8–М, 9–М].

7. Аксарияти бонкҳои тичоратии ватанӣ ва ташкилотҳои молиявии хурд то ҳол ба мизочони худ хидмати қортҳои бонкии рақамии виртуалиро пешниҳод намеkunанд ё пешниҳод карда наметавонанд дар робита ба а) сатҳи пасти таҳассуси мутаҳассисони ИТ, б) норасоии мутаҳассисони ботачриба дар соҳаи қортҳои бонкӣ, қоркард ва таҳияи барномаҳои мобилӣ; в) имконияти заифи техникӣ, технологӣ ва молиявӣ; г) дастрасии маҳдуд ба интернетии баландсуръат ва алоқаи мобилӣ, махсусан дар деҳот ва кӯҳистон (аз ҷумла инфрасохтори қойгиркунии банкоматҳо, терминалҳои пардохтӣ дар қаламрави кишвар); д) дастрасии маҳдуди ташкилотҳои қарзӣ ва ширкатҳои ИТ ба маълумоти муштариён ҳамчун иштирокчиёни муносибатҳо бо мақомоти кумитаҳои гумрукӣ ва андоз, ҳифзи иҷтимоӣ, ташкилотҳои қарзӣ. Ин ҳолигии иттилоотӣ имкон медиҳад, ки таҳлили пурраи шаклҳои мувофиқтари баҳодиҳии қарзӣ, ки барои зиёд кардани шумораи қарзҳои чакана зарур аст, гузаронида шавад. Гузашта аз ин, ин маълумот ҳангоми хизматрасонӣ ба мизочони корпоративӣ, аз ҷумла корхонаҳои калон, миёна ва хурд, соҳибкорони инфиродӣ, ки дар

бахшҳои гуногуни иқтисоди миллий фаъолият мекунад, дар соҳаи саноат ва кишоварзӣ афзалиятнок хоҳад буд [2–М, 10–М].

8. Низоми амнияти иттилоотии ҷумҳурӣ бояд ба ҳама таҳдидҳои дохилӣ ва хориҷӣ тавассути маҷмуи тадбирҳои нақшаи таъкилӣ, техникаӣ ва истеҳсоли, ки ба туфайли он суръати коркарди маълумоти калон коҳиш дода намешавад, бо боварӣ воқуниш нишон диҳад [8–М, 15–М].

9. Самтҳои афзалиятноки рушди низоми бонкии Тоҷикистон асос мегузоранд, ки дар бораи зарурати мониторинги бонизоми рушди низоми бонкӣ сухан ронем. Тамоюли нав диққати бештарро ба ҷузъҳои таркибии намудҳои қарз ва сармоягузори маҳсулоти бонкӣ талаб мекунад. Ин равиш маҷмуи пешниҳодҳои илмӣ-амалӣ оид ба тақмили раванди идоракунӣ низоми бонкиро тавассути: а) бунёди муносибатҳои бозғамӣ ва мутақобилан судманд байни давлат, аҳоли, бахшҳои қарзӣ-молиявӣ ва воқеии иқтисодӣ пурра асоснок менамояд; б) таҳияи таснифи намудҳои хизматрасониҳои бонкӣ, ки ба манфиатҳои ҳамаи субъектҳои иқтисодӣ ҷавобгӯ мебошанд; в) таҳияи концепсияи нави маркетинги бонкӣ, ки талаботи рӯзмарраи аҳолиро қонеъ мегардонад, иқтидори рақобатии бахши бонкиро тақвият мебахшад, нобовари ба бонкҳо аз ҷониби аҳоли коҳиш медиҳад ва дар натиҷа онро қомилан барҳам медиҳад; г) коҳиш додани сатҳи универсализатсия ва либерализатсияи бонкдорӣ; д) қам кардани таъсири манфии равандҳои ҷаҳонишавӣ; е) ҳалли ихтилофоти институтсионалӣ байни бахши бонкӣ ва аҳоли, ки дар соҳаи таъқиқи ислоҳоти бозор ба вучуд омадаанд, бо роҳи муқаррар намудани тавозуни манфиатҳо ва рушди муҳити институтсионалӣ; е) таъмини ҳамгироии рушди сармояи инсонӣ ва низоми бонкӣ тавассути гуногуншаклӣ ва навсозии бозори хизматрасониҳои бонкӣ бо мақсади ташаккули ҷолибияти сармоягузори он [1–М, 13–М].

10. Рақамикунонии иқтисоди миллий дар назди субъектҳои он, аз ҷумла бахши бонкӣ, вазиғаи афзун гардонидани гардиш ва қонунигардонии ҳуҷҷатҳои электронӣ; ҳамроҳангсозии низоми ҳуқуқи муносибатҳои интернетӣ ва тичорати электронӣ тибқи ислоҳоти қонунгузори амалкунандаи ҷиноятӣ ва маъмурий мебошад [4–М, 8–М].

11. Лоиҳаи стратегияи рақамикунонии бахши бонкии Тоҷикистон, ки муаллиф пешниҳод кардааст, барои давраи миёнамӯҳлат манбаи воқеии самарабахшии соҳаи бонкӣ мебошад, зеро ҳангоми таҳияи он муқаррароти асосии ҳадафҳои Стратегияи миллии рушди Ҷумҳурии Тоҷикистон, концепсияҳо, барномаҳои соҳавӣ ва миёнамӯҳлати рушди кишвар ва барномаҳои рушди рақамии иқтисоди миллий ба назар гирифта шудаанд. Интизор меравад, ки лоиҳа ба суръати устувори

рушди иқтисодиёт ва низоми бонкии Тоҷикистон тибқи тамоюлҳои ҷаҳонии рақамикунонии фаъолияти бонкӣ мусоидат намояд; хароҷотро коҳиш медиҳад ва самаранокии фаъолияти тичоратиро дар баҳши бонкӣ баланд мебардорад, ки ба мизочон ва шарикон, аз ҷумла мизочони фосилавӣ, дастрасиро ба маҳсулот ва хидматҳои бонкӣ бидуни таъхир имкон медиҳад [1–М, 13–М].

12. Экосистемаи бонкии Тоҷикистон ҳамчун воҳиди нави институтсионалии Ҷумҳурии Тоҷикистон дорои як қатор хусусиятҳои хос мебошад, ки аз принципҳои асосии таъсиси он бармеоянд: а) соҳавӣ, ки қори мустақили хизматрасониҳо ва ташкилотҳоро дар доираи экосистемаи бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон қафолат медиҳад ва ҳамаи субъектҳо бо қоидаҳои умумии амалҳо роҳнамоӣ карда мешаванд; б) ҳамкориҳои бисёрҷониба, ки ба муоширати байни субъектҳои низоми бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон бо сохтори асосие, ки платформа дар он ҷойгир аст, ва байни мизочон ва шарикони экосистемаи бонкӣ нигаронида шудааст; в) фаъолияти самаранокии экосистемаи бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон, ки тибқи протокол ва стандарти умумӣ гузаронида мешавад; г) мутобиқсозӣ, ки маҷмуи маҳсулот ва хидматҳои пешниҳодшударо ба ҳамаи муштарӣён ва шарикон таҳти бренди ягонаи «Бонки миллии Тоҷикистон» дар бар мегирад; д) фардикунонии хизматрасонӣ аз ҳисоби низомҳои АІ, ки маълумотро аз рӯи дархостҳои муштарӣён ва шарикон ҷамъ мекунанд; е) қобилияти таъмини мувозинати бозор дар Ҷумҳурии Тоҷикистон тавассути ҳамгирии ҳамоҳангии экосистемаи бонкӣ ба муҳити иқтисодӣ, ки ба ҳамаи иштирокчиёни ин ҳамгирӣ имкон медиҳад, ки механизмҳои инноватсионии бозор ва воситаҳои заминаи экосистемаро фаъолна истифода баранд [2–М, 11–М].

13. Масъалаи додан/надодани имтиёзҳои андозӣ ҳангоми маблағгузориҳои лоиҳаҳои дарозмуддати инноватсионӣ ва рақамии баҳши бонкӣ муҳим бӯқӣ мемонад. Дар робита ба ин, қабули таҷрибаи хоричӣ оид ба қарздиҳии чунин лоиҳаҳо дар субъектҳои иқтисодиёт, ки ҳам дар баҳши бонкӣ ва ҳам берун аз он фаъолият мекунанд, қобили қабул аст. Қарори оқилона, инчунин, метавонад меъёри коҳишёфтаи Бонки миллии Тоҷикистон барои бонкҳои тичоратие бошад, ки ба маблағгузориҳои фаъолияти инноватсионӣ оид ба рақамикунонии инфрасохтори бонкӣ ҷалб шудаанд [11–М, 15–М].

ФЕҲРИСТИ ИНТИШОРОТИ ИЛМИИ ДОВТАЛАБИ ДАРАЧАИ ИЛМӢ

I. Монографияҳо:

[1–М]. Ганиев Р.Г. Модернизация банковских услуг в условиях рыночной экономики (монография). [Текст] / Р.Г. Ганиев. – Душанбе: «ЭР–граф», 2017. – 204 с.

II. Интишорот дар маҷаллаҳо ва нашрияҳои илмии тақризишавандаи Ҷумҳурии Тоҷикистон:

[2–М]. Ганиев Р.Ф. Низоми бонкӣ: моҳияти иқтисодӣ, таҳаввулот, хусусиятҳо ва унсурҳои таркибии он [Матн] / Р.Ф. Ганиев, М.М. Сафаров // Паёми Донишгоҳи миллии Тоҷикистон. Бахши илмҳои иҷтимоӣ - иқтисодӣ ва ҷамъиятӣ. – Душанбе, 2023. – № 5. – С. 50-60. ISSN: 2413–5151;

[3–М]. Ганиев Р.Г. Эволюция Fintech в контексте концепций мирового развития финансовой индустрии банковских услуг [Текст] / Р.Г. Ганиев // Вестник Таджикского национального университета. Серия социально-экономических и общественных наук. – Душанбе, 2021. – № 7. – С. 14-19. ISSN: 2413–5151;

[4–М]. Ганиев Р.Г. Состояние, тенденции и перспективы развития цифрового сегмента мировой экономики в постковидный период [Текст] / Р.Г. Ганиев // Вестник университета (Российско-Таджикский (Славянский) университет). – Душанбе, 2021. – № 3-4 (75). – С. 70-83. ISSN: 2077–8325;

[5–М]. Ганиев Р.Г. Тенденции и тренды развития технологий «Fintech» [Текст] / Р.Г. Ганиев // Вестник ТГУПБП. – Худжанд, 2021. – № 2 (87). – С. 15-20. ISSN: 2411–1945;

[6–М]. Ганиев Р.Ф. Таҳқиқи сифати хизматрасониҳои бонкӣ ва таҳлили омилҳои ба он таъсиррасон дар Ҷумҳурии Тоҷикистон [Матн] / Р.Ф. Ганиев, Ғ.Ҳ. Ғаюров // Паёми Донишгоҳи миллии Тоҷикистон. Бахши илмҳои иҷтимоӣ -иқтисодӣ ва ҷамъиятӣ. – Душанбе, 2020. – № 6. – С. 115-122. ISSN: 2413–5151;

[7–М]. Ганиев Р.Г. Роль и значение финансовых технологий в цифровизации банковских услуг [Текст] / Р.Г. Ганиев // Вестник университета (Российско-Таджикский (Славянский) университет). – Душанбе, 2020. – № 1 (69). – С. 69-75. ISSN: 2077–8325;

[8–М]. Ганиев Р.Г. Технологии social mining и social network analysis в клиенториентированном анализе банковских услуг [Текст] / Р.Г. Ганиев // Наука и бизнес: пути развития. – Москва, 2019. – №11 (101). – С. 134-136. ISSN 1997-9355;

[9–М]. Ганиев Р.Г. Генезис интернет-изданий и продвижение банковских услуг в комплексе маркетинга [Текст] / Р.Г. Ганиев, Е.К.

- Фитина // Глобальный научный потенциал. – Санкт-Петербург, 2019. – №11 (104). – С. 184-186. ISSN 2221-5182;
- [10–М]. Ганиев Р.Г. Цифровая методика оценки качества банковских услуг в Республике Таджикистан на основе анализа данных социальных сетей [Текст] / Р.Г. Ганиев // Таджикистан и современный мир. – Душанбе, 2019. – №4(67). – С. 91-107. ISSN: 2075–9584;
- [11–М]. Ганиев Р.Г. Банковская система Республики Таджикистан и специфика реализации экономических интересов коммерческих банков [Текст] / Р.Г. Ганиев, Б.Р. Мирзоев // Вестник Таджикского национального университета. Серия социально-экономических и общественных наук. – Душанбе, 2019. – № 2. – С. 54-58. ISSN: 2413–5151;
- [12–М]. Ганиев Р.Г. Содержание и этапы управления рисками в банковской сфере [Текст] / Р.Г. Ганиев // Вестник Таджикского национального университета. Серия социально-экономических и общественных наук. – Душанбе, 2017. – № 2/10. – С. 15-18. ISSN: 2413–5151;
- [13–М]. Ганиев Р.Г. Особенности маркетинга банковских услуг [Текст] / Р.Г. Ганиев // Вестник университета (Российско-Таджикский (Славянский) университет). – Душанбе, 2017. – № 4 (60). – С. 142-149. ISSN: 2077–8325;
- [14–М]. Ганиев Р.Г. Система управления кредитными рисками и её эффективная реализация [Текст] / Р.Г. Ганиев // Вестник Таджикского национального университета. Серия социально-экономических и общественных наук. – Душанбе, 2016. – № 2/10 (219). – С. 286-293. ISSN: 2413–5151;
- [15–М]. Ганиев Р.Г. Основные направления модернизации банковских услуг в рыночной экономике Таджикистана [Текст] / Р.Г. Ганиев // Вестник университета (Российско-Таджикский (Славянский) университет). – Душанбе, 2015. – № 4 (51). – С. 90-94. ISSN: 2077–8325;
- [16–М]. Ганиев Р.Г. Теоретические концепции некоторых научных школ о социально-экономическом значении банковских услуг в развитии общества [Текст] / Р.Г. Ганиев // Вестник Таджикского национального университета. Серия социально-экономических и общественных наук. – Душанбе, 2015. – № 2/9 (190). – С. 329-333. ISSN: 2413–5151;
- [17–М]. Ганиев Р.Г. Классификация банковских рисков в современных условиях [Текст] / Р.Г. Ганиев // Вестник Таджикского национального университета. Серия социально-экономических и общественных наук. – Душанбе, 2015. – № 2/2 (161). – С.12-17. ISSN: 2413–5151;

[18–М]. Ганиев Р.Г. Дискуссионные вопросы понятия риска в гражданском праве [Текст] / Р.Г. Ганиев, А.В. Золотухин // Вестник Таджикского национального университета. Серия социально-экономических и общественных наук. – Душанбе, 2014. – № 3/9 (154). – С. 42-46. ISSN 2074–1847;

[19–М]. Ганиев Р.Г. Риски при кредитовании предпринимательской деятельности и пути их снижения [Текст] / Р.Г. Ганиев // Вестник Таджикского национального университета. Серия социально-экономических и общественных наук. – Душанбе, 2014. – № 2/6 (144). – С. 22-25. ISSN 2413–5151.

Ш. Мақолаҳо дар дигар нашриҳо:

[20–М]. Ганиев Р.Г. Роль цифровых банковских услуг в развитии отраслей экономики. [Текст] / Р.Г. Ганиев // «XIII Ломоносовские чтения»: Материалы международной научно-практической конференции. (Душанбе, 28–29 апреля 2023 года). – Душанбе, 2023. – С. 330-335;

[21–М]. Ганиев Р.Г. Виды услуг коммерческого банка на валютном рынке. [Текст] / Р.Г. Ганиев, А.И. Азизов // «XII Ломоносовские чтения»: Материалы международной научно-практической конференции. (Душанбе, 29–30 апреля 2022 года). – Душанбе, 2022. – С. 255-260;

[22–М]. Ганиев Р.Г. Банковский лизинг в Республике Таджикистан: потенциал для дальнейшего развития. [Текст] / Р.Г. Ганиев // «XII Ломоносовские чтения»: Материалы международной научно-практической конференции. (Душанбе, 29–30 апреля 2022 года). – Душанбе, 2022. – С. 245-255;

[23–М]. Ганиев Р.Г. Развитие ФИНТЕХ в Республике Таджикистан. [Текст] / Р.Г. Ганиев // «30 лет независимости: этапы пройденного пути, реалии и перспективы»: Материалы республиканской научно-практической конференции. (Душанбе, 12 ноября 2021 года). – Душанбе, 2021. – С. 92-96;

[24–М]. Ganiev R.G., Intelligent Risk Assessment of Banking Services in Transition to a digital economy Using the Example of Banks in Tajikistan. [Text] / R.G. Ganiev, N.D. Tovmasayan // 2nd International and Practical Conference «Modern Management Trends and the Digital Economy: from Regional Development to Global Economic Growth» (MTDE 2020). Advances in Economics, Business and Management Research, volume 138. – P. 1173-1176;

[25–М]. Ganiev R.G. «Fintech» in digitalization of banking services. 1st International Scientific and Practical Conference on Digital Economy

(ISCDE 2019) [Text] / R.G. Ganiev, B.K. Rodin, S.T. Orazov // *Advances in Economics, Business and Management Research*, volume 105. – P. 165-168;

[26–М]. Ганиев Р.Г. Динамика развития рынка банковских услуг в Республике Таджикистан. [Текст] / Р.Г. Ганиев, Д.Б. Кадыров // *Теория и практика функционирования финансовой и денежно-кредитной системы России: Материалы 2 международной научно-практической конференции (Воронеж, 7–8 декабря 2016 года)*. – Воронеж, 2016. – С. 122-126;

[27–М]. Ганиев Р.Г. Роль и значение банковских услуг в развитии малого и среднего бизнеса в Республике Таджикистан. [Текст] / Р.Г. Ганиев, Т.Р. Ризокулов // *Современные проблемы науки и образования*. – Москва, 2015. – № 2. – С. 320-328. ISSN 2070–7428;

[28–М]. Ганиев Р.Г. Роль и значение рисков в банковском менеджменте. [Текст] / Р.Г. Ганиев // *Экономические проблемы трудовой миграции и его влияние на национальную экономику: Материалы международной научно-практической конференции (Душанбе, 27 ноября 2014 года)*. – Душанбе, 2014. – С. 246-251;

[29–М]. Ганиев Р.Г. Особенности и проблемы оказания банковских услуг населению в условиях рыночной экономики. [Текст] / Р.Г. Ганиев // *Вестник Таджикского государственного университета коммерции*. – Душанбе, 2015. – № 4 (13). – С. 58-64. ISSN: 2308–054X;

[30–М]. Ганиев Р.Г. Совершенствование системы оценки и управления банковскими рисками в коммерческих банках Республики Таджикистан. [Текст] / Р.Г. Ганиев // *Трансформация экономики Таджикистана: состояние, проблемы и перспективы: Материалы республиканской научно-практической конференции (Душанбе, 2 декабря 2011 года)*. – Душанбе, 2011. – С. 198-201.

АННОТАЦИЯ

на диссертацию Ганиева Рустама Гафуровича на тему «Цифровая трансформация банковского сектора Таджикистана: теория, методология, практика», представленную на соискание учёной степени доктора экономических наук по специальности 08.00.07 – Финансы, денежное обращение и кредит

Ключевые слова: цифровизация, цифровая экономика, цифровая трансформация, банковский сектор, банковские продукты и услуги, национальная экономика, необанк, бизнес-процессы, экосистема, финтех-компания, стратегия, дорожная карта, скоринговая и платёжная системы.

Цель исследования заключается в теоретико-методологическом описании процессов цифровой трансформации и интенсификации банковского сектора, анализе его составляющих и разработке практических рекомендаций в условиях Республики Таджикистан.

Методы исследования. В работе использованы такие теоретические и прикладные методы, как индукция и дедукция, синтез, экспертная оценка, экономико-математическое моделирование, приёмы статистического, логического, исторического, сравнительного, комплексно-системного анализа и экспериментальные методы.

Полученные результаты и их новизна. Проанализирован понятийный аппарат и раскрыто актуальное содержание понятий «цифровизация», «цифровая экономика» и «цифровая трансформация»; выявлены предпосылки и особенности цифровой трансформации банковского сектора на государственном, отраслевом и микроуровнях; обобщён зарубежный опыт цифровизации банковского сектора на предмет его перенятия в условиях экономики РТ; разработана методология оценки эффективности цифровизации банковского сектора и деятельности кредитных организаций; предложена авторская методика анализа этапов и аспектов цифровизации банковского сектора и его вклада в развитие национальной экономики; разработана трехнаправленная классификация содержательных характеристик и этапов наращивания темпов цифровизации финансово-кредитных организаций; по авторской методике оценено состояние банковского сектора РТ; систематизированы критерии и индикаторы оценки цифрового развития национальной экономики; предложены меры государственной поддержки и выделены приоритетные направления цифровой трансформации банковского сектора страны; разработаны авторская среднесрочная Стратегия и дорожная карта по углублению цифровизации банковского сектора РТ; предложены авторские методики по запуску цифровых инноваций в отечественном банковском секторе в условиях кросс-канальной банковской инфраструктуры.

Рекомендации по использованию. Материалы исследования могут быть использованы при разработке долгосрочной Стратегии цифровизации банковского сектора; в ходе подготовки менеджеров и банковских специалистов современной формации и повышения уровня их квалификации.

Область применения: Результаты исследования и рекомендации могут быть применены в деятельности НБТ и отечественных ФКО в контексте государственных стратегий и программ по цифровизации банковского сектора и национальной экономики.

АННОТАТСИЯ

ба диссертатсияи Ганиев Рустам Ғафурович дар мавзуи «Тағйироти рақамии бахши бонкии Тоҷикистон: назария, методология, амалия», барои дарёфти дараҷаи илмии доктори илмҳои иқтисодӣ аз рӯи ихтисоси 08.00.07 – Молия, муомилоти пулӣ ва қарз.

Қалимаҳои калидӣ: рақамикунонӣ, иқтисоди рақамӣ, тағйироти рақамӣ, бахши бонкӣ, маҳсулот ва хидматҳои бонкӣ, иқтисоди миллӣ, необонк, равандҳои тиҷорат, экосистема, ширкати финтех, стратегия, харитаи роҳ, низомҳои скоринг ва пардохт.

Мақсади таҳқиқот тавсифи назариявӣ ва методологияи равандҳои тағйироти рақамӣ ва интенсификатсияи бахши бонкӣ, таҳлили чузъҳои он ва таҳияи тавсияҳои амалӣ дар шароити Ҷумҳурии Тоҷикистон мебошад.

Методҳои таҳқиқот. Дар рисола чунин усулҳои назариявӣ ва амалӣ, аз қабилӣ индуксия ва дедуксия, синтез, арзёбии эксперти, моделсозии иқтисодӣ ва математикӣ, усулҳои таҳлили оморӣ, мантикӣ, таърихӣ, муқоисавӣ, таҳлили системаҳои комплексӣ ва усулҳои таҷрибавӣ истифода шудаанд.

Натиҷаҳои ба даст овардашуда ва нағвиҳои онҳо. Дастгоҳи концептуалӣ таҳлил шуда, мазмуни мафҳумҳои «рақамикунонӣ», «иқтисоди рақамӣ» ва «тағйироти рақамӣ» муайян карда шудаанд; шартҳои хусусиятҳои тағйироти рақамии бахши бонкӣ дар сатҳи давлатӣ, соҳавӣ ва сатҳи ташкilotҳои молиявӣ қарзӣ муайян карда шудаанд; таҷрибаи хоричӣ дар самти рақамикунонии бахши бонкӣ бо мақсади ҷорӣ намудани он дар шароити иқтисодиёти Ҷумҳурии Тоҷикистон ҷамъбаст карда шудааст; методологияи баҳодиҳии самаранокии рақамикунонии бахши бонкӣ ва фаъолияти ташкilotҳои қарзӣ таҳия шудааст; методологияи муаллифӣ таҳлили марҳилаҳо ва ҷанбаҳои рақамикунонии бахши бонкӣ ва саҳми он дар рушди иқтисоди миллӣ пешниҳод шудааст; таснифоти се самти хусусиятҳои моҳиятӣ ва марҳилаҳои суръат бахшидани рақамикунонии муассисаҳои молиявӣ қарзӣ таҳия карда шудааст; вазъи бахши бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон бо истифода аз методологияи муаллифӣ арзёбӣ гардидааст; меъёрҳо ва нишондиҳандаҳои баҳодиҳии рушди рақамии иқтисоди миллӣ ба низом дароварда шуданд; тадбирҳои дастгирии давлатӣ пешниҳод гардида, самтҳои афзалиятноки тағйироти рақамии бахши бонкии кишвар муайян карда шуданд; Стратегияи миёнамуҳлати муаллифӣ ва харитаи роҳ оид ба рушди рақамикунонии бахши бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон таҳия гардидааст; усулҳои роҳандозии навоарихҳои рақамӣ дар бахши бонкии ватанӣ дар заминаи инфрасохтори бонкӣ пешниҳод карда шудааст.

Тавсияҳои барои истифода. Маводҳои таҳқиқотӣ метавонанд дар таҳияи Стратегияи дарозмуддати рақамикунонӣ барои бахши бонкӣ ва дар рафти тайёр намудани менечерону мутахассисони бонкии муосир ва баланд бардоштани сатҳи таҳассуси онҳо истифода шаванд.

Доираи таътиқ: Натиҷаҳо ва тавсияҳои таҳқиқот метавонанд дар фаъолияти Бонки миллии Тоҷикистон ва ташкilotҳои молиявӣ қарзии ватанӣ дар доираи стратегияҳо ва барномаҳои давлатӣ оид ба рақамикунонии бахши бонкӣ ва иқтисоди миллӣ таътиқ карда шаванд.

ANNOTATION

for the thesis of Rustam Gafurovich Ganiev «Digital transformation of the banking sector of Tajikistan: theory, methodology, practice» for the degree of Doctor of Economic Sciences on specialty 08.00.07 - Finance, money circulation and credit

Keywords: digitalization, digital economy, digital transformation, banking sector, banking products and services, national economy, neobank, business processes, ecosystem, fintech company, strategy, roadmap, scoring and payment systems.

The purpose of the study is to theoretically and methodologically describe the processes of digital transformation and intensification of the banking sector, analyze its components and provide practical recommendations in the context of the Republic of Tajikistan.

Research methods. Theoretical and applied methods such as induction and deduction, synthesis, expert assessment, economic and mathematical modeling, statistical, logical, historical, comparative, complex-system analysis and experimental methods were used in the thesis.

The results obtained and their novelty. The conceptual apparatus is analyzed and the concepts' "digitalization", "digital economy" and "digital transformation" actual content is revealed; the prerequisites and peculiarities of the banking sector digital transformation at the state, industry and micro levels are identified; foreign experience of the banking sector digitalization is summarized for the aim of its adoption in the context of Tajikistan's economy; a methodology for assessing the effectiveness of the banking sector digitalization and the credit institutions activities is developed; based on the author's methodology the stages and aspects of the banking sector digitalization and its contribution to the national economy development is proposed; the three-way substantive characteristics classification and stages of increasing digitalization pace of credit and financial institutions are developed; based on author's methodology the state of Tajikistan's banking sector is assessed; the criteria and indicators for assessing the national digital economy development have been systematized; state support measures have been proposed and priority areas for the digital transformation of the country's banking sector have been identified; the author's medium-term Strategy and roadmap for widening the banking sector digitalization of the Republic of Tajikistan have been developed; author's methods for launching digital innovations in the domestic banking sector in the context of a cross-channel banking infrastructure have been proposed.

Recommendations for use. The research materials can be used in developing a long-term Strategy for banking sector digitalization; in the course of training the managers and banking specialists of contemporary formation and improving their qualifications.

Scope: The research results and recommendations can be applied in the activities of the National Bank of Tajikistan and domestic credit finance organizations in the context of state strategies and programs for banking sector digitalization and the national economy.